



**VICERECTORADO ACADÉMICO
ESCUELA DE POSGRADO**

TESIS

**INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL
CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MYPEs DEL DISTRITO DE
MOYOBAMBA, SAN MARTÍN, AÑO 2019.**

PRESENTADO POR:

Mg. Juan Britman, VALLEJOS TAFUR

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN
ADMINISTRACIÓN**

MOYOBAMBA – PERÚ

2019



**VICERECTORADO ACADÉMICO
ESCUELA DE POSGRADO**

TÍTULO DE LA TESIS

**INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL
CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MYPEs DEL DISTRITO DE
MOYOBAMBA, SAN MARTÍN, AÑO 2019.**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

EMPRENDIMIENTO E INNOVACIÓN INDUSTRIAL Y EMPRESARIAL

ASESOR:

Dr. JULTON TOMANGUILLO SEPÚLVEDA

MOYOBAMBA – PERÚ

2019

DEDICATORIA

Dedico esta tesis doctoral a mi familia
Por la paciencia en mis horas de estudio
Y el apoyo moral en todo momento
Con cariño y un muy grande
agradecimiento

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento a los docentes de la universidad Alas Peruanas de la Escuela de Post Grado del Doctorado en Administración, en especial al Dr. Julio Peña Corahua, por haber compartido sus conocimientos y me permitieron alcanzar el presente logro

CONTENIDO	Pag.
CARÁTULA	i
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RECONOCIMIENTO	v
ÍNDICE	xii
RESUMEN	xiii
ABSTRACT	xiv
RESUMEN DE TERCER IDIOMA	
INTRODUCCIÓN	15
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	17
Descripción de la realidad problemática	17
Delimitación de la investigación	20
Delimitación espacial.	20
Delimitación Social	20
Delimitación Temporal	20
Delimitación Conceptual	20
Problemas de la investigación	21
Problema principal	22
Problemas específicos	22
Objetivos de la investigación	22
Objetivo general	22
Objetivos específicos	22
Justificación e importancia de la investigación.	23
Justificación.	23
Importancia	24
Factibilidad de la investigación	25
Limitaciones del estudio	25
CAPÍTULO II: MARCO FILOSÓFICO	27
2.1 Fundamentación Ontológica.	27
CAPÍTULO III: MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL	34
Antecedentes del problema.	38
Bases teóricas o científicas.	42
Definición de términos básicos	53

3.1	Cuadro de Operacionalización de Variables	56
CAPÍTULO IV: HIPÓTESIS Y VARIABLES		57
4.1	Hipótesis general.	57
4.2	Hipótesis específicas.	57
4.3	Definición conceptual y operacionalización de las variables.	58
CAPÍTULO V: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		59
5.1	Tipo de investigación y nivel de investigación	59
5.1.1	Tipo de investigación.	59
5.1.2	Nivel de investigación	60
5.2	Métodos y diseño de la investigación.	60
5.2.1	Métodos de la investigación.	60
5.2.2	Diseño de la Investigación.	61
5.3	Población y muestra de la investigación.	61
5.3.1	Población.	61
5.3.2	Muestra.	62
5.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	64
5.4.1	Técnicas	64
5.4.2	Instrumentos.	64
5.4.3	Validez y confiabilidad	64
5.4.4	Procesamiento y análisis de datos	65
5.4.5	Ética en la investigación	67
CAPITULO VI: RESULTADOS		68
6.1	Análisis descriptivo	68
6.2	Análisis inferencial	113
CAPÍTULO VI DISCUSIÓN DE RESULTADOS		119
CONCLUSIONES		125
RECOMENDACIONES		127
FUENTES DE INFORMACIÓN		128
ANEXOS		134
1.	Matriz de consistencia.	135
2.	Instrumento (s) de recolección de datos organizado en variables, dimensiones e indicadores.	137
3.	Validación de expertos	143
4.	Tabla de prueba de Validación	148

5. COPIA DE LA DATA PROCESADA	149
6. Consentimiento Informado	150
7. Autorización de la entidad de trabajo de campo	151
8. Declaratoria de autenticidad de tesis.	152

INDICE DE TABLAS

	PAG.
TABLA 1: Régimen laboral de la micro y pequeña empresa	47
TABLA 2: Matriz de Operacionalización de variables	49
TABLA 3: Población de la Investigación	62
TABLA 4: Técnicas e instrumentos de recolección de datos	64
TABLA 5: Variable fuentes de financiamiento	65
TABLA 6 Frecuencia de edades de los empresarios	68
TABLA 7 Género de los empresarios	69
TABLA 8 Grado de Instrucción:	70
TABLA 9 Profesión u ocupación	71
TABLA 10 Estado civil:	71
TABLA 11 ¿Cuál es la actividad económica de su negocio?	72
TABLA 12 ¿Qué antigüedad tiene su negocio?	73
TABLA 13 ¿Cuál es el motivo por el que formó su empresa?	74
TABLA 14 ¿con cuántos trabajadores cuenta?:	74
TABLA 15 ¿su empresa a obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas?	75
TABLA 16 ¿ De ser positiva su respuesta al momento de recibir su préstamos le informaron sobre cobro de gastos administrativos, seguros, comisiones, etc?	76
TABLA 17 ¿su empresa a obtenido créditos de algún organismo no gubernamental?	77
TABLA 18 ¿Su empresa a obtenido créditos de alguna entidades informales, como prestamistas, panderos?	78
TABLA 19 ¿Es cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades informales?	79
TABLA 20 ¿De ser positivo la respuesta por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos?	80
TABLA 21 ¿Cuáles son las ventajas de obtener un crédito comercial en un prestamista informal?	81
TABLA 22 ¿Cuáles son las ventajas de financiarse a través de un pandero?	82
TABLA 23 ¿Con qué tipo de recursos inicio su negocio?	83
TABLA 24 ¿Con qué monto de capital inicio su negocio?	84
TABLA 25 ¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que trabaja su empresa?	85
TABLA 26 ¿Cuáles son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajos en cuanto a intereses, comisiones, seguros u otros?	86
TABLA 27 ¿Cuál fue la tasas de interés que le financiaron las entidades?	87
TABLA 28 ¿Considera razonable la tasa de interés por el crédito obtenido?	88
TABLA 29 ¿Cuál fue el plazo del financiamiento otorgado?	89
TABLA 30 ¿Cuál fue el mayor monto con el que financió su negocio?	89
TABLA 31 ¿A qué destino dicho financiamiento?	90
TABLA 32 ¿Ud. Va solicitar financiamiento los próximos meses?	91
TABLA 33 ¿De ser positiva la respuesta a la pregunta anterior en que tipo de entidad va solicitar?	92
TABLA 34 ¿Cuál es el nivel de participación en el mercado de su empresa en ventas ?	93
TABLA 35 ¿ Sus ingresos se han incrementado en el último año?	94
TABLA 36 ¿ Si su respuesta fue positiva a la pregunta anterior a que obedece este incremento?	95
TABLA 37 ¿si su respuesta es negativa a qué obedece que sus ingresos disminuyeron o se mantienen igual?	96

TABLA 38	¿Ud. Considera que se incrementará sus ingresos en los proximos años	97
TABLA 39	¿ Ampliará sus líneas de ventas producto de nuevos financiamientos?	98
TABLA 40	¿Ud. Percibe ingresos producto de prestación de servicios, producción o	99
TABLA 41	¿Cómo considera que está el nivel de sus costos?	100
TABLA 42	¿Los costos de las tasas de intereses de los prestamos obtenidos afecta el crecimiento de su empresa?	101
TABLA 43	¿Ud. Ha tenido retrasos en sus pagos de cuotas de préstamos?	102
TABLA 44	¿ si su respuesta es positiva las moras y costos que le cobraron fueron:	103
TABLA 45	¿Utiliza la planificación para el manejo de sus recursos financieros?	104
TABLA 46	¿En el último año Ud. A obtenido utilidades o pérdidas?	105
TABLA 47	¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?	106
TABLA 48	¿Si la respuesta es reinvierte en que rubro lo hace?	107
TABLA 49	¿considera que las utilidades obtenidas son debido al financiamiento	108
TABLA 50	¿Ud espera obtener utilidades en los próximos años?	109
TABLA 51	¿ Por qué algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebran	110
TABLA 52	¿Ud. Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba?	111

INDICE DE FIGURAS

		Pag.
FIGURA 1	Edad de los empresarios	69
FIGURA 2	Género de los empresarios	69
FIGURA 3	Grado de Instrucción:	70
FIGURA 4	Profesión u ocupación	71
FIGURA 5	Estado civil:	72
FIGURA 6	¿Cuál es la actividad económica de su negocio?	72
FIGURA 7	¿Qué antigüedad tiene su negocio?	73
FIGURA 8	¿Cuál es el motivo por el que formó su empresa?	74
FIGURA 9	¿con cuántos trabajadores cuenta?:	75
FIGURA 10	¿su empresa ha obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas?	76
FIGURA 11	¿De ser positiva su respuesta al momento de recibir sus préstamos le informaron sobre cobro de gastos administrativos, seguros, comisiones, etc.?	77
FIGURA 12	¿su empresa ha obtenido créditos de algún organismo no gubernamental?	78
FIGURA 13	¿Su empresa ha obtenido créditos de algunas entidades informales, como prestamistas, panderos?	79
FIGURA 14	¿Es cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades informales?	80
FIGURA 15	¿De ser positivo la respuesta por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos?	81
FIGURA 16	¿Cuáles son las ventajas de obtener un crédito comercial en un prestamista informal?	82
FIGURA 17	¿Cuáles son las ventajas de financiarse a través de un pandero?	83
FIGURA 18	¿Con qué tipo de recursos inicio su negocio?	83
FIGURA 19	¿Con qué monto de capital inicio su negocio?	84
FIGURA 20	¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que trabaja su empresa?	85
FIGURA 21	¿Cuáles son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajos en cuanto a intereses, comisiones, seguros u otros?	86
FIGURA 22	¿Cuál fue la tasas de interés que le financiaron las entidades?	87
FIGURA 23	¿Considera razonable la tasa de interés por el crédito obtenido?	88
FIGURA 24	¿Cuál fue el plazo del financiamiento otorgado?	89
FIGURA 25	¿Cuál fue el mayor monto con el que financió su negocio?	90
FIGURA 26	¿A qué destino dicho financiamiento?	91
FIGURA 27	¿Ud. Va solicitar financiamiento los próximos meses?	92
FIGURA 28	¿De ser positiva la respuesta a la pregunta anterior en que tipo de entidad va solicitar?	93
FIGURA 29	¿Cuál es el nivel de participación en el mercado de su empresa en ventas?	94
FIGURA 30	¿Sus ingresos se han incrementado en el último año?	95
FIGURA 31	¿Si su respuesta fue positiva a la pregunta anterior a que obedece este incremento?	96
FIGURA 32	Razones por que los ingresos disminuyeron o se mantienen igual	97
FIGURA 33	¿Ud. Considera que se incrementará sus ingresos en los próximos años	98
FIGURA 34	¿Ampliará sus líneas de ventas producto de nuevos financiamientos?	99
FIGURA 35	¿Ud. Percibe ingresos producto de prestación de servicios, producción o	100
FIGURA 36	¿Cómo considera que está el nivel de sus costos?	101
FIGURA 37	¿Los costos de las tasas de intereses de los prestamos obtenidos afecta el	

	crecimiento de su empresa?	102
FIGURA 38	Ud. Ha tenido retrasos en sus pagos de cuotas de préstamos?	103
FIGURA 39	¿si su respuesta es positiva las moras y costos que le cobraron fueron:	104
FIGURA 40	¿Utiliza la planificación para el manejo de sus recursos financieros?	105
FIGURA 41	¿En el último año Ud. A obtenido utilidades o pérdidas?	106
FIGURA 42	¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?	107
FIGURA 43	¿Si la respuesta es reinvierte en que rubro lo hace?	108
FIGURA 44	¿considera que las utilidades obtenidas son debido al financiamiento	109
FIGURA 45	¿Ud espera obtener utilidades en los próximos años?	
	110	
FIGURA 46	¿ Por qué algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebra	111
FIGURA 47	¿Ud. Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba?	112

RESUMEN

La presente investigación se concentró en analizar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba- San Martín en el año 2019. La metodología de la investigación es no experimental y su diseño es transversal o transeccional, y su nivel es descriptivo explicativo.

El presente trabajo tuvo como sujeto de estudio a por 342 propietarios de micro y pequeñas empresas, obteniendo resultados mediante encuestas.

Principalmente se demostró como las fuentes de financiamiento formales, semi formales, informales y el capital propio influyen en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Moyobamba, este aspecto es importante porque sirve como motor de crecimiento de las empresas, el cual sirve para poder operar las empresas adquiriendo activos circulantes y fijos que dinamizan la economía y debido a las tasas bajas de intereses de estas entidades formales, hacen que las Micro y Pequeñas empresas que logran estos créditos tengan una ventaja competitiva en cuanto a costos y por lo tanto el incremento de las utilidades, las fuentes de financiamiento de entidades financieras semi formales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, con respecto a los créditos otorgados por este sector en la ciudad de Moyobamba no es relevante, por estar no estar orientado a Micro y Pequeños empresas, el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de informales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, este sector en la presente investigación es muy importante, porque se ha evidenciado que las micros y pequeñas empresas recurren mayoritariamente en sus inicios y durante la vida comercial, pero sin embargo están invisibilizados, por considerarse banca informal, pero los recursos que generan es relevante y no están contribuyendo al estado, si bien es cierto contribuyen al crecimiento de las MYPES, pero los costos de los intereses generalmente son altos, en deterioro de la rentabilidad y ventajas competitivas de las MYPES, que por falta de requisitos no recurren a la banca formal.

Palabras clave: Financiamiento, crecimiento, empresas.

ABSTRACT

This research focused on analyzing the influence of funding sources on the economic growth of the MYPES of the District of Moyobamba-San Martín in 2019. The research methodology is non-experimental and its design is transversal or transectional, and its level is descriptive explanatory.

The present work had as a study subject 342 owners of micro and small businesses, obtaining results through surveys.

It was mainly demonstrated how formal, semi-formal, informal sources of financing and own capital influence the growth of micro and small companies in the city of Moyobamba, this aspect is important because it serves as an engine of growth of companies, which It is used to operate companies by acquiring current and fixed assets that stimulate the economy and due to the low interest rates of these formal entities, they make Micro and Small companies that obtain these credits have a competitive advantage in terms of costs and therefore Both the increase in profits, the sources of financing of semi-formal financial entities: on loans granted they influence the economic growth of the MYPES, with respect to the loans granted by this sector in the city of Moyobamba it is not relevant, as it is not be oriented to Micro and Small companies, the level of influence of the sources of financing of information Les: on loans granted they influence the economic growth of MYPES, this sector in the present investigation is very important, because it has been shown that micro and small companies resort mostly in their beginnings and during their commercial life, but nevertheless they are invisible , because it is considered informal banking, but the resources they generate are relevant and are not contributing to the state, although it is true they contribute to the growth of MSEs, but the interest costs are generally high, deteriorating profitability and competitive advantages of the MYPEs, which due to lack of requirements do not resort to formal banking.

Keywords: Financing, growth, companies.

Resumo

Esta pesquisa concentrou-se na ampliação da influência das fontes de financiamento no crescimento econômico do myPES no distrito de Moyobamba-San Martín em 2019. A metodologia de pesquisa não é experimental e seu desenho é transversal ou transsretal, e seu nível é explicativo descritivo.

Este trabalho teve como tema de estudo 342 proprietários de micro e pequenas empresas, obtendo resultados por meio de pesquisas.

Demonstrou-se principalmente como fontes formais, semi-formais, informais de financiamento e patrimônio influenciam o crescimento das micro e pequenas empresas na cidade de Moyobamba, esse aspecto é importante porque serve como motor de crescimento das empresas, que serve para poder operar empresas adquirindo ativos atuais e fixos que energizam a economia e devido às baixas taxas de juros dessas entidades formais, fazer com que as micro e pequenas empresas que alcançam esses créditos tenham uma vantagem competitiva em termos de custos e, portanto, o aumento dos lucros, as fontes de financiamento das instituições financeiras semi-formais: sobre os empréstimos concedidos influenciam o crescimento econômico do MYPES, no que diz respeito aos empréstimos concedidos por este setor na cidade de Moyobamba não é relevante, por não ser orientado para as Micro e Pequenas Empresas, o nível de influência das fontes informais de financiamento: sobre os créditos concedidos influenciam o crescimento econômico do MYPES, esse setor nesta pesquisa é muito importante, pois tem demonstrado que as micro e pequenas empresas dependem principalmente de seus primórdios e durante a vida comercial, mas, no entanto, são imrvidas, como considera o banco informal, mas os recursos que geram são relevantes e não estão contribuindo para o Estado, embora seja verdade que contribuem para o crescimento das MIPES, mas os custos de juros são geralmente elevados, deteriorando a rentabilidade e as vantagens competitivas dos MIPES, que por falta de exigências não recorrem ao banco formal.

Palavras chave: Financiamento, crescimento, empresas.

INTRODUCCIÓN

El estudio de la micro y pequeñas empresas incide sobre un conjunto de variables sumamente importantes para las ciencias administrativas, así como también dentro del territorio nacional y el resto del planeta, porque se basa en comprender y analizar vinculaciones, si los pilares de financiamiento generan un aumento en la economía de las micro y pequeñas empresas, dentro del territorio nacional, existen estudios como del Instituto Nacional de Estadística sobre las MYPES, que nos informa que las micro y pequeñas empresas contribuyen al PBI en un 24%, porque de acuerdo a la oficina andina de cada 100 puestos de trabajo se generan 85 empleos respecto a las MYPES, por consiguiente se considera que es una fuente importante de trabajo; del mismo modo la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), manifiesta la relevancia de las mypes en el aspecto mundial para la generación de puestos de trabajo y a su vez aportar al desarrollo económico de los países, el presente estudio se centra en determinar si estos pilares de financiación, formales, semiformales, informales y de capital propio, influyen en el desarrollo económico de las MYPES, del distrito de Moyobamba en el periodo 2019, debido a la existencia de diversos factores que generen un impacto negativo en cuanto al desarrollo de las mypes, pero en concordancia con ciertas Mypes, siempre hacen percatarse de las falencias de sus vías económicas y las complicaciones en cuanto a ser financiados se refiere, para lo cual está sujeto a su formalidad, nivel de ganancias, costos, dividendos que estén representados en sus estados financieros, lo cual hace muy relevante la variable de financiación; porque va depender quien otorga financiamiento a estas MYPES, para tener conocimiento la equivalencia de las tasas de interés que pagaran por los créditos, lo cual va establecer el nivel de competencia de la mype, porque los intereses van a ser parte de los costos empresariales, dichos si son altos van a provocar una reducción en las ganancias, inclusive generar pérdidas, de lo contrario, si el precio es bajo, puedes tener un mayor margen de ganancia, por lo que la banca se define como formal, semiformal e informal en todas sus dimensiones, y el crecimiento se puede medir en términos de los ingresos y ganancias que genera el herpes. Tipo de investigación a aplicar: corte transversal no experimental-explicativo , con un enfoque cuantitativo y se realizará el presente trabajo en base a las técnicas de encuestas y entrevistas, tomando como base la población de Moyobamba 342 mypes, con una muestra representativa de 57 propietarios, gerentes administrativos o administradores de las micros y pequeñas empresas.

El interés de esta investigación radica por que no existen estudios en esta parte de la Amazonía sobre este tema si los pilares de financiamiento influyen en el progreso de las micro y pequeñas empresas, la importancia radica por que las MYPES son el motor del crecimiento de la ciudad de

Moyobamba de los cuales el 97% representado por micro empresarios el 2.7% compuesto por pequeños empresarios y el 0,3% medianas y grandes empresas y son las principales generadoras de empleo y así mismo servirá para que los micro empresarios formales e informales, entidades crediticias tengan como herramienta de consulta para mejorar la gestión empresarial y tomen decisiones en cuanto al crecimiento de sus negocios.

Para poder realizar la presente investigación de forma eficiente y eficaz se distribuyó en capítulos: El capítulo uno A nivel local, nacional e internacional, los problemas reales de las Mypes son considerados a escala local, lo que hace que los aspectos económicos del desarrollo, el alcance de la investigación, las preguntas de investigación, las razones, los objetivos, las limitaciones y la importancia de la investigación.

En el capítulo dos Trata acerca de marco filosófico.

En el tercer capítulo se trató sobre el marco teórico conceptual, que considera los antecedentes de la investigación, la base teórica, la definición del concepto, la expresión de hipótesis y la operabilidad de las variables.

En el capítulo cuatro se formula la hipótesis general y específica para dar posibles respuestas los cuales será evidenciado con los resultados conseguidos del estudio.

En el capítulo cinco considera La metodología aplicada para organizar el trabajo, incluyendo diseño de métodos, población, muestra, tecnología de recolección de información relevante, utilizados para luego ser procesados y posteriormente analizados, son muy estrictos en la encuesta para obtener resultados fidedignos.

En el capítulo seis Se evalúa los resultados con el análisis descriptivo y análisis inferencial en base a los instrumentos de investigación aplicados.

Posteriormente se tiene la discusión de resultados a través del cual se relacionaron los hallazgos de la comprobación de hipótesis con otros trabajos publicados (antecedentes y teoría), estableciendo comparaciones y relevancia. “Al establecer relaciones entre nuestro trabajo y el trabajo de otros investigadores.

Por último, se incluyen las conclusiones y recomendaciones, los cuales se obtuvieron de la discusión de los resultados de cada uno de las variables, donde se contrastó la hipótesis.

Del mismo modo también se registró, en cuanto a la bibliografía de investigación, los trabajos y artículos investigados según estándares APA, y los anexos correspondientes, tales como: Matriz de consistencia, herramientas de recolección de información, herramientas de verificación y validación.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA

(síntomas, causas, pronóstico, control de pronóstico, etc)

En el ámbito internacional cuando nos centramos en analizar las empresas, siempre notaremos la existencia en el mercado de pequeñas medianas y grandes, debido a eso al momento hacer el estudio a las mypes, las cuales estarán operando en cualquier parte del mundo, especificando a cada una con sus distintas formas de crecimiento, pero por otro lado no hay una actividad o sector definido para ser considerado una micro o pequeña empresa, se encuentran en diversas actividades, y están definidas en base al volumen de rentabilidad, número de empleados, capital y volumen de producción, entre otros.

SINTOMAS

La revista internacional euronews nos menciona que el 99% de las empresas en Europa son Pymes, y que también aquellas han dado trabajo a dos de cada tres ciudadanos Europeos, lo cual representa dos tercios del valor añadido que producen cada año. Euronews (2014).

¿Por qué las PYMES, las pequeñas y medianas empresas son un componente imprescindible para el retorno al desarrollo económico? ¿Cuáles son las herramientas que hay que instaurar o desarrollar para mejorar la competitividad? Ese fue el tema de la

cumbre que se realizó en Nápoles. Donde se llegó a la conclusión de que las pymes son el motor del desarrollo en Europa, por lo que se acordó brindar financiamiento de 2,300 millones de euros. Euronews (2014).

En cuanto a América Latina, la Organización Internacional del Empleo señaló que si bien las Mypes son los pilares básicos en cuanto a la creación de empleo respecta, al menos el 60% de las micro y pequeñas empresas operan con trabajadores en condiciones informales. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) informa que el 99% de las empresas latinoamericanas son pequeñas y medianas empresas, que generan el 67% de los puestos de trabajo. CEPAL Y OTI (2016)

La Asociación Peruana de Comercio Exterior (Comex) estima que nueve de cada diez compañías u negocios en el Perú Mypes, lo cual representa el 21,6% del PBI (Producto Bruto Interno) local. Sin embargo, Jessica Luna, gerente general de la unidad de negocios, advirtió que el 83,1% de todas las micro y pequeñas empresas del país operan de manera informal. Luna (2016).

CAUSAS

Según el informe de la Cepal, Su contribución al PBI y la productividad está limitada de alguna manera. No por su escala, sino por su aislamiento en la estructura productiva y su capacidad para aumentar la producción y el grado de especialización. Las dificultades primordiales se basan en la obtención de financiamiento, la falta de una gestión administrativa adecuada y precisa, así como también la falta de estabilidad en la supervisión tributaria y tarifaria. Heraldo (2015). En cuanto a la formalización de las Mypes, también se relaciona con la legislación laboral con el fin de brindar una solución integral.

PRONÓSTICO

Las MYPEs continuaran teniendo restricciones al crédito si no existen cambios de políticas gubernamentales, creando fondos de promoción, con tasas de interés bajos y razonables y el sector privado financiero tiene que mejorar sus políticas de créditos también por ser un nicho de mercado con gran futuro.

La informalidad continuará siendo un factor de restricción de financiación mediante préstamos por parte de las entidades financieras formales y un gran negocio para las entidades semiformales e informales, por las tasas altas que otorgan en detrimento de las

MYPEs.

Continuarán teniendo una vida útil corta la mayoría de las MYPEs si no reciben apoyo en capacitaciones para una mejor gestión y rentabilidad de parte del estado como lo realizan en otros países de Latinoamérica al igual que Chile, Colombia y México, Las garantías que exigen las entidades formales y semiformales seguirán siendo un obstáculo para la adquisición del crédito y del mismo modo las tasas de interés altas seguirán incrementando los costos de las MYPEs y por lo tanto reduciendo la rentabilidad y limitando su crecimiento.

CONTROL DE PRONÓSTICO

Es necesario modificar las políticas de acceso al crédito de las MYPEs por parte del estado y las empresas privadas para mejorar el crecimiento de este sector y como consecuencia se generaría más empleo y un mejor crecimiento de las empresas y del producto bruto interno del país.

Es importante de implementar mejores políticas tributarias y sociales para formalizar a las MYPEs y mejorar su crecimiento, Se debe flexibilizar las garantías de las MYPEs para brindar un mejor acceso al crédito y finalmente es necesario uniformizar las tasas de interés de las empresas grandes con las MYPEs para que puedan tener el mismo nivel de competitividad.

En nuestro territorio nacional, definida como: unidad económica formada por una persona jurídica o natural estableciéndose en cualquier forma de organización comercial o gestión administrativa. La unidad económica puede basarse en diferentes actividades, como la producción, transformación y venta de bienes, así como también la prestación de servicios, por Mypes (Micro y Pequeñas empresas). La especificación TUO (texto de orden única) de la Ley de Competitividad, Regularización y Desarrollo y Acceso al Empleo Decente (Decreto No. 1086) y su modificatoria con la Ley N° 30056, ley de promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas MIPYME, la cual se modificó la ley anterior y se tomaron en cuenta puntos especiales específicos. Por ejemplo, las ventas anuales máximas de las microempresas son 150 UIT, y las ventas anuales máximas de las pequeñas empresas son 1700 UIT, y el número de trabajadores se considera de la misma manera.

Las mypes en nuestro territorio nacional cumplen un rol muy relevante en el sentido

de contribuir a la creación de empleo y desarrollo de la economía del país, también cabe mencionar sobre la existencia de muchas dificultades relacionadas a la desinformación que influyen en el desarrollo o su estancamiento, debido a eso se tiene en cuenta que no se ha abordado el tema a plenitud, pero el suscrito tiene intenciones de analizar uno de los componentes más relevantes que tienen en consideración los empresarios para el desarrollo de las MYPES, Además de socios, fuentes de fondos bancarias formales e informales (puede usar su propio capital), todos recopilan información de empresarios y datos proporcionados por reguladores bancarios y de seguros, pero dado el alcance de este trabajo, estamos definiendo al espacio de la Ciudad de Moyobamba, y durante el 2019.

Es de suma relevancia dar respuesta a la siguiente pregunta: ¿Cuál es la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento de las Mypes en el distrito de Moyobamba, 2019?

1.2 DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.

1.2.1 DELIMITACION ESPACIAL.

El presente estudio se desarrolló en el distrito de Moyobamba, ubicado en la provincia de Moyobamba, departamento de San Martín.

El distrito de Moyobamba es una de las ciudades principales de la región selva del Perú. Por ser la capital de la provincia y del departamento de San Martín, se ubica en el norte del Perú a una altitud de 860 metros. Está situada en la Cordillera de los Andes en el valle del Alto Mayo en el occidente del Perú por su santuario. La zona de Martín se destaca como una de las áreas más comerciales, también ha desarrollado potencial turístico y está ubicada en la macro región norte-exportadora de Sierra Leona, y transoceánica a Brasil.

1.2.2 DELIMITACIÓN TEMPORAL.

El tiempo de estudio del presente trabajo de investigación inicia en enero 2019 y concluyó en diciembre de 2019.

1.2.3 DELIMITACIÓN SOCIAL.

Las herramientas y técnicas de recolección de data se aplicaron a los dueños, gerentes o administradores de Mypes (Micro y Pequeñas empresas) operando en el sector comercial, manufacturero y de servicios de la región de Moyobamba, que es el objetivo de esta investigación.

1.2.4 DELIMITACIÓN CONCEPTUAL

1.2.4.1 Fuente de financiamiento. -

La definición de fuente tiene muchos usos. Dicha palabra puede usarse para referirse al soporte o fundamento de algo. Por otro lado, el financiamiento, viene a ser la acción de financiar subvenciones para ocuparse de ciertos gastos, tales como cubrir costos de un proyecto o actividad. Por lo tanto, una fuente de financiación, es origen de un recurso monetario el cual permitirá solventar un gasto o una inversión. Por lo general tiene que ver con un banco u otra entidad financiera formal. Comúnmente se recurre a un financiamiento cuando se necesita un soporte económico que permita complementar los recursos propios. Por ejemplo, cuando el propietario de una pyme quiere efectuar la compra de una maquinaria para aumentar su volumen de producción. Como consecuencia del alto costo de lo que se quiere adquirir, se elige ir por una financiación para conseguir un crédito, que se planifica reintegrar gracias a la rentabilidad generada por medio del funcionamiento de la empresa en combinación con sus activos fijos. Un banco dentro de esta situación, presta el recurso económico monetario para que el empresario invierta en la adquisición de maquinaria. En el caso del banco que otorga el financiamiento (dinero), actúa como fuente de financiación con el propósito de conseguir más rentabilidad (el cobro de intereses). (Perez y Gardey. (2017).

1.4.2.2Crecimiento económico.-

El desarrollo económico se conceptualiza como la proliferación de empleo o valuación de los bienes y servicios por metro cuadrado dentro de la economía. Generalmente medido como porcentaje del crecimiento del PBI real. La razón para considerar el desarrollo económico como se define de esta manera porque está relacionada con el número de bienes materiales que dispone la organización, y el resultado será una cierta mejora en cuanto al estilo de vida. Guillen, A., M.H. Badii, F. Garza y M. Acuña (2015).

13 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.3.1 Problema General

- ¿Cuál es la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba, San Martín, en el año 2019?

1.3.2 Problemas específicos

- a) ¿Cuál es el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades formales: sobre créditos otorgados, en el crecimiento económico de las MYPES?
- b) ¿Cuál es el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades semiformales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES?
- c) ¿Cuál es el nivel de influencia de la fuentes de financiamiento de informales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES?
- d) ¿Cuál es el nivel de influencia del capital propio, en el crecimiento económico de las MYPES?

1.3 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

*Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba, San Martín, en el año 2019.

1.4.2 Objetivos específicos

- a) Determinar el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades formales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES.

- b) Determinar el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades financieras semiformales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES.
- c) Determinar el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de informales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES.
- d) Determinar el nivel de influencia del capital propio en el crecimiento económico de las MYPES.

1.5 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN.

1.5.1 JUSTIFICACIÓN TEÓRICA.

El presente estudio da a lugar a que las personas puedan comprender la condición real de las MYPES en la ciudad de Moyobamba desde la perspectiva financiera económica y determinar la influencia de los pilares de financiación en el progreso de las micro y pequeñas empresas, que se posteriormente se convertirán en una fuente de datos para mejorar su competitividad, potenciando así el desarrollo del área de Moyobamba.

1.5.2 JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.

El presente trabajo de investigación se usó la metodología científica, permitiendo identificar el problema, luego analizar teorías y proponer posibles soluciones por medio de hipótesis. Y mediante la aplicación de los métodos correspondientes para formular los objetivos de guiar la investigación.

1.5.3 JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA.

Este estudio se puede utilizar como un mecanismo para la administración empresarial en relación a las MYPES, debido a que comprenderán puntos relevantes referidos a los pilares de financiación y su influencia en el desarrollo de dichas Mypes.

1.5.4 JUSTIFICACIÓN SOCIAL.

Esta investigación permitirá a las Mypes (micro y pequeñas empresas) mejorar en cuanto al conocimiento de instrumentos de gestión, para la toma de decisiones y mejorar en los resultados de sus inversiones, lo que contribuirá a mejorar el crecimiento económico y social de estas mypes, favoreciendo al sector comercio de Moyobamba de la Región San Martín.

1.5.4 IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN.

Las MYPES desempeñan una función importante en el ámbito económico de nuestro país, porque aportan el 42% del PIB en promedio y crean la mayor cantidad de oportunidades de empleo; 80% de la población económicamente activa, quizás una gran parte del trabajo es autosuficiente, pero resuelven Problema de crisis; No solo en los países subdesarrollados, sino también en los llamados países desarrollados (como los países europeos), por eso nos enfocamos en esta área de negocio porque involucra el impacto de los factores económicos en el crecimiento de MYPES y los factores sociales, porque debe ser superado. Crear oportunidades de empleo y crear directamente recursos económicos para los pobres y la clase media.

Uno de los factores más importantes que mencionan los emprendedores, es decir, que no crezcan como las grandes empresas, se debe precisamente a las restricciones crediticias de las entidades financieras y no financieras, razón por la cual se analiza este trabajo de investigación. La relación entre las fuentes de financiamiento en nuestra región de Moyobamba y el crecimiento de las micro y pequeña empresa en 2019.

Es sumamente relevante comprender cómo la fuente de fondos afecta el crecimiento del herpes, porque de esta manera, no solo sabremos cómo afectar el progreso de las Micro y Pequeñas empresas, sino también cómo afecta el crecimiento de las Mypes. De no ser así, ¿cómo afectarán estos virus del herpes el desarrollo económico y social del área de Moyobamba en San Martín?

Esto es relevante porque si bien existen estadísticas como reguladores bancarios y de seguros, estas estadísticas muestran que casi el 60% de Mypes es financiado por el sistema financiero y el 94% de las empresas del país son microempresas, pero el análisis esto es muy relevante, si este tipo de financiamiento apoya realmente el desarrollo de las Mypes debido a problemas como la desaceleración económica, esto también afectará la desaceleración de los préstamos.

Actualmente hay varios productos crediticios de instituciones financieras, es de suma relevancia saber si estos préstamos tienen tasas de interés razonables que

Efectivamente contribuyen a la liquidez de las microempresas para la generación de ingresos y el crecimiento de las mismas.

Así mismo hay dificultades mayores. Por ejemplo, la informalidad que se suscita en una gran parte de los microempresarios, y precisamente por esa situación no consiguen créditos de financiación. Pocas instituciones que otorgan financiación se atreven a dar préstamos a empresas informales, porque mediante esa circunstancia hace que el riesgo sea mayor en el sentido del incumplimiento de cuotas de pago para devolver el préstamo, por consiguiente, nos encontramos ante un problema grave en nuestro país, espero que el análisis e investigación de este estudio ayude a dar información de calidad enfocada a los dueños de Mypes, para que así de esa manera puedan tomar una decisión más certera.

1.6 FACTIBILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.

Rojas (2001) citado en Hernández (2003: 51) Señala que para medir la viabilidad o factibilidad de la investigación, debemos considerar la disponibilidad de recursos financieros, humanos y materiales. Según Carbajal (2007), La presente investigación cumple con los requisitos para su viabilidad por ser políticamente factible, con suficientes recursos o habilidades humanas, financieros y materiales para hacer el estudio dentro del tiempo disponible o planificado, conseguir el compromiso de los sujetos u objetos requeridos para el estudio, utilizar los métodos disponibles para la investigación o seleccionar métodos que conduzcan a la solución de la dificultad, el suscrito domina y conoce la metodología seleccionada, y existen los medios de lograr la involucración de los sujetos en la investigación, en este caso es el empresario MYPE en Moyobamba.

1.7 LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN.

En el presente trabajo de investigación existe suficiente data sobre las MYPES, múltiples autores de otros estudios y libros que se han hecho en base al tema tratado, se considera que la única limitación actual es la poca colaboración de ciertos propietarios, dueños o empleados de empresas. Debido a que no dan información sobre su empresa o entidad, para la recopilación de datos de campo por medio de las encuestas, a raíz de desconfianza de que esta información pueda ser utilizada indebidamente o con fines fiscales, esta es una de sus mayores preocupaciones sobre el pago de impuestos, considerando que una gran parte de estos emprendedores son economías autosuficientes

por falta de empleo, mientras que una gran parte no. La experiencia de aprendizaje es mayor, pero esperamos dedicar un poco de tiempo a una explicación convincente para superar esta dificultad.

CAPÍTULO II

MARCO FILOSÓFICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN ONTOLÓGICA

A partir del comienzo de nuestra civilización, los filósofos griegos se han preguntado cómo utilizar formas o ideas materiales o no materiales para explicar el desarrollo económico. Vigente en todas nuestras eras, sus más relevantes exponentes, entre ellos, Pitágoras, quien resaltó la relevancia de la forma sobre la materia.

Originariamente en Grecia hubo una estrecha relación entre la filosofía, la religión, la magia, la superstición; sin embargo, a posteriori se fragmenta esta coexistencia social con Agustín de Hipona conocido como San Agustín insiste en que no se puede ser cristiano y filósofo al mismo tiempo.

Precisamente, el estudio del desarrollo económico, desentrañar es una forma derivada de poder, en la que se entrelazan la forma de conocimiento, las relaciones de poder y la producción de las instituciones de desarrollo, con el pasar del tiempo, han venido siendo una gran preocupación de la ciencia económica, analizadas desde las teorías y enfoques diversos. El desarrollo económico, es el efecto de la coalición de dos aspectos esenciales: por una parte, Es necesario inferir relaciones sociales y formas de producción; por otro lado, considerar el hecho de la interacción en un entorno económico complejo, lo cual es particularmente evidente en la influencia de variables combinadas.

El contenido antes mencionado nos hace contemplar que el propósito de la economía es expresar las acciones humanas; que constantemente desarrolla su investigación que se encontraba doblegada al “principio de necesidad” del filósofo griego Aristóteles, por el “principio de maximización” que comentan la economía neoclásica, lo cual conlleva a una tecnificación de la economía. El surgimiento del desarrollo económico como categoría se define de acuerdo con las interpretaciones de diferentes escuelas, que en cierta medida son consideradas como productos universales de una época y tienen necesidades universales, esta demanda surge de las fluctuaciones cíclicas y el declive intelectual. En concreto, es importante expresar que en los últimos tiempos han mostrado la evolución del concepto de desarrollo y se están alejando de la similitud entre el concepto de desarrollo y el concepto de crecimiento. En estos tiempos se suele afirmar que el desarrollo se sitúa en un contexto más amplio que el de la economía, lo que lo acerca mucho a un constructivismo en el que subjetivo, imperceptible, humanista y sistemático. Para hacer mención de sólo algunas propiedades atribuidas al concepto de desarrollo social. La riqueza, obtenido de la indagación de los anhelos de vida, los fines en dirección a la obtención de los ensueños, la persistencia dentro los planes y la pasión frecuente por conseguir el bienestar, es la constante del hombre.

Según lo sostenido por González (2004), “Según Bentham, el ideal moral propuesto por el utilitarismo clásico es la mayor felicidad de tantas personas como sea posible, que es una medida de las cosas correctas.”. Asimismo, el economista y filósofo escocés Adam Smith analiza la economía precisamente como una fase de la política. Si empezamos a progresar unos años, posiblemente hasta John Stuart Mill, para demostrar la autonomía neta de la economía relación a la política y la moral en el espacio del saber económico. Los mencionados sustentos son abandonados en los postulados de los neoclásicos en la medida que comienzan a conceptualizar el crecimiento económico.

El comercio es un tipo de actividad económica social, que consiste en intercambiar algunos materiales para la negociación de bienes y servicios en el mercado, tanto como para ser utilizados por la empresa, negociarlos o transformarlos. El comercio ha estado presente en todas

nuestras épocas, inicialmente en el denominado trueque; esto incluye el acto de dar una cosa y obtener otra a cambio, especialmente cuando se intercambian productos sin intervención monetaria.; y, Más tarde, con la monetización, el mundo se desarrolló gradualmente, pero en los últimos siglos, los seres humanos han seguido desarrollándose, así como también las invenciones científicas. Vivimos en una era deslumbrante y los cambios se están acelerando, muchos de los cuales nunca antes se habían producido. Tales como el avance de la tecnología, televisión, internet, computadoras, teléfonos móviles, etc. Muchos de ellos han desarrollado el hábito de la dependencia en determinados sectores de la población.

Con la aparición de la moneda, las transacciones comerciales y el pensamiento ciudadano han experimentado cambios tremendos, y se ha producido un gran salto de la moneda física a la moneda virtual, que era inimaginable hace décadas; Operaciones realizadas de forma permanente a través de Internet.

Con la aparición de nuevas tecnologías y desarrollo de la ciencia, se ha mejorado la maquinaria y los sistemas de producción de la empresa. Hoy en comparación con los años anteriores, es posible producir más productos y se ha desarrollado el sistema logístico, por lo que el crecimiento de la empresa y del país, así como también de la región es inminente.

Dentro del marco filosófico el presente trabajo de investigación está relacionado con el desarrollo económico, patrimonio de las ciencias económicas esencialmente, por eso para cavilar y dar respuestas haciendo preguntas y mencionando algunos autores que tienen teorías científicas sobre este tema y pueden enfocarse de manera precisa.

¿Qué es la proliferación económica? ¿Cuál es la teoría económica más representativa o la base epistemológica del crecimiento económico? ¿Cuál es la relación entre estas teorías económicas y el crecimiento económico de las pymes?

En el Diccionario de la Real Academia de Lingüística (versión XV), el término crecimiento económico se define como: las acciones y efectos del progreso. El proceso de desarrollo. El incremento de valor esencial de la moneda.

Karl Marx (1818-1883) y su socio Friedrich Engels (1820-1895), Expusieron la teoría del origen de la economía del país. El surgimiento del poder político y del Estado no es más que el resultado de los seres humanos que gobiernan el mundo económicamente. El

estado se convierte en un orden impuesto por las clases sociales explotadoras. Declararon que la lucha de clases social y el poder del proletariado eran la clase dominante, y esto se aplicó en la Revolución Rusa. Villa (2010).

Después de la segunda Guerra Mundial, el pensamiento económico se convirtió en el centro de atención de todos los países y se vinculó con la teoría del crecimiento económico. Las investigaciones en torno a esta temática, por parte de diversos autores, originaron otras exégesis acerca de los diversos modelos del desarrollo económico, entre ellos, tenemos:

El primer modelo que se tiene en cuenta es el Modelo de crecimiento de Harrod (1939) - Domar (1946), el cual intenta dar un enfoque dinámico a la aportación de Keynes, y constituye un modelo que iba a ser punto de base para progresos posteriores, que pretendieron perfeccionarlo mediante la introducción de nuevas hipótesis o variables; el otro Modelo es R. Solow (1956), Establece la acumulación centrada en el capital físico y el capital humano como variable principal, porque tiene la capacidad de generar nuevos conocimientos que pueden promover el desarrollo endógeno.

De la misma forma sobresale el Modelo de Kaldor (1963), con sus leyes de desarrollo, demostradas con el propósito de brindar explicación a las discrepancias que pudieran resaltar en los ciclos económicos de un país, donde establece factores que repercuten al desarrollo; entre los cuales podemos aludir: 1) Crecimiento continuo a largo plazo del ingreso per cápita; 2) Desarrollo del capital material per cápita; 3) El hecho de que la tasa de rendimiento del capital se mantenga sin cambios; 4) Preeminencia de la ventaja comparativa y el equilibrio dinámico; (5) Acumulación de capital físico y capital social; 6) Tecnología Progreso, especialización laboral y descubrimiento de nuevos métodos de producción.

El desarrollo debe observarse fuera del concepto de tecnología, porque el crecimiento ya está inmerso en las relaciones sociales, y la estructura productiva está relacionada con las empresas e instituciones estatales, por lo que se relaciona con el poder y genera relaciones. La implementación de políticas económicas y de estas políticas gubernamentales o nacionales afectará el desarrollo de las empresas, y por consiguiente afectará al bienestar social o pobreza provocada por la falta de políticas económicas adecuadas.

Van, H. (1995), precisa que la gestión empresarial no puede entenderse

separadamente de la gestión financiera, y tampoco con la gestión económica.

Por lo tanto, la gestión financiera es muy importante para el país y la empresa, por lo que es necesario buscar la estabilidad económica, y con base en estas teorías, el crecimiento del país se basa en el PBI y la empresa en sus ingresos y dividendos.

Sin embargo, medir el bienestar social es solo una variable, porque no se evalúan otras variables (como la esperanza de vida, la calidad de la educación, la vivienda, etc.), que según ciertas teorías económicas entendemos por desarrollo.

En resumen, cuando Adam Smith combinó la teoría de la naturaleza humana con observaciones reales de la vida económica, defendió los intereses personales publicando la riqueza nacional como autoridad en asuntos económicos, lo cual fue notable, señaló: No conseguimos pan en el mercado por la bondad del panadero, ni conseguimos carne en el mercado por la bondad del carnicero, sino porque ellos buscan una ganancia monetaria. Según él, este hecho se repite en todos los ámbitos de la economía. Sin embargo, esto no significa que las personas actúen siempre de forma egoísta. (Smith, 1776).

¿Cómo surge el sistema bancario en el mundo?

Es una pregunta difícil y muy amplia de conocer porque se inicia junto con la civilización el comercio: En los descubrimientos hechos por el hombre, la gente descubrió que las actividades se habían llevado a cabo en ciertos lugares mucho antes de la llegada de la moneda, y esto probablemente se consideró el comienzo de la función bancaria. El trueque es una de las actividades más básicas, quizás la primera relacionada con el sector bancario. Ha ayudado a las transacciones durante mucho tiempo. Aunque no se considera propiamente como una actividad bancaria, da paso a Apoyar el nuevo método de negociación lo llevó a su lenta desaparición. Guerra (2002).

Posteriormente, en otros descubrimientos, se descubrió que en años anteriores, en la antigüedad para ser exactos, sacerdotes y monarcas disponían del poder social, porque todos tenían templos y palacios muy fuertes, y hombres armados protegían y garantizaban su seguridad. Además de estos dos, es principalmente un templo, y hay un lugar sagrado digno del respeto de todos. Los habitantes urbanos acuden a estos lugares para resguardar y proteger sus cultivos y otros bienes, por lo que debido a que su cabaña es de ellos, deben pagar un depósito por esto como anticipo de la guardia y protección antes mencionada. No están a salvo frente a muchos robos y robos. Se ha demostrado que el depósito como anticipo es un hecho, y puede considerarse como una actividad

bancaria en el siguiente momento y lugar: Mesopotamia del Templo Rojo de Uruk, construido en 3400. C. y Babylon colaboraron con el grupo Hammurabi, construido en 2.250. C. Guerra (2002)

Inicialmente y por muchos siglos, los primeros banqueros eran enteramente judíos. No estaban sujetos a las leyes de la iglesia. Su función principal era la función de prestamistas de dinero. Llegaron a Lombardía y se establecieron, se dedicaron a la industria bancaria y lograron establecerse en grandes áreas. Inicie su negocio. Incluso hay monarcas como Louis nueve. Guerra (2002)

Los cristianos se involucran en actividades como asociaciones en empresas comerciales a través de créditos autorizados por la iglesia y aquellos que participan en las ganancias en lugar de cobrar intereses. La iglesia se inspiró en los siguientes conceptos morales descritos por: Aristóteles, Platón, Catón, Sivica y las doctrinas hebreas, que condenaron el cobro de intereses como ilegal. Por lo tanto, el establecimiento de una prohibición normativa del uso de préstamos de intereses, porque son la causa del retraso en el crecimiento del sistema bancario. Guerra (2002).

En estos tiempos los sistemas bancarios y la proliferación económica son múltiples, a causa de los diversos sistemas bancarios y productos que brindan, en la actualidad se pueden hallar bancos en las zonas más alejadas y están dirigidas a todas las clases sociales y se pueden realizar varias operaciones como son: ahorros, préstamos, depósitos, transferencias, etc. Asimismo, existe el dinero plástico llamada a las tarjetas de plástico con el cual se puede hacer operaciones desde cualquier parte sin recurrir a un establecimiento bancario, realizando operaciones inclusive con cualquier lugar del mundo dinamizando, de esta manera, las importaciones y exportaciones.

Existen bancos internacionales especializados en brindar préstamos a países como son: el Fondo Monetario Internacional, el Banco Interamericano de Desarrollo.

Otra pregunta que surge es ¿por qué existe la banca semi formal e informal?

La banca formal tiene muchos requisitos inalcanzables para los micros y pequeñas empresas, ya sea por el tema de garantías y otros, por lo que la banca semi formal como Organismos no gubernamentales, prestamistas o usureros, etc. Vieron ese nicho de

mercado y comenzaron a operar en ese sector; pero con tasas de intereses altas, el cual incrementa los costos operativos de estas empresas y reduce sus utilidades, y puede ser una causa de la informalidad, pero que es un mal necesario ante la falta de atención por el estado y la banca formal. Como se puede analizar inicialmente la banca tenía un rostro humano por el no cobro de intereses y actualmente se antepone el desarrollo económico ante el desarrollo humano como lo dice el premio nobel Hindú en economía, Amartya Send. Es importante reflexionar sobre sobre los propósitos del ser humano en la tierra y se flexibilice las políticas crediticias en bien de las MYPEs

Los países continuamente han dependido de los bancos internacionales en relación a los créditos para su desarrollo financiero; sin embargo, al igual que América Latina en las décadas de 1970, 1980 y 1990, en muchos casos se convirtieron en economías autosuficientes. En estos países, los bancos influyen en las políticas económicas de Perú y otros países, y sus fórmulas económicas suelen ser erróneas, lo que lleva a crisis económicas.

A lo largo de los años, se ha producido una situación similar, el interés de la gente es tan grande que no les permite crecer. Desde la década de 2000, las Mypes ha crecido considerablemente, por lo cual planteamos nuestra hipótesis: “Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba- San Martín, en el período 2019”.

CAPÍTULO III

MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

3.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA.

❖ INTERNACIONAL

*Maldonado (2013). Tesis titulada *La estructura financiera de las pymes catalanas: la dinámica en un contexto de recesión*, tesis Doctoral de la universidad de la universidad Girona – España. Concluye: La deuda de las Pymes se sitúa entre el 57,28% y el 68,87%. Se puede apreciar que en tres años, debido a factores externos, como la reducción en la emisión de crédito por parte de las instituciones financieras, se ha reducido este tipo de deuda, lo que a su vez ha llevado a la empresa a reducir la inversión que requiere deuda o inversión que se sustituye por fondos propios. El ratio de endeudamiento a largo plazo de las pequeñas y mediana empresas de Girona es superior al ratio de endeudamiento a corto plazo, que se sitúa entre el 26,97% y el 53.86% del total de activos y pasivos netos. En comparación con otras industrias (como el anexo de la industria de la construcción), en el sector comercial hay más deuda a corto plazo (comprensible por el tipo de negocio), y deben captar más fondos (commodities) para realizar

esta actividad, y su nivel es menor debido al tipo de activos que financia, la deuda a largo plazo del sector es mayor que la deuda a corto plazo.

En el 2007, 2008 y 2009 el apalancamiento financiero disminuyó significativamente. Para las empresas, teniendo en cuenta el contexto económico, esto coincide con las restricciones a los productos de financiación por parte de las entidades de crédito y el aumento de los intereses, porque ha disminuido la capacidad de búsqueda de beneficios y porque ha disminuido el atractivo de la empresa. A medida que se disminuyen los resultados de las pymes.

* Delgado y Riera (2015). En su tesis titulada *“Análisis y alternativas para financiamiento de Mipymes a través de cooperativas de ahorro y crédito en el Azuay”* tesis de pregrado para obtener el título de Ingeniero Comercial.

Universidad Politécnica Salesiana Ecuador, concluye: Entre los créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito Azuay, el 90% tiene solo productos de microfinanzas emitidos a microempresarios, y no existen créditos que limiten su crecimiento. También hay un 38.67% de microcréditos. Las pequeñas empresas garantizan que no hay préstamos al tratar con entidades financieras porque encontrarán dificultades en el proceso, Esto se debe a los trámites engorrosos que deben hacer y a los requisitos que deben cumplir. De igual manera, las cooperativas de ahorro y crédito cobran altas tasas de interés por otras razones para no cooperar con ellas, lo que finalmente muestra los productos microfinancieros de las cooperativas de ahorro y crédito. Bajan la amplitud y las tasas de interés destinado a las micro, pequeñas y medianas empresas permitirán disminuir los costos y crecer económicamente, de igual forma a la cooperativa le permitiría tener un portafolio de servicios financieros que satisfagan las necesidades de las Mipymes, lo cual permitirá crecer a las cooperativas financieramente y conseguir una ventaja competitiva dentro del mercado.

*López y Farias, (2018). En su tesis titulada “*Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*” tesis de pregrado para obtener el grado de ingenieros en tributación y finanzas en la universidad de Guayaquil, concluye que el mercado bursátil es una alternativa viable óptimas para los micro y mediano empresarios en el país de Ecuador, ya que conlleva a un menor coste por las tasas de intereses más bajas, factor determinante para la correcta toma de decisiones no sólo para las pequeñas y medianas empresas si no para las grandes empresas, que buscan el factor de economizar con la finalidad de ahorrar y ser eficiente en los en el manejo de sus recursos financieros, también concluye que existe cierta desconfianza por parte de las pymes al momento de emplear como fuente alternativa de financiamiento, la mayoría de las empresas que emiten bonos, papeles comerciales y empresas de titulización son empresas que se clasifican como grandes empresas, incluidas las pequeñas y medianas empresas. En los mercados bursátiles no sólo les brinda un financiamiento a un menor coste sino también a la posibilidad de internacionalizarse, así mismo precisa que la bolsa de valores de Guayaquil no cuenta con un sistema eficiente de difusión principalmente a través de los medios de comunicación, lo cual permiten que las pequeñas y medianas empresas obtengan beneficios y ventajas de la financiación en este mercado y al mismo tiempo ser competitivas en este mercado en constante cambio.

*Velecela (2013) en su tesis *Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*, tesis de maestría de la universidad de Cuenca – Ecuador, concluye: La importancia de las PYMES radica no solo en su potencial de redistribución y capacidad de creación de empleo, sino también en la amplitud de la competencia en la que se incluyen en el mercado de forma ordenada. El desarrollo de este tipo de economía en el país ha sido categorizado de acuerdo a diversas decisiones tomadas por muchos participantes. Sin embargo, en cuanto a la importancia de las microempresas en la economía, también se incrementará la demanda por parte del Estado, instituciones públicas y privadas, cooperación internacional y asociaciones de servicios de apoyo al

sector, entre los que se encontrará financiamiento.

En nuestro entorno existe un problema evidente con el financiamiento de las Pymes, la cual se puede describir en pocas palabras de esta forma: En nuestro territorio no hay ninguna propuesta de financiamiento estructurado para las Pymes, solo recientemente se han creado instituciones o entidades financieras especiales para estas compañías o negocios. Pero los empresarios no adoptaron estas opciones por falta de cultura financiera. Hay gran abundancia de informalidad entre los propietarios de las Pymes, escasez de empleados capacitados, adaptación técnica y problemas de recursos financieros. Los propietarios suelen ser reacios a desarrollar un sistema de gestión que les permita tener una proyección de su organización a largo plazo. Las complicaciones para conseguir un préstamo no solo están relacionadas con la incapacidad de las PYMES para obtener fondos a través de procedimientos financieros, de hecho, es posible creer que si se resuelve este problema, el proyecto no recibirá automáticamente fondos suficientes. La verdadera dificultad se presenta cuando los empresarios no pueden efectuar proyectos rentables (o están restringidos) a las tasas de interés cuando no obtienen fondos del mercado debido a la situación actual.

*Amadeo (2013) en su Tesis *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*, tesis de maestría en dirección de Negocios, de la Universidad Nacional de la Plata Argentina. Llegó a la conclusión de lo que se extrae del informe del entrevistado es que existe un problema de confianza en el acceso al crédito, por lo que afecta su comportamiento y su vinculación con la deuda dentro de un plazo establecido, ya sea en el corto, mediano o largo plazo. Los encuestados que han legitimado su comportamiento ante los vaivenes económicos diarios, ante las necesidades de financiación, coincidieron en que frente al activo fijo y el capital circulante, el mercado de inversión que más necesita para mantener el activo fijo y el capital circulante se basa en su experiencia. Conversión. Estos les permiten cambiar su posición con la relación de seguimiento y determinar las complicaciones de financiamiento que encontraron en años anteriores. Durante la interacción con el sistema de financiamiento que forma parte de la demanda diaria, los entrevistados confirmaron que la mayor conveniencia radica en el uso de créditos bancarios y descuentos en cheques como sus principales fuentes de financiamiento, y está directamente vinculado con el actual modelo social y cultural de los Industriales del Pueblo Lanús. Con respecto a lo anterior, cabe señalar que los entrevistados se encuentran en una posición subordinada con respecto a los proveedores de crédito en cuanto a métodos de

financiamiento, se desprende de la encuesta que las pequeñas y medianas empresas se encuentran aisladas. Lo que genera un impacto negativo en cuanto a la negociación con los proveedores de capital o de producción, produciendo un decrecimiento en su progreso. Por lo tanto, se ha observado que los empresarios investigados nada tienen que ver con su mecanismo o propósito en materia de emisión de bonos o acciones, pues la mayoría de ellos deciden no usarlos, y en la mayoría de ocasiones desconocen la forma de como funciona por falta de interés. O falta de consejos. Ello muestra la existencia de una brecha entre estos dos mecanismos de financiamiento, que puede resultar de gran utilidad para sus respectivas empresas.

❖ NACIONALES:

*Quincho, (2011) en su investigación titulada *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPEs y su grado de influencia en el fracaso y el incremento del desempleo en la provincia de Chincha*, tesis de pre grado Administración de Negocios, en la universidad San Juan bautista del Perú, concluye: El desarrollo del país está íntimamente relacionado con el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, pues en comparación con las grandes empresas, las pequeñas y medianas empresas generan la mayor proporción del PIB y una mayor proporción de puestos de trabajo. Se tiene en cuenta que la supervivencia y el desarrollo de las pequeñas empresas es fundamental para eliminar la falta de trabajo y por ende el nivel de desnutrición en el país, considerando que la mayoría de ellos son informales, el Estado excluye a las Mypes que operan de manera informal de ciertos beneficios, esto no significa que el país permita la informalidad, sin embargo, brindar asesoramiento contable es una de las razones muy relevantes para solucionar el problema. Esto también determina los resultados del estudio, que es una de las razones del fracaso de las Mypes, es decir, los canales de financiamiento limitados y las altas tasas de interés para las personas que obtienen crédito. Otra conclusión del estudio es el fracaso de Mypes. Esto sucede debido a muchos factores, como experiencia limitada, conocimientos limitados sobre administración empresarial, recursos financieros limitados y falta de asesoría en asuntos comerciales. Otro aspecto importante es que el estado no apoya directamente la estrategia o política de las MYPE, porque el apoyo asumido se da por medio de la promulgación de leyes, pero esto todavía no es suficiente para conseguir el progreso y la expansión. En Mypes, se ha verificado que tanto la misma situación actual como la experiencia pueden hacer que no sea suficiente promulgar leyes, y encontrar formas de atacar directamente el problema y frenar las

meras buenas intenciones sin resultados concretos.

*Kong y Moreno (2014) en la tesis *influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPEs del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012*, tesis de pre grado para obtener el título de Licenciado en Administración.

Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo del Perú. Kong y Moreno concluyeron que debido a los pilares de financiación se logra un progreso económico de las Mypes, lo cual conlleva a que las fuentes de financiación influyen de manera positiva en el Distrito San José, así mismo les permitieron obtener créditos para recaudar fondos para su capital de trabajo, activos fijos e inversiones en tecnología, las fuentes de financiamiento también tuvieron un impacto positivo en la proliferación del plan de financiamiento plurianual del área de San José, incitándolos a aumentar la producción y los ingresos, Dado que ahora tienen un mejor inventario para atender a los clientes, y al evaluar el desarrollo de MYPES en la región de San José de 2010 a 2012, encontramos que una gran cantidad de microempresas todavía se encuentran en un estado equilibrado, administrándolas mediante la asignación efectiva de fondos. Capacidad, pero a pesar de ello, debido a que los recursos obtenidos provienen principalmente de fuentes externas, su producción e ingresos tienen el mayor impacto. Si bien un cierto porcentaje de emprendedores ha generado negocios que pueden generar ingresos permanentes debido a sus ahorros, en comparación con el declive de las principales actividades (pesca, construcción naval) (destacadas en la región) y las diferentes fuentes de financiamiento que tienen, De 2010 a 2012, el mercado regional de San José tiene más participación. Quien tiene más vitalidad en este campo es que MI BANCO, como principal proveedor de servicios financieros, ha brindado conveniencia a MYPES para proporcionar capital de trabajo o Cumplir obligaciones con terceros, De igual manera, los prestamistas informales del propio distrito también han obtenido recursos económicos. Han consolidado su fuerte participación en el mercado y se han convertido en una parte importante del desempeño de MYPES. Finalmente, luego de investigar, se determinó que MYPES tiene participación a través de ahorros personales o entidades financieras. La cual respondió positivamente a la financiación obtenida de distintas fuentes de financiación, pero a pesar de este avance, aún existe una falta de moral crediticia, falta de administración empresarial, escasos recursos económicos y falta de asesoría en asuntos empresariales; estos aspectos limitan a muchas empresas Las empresas no pueden invertir en nuevas tecnologías que puedan reducir costes y aumentar los

márgenes de beneficio.

*Calderón, & Cieza (2015) en su investigación *Factores determinantes de acceso al crédito bancario y su influencia en el crecimiento de la MYPE Mochica - Lambayeque 2015*, tesis de pre grado de la Universidad Señor de Sipan. Conclusión: El estudio de Calderón y Cieza concluyó que debido al nivel de ventas que se muestra en la tabla, el crecimiento financiero de la planta de MOCHICA en los últimos años tiene mayor trascendencia debido a que ha experimentado un crecimiento de ventas en los últimos cinco años, lo que se debe a los recursos financieros que reciben las entidades financieras y están bien administrados, y también podemos decir que la empresa puede obtener ganancias porque efectivamente utiliza sus activos para generar ganancias. Entre los canales de crédito bancario que ayudan a las fábricas de Mochica a obtener préstamos, se encuentran el potencial económico, los activos tangibles, la escala y la fecha de vencimiento, porque estos factores ayudan a obtener préstamos de las fábricas de Mochica. Créditos; como se muestra en los resultados de las entrevistas con los gerentes de la empresa. Los indicadores de solvencia y rentabilidad muestran que la planta de Mochica ha usado efectivamente sus ventas y activos para generar utilidades, lo que indica que la compañía o negocio se encuentra en buen funcionamiento generando ganancias, gracias a sus considerables ingresos en los últimos años. En 2015, también se puede precisar que la empresa tiene capacidad suficiente para cumplir con el deber de pagar, por lo que las instituciones financieras tienen en cuenta estos resultados al analizar el negocio de financiamiento solicitado por los clientes, por lo que podemos decir que la fábrica Mochica tiene Una entidad financiera que ha sido asistida en ventas, producción, ventas, etc., lo que le facilita la obtención de nuevos equipos y así poder establecerse en nuevos mercados con un amplio portafolio de bienes o productos.

* Delso y Mendoza (2015). En su tesis titulada “estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad en las mypes dedicadas a la actividad ferretera de la provincia de Huancayo” tesis de pregrado para optar el título profesional de Contador Público de la Universidad Nacional del centro del Perú, Huancayo concluye: La aplicación de estrategias de financiamiento efectivamente contribuyen a las ganancias de las micro y pequeñas empresas ferreteras de Huancayo. La estrategia de financiación debe basarse en las necesidades de la empresa para alcanzar las metas y objetivos de la empresa, pero antes de analizar todos los riesgos que conlleva la financiación, las fuentes más utilizadas son el

leasing financiero, los préstamos y el crédito bancario, datos que están mejorando la rentabilidad. Más efectivo en términos de habilidad, dentro de sus conclusiones específicas menciona que el préstamos y crédito bancario resultaron ser más positivos para el apalancamiento financiero de la mypes de la ciudad de Huancayo, debido a que permiten la liquidez de las empresas, tanto para el capital de trabajo y la inversión, lo cual genera un apalancamiento positivo, así mismo se ha evidenciado precisa que el arrendamiento financiero genera un beneficio sobre el funcionamiento de la inversión de las mypes de la actividad ferretera de Huancayo este arrendamiento de financiación o leasing financiero permite ampliar sus operaciones a las empresas mediante la compra de activos fijos y otros con el propósito de aumentar sus ingresos, y del mismo contribuir al crecimiento empresarial y operacional.

*Ramos (2018), en su investigación titulada *El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016*, tesis de posgrado para obtener el grado académico de maestro en ciencias contables y financieras, Universidad San Martín de Porras de Perú, La conclusión es que el financiamiento brindado por las instituciones financieras tiene un impacto positivo en la liquidez de las pequeñas y pequeñas empresas agroexportadoras de Lima, lo que les permite llevar a cabo proyectos sustentables en esta área de negocios. Asimismo, se puede inferir que las empresas mencionadas se encuentran formalmente constituidas, lo que traerá beneficios para el almacén y los trabajadores. El uso del negocio de factoring tiene un impacto positivo en el cobro de cuentas por cobrar de las pequeñas y pequeñas empresas agroexportadoras de la provincia de Lima, es decir, que el factoring como negocio es una muy buena opción de financiación para que estas pequeñas y medianas empresas obtengan ingresos. Opere en el mercado. El uso de arrendamientos financieros infiere eficazmente en el plan de salida de flujo de caja de las pequeñas y pequeñas empresas agroexportadoras de la región (provincia) de Lima. En tal sentido, la compañía cuenta con la liquidez óptima para realizar o desempeñarse con fluidez en el mercado. Los avales o garantías exigidas por las instituciones financieras afectarán los fondos restringidos de los pequeños empresarios agroexportadores de la región (provincia) de Lima. En este caso, la subcuenta 107 denominada fondos restringidos contiene otro instrumento financiero que está utilizando la pequeña empresa. Los costos financieros efectivos han afectado beneficiosamente el control de los desembolsos financieros, denominados como gastos

financieros de las empresas agroexportadoras de la provincia de Lima, este tipo de negocio debe considerar un aspecto de suma importancia, que hace fácil la realización exitosa del desempeño de operaciones relacionadas con su campo. Las condiciones de préstamos establecidas por las instituciones financieras afectarán la balanza de pagos entre las pequeñas y pequeñas empresas agroexportadoras de la región-provincia de Lima. Es muy importante obtener el reconocimiento y apoyo de las instituciones financieras, que pueden aportar más valor a sus trámites.

3.2 BASES TEÓRICAS

3.2.1 Definición de Variables, dimensiones e indicadores

Conceptualización del Financiamiento

Para lograr un efectivo desarrollo de la investigación con respecto a las bases teóricas sea estimado por conveniente con presentar teorías, definiciones y puntos de vista de expertos en la materia de estudio que presentamos a continuación:

Las fuentes de financiación: Asignan un conjunto de capital nacional y extranjero a organizaciones utilizadas para aplicaciones de financiación e inversión. Nunes (2016).

Financiamiento: Es un aporte monetario que realiza una empresa o un particular y es necesario para realizar una actividad o proyecto, como poner en marcha un negocio propio o ampliar un negocio existente. La manera más común de conseguir una financiación es por medio de un préstamo o crédito. Pueden ser entregados por compañías financieras (como bancos) que se enfocan en la entrega de crédito, o pueden ser entregados por individuos. Aquellas personas a las que le gusta otorgar préstamos, suelen exigir intereses sobre el préstamo entregado a una tasa de interés predeterminada. (Ivan, 2017.pag. 2).

Según Sanche2z (2017). El concepto de capital de trabajo se define como la cantidad de dinero en efectivo necesaria para financiar las operaciones de la empresa, o recurrir a una cierta cantidad de activos disponibles que puedan convertirse rápidamente en recurso monetario para cubrir el ciclo operativo de la empresa. Las decisiones que se encuentran vinculadas con las cuentas que conforman el activo y el pasivo circulantes son el resultado de un análisis detallado del entorno y la disponibilidad de los movimientos de la empresa para mitigar costos, riesgos operativos y lograr rentabilidad. (p. 5).

Comentario: Es importante realizar el análisis exhaustivo de la empresa, como indica Sánchez para poder evaluar la relación activo y pasivo corriente en base a ratios financieros para poder determinar nivel de liquidez de la empresa, y evaluar la suficiencia de la empresa para cumplir sus deberes financieros y operativos.

Canales de financiación Banco Mundial (2014) y Dabla et al. (2015) señalaron que las pequeñas y medianas empresas enfrentan mayores restricciones de desarrollo que las grandes compañías debido a muchas restricciones: obtención de un financiamiento, requisitos de garantía; una de las principales razones es el costo del crédito, básicamente por las altas tasas de interés Causado. En comparación con distintas naciones, en Latinoamérica, el grupo de compañías o negocios que puedan conseguir un financiamiento por medio de un mercado crediticio es baja (Botello, 2015).

Comentario: Es cierto en Perú generalmente los micro y pequeños empresarios comienzan con capital propio; porque el acceso al crédito para iniciar un negocio es limitado generalmente está destinado a empresas que tienen experiencia comercial y activos importantes.

Según Avilés (2017), Restringir el financiamiento bancario en las primeras etapas de las pequeñas y medianas empresas afectará a cualquier negocio, porque el resultado será un mayor costo de financiamiento de activos requerido en la etapa inicial, y la inversión no se reflejará en el crecimiento del valor de la empresa. En este sentido, dado que en comparación con otras economías, el sistema financiero no es del todo adecuado y el bajo nivel de servicios bancarios, las empresas peruanas enfrentan mayores desafíos para obtener financiamiento. (Duréndez y Rocca, 2017).

Comentario: Como explicaba en párrafo anterior el acceso para las mypes es limitado en Perú concordamos con Áviles, y cuando acceden las tasas son altas, afectando los costos y disminuyendo sus utilidades, por lo que el costo de inversión es más alto en nuestro país para este tipo de empresas en comparación con otros países.

En Latinoamérica y el Caribe, “el 40% de microempresarios obtienen un financiamiento de entidades o instrucciones formales (Pavón, 2016). Considerando el modelo de capital típica de Latinoamérica, una de los primeros motivos por las que las pymes no pueden obtener financiamiento externo están debido a las altas tasas de interés (Saavedra y Leticia, 2014). Sin embargo, Saavedra y Tapia (2013) refutaron esta hipótesis al explicar que las tasas de interés son irrelevantes cuando las empresas poseen

un nivel alto de rentabilidad. Para el 78% de las pymes en el ámbito empresarial de Machala en Ecuador, la principal dificultad para encontrar una financiación son las elevadas tasas de interés (Córdova, 2014). En Argentina y Brasil, en comparación con los bancos privados, los bancos públicos brindan más financiamiento para las pequeñas empresas que tienen una capacidad de activos más débil y están situadas en áreas socioeconómicas más pobres. (Briozzo, Fernández, Villar y Pesce, 2016).

Comentario: Cuando las empresas están en marcha y tienen la experiencia comercial y su rentabilidad es alta, los bancos en base al análisis de sus estados financieros, las empresas negocian las tasas a menores porcentajes, no es que sea irrelevante, simplemente tienen mayor capacidad de negociación por tener una empresa solvente por encima de los estándares del mercado, y en cuanto a Argentina y Brasil ha dependido de las políticas gubernamentales que estaban en ese momento que eran de corte socialista, y subvencionaban a las mypes con tasas bajas.

En otro caso, los gerentes tienden a mantener la confidencialidad de la información de la empresa, por lo que el uso de sus propios fondos puede evitar brindar dicha información al mercado (Briozzo, Vigier, Castillo, Pesce y Speroni, 2016). Además de esto, Becicova (2015) agregó que las personas están llenas de incertidumbre sobre el futuro de la empresa y se preocupan por no poder pagar las líneas de crédito. Además, otro obstáculo para que las pymes obtengan préstamos bancarios son las garantías exigidas por los bancos. En Latinoamérica, el 72,4% de los préstamos bancarios a empresas requieren algún tipo de aval. Por su parte, el requerimiento de Colombia es del 60.5%, el requerimiento de Costa Rica es del 97.2% de los préstamos y el de México del 67% (Lecuona, 2014). Por lo tanto, debido a los bajos límites y requisitos de la línea de crédito, muchos gerentes utilizan garantías personales para la línea de crédito en nombre de la empresa o utilizan la línea de crédito personal para financiar sus actividades (Pesce, Esandi, Briozzo y Vigier, 2015).

Comentario: En nuestro país, para créditos pequeños las garantías fueron disminuyendo, pero si existe los créditos hipotecarios para montos considerables, y esto está supeditado al crecimiento de nuestro país y el ruido político generalmente viene afectando la economía de nuestro país, lo cual hace que la economía no crezca en su verdadera dimensión y las inversiones se detengan hasta que mejore el nivel de confianza en nuestra economía y esto afecta el crédito en nuestro país.

Microempresa en el Perú: Según la Ley 28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.- Conceptualización de Mypes (micro y pequeñas empresas). Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas compuestas por personas jurídicas o naturales. Cualquier forma de asociación u organización de gestión empresarial establecida de conformidad con las leyes vigentes para permitir que las organizaciones se dediquen a la extracción, conversión, producción, venta o prestación de servicios de productos básicos (Art. 2).

Características de las micro y pequeñas empresas en el Perú.

- Ley N° 30056 (2013), Leyes que modifican ciertas leyes para promover la inversión, promover la proliferación productiva y el desarrollo empresarial.
- El artículo 11° de la Ley N° 30056 (02-07-2013) modifica el artículo 5° del Decreto Supremo N° 007-2008-TR, quedando el artículo 5° de la Ley MIPYME redactado en los términos siguientes:
- “Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben acogerse según las siguientes características establecidas, en función de sus niveles de ingresos anuales:

- Microempresas: ventas anuales de hasta 150 UIT
- Pequeña empresa: ventas anuales de más de 150 UIT, la más alta no supera las 1700 UIT.
- Empresas medianas: ventas anuales de más de 1.700 UIT y no más de 2.300 UIT.
- Dónde: Valor de la UIT para el Ejercicio 2016 es de S/.3, 950. (Art. 5)

Como se puede advertir la ley 30056, modifica el artículo 5 del Decreto Supremo N° 007-2008-TR, elimina el número de trabajadores como parámetro para considerar como micro y pequeña empresa, parámetro que perjudicaba a las empresas por que anteriormente bastaba con que pase con un trabajador para que pase a ser pequeña empresa y por lo tanto el empresario tendría que incurrir en mayores costos laborales.

- La ley MIPYME (30056), El Régimen de Promoción y Formalización de las MYPES, se atribuye a todos los empleados vinculados al sistema laboral de actividades privadas, que laboran en Mypes, así como a sus empleadores y trabajadores (Art. 46).

Ley 30056 (2013), Ley MIPYME, El propósito de la ley es establecer un marco legal para promover la competitividad, la formalización y el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), formular políticas generales y desarrollar métodos de apoyo y promoción; incentivar la inversión privada, la producción y el acceso a redes internas y externas. Oportunidades de mercado y otras políticas que promueven el espíritu empresarial y permiten que las organizaciones empresariales mejoren a medida que estos sectores económicos continúan creciendo (Art. 1).

Tabla N° 01. RÉGIMEN LABORAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA
Remuneración Mínima Vital (RMV)	Remuneración Mínima Vital (RMV)
Jornada de trabajo de 8 horas	Jornada de trabajo de 8 horas
Descanso semanal y en días feriados	Descanso semanal y en días feriados
Remuneración por trabajo en sobretiempo	Remuneración por trabajo en sobretiempo
Descanso vacacional de 15 días Calendarios	Descanso vacacional de 15 días calendarios
Cobertura de seguridad social en salud a través del SIS (SEGURO INTEGRAL DE SALUD)	Cobertura de seguridad social en salud a través del ESSALUD
Cobertura Previsional	Cobertura Previsional
Indemnización por despido de 10 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 90 días de remuneración)	Indemnización por despido de 20 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 120 días de remuneración)
	Seguro de vida y seguro de trabajo de riesgo complementario (SCTR)
	El derecho a recibir 2 bonificaciones por año (feriados nacionales y Navidad)
	El derecho a participar en las utilidades de la empresa.
	El derecho a compensación por tiempo de servicio (CTS) equivale a 15 días de servicio por año, hasta 90 días de compensación.
	Derechos colectivos bajo las reglas generales de actividad privada.

Fuente: (SUNAT, 2018)

Definición de Dimensiones e Indicadores.

Entidades formales (micro financieras)

- Son instituciones que brindan servicios crediticios y están supervisadas por la Dirección de Supervisión Bancaria y de Seguros y la Asociación Bancaria. Por ejemplo: empresas financieras, bancos, cajas de ahorros municipales, etc. Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros. (2001).
- **Bancos:** Los bancos son instituciones financieras dedicadas a la gestión de fondos. Los servicios prestados por los bancos incluyen depósitos de valores y préstamos de capital. El sistema bancario, también conocido como banca, es un grupo de bancos que operan dentro de la economía. Perez y Gardey (2009).

-

- **Cajas de ahorros:** Cuando se trata de cajas de ahorros, cuando se utiliza la última palabra en plural, puede referirse a entidades de crédito que tienen como objetivo financiar a empresarios pequeños y grupos de familia. Estas cajas de ahorros tienen un propósito social y no tienen ánimo de generar ganancias. Perez y Gardey (2016).
- **Cooperativas:** La Cooperativa es una forma de organización cuyo objetivo principal es promover las actividades sociales y económicas de sus miembros con la participación activa de los miembros, y satisfacer sus necesidades, cumplir con los principios de las cooperativas y servir a las comunidades circundantes. Ministerio de Producción (2016).

Entidades semiformales:

Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros (2001). En su investigación, determinaron que están registrados en la SUNAT o como parte del gobierno para realizar negocios de préstamos sin la supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen diferentes niveles de gestión crediticia y estructura organizativa, y pueden realizar la gestión crediticia hasta cierto punto. Incluye: ONG e instituciones públicas (Banco de Material-BANMAT — MINAG)

Organismos no gubernamentales: Organización no gubernamental (ONG) es un organismo privado sin fines lucrativos que no tiene participación sobre ningún nivel de organización del Estado. En otras palabras, son organizaciones intermedias entre empresas privadas e instituciones públicas, generalmente compuestas y operadas por ciudadanos comunes con misiones y visiones similares. Estela, (2018).

Entidades informales

- Instituciones que realizan actividades de diferente índole pero no están sujetas a formalizaciones orgánicas ni jurídicas.
- El empréstito no verdadero, este es el resultado de la interacción de la enorme demanda de servicios financieros que los bancos formales no pueden atender, y en este caso, si logran adormecer las deficiencias del mercado financiero y / o el

mercado financiero falla, entonces están más alerta (Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros, 2001).

- **Prestamista la usura o anatocismo:** Se refiere a fuera del alcance del negocio de la banca privada, cobrar una tasa de interés más alta por préstamos en moneda proporcionados de manera irregular que la permitida por la ley. A este tipo de crédito se le suele denominar "Chinalco" por una actividad de este tipo de crédito que ya ha surgido en nuestro país, esta actividad ha dado lugar a incidentes lamentables y es producto del violento mecanismo de expropiación. Los usureros de préstamos o "chulqueros" son personas que realizan gestiones fraudulentas, por lo que se criminalizan sus acciones. Molina, (2016).
- **Panderos:** El sistemas de "Pandero" también llamado como el sistema de "fondo colectivo", consiste en un grupo de persnas que donan una bolsa de dinero regularmente, generalmente a través de una lotería o subasta. El propósito de los panderos puede ser la asistencia mutua, el ahorro de inversiones o la recaudación de fondos para las operaciones. De esta manera, a través de este esquema de préstamos, el sector informal "creó sus propios recursos y recaudó fondos para sí mismo". Raccanello, (2013).

Capital propio:

Viene a ser el primer capital de financiación con bienes que se usa cuando se inicia una reciente empresa. Con pocas excepciones el negociante debe aportar un patrimonio inicial, por tanto, la nueva empresa necesita capital para que tenga cierto margen de error. En los primeros años de actividad, la empresa no pudo gastar grandes sumas de dinero para saldar deudas (Longenecker, Moore, Petty y Palich, 2007).

- **Ahorros personales:** Para muchas de las empresas, el principal pilar o fuente de capital deriva de los ahorros y las otras formas de recursos personales. Las tarjetas de crédito también se utilizan a menuda para satisfacer las necesidades comerciales. Fernández (2013).

3.22. Variable Crecimiento Económico.

Definiciones de Variable, dimensiones e indicadores.

El desarrollo económico está dado debido a las diferentes variaciones de economía. Dentro de un periodo de tiempo, una fuente puede ser más importante que la otra. Esta es la principal fuente de desarrollo económico:

- Recursos Humanos
- Formación de Capital
- Cambio tecnológico e innovación
- Recursos Naturales.

La composición del capital y el desarrollo de la tecnología son consideradas como fuentes de desarrollo continuo en el tiempo. Con el crecimiento de la economía, la tendencia del desarrollo de los recursos humanos es cada vez menor. En cuanto a los recursos naturales, si bien eran relevantes para determinadas economías en el pasado, se han estabilizado en el tiempo. Anzil F. (2004).

Crecimiento de las Micro y pequeñas empresas definiciones.

El desarrollo económico de las MYPEs, se refiere al incremento de ingresos producto de sus operaciones comerciales, lo cual le va generar utilidades para poder distribuir a su propietario o socios, o reinvertirlos para poder utilizarlos como capital de trabajo a cambio de pago de intereses, a continuación algunos estudios de autores sobre el crecimiento económico de la mypes y se efectuará comentarios y análisis al respecto:

El desarrollo de una empresa se refiere al aumento en el tamaño de variables, como el número de activos, producción, ventas, utilidades o empleados contratados. Royo, G. (2014)

Cortijo (2016) Mi conclusión es que el financiamiento permite aumentar los niveles de rentabilidad y mejorar la imagen de la empresa en el sector financiero, y surgen para no utilizar sus propios recursos opten por el arrendamiento financiero (Leasing Financiero) para adquirir el sector transporte. Solicito un arrendamiento financiero a largo plazo (36 meses) al Banco Continental, el monto es de US \$ 54,576.27, la Tasa

Efectiva Anual (TEA) es de 15.77% y la tasa efectiva mensual es de 1,228%.

Flores (2016) Concluyó de que recurren al financiamiento de terceros (financiación externa), pero fundamentalmente, recurrieron a sistemas financieros formales no bancarios (municipal, rural y cajas de ahorro Edypymes) por las garantías que necesitaban, pero la tasa de interés que se cobra es más alta.

Nuñera (2016) llegó a la conclusión de que es beneficioso incrementar la financiación del activo dijo porque el aumento de su rentabilidad permite el crecimiento económico y que a través del financiamiento la empresa puede obtener capital de trabajo o invertir en su activo fijo, beneficiando así la rentabilidad de la empresa.

Castillo (2017) La conclusión es que no tienen un medio de financiación propio, ni tampoco financiamiento de entidades financieras (bancos rurales, cooperativas de ahorro y crédito), con una tasa de interés anual del 32,4%, lo que les da a lugar de invertir en su propio negocio y así de esa manera conseguir buenos resultados, mayor de productividad y desarrollo económico, competitivo y logrando un buen posicionamiento en el mercado.

Comentario: La mayor parte de estas investigaciones concluye que el financiamiento ha sido un factor importante para el desarrollo de estas micro y pequeñas empresas y que generalmente recurrieron al sector externo no bancario como cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito, a pesar de cobrarles tasas altas solicitaron a este sector por la exigencia de menores garantías, aunque la banca comercial formal está cambiando respecto a la exigencia de garantías en nuestro país, porque generalmente los préstamos son asegurados en compañías que cubren estos riesgos pero las tasas siguen siendo muy altas con respecto al otorgado a las grandes empresas.

Definición de Dimensiones e Indicadores.

Participación en el Mercado

- Participación de mercado: El mercado se encuentra conformado por todos los aquellos clientes potenciales que poseen en común una necesidad, tanto particular como general, y pueden tener disposición a ser parte de un intercambio que cumpla con sus necesidades. Kotler (2001).
- Participación de mercado en ventas: viene a ser la el porcentaje de participación en ventas dentro de un determinado giro o rubro de negocios, del total de participantes de empresas.

-

Ingresos

- **Ventas:** El concepto de ventas establece que si los consumidores se quedan solos, normalmente no adquirirán bienes de la empresa. Por lo cual, debe realizar una labor activa de promoción y venta. Muchas de las empresas implementarán el concepto de ventas cuando exista un exceso de capacidad. Su propósito es vender lo que hace, y no realizar lo que el mercado quiera. Kotler (2001).
- **Costos:** El costo se expresa por la suma del trabajo cuantitativo, que es necesario para lograr una meta. Los costos tienen características comunes, están relacionados entre sí, y las cifras de costos serán tantas como las metas a perseguir. Lazo, M. (2013).
- **Servicios:** Cualquier acto o hecho brindado por una persona a otra es intangible en principio y no dará lugar a la traspaso de propiedad de nada. Su producción puede estar relacionada o no con la producción de bienes materiales. Kotler (2001).

Utilidades

- **Utilidades:** Bajo el paradigma de la utilidad, cree que el propósito calve de la contabilidad debería ser proporcionar datos suficientes para la toma de decisiones para diferentes usuarios. Comprender la utilidad de la información en función de la capacidad de reducir la incertidumbre futura mediante la satisfacción de múltiples requisitos, que destacan la relevancia, verificabilidad, indivisibilidad y cuantificación. (Cañibano, 1997).
- **Utilidades retenidas:** Son vistos como una fuente de financiamiento interno, obviamente esta es la forma más confiable y económica de recaudar fondos para la empresa, y el efectivo se reduce por la distribución de utilidades como dividendos a los accionistas comunes. Para aumentar los activos de la empresa al nivel del momento y no pagar dividendos, la empresa debe obtener financiamiento adicional de deuda o capital. Al desistir a los pagos de dividendos y utilidades. Torre (2011).

3.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS.

- **ACTIVO:** Un activo es considerado como un productor básico, así como derechos y otros recursos económicos pertenecientes a la organización que pueden transformarse en beneficios o proporcionar beneficios económicos para la empresa. Debido al comportamiento pasado, estos activos son controlados por la empresa.

En contabilidad se considera que el activo de una organización es el igual a la suma del pasivo más el capital. Caurin, (2016).

- **APALANCAMIENTO FINANCIERO:** Este es el efecto de la deuda sobre la rentabilidad del capital social. Este cambio es mayor que el cambio producido por la tasa de rendimiento de la inversión. La condición necesaria para la expansión del apalancamiento es que el rendimiento de la inversión esté por encima que la tasa de interés de la deuda. El apalancamiento se conoce como la opción de financiar determinadas adquisiciones de activos sin ser necesario contar con fondos de las operaciones actualmente. Duran, (2017).
- **BOLSA DE VALORES:** Por tanto, el concepto de mercado de valores se refiere a este sistema. La organización permite a sus miembros negociar la compra y venta de acciones, bonos y otros valores de la empresa. Estas operaciones también se realizan en la Bolsa de Valores. En otras palabras, para obtener bonos emitidos por el estado o acciones de una determinada empresa, es necesario ingresar a la bolsa de valores. Las negociaciones se basan en precios, que cambian a lo largo del día. Estas fluctuaciones se conocen en tiempo real, porque el precio es la información más importante para los inversores. Pérez, J. y Gardey, A. (2016).
- **CAPITAL CONTABLE:** El capital contable se refiere a la diferencia entre los activos y pasivos de una empresa. Refleja la inversión del propietario en una entidad, que generalmente incluye la contribución de capital del propietario más o menos sus ganancias retenidas o pérdidas acumuladas, así como otros tipos de superávit, como capital social acumulado o insuficiente, y las donaciones. Gonzales (2002).
- **CAPITAL DE TRABAJO:** Se puede definir como la diferencia entre los activos y pasivos corrientes de la organización. Se puede decir que los activos corrientes netos de la empresa son mayores que sus pasivos a corto plazo. Gómez (2003)

- **DIVIDENDOS:** Se refiere a la TIR (Tasa de retorno de la inversión) que otorga la empresa a sus accionistas en función del número de acciones de cada accionista. Los dividendos se pagan con recursos derivados de las ganancias de la empresa durante un cierto período de tiempo y se pueden pagar en forma de efectivo y más acciones. Perez y Gardey (2014).
- **ENDEUDAMIENTO:** Según Lawrence Gitman, El nivel de deuda de una empresa refleja el monto monetario que otros pidieron prestado para tratar de obtener ganancias. (Gitman, 2000:124)
- **FINANZAS:** El autor Alfonso Ortega Castro (Alfonso Ortega Castro) afirma a las finanzas como: "La disciplina trata de optimizar los La administración de los recursos humanos y materiales. Afortunadamente, sin comprometer su libre gestión y desarrollo en el futuro, trae los mayores y equilibrados beneficios a los propietarios o socios, trabajadores y sociedad". Ortega, (2002)
- **GARANTÍAS CREDITICIAS:** Al solicitar un préstamo de alguien, una entidad financiera necesita cierto tipo de garantía para un fin determinado, es decir, algún tipo de apoyo para hacer que el dinero regrese. Por tanto, el prestatario (la persona que recibe el dinero) debe aportar alguna evidencia como garantía para quién otorga el préstamo (por ejemplo, su salario mensual o hipoteca). Este tipo de requisitos se desempeñan como avales de pago. En la mayoría de los servicios financieros se utilizan garantías o avales reales, así como también personales para obtener préstamos, ambas forman parte del concepto general. Navarro (2015).
- **LEASING FINANCIERO:** El Leasing es una especie de contrato de financiación, por el cual los empresarios pueden obtener activos de capital de las instituciones financieras, teniendo en cuenta que el arriendo que dispone del plazo es igual a la vida útil del activo, y el precio que le permite al arrendador amortizar se refiere al costo total de compra del activo durante el período de arrendamiento, más los intereses y ganancias del capital prepago, también le da al inquilino el derecho a adquirir la propiedad pagando un precio llamado residual al final del período de arrendamiento. Trelles (2003).
- **LINEA DE CREDITO:** Una línea de crédito es una herramienta crediticia puesta a disposición para gobiernos, empresas, bancos o consorcios de financiación, en los que se establece de primera un monto total que se pone a disposición del solicitante, por lo general a una cuenta bancaria u otro instrumento financiero, de donde podrá tener acceso a fondos hasta alcanzar el

tope. La ventaja de la línea de crédito es que los intereses solo se pagan por el monto retirado y no por el monto total del préstamo acordado. Estela, (2018).

- **MERCADO:** Se refiere a la agrupación o conjunto de persona que adquieren un producto o servicio. Dichas personas que compran tienen necesidades o deseos específicos que pueden satisfacerse a través una relación de intercambio. Kotler, y Armstrong, (2007)
- **PASIVO:** Los pasivos representan todas las deudas, compromisos u obligaciones actuales que surgen de transacciones o eventos pasados que han ocurrido en la empresa con el propósito de financiar los bienes que constituyen el activo. Ochoa (2008)
- **RIESGO FINANCIERO:** El riesgo financiero se conoce como el riesgo en el que el flujo de caja generado por la actividad o la empresa no esté en condiciones de cumplir con sus obligaciones financieras de acuerdo con la estructura de financiamiento elegida para su financiación económica. También al mencionar riesgo financiero se puede decir que es otra parte de los riesgos que asumen las empresas, así como también asumen el riesgo más común denominado riesgo económico. Buján (2018).
- **SOVENCIA ECONOMICA:** La solvencia económica se refiere a la capacidad de cumplir con las obligaciones contractuales, como poder pagar casas, facturas, automóviles o cualquier otro gasto. En otras palabras, se refiere a la capacidad de pago para cumplir con las obligaciones pertinentes. Las personas financieramente solventes suelen tener suficiente dinero para cumplir con sus compromisos o deudas diarias o mensuales. Moreno (2018).
- **TASA DE INTERÉS:** El concepto de interés se refiere al costo de los préstamos o la rentabilidad del ahorro. Por lo tanto, tiene que ver con un término que permite describir la ganancia, utilidad o valor de una determinada cosa o actividad. Perez y Merino (2012).

CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición Teórica	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Índices de valoración
Fuentes de financiamiento	Las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capitales internos y externos a la organización utilizados para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones. Nunes, P.(2016).	Para cuantificar la variable en estudio se realizará mediante cuestionarios a los responsables y personal autorizados de las fuentes formales, semiformales e informales de financiamiento, ubicados en la zona de estudio.	Entidades formales (micro financieras)	- Bancos - Cajas de ahorros - Cooperativas	- N° de préstamos otorgados a microempresas
			Entidades semiformales	- ONG	- N° de préstamos otorgados a microempresas
			Entidades informales	- Prestamista - Panderos	- N° de préstamos otorgados a microempresas
			Capital propio	- Ahorros personales	- % de capital propio invertido
Crecimiento de MYPES	El crecimiento de la empresa hace referencia a incremento de tamaño en variables tales como el volumen de activos, la producción, las ventas, los beneficios o el personal empleado. Royo, G. (2014).	Para cuantificar la variable en estudio se realizará mediante cuestionarios a los directivos o responsables de las empresas seleccionadas para el estudio.	Participación de mercado	- Participación de mercado en ventas	- % de ventas de participación en el mercado.
			Ingresos	- Ventas - Costos - Servicios	- Índice de crecimiento
			Utilidades	- Utilidades	- Índice de crecimiento

CAPÍTULO IV

HIPÓTESIS Y VARIABLES

4.1 Hipótesis general.

Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

4.2 Hipótesis específicas.

- a) Las fuentes de Financiamiento de entidades formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019
- b) Las fuentes de financiamiento de entidades semiformales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.
- c) Las fuentes de financiamiento informales sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.
- d) El financiamiento de capital propio influye en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de San Martín en el año 2019.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables.

4.3.1 VARIABLES

Variable independiente:

Fuentes de financiamiento.

Variable dependiente:

Crecimiento de MYPES.

CAPÍTULO V

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

6.1 Enfoque de la investigación.

Corresponde a un estudio de enfoque cuantitativo por cuanto se recolectó datos e informaciones, con el fin de probar hipótesis sobre la base de medición numérica y análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento y comprobar teorías (Hernández, 2006, p. 5).

5.2 Tipo y nivel de investigación.

5.2.1 Tipos de estudio:

Esta investigación es de tipo básica porque busca obtener conocimientos directamente aplicados a los problemas de las Mypes. Dado que las variables se pueden aplicar sin realizar ninguna manipulación sobre las variables, también se analizan las razones de influencia de las fuentes de financiación en el desarrollo de MYPE en Moyobamba en 2019.

La investigación básica tiene como propósito mejorar los conocimientos en sí, más que generar resultados o tecnologías que sean beneficiosas para la sociedad en un futuro próximo. Este tipo de investigación es importante para obtener beneficios socioeconómicos a largo plazo, pero, como se mencionó anteriormente, generalmente no es adecuado para uso técnico (Vera y Oliveros, 2008).

5.2.2 Nivel de Investigación

El nivel del estudio es descriptivo explicativo, porque buscó responder cómo ocurre el fenómeno de las dos variables de fuentes de financiamiento y crecimiento de las MYPEs y por qué se relacionan y en qué condiciones ocurren. Está diseñado para tratar las causas de eventos y fenómenos físicos o sociales. Se enfoca en dar explicaciones al por qué ocurre el fenómeno y bajo qué circunstancias se manifiesta, o por qué dos o más variables están relacionadas (Hernández, Fernández y Baptista 2003).

- **Investigación no experimental:** Esto se puede hacer sin alterar o manipular de forma deliberada las variables. Fundamentalmente, Se basa en la observación de fenómenos que ocurren en el medio natural para su posterior análisis. En este tipo de investigación, los sujetos no se ven afectados por condiciones o estímulos. Se basa en la observación del sujeto en el entorno natural (Hernández, 2004).
- **Investigación explicativa:** Se realiza una investigación explicativa para encontrar razones, explicaciones a un suceso producido por un fenómeno u objeto. El objetivo principal de la investigación explicativa es mejorar la comprensión de los investigadores sobre temas específicos. Permite a los investigadores determinar cómo y por qué sucedieron las cosas (Hernández, 2004).

Este estudio es no experimental explicativo de corte transversal, a razón de que el análisis se realiza sin manipular variables, se realiza en su dimensión natural, sin introducir estímulos para cambiar su estado, y es explicativo, porque analiza la razón de esta relación entre las dos variables, y cómo la fuente de financiamiento influye en el crecimiento de las Mypes, y transversal porque esta información solo se obtiene una vez.

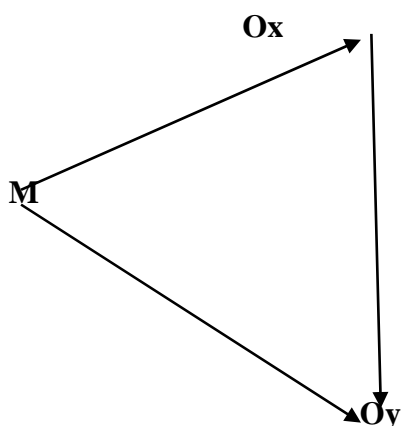
5.3 Métodos y diseño de la investigación.

5.3.1 Métodos de la investigación

Torres (2006) Menciona que, Metodología de la investigación: Utilizado en administración, economía, humanidades y ciencias sociales. Pearson Education, este estudio utiliza el método de hipótesis-deductivo porque parte de lo general a lo específico, porque las conclusiones alcanzadas son consistentes con las hipótesis presentadas, es decir, parte de la fuente de las hipótesis, durante 2018, el financiamiento influyó positivamente al desarrollo económico de MYPES en el distrito Moyobamba-San Martín. Luego de utilizar métodos estadísticos y la información obtenida, se comparará esta hipótesis.

5.3.2 Diseño de la investigación

El Diseño de la investigación es no experimental, de corte transversal o transeccional y sigue el siguiente esquema:



Donde:

M: La muestra en estudio, empresas beneficiadas por los préstamos otorgados. Por las entidades respectivas.

Ox: De la variable que influye: fuentes de financiamientos.

—————> Influencia Causa efecto

Oy: De la variable influida: crecimiento de las mypes.

5.4 POBLACIÓN Y MUESTRA DE LA INVESTIGACIÓN.

5.3.1 Población

Nuestro ámbito de investigación está compuesto por MYPES en el distrito de Moyobamba, según la información del gobierno de la región de San Martín, hay un total de 342 propietarios o gerentes de micro y pequeñas empresas, la distribución es la siguiente:

TABLA 3: POBLACIÓN

SECTORES	CANTIDAD
MANUFACTURA, COMERCIO Y SERVICIOS	342
Total	342

Fuente: GORESAM, (2014).

5.3.2 Muestra

La muestra consiste en una lista de todas las unidades de muestra disponibles para su selección en una etapa del proceso de muestreo. En este estudio, el marco muestral contiene el elemento de población, que es de 57 propietarios, gerentes o gerentes de micro y pequeñas empresas en el distrito de Moyobamba.

Determinación del Método de Muestreo. - Existen varios procedimientos de muestreo para seleccionar muestras. En nuestro trabajo de investigación, hemos elegido un método de muestreo probabilístico, en el que cada elemento de la población tiene una probabilidad de ser muestreado.

En este estudio, con base en información del gobierno regional, se ha considerado el alcance de las actividades: Mypes manufactureras, comerciales y de servicios, las cuales suman un total de 342 empresas en el distrito de Moyobamba.

Tamaño de la Muestra. – Para determinar el tamaño de la muestra, primero se utilizará la fórmula de población finita. Y el nivel de confianza se está considerando en un 90% por ser una población homogénea por tener características similares, como nivel de ventas, número de trabajadores, etc. Se tiene los siguientes datos:

TABLA 3: MUESTRA

SECTORES	CANTIDAD
MANUFACTURA COMERCIO Y SERVICIOS	57
Total	57

MYPES DEL DISTRITO DE MOYOBAMBA.

- Tamaño de Muestra = N
- Coeficiente de confianza = 90% ---- Z = 1.65
- Probabilidad de éxito (p) = 50%
- Probabilidad de fracaso (q) = 50%
- Población (N) = 342 MYPES
- Margen de error (e) = 10%

Reemplazando los datos en la fórmula tenemos:

$$n = \frac{Z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{E^2 \cdot (N - 1) + Z^2 \cdot p \cdot q}$$

$$n = \frac{(1.65)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5 \cdot 342}{(0.10)^2 \cdot (342 - 1) + (1.65)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5}$$

$$n = \frac{(1.65)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5 \cdot 342}{(0.01 \cdot 341) + (2.72 \cdot 0.5 \cdot 0.5)}$$

$$n = \frac{232.77}{4.09}$$

$$n = 56.92 \quad N=57$$

$$n = 56.92 \quad N=57$$

$$n = 56.92$$

$$4.09$$

$$n = 56.92 \quad N=57$$

5.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS:

5.4.1 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS:

Tabla 4: TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

ENCUESTA.- Este es un conjunto ordenado de preguntas que se aplicarán a propietarios o gerentes de micro y pequeñas empresas por ámbito económico (Parasuraman, A., Zeithaml, V., y Berry, L. (1986)).	CUESTIONARIO.- Se trata de un conjunto de preguntas cerradas para un público razonable sobre un tema específico. En cuanto al presente estudio, se divide por sector económico a dueños o administradores de micro y pequeñas empresas (Parasuraman, A., Zeithaml, V., y Berry, L. (1986)).
---	--

5.4.3 Validez y confiabilidad

La validez y confiabilidad de las herramientas (como entrevistas y encuestas) utilizadas en este trabajo fueron premiadas por 05 expertos, los cuales son: el Dr. Julio Daniel Peña Corahua, Dr. Julton Tomanguillo Sepúlveda, Dr. David Jonataan Valdez Revilla, Dr Román Cesar Lipa Chambi y el Dr. Mariquita Chumbe Ruiz quienes utilizaron para poder verificar si el instrumento cumple con el rigor científico de los requisitos de investigación y poder dar respuesta a las hipótesis planteadas en la investigación, cada experto recibió un formulario de verificación que contiene varios ítems de evaluación, tales como: claridad, objetividad, organización Sexo, intencionalidad, adecuación, etc. Después de la evaluación de un experto, llegaron a las conclusiones que los instrumentos, garantizan su validez y confiabilidad, con notas cuantitativa entre 17 a 19 y cualitativa entre muy bueno y excelente y por lo tanto es factible su aplicación.

En términos generales, la efectividad o validez se refiere al grado en que la herramienta mide realmente la variable que está midiendo (Hernández, Fernández, Baptista, 1998).

5.4.4 Procesamiento y análisis de datos

Obtención de datos mediante el uso de herramientas de recopilación de información y almacenarlos en una matriz de datos creada por los investigadores, y utilizar estándares estadísticos como la tabulación y el porcentaje para realizar el procesamiento estadístico de los datos. Para medir la confiabilidad del instrumento de medida utilizado en la encuesta, se usó el Alfa Cronbach como forma de consistencia interna de la prueba, es decir, el grado en que todos los ítems del test covarían entre sí.

Tabla 5: Variable fuentes de financiamiento

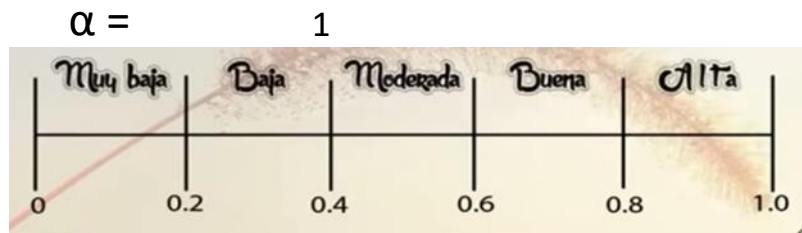
K	13
Sumatoria Vi	58.35
Vt	740.97

seccion 01	1.08
seccion 02	0.92
Absoluto	0.92

alfa de cronbach	1.00
-------------------------	------

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

$$\alpha = \frac{13}{13 - 1} \left[1 - \frac{58.35}{740.97} \right]$$



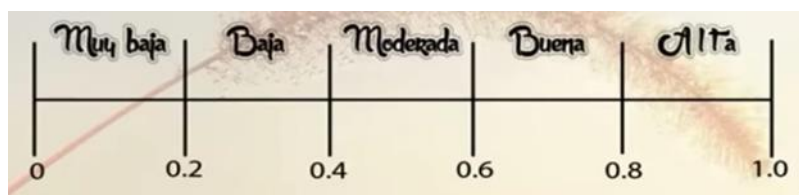
Conclusión: el presente instrumento tiene una fiabilidad Alta. **Variable:** Crecimiento de las MYPEs

K	12
Sumatoria Vi	24.78
Vt	266.27

seccion 01	1.09
seccion 02	0.91
Absoluto	0.91

alfa de cronbach	0.99
-------------------------	------

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$



$\alpha =$	12	1-	24.78
	12	1.	266.27
$\alpha =$	0.99		

Conclusión: el presente instrumento tiene una fiabilidad Alta.

Para comprender la relación entre las variables estudiadas se utilizará la prueba alfa de Cronbach, y posteriormente se presentarán los resultados mediante gráficos (tablas y gráficos estadísticos), analizados y explicados. Finalmente, se discuten los resultados para sacar conclusiones y recomendaciones, al mismo tiempo se analizó si la fuente de financiamiento tuvo influencia en el crecimiento económico de MYPES en Moyobamba-San Martín en 2019.

5.4.5 Ética en la investigación.

En el presente estudio se respetará el aspecto moral, ya que este es parte de nuestra formación como humanos, los principios y valores que tenemos como profesionales nos servirán de guía para la implementación de este trabajo, respetar los trabajos relacionados con el tema y considerar las investigaciones. Si bien se mencionaron las respectivas citas de los autores, así como también se utilizaron los métodos científicos propuestos para realizar la investigación. Desde las perspectivas teóricas y prácticas de la implementación de los instrumentos de medición, para llegar a las conclusiones sin prejuicios ni cambios, y se contribuya de forma objetiva en este caso a la investigación aplicada.

CAPITULO VI: RESULTADOS

6.1 Análisis descriptivo

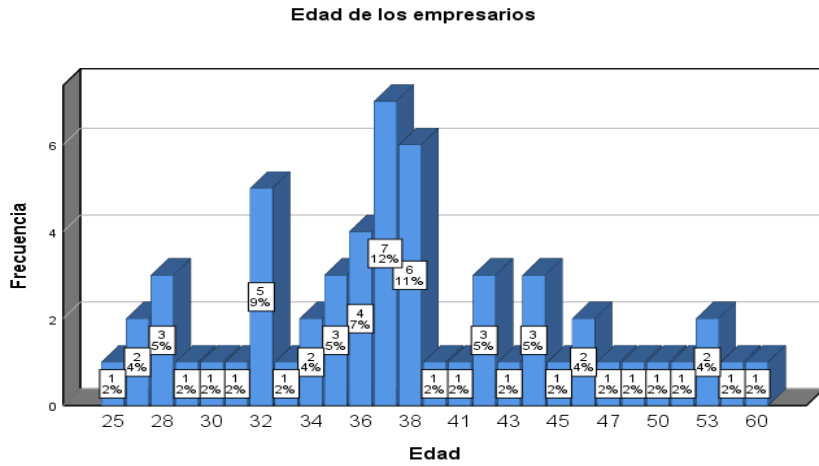
6.1.1 Información Demográfica

TABLA 6

1.1 Frecuencia de edades de los empresarios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	25	1	1,8	1,8	1,8
	27	2	3,5	3,5	5,3
	28	3	5,3	5,3	10,5
	29	1	1,8	1,8	12,3
	30	1	1,8	1,8	14,0
	31	1	1,8	1,8	15,8
	32	5	8,8	8,8	24,6
	33	1	1,8	1,8	26,3
	34	2	3,5	3,5	29,8
	35	3	5,3	5,3	35,1
	36	4	7,0	7,0	42,1
	37	7	12,3	12,3	54,4
	38	6	10,5	10,5	64,9
	39	1	1,8	1,8	66,7
	41	1	1,8	1,8	68,4
	42	3	5,3	5,3	73,7
	43	1	1,8	1,8	75,4
	44	3	5,3	5,3	80,7
	45	1	1,8	1,8	82,5
	46	2	3,5	3,5	86,0
	47	1	1,8	1,8	87,7
	48	1	1,8	1,8	89,5
	50	1	1,8	1,8	91,2
	52	1	1,8	1,8	93,0
	53	2	3,5	3,5	96,5
	58	1	1,8	1,8	98,2
60	1	1,8	1,8	100,0	
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 1



INTERPRETACIÓN:

Se encuestaron a 57 gerentes o dueños de micro y pequeñas empresas, para conocer el nivel de edades que tienen los empresarios, donde el 9% tienen un promedio de 32 años y un 11% y 12% , 36 a 38 años, con lo cual se demuestra que la prevalencia de la edad de los micro y pequeños empresarios en la ciudad de Moyobamba oscila entre 32 a 38 años, población relativamente joven.

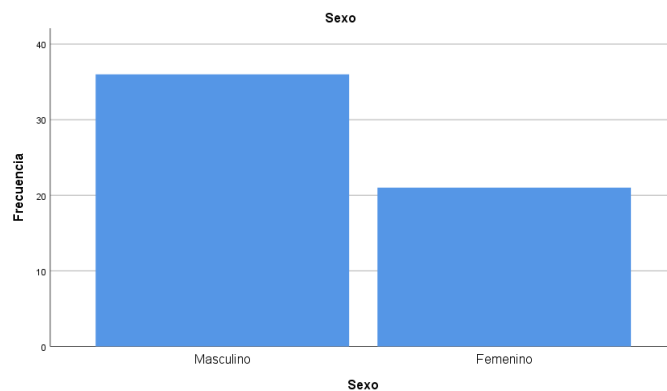
TABLA 7

1.2 Género de los empresarios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Masculino	36	63,2	63,2	63,2
	Femenino	21	36,8	36,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 2

Género de los empresarios



INTERPRETACIÓN:

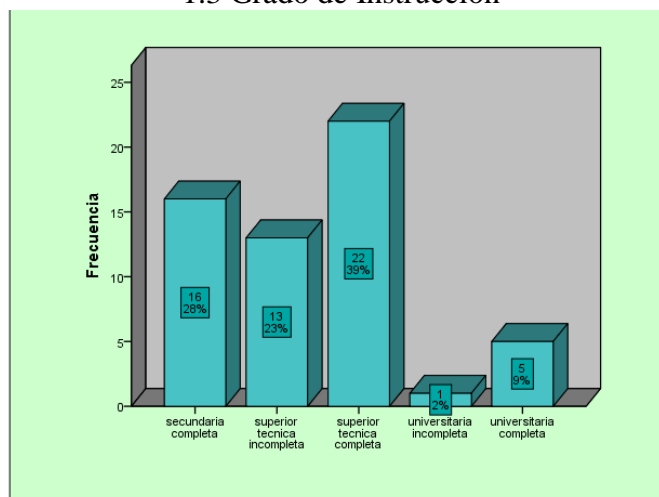
De la población encuestada de 57 gerentes y propietarios de micro y pequeñas empresas, el 63 % son de sexo masculino y el 37% son de sexo femenino, prevaleciendo los empresarios varones en la ciudad de Moyobamba, siendo el porcentaje de las mujeres al promedio nacional es 28%, de acuerdo al ministerio de la producción 2019, este sector avanzó a pesar de las aún persistentes desigualdades.

TABLA 8
Grado de Instrucción:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	secundaria completa	16	28,1	28,1	28,1
	superior tecnica incompleta	13	22,8	22,8	50,9
	superior tecnica completa	22	38,6	38,6	89,5
	universitaria incompleta	1	1,8	1,8	91,2
	universitaria completa	5	8,8	8,8	100,0
	Total		57	100,0	100,0

FIGURA 3

1.3 Grado de Instrucción



INTERPRETACIÓN:

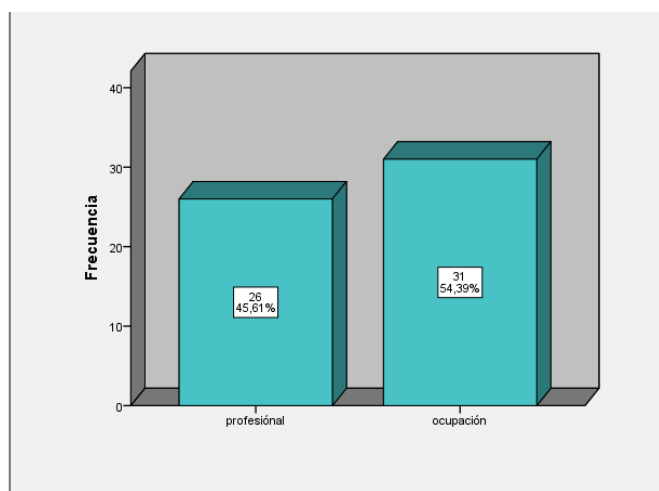
Como se puede analizar del total de encuestados 57 gerentes y propietarios de micro y pequeñas empresas tenemos que el 28% tiene secundaria completa, el 23% superior técnica incompleta y el 39% superior técnica completa, prevaleciendo el sector que cuenta con estudios técnicos completos, seguido de los gerentes y/o propietarios que tienen secundaria un 28%, por lo que considero importante, que el estado debe apoyar este sector

brindando herramientas que genere valor agregado a sus empresas en bien de su desarrollo y del país.

TABLA 9
1.4 Profesión U OCUPACIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	profesional	26	45,6	45,6	45,6
	Ocupación	31	54,4	54,4	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 4
Profesión u ocupación



INTERPRETACIÓN:

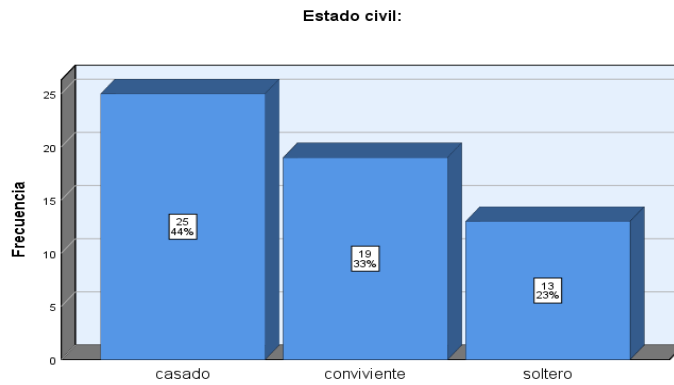
De la respuesta de los 57 gerentes o propietarios de las micro y pequeñas empresas, el 46% estudio una carrera técnica de nivel superior y profesional de nivel universitario, y el 54% sólo cuenta con una ocupación, este análisis es importante para que las entidades correspondientes del estado, apoyen con talleres de capacitación en temas de desarrollo empresarial.

TABLA 10

1.5 Estado civil:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casado	25	43,9	43,9	43,9
	Conviviente	19	33,3	33,3	77,2
	Soltero	13	22,8	22,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 5



INTERPRETACIÓN:

Del análisis de los encuestados a 57 gerentes o propietarios de las micro y pequeñas empresas el estado civil de 23% es soltero, 33% es conviviente y el 44% es casado, siendo el 77% sumados los dos últimos estados, cuenta con una relación conyugal, es comprensible teniendo en consideración las edades de prevalencia del 32 a 38 años.

1.5 FIGURA 06

¿Cuál es la actividad económica de su negocio?

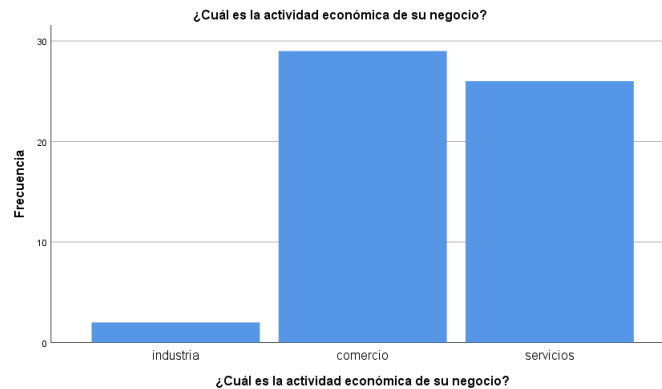


TABLA 11 ¿Cuál es la actividad de su negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Industria	2	3,5	3,5	3,5
	Comercio	29	50,9	50,9	54,4
	Servicios	26	45,6	45,6	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

INTERPRETACIÓN:

De la población de 57 gerentes y propietarios de micro y pequeños empresarios encuestados, el 4% corresponde a industrias, el 51% pertenecen al sector comercio y el 46% a servicios, siendo el sector comercio y servicios que prevalecen de los micro y pequeños empresarios y es razonable por que el sector industrial no a desarrollado mayormente en la ciudad de Moyobamba, por falta de condiciones como la electricidad industrial, se vienen realizando interconexiones con otras regiones para superar esta falencia.

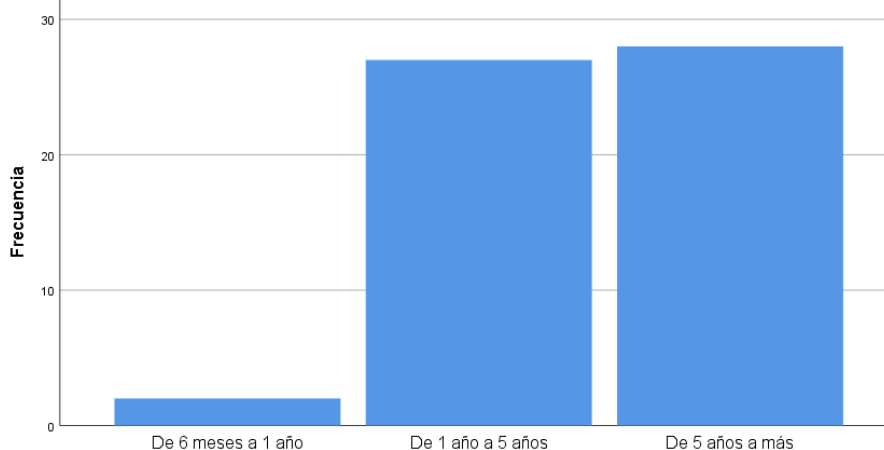
TABLA 12

1.7 ¿Qué antigüedad tiene su negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De 6 meses a 1 año	2	3,5	3,5	3,5
	De 1 año a 5 años	27	47,4	47,4	50,9
	De 5 años a más	28	49,1	49,1	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 7

Antigüedad del negocio



INTERPRETACIÓN:

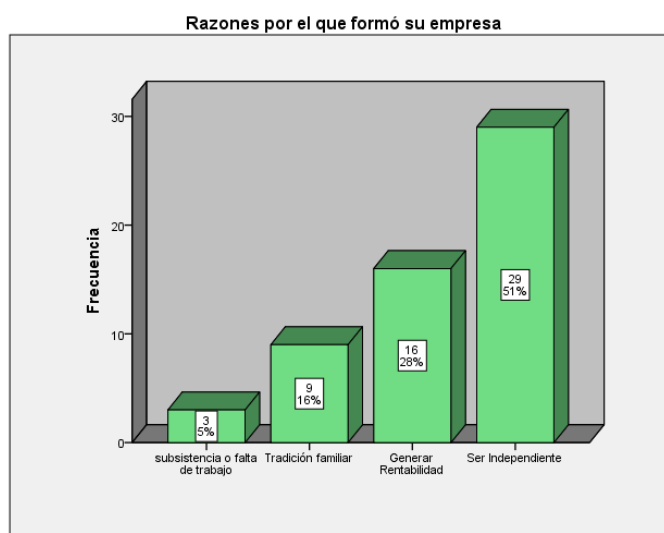
Los gerentes o propietarios de los negocios respondieron sobre la antigüedad de su empresa, que el 4% corresponde de 6 meses a 1 año, 47% de 1 a 5 años y 49% de 5 años a más el , es importante la sostenibilidad de las empresas en el tiempo por eso este indicador de 5 años a más corresponde a un 49%, pero es necesario mirar a este sector de menor tiempo para poder brindar herramientas de gestión y financiera para que puedan perdurar en el tiempo.

TABLA 13

1.8 ¿Cuál es el motivo por el que formó su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	subsistencia o falta de trabajo	3	5,3	5,3	5,3
	Tradicón familiar	9	15,8	15,8	21,1
	Generar Rentabilidad	16	28,1	28,1	49,1
	Ser Independiente	29	50,9	50,9	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 8



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios encuestados respondieron con respecto a las razones por que formaron sus empresas el 5% que fue por subsistencia y falta de trabajo, el 16% tradición familiar significa que continuaron con los negocios de sus ancestros, el 28% para generar rentabilidad y 51% por ser independiente, lo que significa que la mayor parte de estos micro empresarios el 79% formó su negocio para tener oportunidades como empresarios independientes y generar dividendos para mejorar sus estatus social económico.

TABLA 14

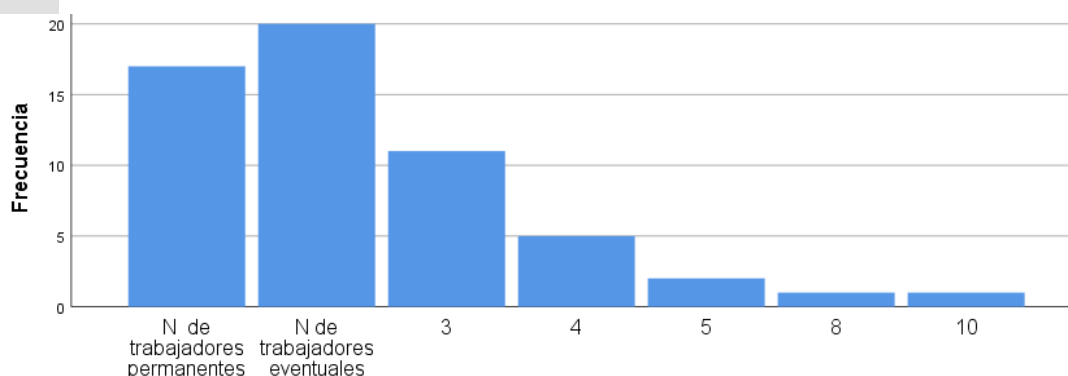
1.9 ¿con cuántos trabajadores cuenta?:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	N de trabajadores permanentes	17	29,8	29,8	29,8
	N de trabajadores eventuales	20	35,1	35,1	64,9

3	11	19,3	19,3	84,2
4	5	8,8	8,8	93,0
5	2	3,5	3,5	96,5
8	1	1,8	1,8	98,2
10	1	1,8	1,8	100,0
Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 9

Trabajadores con que cuenta la empresa



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios encuestados a la consulta el tipo de trabajadores con que cuenta la empresa respondieron que el 30% son trabajadores permanentes y el 35% son trabajadores eventuales de los cuales existe un promedio del 20% de empresas que cuenta con solo 3 trabajadores, un 9% de empresas cuenta 4 trabajadores y el saldo % menores mayor número de trabajadores. Es importante resaltar que un 35% de trabajadores son permanentes, teniendo en cuenta que es el sector de micro y pequeñas empresas son las que más empleo otorgan a la población, por lo que es necesario la flexibilización de normas laborales para este sector formal de los empresarios.

VARIABLES: FUENTES DE FINANCIAMIENTO

DIMENSIÓN: ENTIDADES FORMALES

INDICADOR: BANCOS, CAJAS DE AHORROS Y COOPERATIVAS

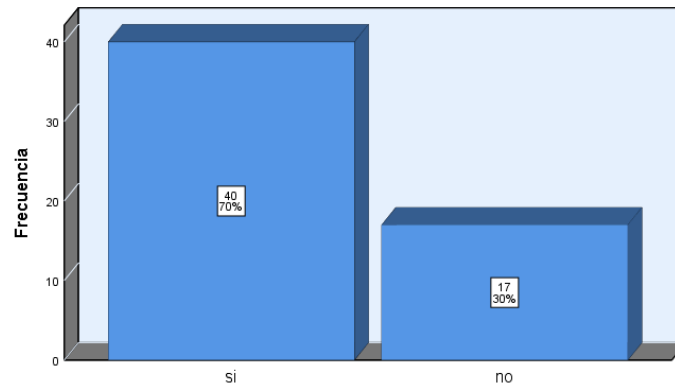
TABLA 15

1. ¿Su empresa a obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas?

Válido		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje
					acumulado
	Si	40	70,2	70,2	70,2
	No	17	29,8	29,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 10

Créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas



INTERPRETACIÓN:

Con respecto a los créditos obtenidos en entidades formales los 57 encuestados gerentes o propietarios de micro y pequeñas empresas, informan que el 70% si ha obtenido créditos de estas entidades y el 30% no ha solicitado préstamos a estas entidades, lo cual es importante por el nivel de formalización por la cantidad de requisitos que solicitan las entidades formales.

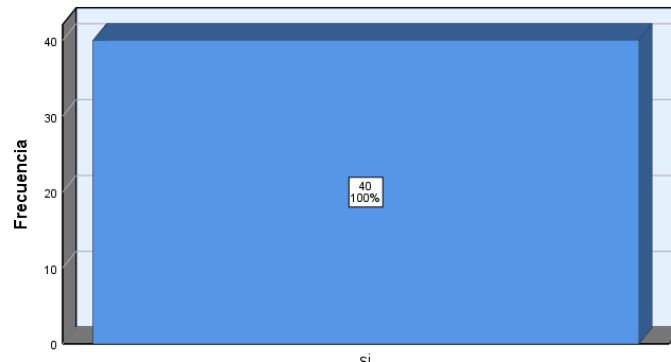
TABLA 16

2. ¿ De ser positiva su respuesta al momento de recibir su préstamos le informaron sobre cobro de gastos administrativos, seguros, comisiones, etc.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	40	70,2	100,0	100,0
Perdidos	Sistema	17	29,8		
Total		57	100,0		

FIGURA 11

Información de préstamos sobre gastos administrativos, seguros, comisiones, etc.



INTERPRETACIÓN:

Los 40 empresarios que obtuvieron préstamos sobre la consulta si obtuvieron información sobre gastos administrativos, seguros, comisiones que cobran estas entidades cada vez que reciben préstamos, esta información es muy relevante debido a que las entidades formales si informan sobre los sobre gastos administrativos, seguros, comisiones que cobran al momento de otorgar un préstamos y el empresario puede evaluar la entidad que más le conviene.

DIMENSIÓN: ENTIDADES SEMIFORMALES

INDICADOR: ONG

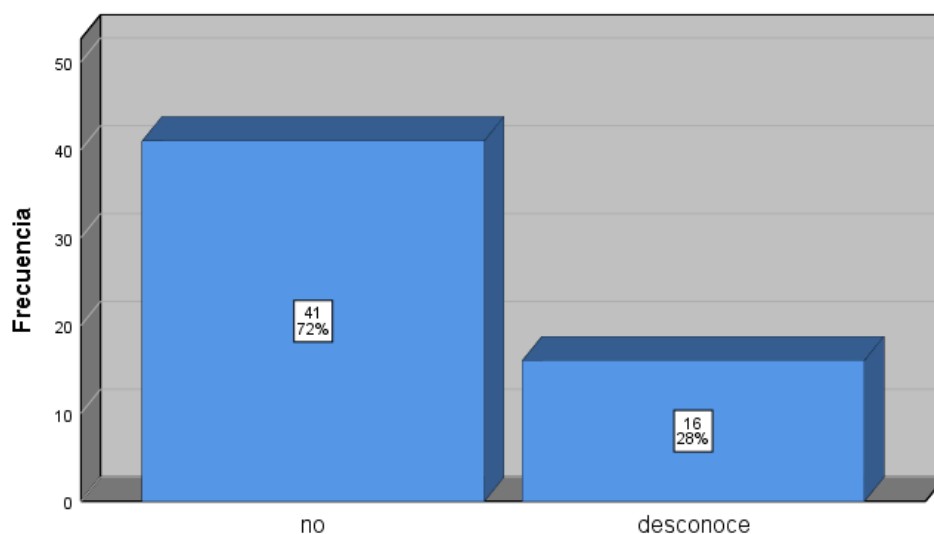
TABLA 17

3. ¿Su empresa ha obtenido créditos de algún organismo no gubernamental?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	41	71,9	71,9	71,9
	Desconoce	16	28,1	28,1	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 12

Créditos obtenidos en organismo gubernamental



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios de las 57 micro y pequeñas empresas respondieron que el 72% no obtuvo créditos en un organismo no gubernamental (ONG), y un 16% indicó que no sabe, con lo que se puede corroborar que la presencia de las ONG en la ciudad de Moyobamba no tienen mayor presencia en el sector empresarial, por lo que tenemos conocimiento por el Ministerio de la Mujer están más avocados a los club de madres, comedores populares y apoyo a sectores como medio ambiente reforestación, etc.

DIMENSIÓN: ENTIDADES INFORMALES

INDICADOR: PRESTAMISTAS, PANDEROS

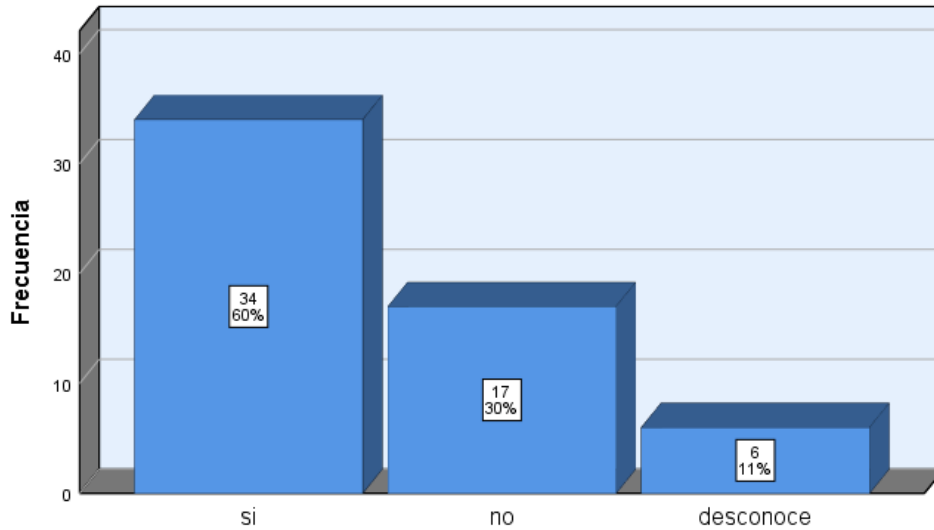
TABLA 18

4.¿Su empresa a obtenido créditos de alguna entidades informales, como prestamistas, panderos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	34	59,6	59,6	59,6
	No	17	29,8	29,8	89,5
	Desconoce	6	10,5	10,5	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA 13

Créditos obtenidos de entidades Informales, como prestamistas, panderos



INTERPRETACIÓN:

De acuerdo a las respuestas de los 57 gerentes o propietarios de las micro y pequeñas empresas el 60% a obtenido créditos de entidades Informales como son los prestamistas y panderos y el 30% indica que no recibió préstamos y un 11% indica que desconoce, este dato es importante porque representa un alto porcentaje que recurre a estas entidades informales un 60%, lo que representa una desventaja competitiva por las altas tasas de interés que cobran.

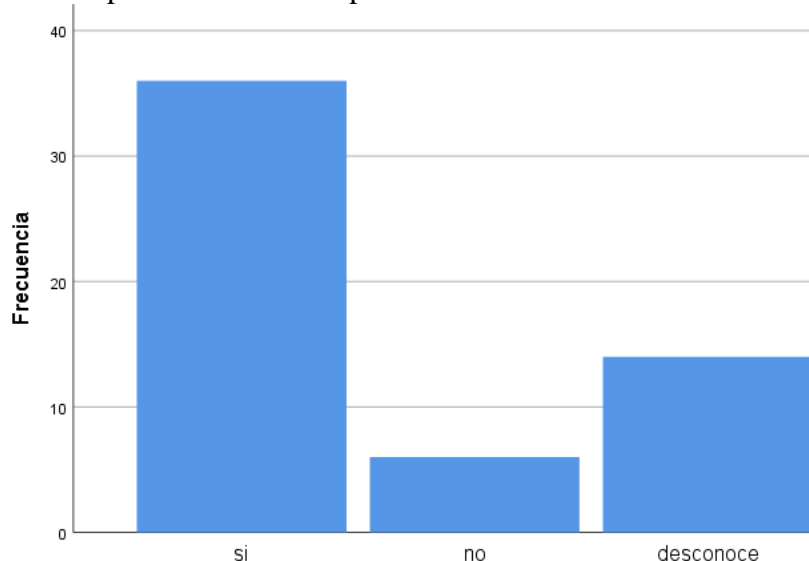
TABLA 19

5. ¿Es cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades informales?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	36	63,2	63,2	63,2
	No	6	10,5	10,5	73,7
	desconoce	15	26,4	26,3	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 14

Tasas de préstamos altas de parte de las entidades informales



INTERPRETACIÓN:

Frente a la pregunta de que, si es cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades informales, el 63% considera que son altas, el 11% que no son altas y el 26% indica que desconoce, este dato es interesante porque los empresarios conocen que las tasas son altas y a pesar de eso obtienen préstamos en estas entidades informales por razones que se explica en la siguiente tabla.

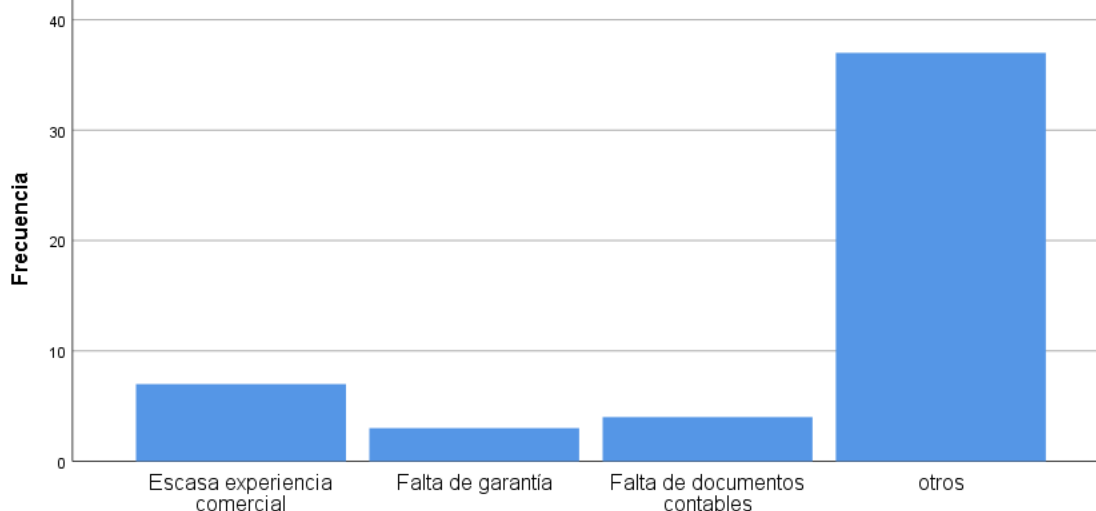
TABLA N° 20

6. ¿De ser positivo la respuesta por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Escasa experiencia comercial	7	12,3	13,7	13,7
	Falta de garantía	3	5,3	5,9	19,6
	Falta de documentos contables	4	7,0	7,8	27,5
	Otros	43	75,4	72,5	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 15

Respuesta por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios respondieron frente a la consulta de por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos, el 12% por escasa experiencia comercial el 5% por falta de garantía, el 7% por falta de documentos contables, pero la mayor parte no lo tiene muy claro su respuesta, el 75% responde otros, eso significa que les falta requisitos exigidos por estas entidades o no tienen el mejor historial crediticio, lo cual será parte de la discusión de resultados con autores de otras investigaciones.

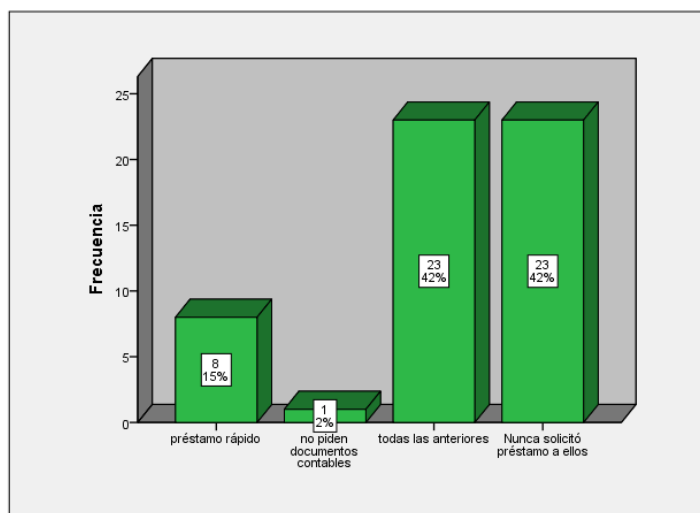
TABLA N° 21

7. ¿Cuáles son las ventajas de obtener un crédito comercial en un prestamista informal?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido préstamo rápido	9	15,8	15,8	15,8
no piden documentos contables	1	1,8	1,8	17,5
todas las anteriores	23	40,4	40,4	57,9
Nunca solicitó préstamo a ellos	24	42,1	42,1	100,0
Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 16

Ventajas de obtener un crédito comercial con un prestamista informal.



INTERPRETACIÓN:

A la consulta realizada a los administradores o dueños de las Mypes sobre las ventajas de obtener un crédito comercial con un prestamista informal, el 15% indico que por ser un préstamo rápido, el 2% indico por que no piden documentos contables, el 40% indica que todas las anteriores, lo que significa por ser un préstamos rápido y por que no piden documentos contables, y el 42% nunca solicitó préstamo informal, es evidente que por falta de documentación estas empresas recurren a estas entidades informales.

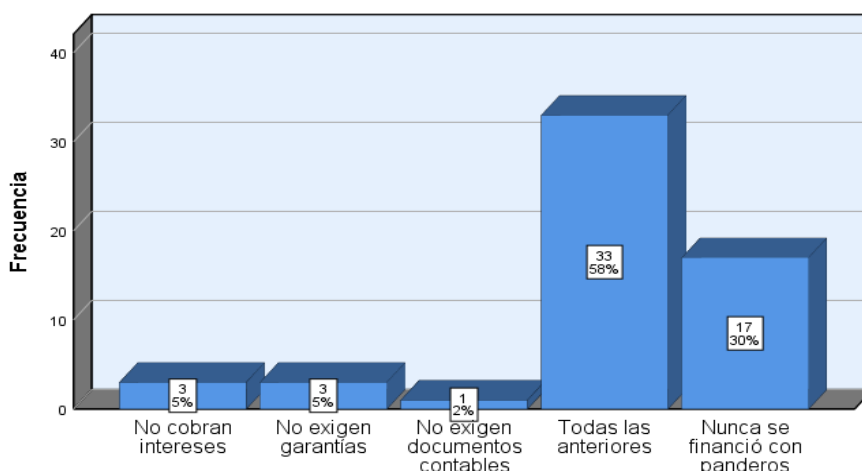
TABLA N° 22

8. ¿Cuáles son las ventajas de financiarse a través de un pandero?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No cobran intereses	3	5,3	5,3	5,3
	No exigen garantías	3	5,3	5,3	10,5
	No exigen documentos contables	1	1,8	1,8	12,3
	Todas las anteriores	33	57,9	57,9	70,2
	Nunca se financió con panderos	17	29,8	29,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 17

Ventajas financieras de un padero



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios frente a la pregunta ¿cuáles son las ventajas de financiarse a través de un padero? el 5% dice por que no cobran intereses, el 5% por que no exigen garantías y el 2% por que no exigen documentos contables, pero el 58% precisó todas las anteriores, y un 30% que nunca se financió por paderos, es significativo esta forma de financiamiento por las ventajas competitivas, la dificultad es que sólo financian montos menores.

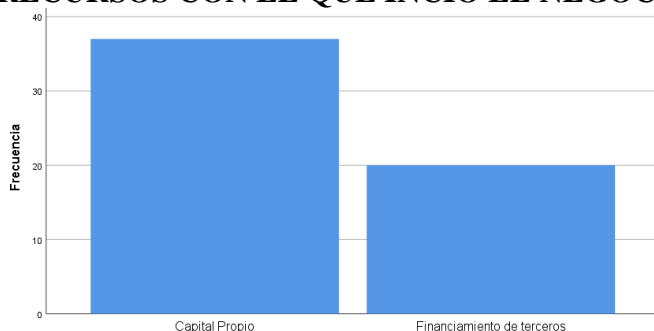
TABLA N° 23

9. ¿Con qué tipo de recursos inicio su negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Capital Propio	37	64,9	64,9	64,9
	Financiamiento de terceros	20	35,1	35,1	100,0
Total		57	100,0	100,0	

FIGURA N° 18

RECURSOS CON EL QUE INCIO EL NEGOCIO



INTERPRETACIÓN:

Con respecto a la pregunta que se hizo a los empresarios sobre el tipo de recursos con el que inicio su negocio, el 65% indica con capital propio y el 35% con financiamiento de terceros, este dato es relevante porque el 65% inicia sus empresas con sus propios recursos sin el apoyo de terceros.

VARIABLES: FUENTES DE FINANCIAMIENTO DIMENSIÓN: CAPITAL PROPIO

INDICADOR: AHORROS PERSONALES

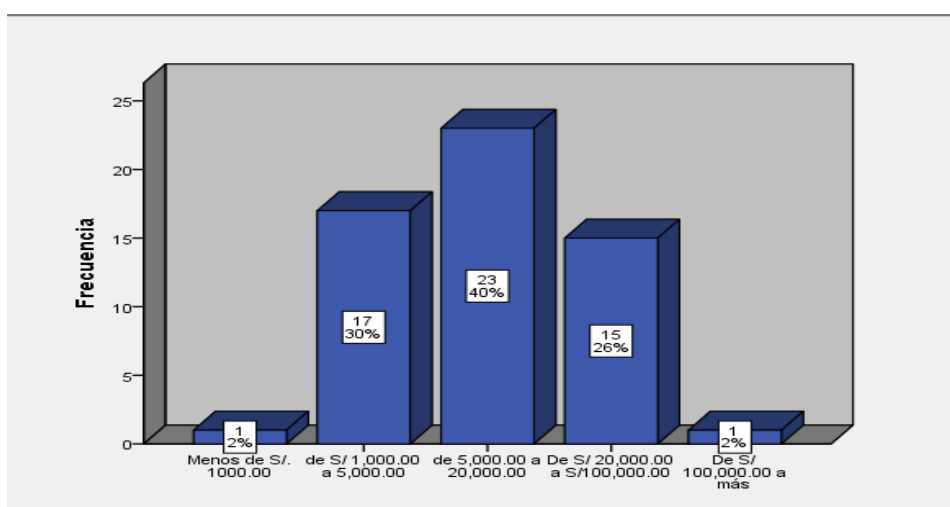
TABLA N° 24

10. ¿Con qué monto de capital inicio su negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Menos de S/.1000.00	1	1,8	1,8	1,8
	de S/ 1,000.00 a 5,000.00	17	29,8	29,8	31,6
	de 5,000.00 a 20,000.00	23	40,4	40,4	71,9
	De S/ 20,000.00 a 15 S/100,000.00	15	26,3	26,3	98,2
	De S/ 100,000.00 a más	1	1,8	1,8	100,0
	Total		57	100,0	100,0

FIGURA N° 19

Capital con el que inició su negocio.



INTERPRETACIÓN:

Los micro y pequeños empresarios de la ciudad de Moyobamba frente a la pregunta ¿Con qué monto de capital inicio su negocio? el 2% indica menos de S/ 1,000.00, el 30%

menciona de S/1,000.00 a S/ 5,000.00, el 40% de 5,000.00 a 20,000.00, el 26% de 20,000.00 a 100,000.00 y sólo el 2% mayor a S/ 100,000.00 , de los resultados observados el 66% iniciaron su negocio con un capital entre S/ 5,000.00 a 100,000.00, con lo que se puede inferir que iniciaron en la categoría de micro empresarios

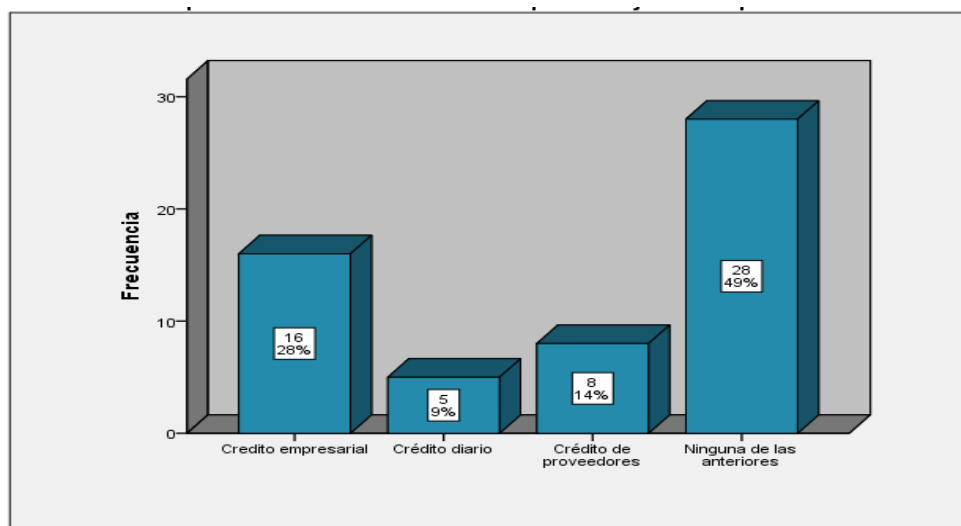
TABLA N° 25

11. ¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que trabaja su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Crédito empresarial	16	28,1	28,1	28,1
	Crédito diario	5	8,8	8,8	36,8
	Crédito de proveedores	8	14,0	14,0	50,9
	Ninguna de las anteriores	28	49,1	49,1	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 20

Tipo de financiamiento con el que trabajan las empresas



INTERPRETACIÓN:

Los representantes de las micro y pequeñas empresas frente a la consulta ¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que trabaja su empresa?, el 28% indico crédito empresarial, el 9% crédito diario, 14% crédito de proveedores, 49% ninguna de las anteriores, del análisis y las consultas directas con respecto a ninguna de las anteriores refieren que es con su capital de trabajo propio.

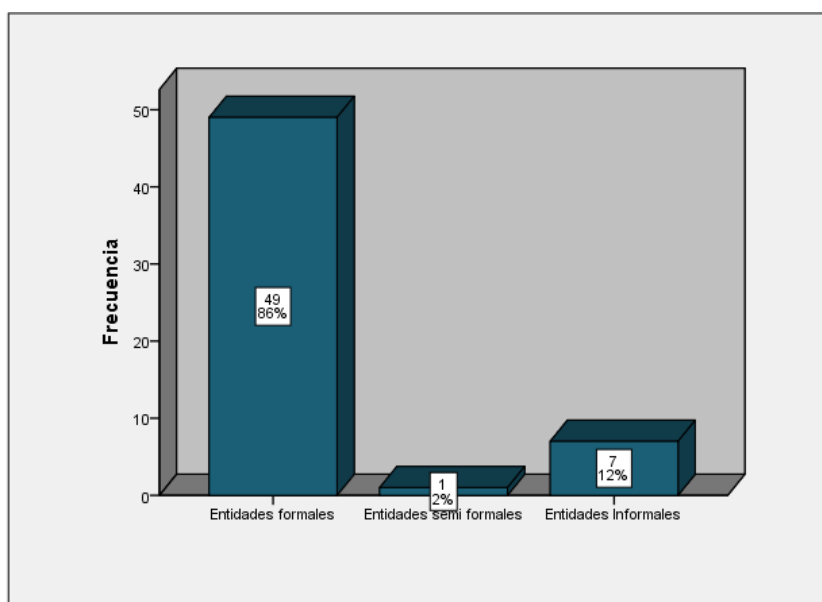
TABLA N° 26

12. ¿Cuáles son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajas en cuanto a intereses, comisiones, seguros u otros?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Entidades formales	49	86,0	86,0	86,0
	Entidades semi formales	1	1,8	1,8	87,7
	Entidades Informales	7	12,3	12,3	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 21

Entidades que otorgan préstamos con tasas más bajas en cuanto a intereses, comisiones, seguros, u otros.



INTERPRETACIÓN:

Los Gerentes o propietarios de las empresas frente a la pregunta ¿Cuáles son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajas en cuanto a intereses, comisiones, seguros u otros? El 86% indica que las entidades formales, el 2% entidades semi formales, y el 12% entidades informales, del cual se analiza que el 86% está consiente que las entidades formales otorgan tasas bajas de intereses, solo que cuentan con requisitos que no todos tienen para obtener los créditos y sólo un 12% cree que las entidades informales otorgan préstamos con tasas bajas, lo cual significa que no tienen un mayor conocimiento de las tasas cobran las demás entidades.

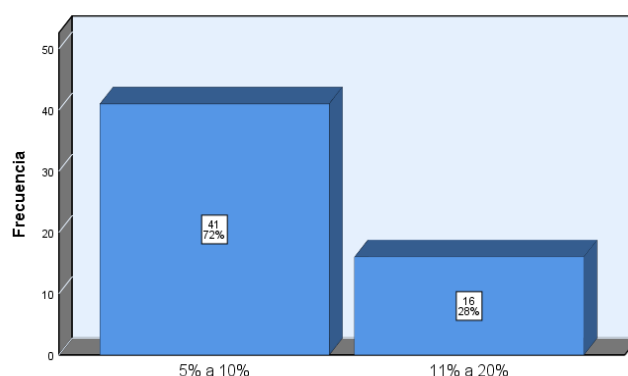
TABLA N° 27

13. ¿Cuál fue la tasas de interés que le financiaron las entidades?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	5% a 10%	41	71,9	71,9	71,9
	11% a 20%	16	28,1	28,1	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 22

Tasas de interés que financiaron a las empresas



INTERPRETACIÓN:

De las encuestas realizadas a los gerentes o propietarios sobre ¿Cuál fue la tasas de interés que le financiaron las entidades? El 72% indicó que el rango del 5% a 10%, y el 28% con tasas del 11% a 20%, se les había indicado alternativas de mayores porcentajes pero todos respondieron en los rangos mencionados, es importante mencionar que la mayor parte tienen una tasa razonable del 5 a 10%, me refiero al 72%.

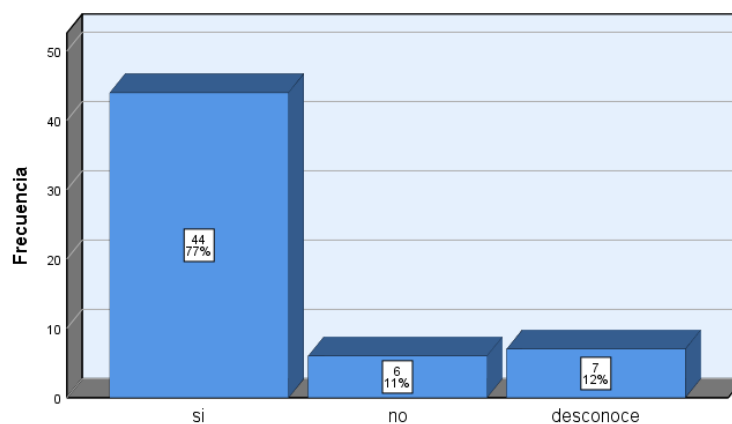
TABLA N° 28

14. ¿Considera razonable la tasa de interés por el crédito obtenido?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	44	77,2	77,2	77,2
	No	6	10,5	10,5	87,7
	desconoce	7	12,3	12,3	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 23

Razonabilidad de tasa de interés por el crédito obtenido



INTERPRETACIÓN:

Los micro y pequeños empresarios consultados sobre la razonabilidad de tasa de interés por el crédito obtenido el 77% considera que es razonable, sólo el 11% indica que no está de acuerdo y 12% desconoce, este indicador es importante por que eso significa que el empresario va continuar financiándose por estas entidades para mejorar sus activos y poder ampliar sus operaciones comerciales.

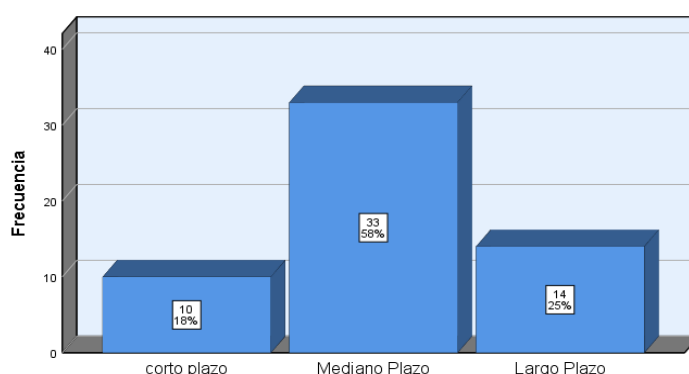
TABLA N° 29

15. ¿Cuál fue el plazo del financiamiento otorgado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	corto plazo	10	17,5	17,5	17,5
	Mediano Plazo	33	57,9	57,9	75,4
	Largo Plazo	14	24,6	24,6	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N°24

Plazo de financiamiento otorgado



INTERPRETACIÓN:

Los micro y pequeños empresarios encuestados respondieron sobre el plazo de financiamiento que obtuvieron sus préstamos, el 18% a corto plazo, el 58% a mediano plazo y el 25% a largo plazo, de donde podemos analizar que la prevalencia de estos empresarios de obtener préstamos mayormente es a mediano plazo.

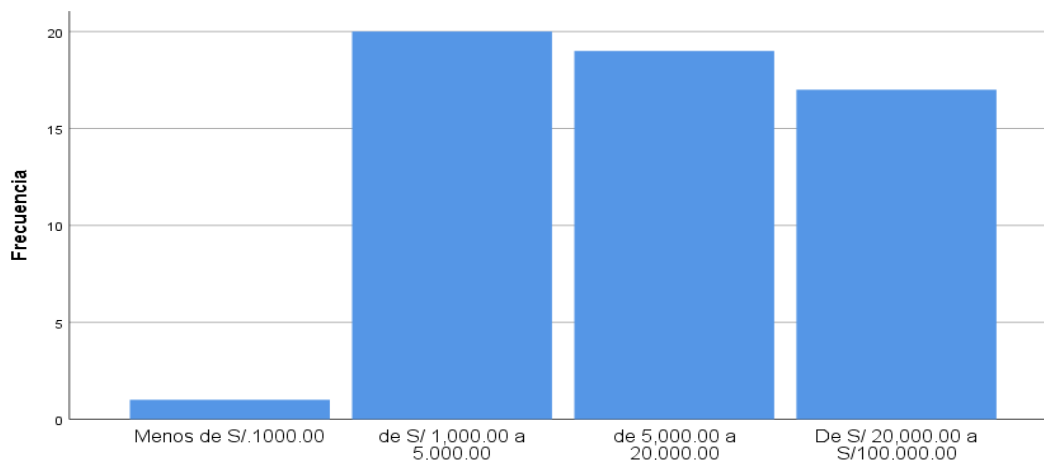
TABLA N° 30

16. ¿Cuál fue el mayor monto con el que financió su negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Menos de S/.1000.00	1	1,8	1,8	1,8
	de S/ 1,000.00 a 5,000.00	20	35,1	35,1	36,8
	de 5,000.00 a 20,000.00	19	33,3	33,3	70,2
	De S/ 20,000.00 a 17 S/100,000.00	17	29,8	29,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 25

Importe con el que financió su negocio



INTERPRETACIÓN:

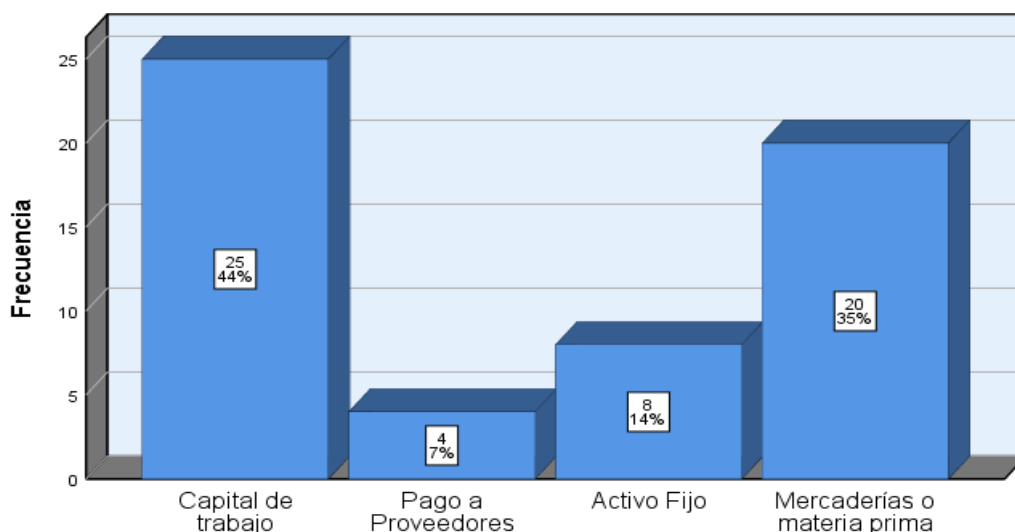
Los micro y pequeños empresarios, con respecto a la pregunta ¿Cuál fue el mayor monto con el que financió su negocio? indicaron que el 2% menos de S/ 1,000.00, el 35% entre S/. 1,000.00 a S/ 5,000.00, el 33% de S/ 5,000.00 a S/ 20,000.00, el 30% de S/ 20,000.00 a S/.100,000.00, se puede observar que los empresarios recibieron financiamiento en un rango mayor a los S/ 1,000.00 a más de S/ 100,000.00 soles, esto corresponde de acuerdo al volumen de sus actividades en ventas o ingresos.

TABLA N° 31

17. ¿A qué destino dicho financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Capital de trabajo	25	43,9	43,9	43,9
	Pago a Proveedores	4	7,0	7,0	50,9
	Activo Fijo	8	14,0	14,0	64,9
	Mercaderías o materia prima	20	35,1	35,1	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 26
Destino del financiamiento



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios respondieron con respecto al destino del financiamiento, el 44% capital de trabajo, el 7% pago a proveedores, el 14% activo fijo, el 35% a mercaderías o materias primas, de lo que se analiza que el 44% destino los préstamos a capital de trabajo más el 35% a compra de mercaderías este es un indicador que los empresarios destinaron el financiamiento a la operacionalización de la actividades propios del giro del negocio.

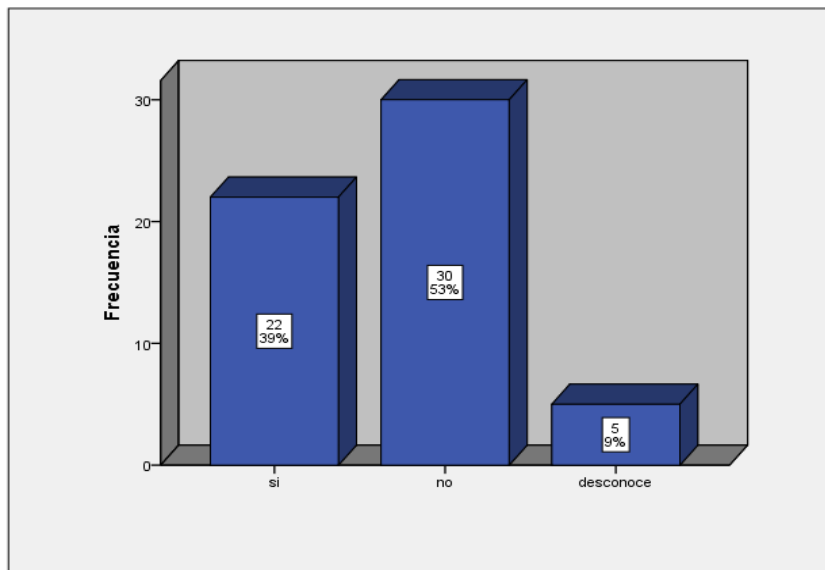
TABLA N° 32

18. ¿Ud. Va solicitar financiamiento los próximos meses?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	22	38,6	38,6	38,6
	No	30	52,6	52,6	91,2
	desconoce	5	8,8	8,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 27

Financiamiento en los próximos meses



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios de las MYPE´s respondieron sobre el financiamiento de los próximos, el 39% indicó que si, el 53% indicó que no, y el 9% que desconoce, del análisis podemos inferir que 39% de empresarios va continuar invirtiendo con financiamiento, y una mayor parte no va solicitar préstamos.

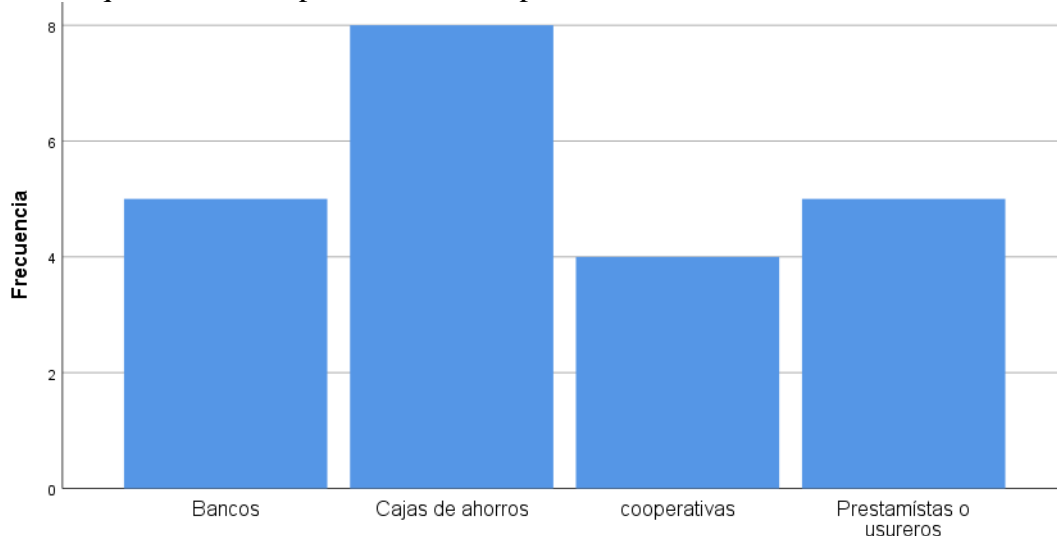
TABLA N° 33

19. ¿De ser positiva la respuesta a la pregunta anterior en que tipo de entidad va solicitar?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bancos	5	8,8	22,7	22,7
	Cajas de ahorros	8	14,0	36,4	59,1
	Cooperativas	4	7,0	18,2	77,3
	Prestamistas o usureros	5	8,8	22,7	100,0
	Total	22	38,6	100,0	
Perdidos	Sistema	35	61,4		
Total		57	100,0		

FIGURA N° 28

Entidad que va solicitar préstamos en los próximos meses



INTERPRETACIÓN:

Los micro y pequeños empresarios sobre la pregunta ¿De ser positiva la respuesta a la pregunta anterior en que tipo de entidad va solicitar? Respondieron: 9% en bancos, 14% caja de ahorros, 7% cooperativas , 9% prestamistas o usureros, como se puede observar la entidad donde piensan obtener préstamos es en las cajas de ahorros con un 14, el resto de entidades tienen un promedio de 7% y 9% .

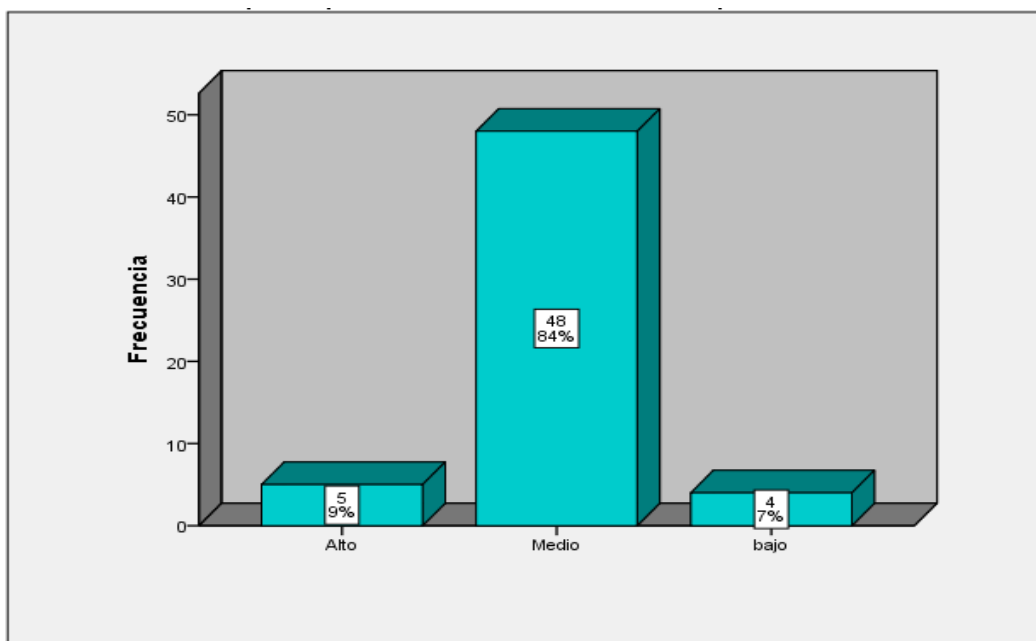
TABLA N° 34

20. ¿Cuál es el nivel de participación en el mercado de su empresa en ventas ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Alto	5	8,8	8,8	8,8
	Medio	48	84,2	84,2	93,0
	Bajo	4	7,0	7,0	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 29

Nivel de participación en el mercado de la empresa en ventas



INTERPRETACIÓN:

Los empresarios con respecto a la pregunta sobre el nivel de participación en el mercado de la empresa en ventas, respondieron el 9% es alto, el 84% medio y el 7% bajo, la mayor cantidades de empresas considera que su participación en ventas es medio en un 84% y es razonable porque el mercado de la ciudad de Moyobamba está compuesto mayormente por micro y pequeñas empresas según el ministerio de la producción.

VARIABLES: CRECIMIENTO DE MYPES DIMENSIÓN: PARTICIPACIÓN DE MERCADO

INDICADOR: PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN VENTAS

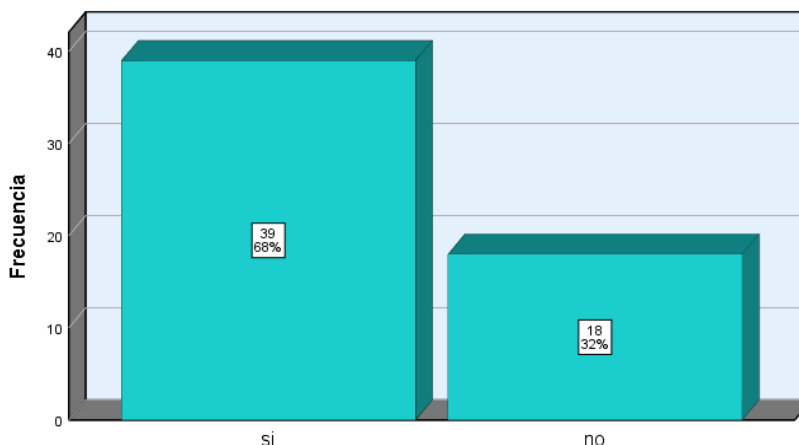
TABLA N° 35

21. ¿ Sus ingresos se han incrementado en el último año?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	si	39	68,4	68,4	68,4
	no	18	31,6	31,6	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 30

Nivel de incremento de ingresos en el último año.



INTERPRETACIÓN:

De los 57 representantes de las micro y pequeñas empresas respondieron a la pregunta de ¿ Sus ingresos se han incrementado en el último año? El 68% indica que si, el 32% indicó que no, es muy interesante este dato de los empresarios en base a sus ingresos obtenidos lo que demuestra que el desarrollo económico de estas empresas se está volviendo sostenible en el tiempo.

DIMENSIÓN: INGRESOS

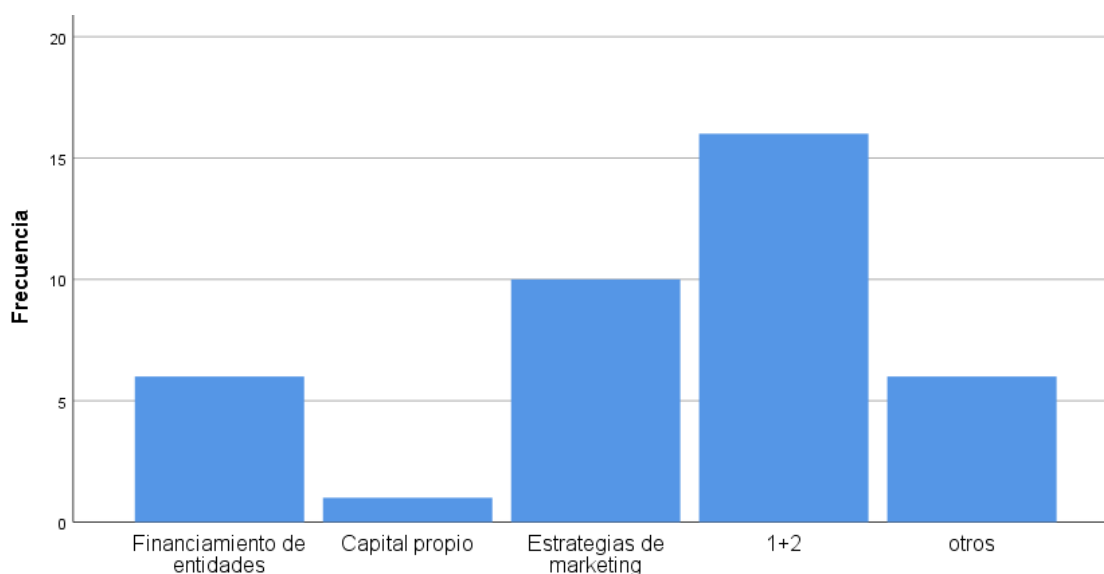
INDICADOR: VENTAS, COSTOS Y SERVICIOS

TABLA 36

22. ¿ Si su respuesta fue positiva a la pregunta anterior a que obedece este incremento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Financiamiento de entidades	6	10,5	15,4	15,4
	Capital propio	1	1,8	2,6	17,9
	Estrategias de marketing	10	17,5	25,6	43,6
	1+2	16	28,1	41,0	84,6
	Otros	6	10,5	15,4	100,0
	Total	39	68,4	100,0	
Perdidos	Sistema	18	31,6		
Total		57	100,0		

FIGURA N° 31
Razones del incremento de ingresos



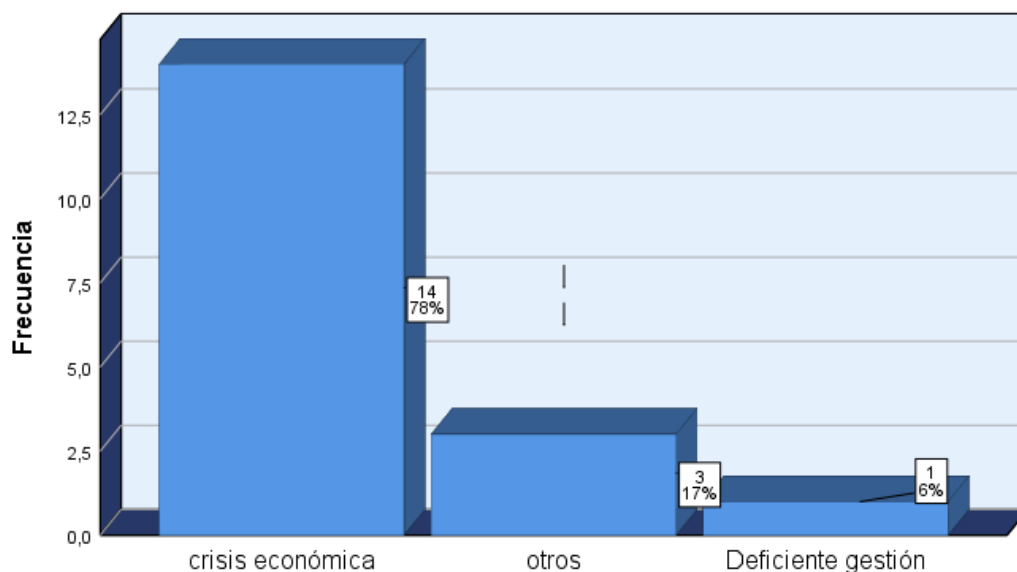
INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios de las empresas con respecto a la pregunta sobre las razones del incremento de ingresos en la pregunta anterior, los que respondieron positivamente, el 11% indica financiamiento de entidades, 2% capital propio, 18% estrategias de marketing, 28% 1 + 2, y el 11% otros, del análisis determinamos que sumando el financiamiento de entidades, más capital propio, más 1+2 que significa la suma de estos financiamientos un 41% ,que considera estos rubros y el marketing en un segundo lugar con un 28%.

TABLA N° 37

23. ¿Si su respuesta es negativa a qué obedece que sus ingresos disminuyeron o se mantienen igual?

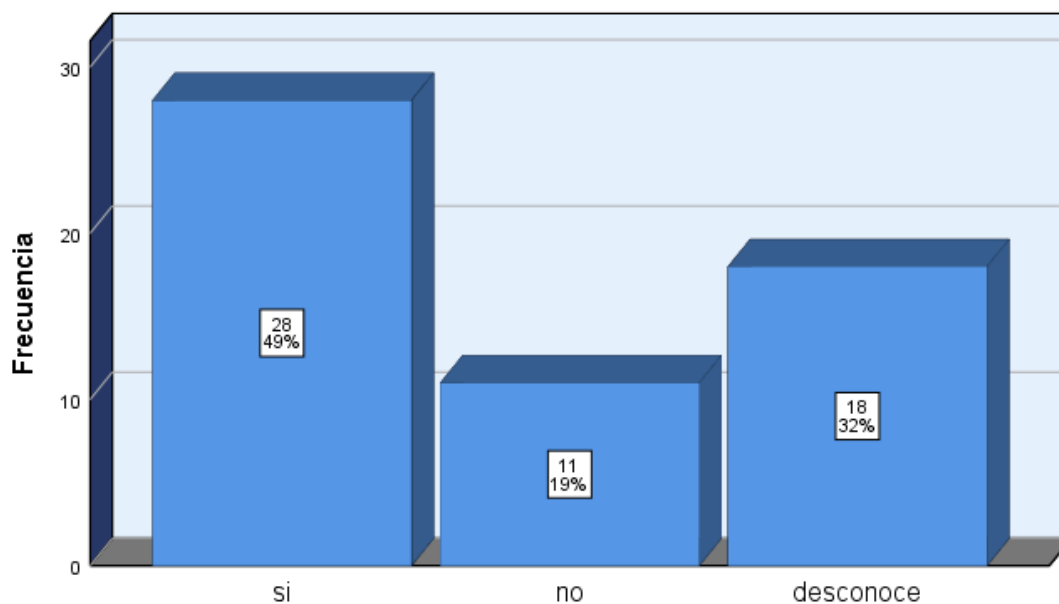
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	crisis económica	14	24,6	77,8	77,8
	Otros	3	5,3	16,7	94,4
	Deficiente gestión	1	1,8	5,6	100,0
	Total	18	31,6	100,0	
Perdidos	Sistema	39	68,4		
Total		57	100,0		

FIGURA N° 32**Razones por que los ingresos disminuyeron o se mantienen igual****INTERPRETACIÓN:**

Los gerentes o propietarios de las micro y pequeñas empresas consultadas por las razones por que los ingresos disminuyeron o se mantienen igual, el 78% indicaron crisis económica, el 6% mencionaron deficiente gestión, el 17% mencionaron otros, es importante esta respuesta de los empresarios por que indican que la mayor razón por que disminuyeron sus ingresos son por problemas económicos del País.

TABLA N° 38**24. ¿Ud. Considera que se incrementará sus ingresos en los próximos años?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	si	28	49,1	49,1	49,1
	no	11	19,3	19,3	68,4
	desconoce	18	31,6	31,6	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 33**Ingresos en los próximos años****INTERPRETACIÓN:**

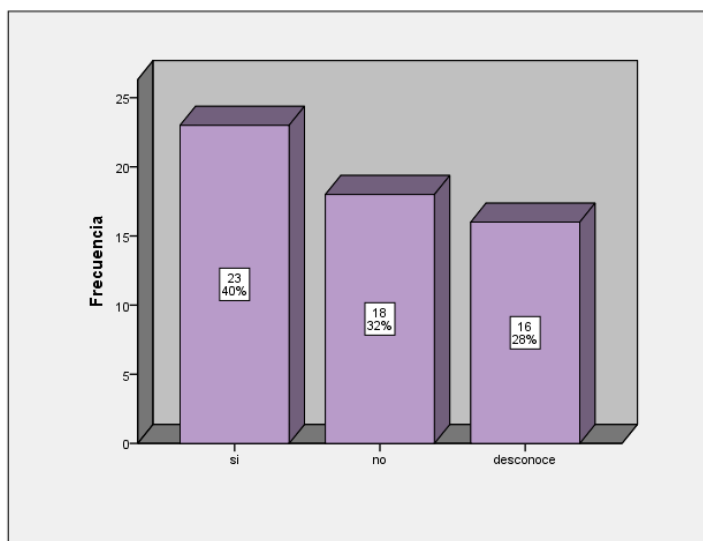
Los empresarios respondieron a la pregunta ¿Ud. Considera que se incrementará sus ingresos en los próximos años? el 49% considera que si, el 19% indica que no y el 32% desconoce, es importante el optimismo del 49% que tiene la seguridad de que sus ingresos se van incrementar, esto es interesante por que apoya a tener las condiciones para mejorar la economía del país.

TABLA N° 34**25. ¿ Ampliará sus líneas de ventas producto de nuevos financiamientos?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	23	40,4	40,4	40,4
	No	18	31,6	31,6	71,9
	desconoce	16	28,1	28,1	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 34

Ampliación de líneas de ventas producto de nuevos financiamientos



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios de las micro y pequeña empresa respondieron con respecto a la consulta si ¿Ampliará sus líneas de ventas producto de nuevos financiamientos?, el 40% indica que si, un 32% que no ampliará y un 28% que desconoce, lo interesante es que existe un 40% se está proyectando a mejoras de su negocio con nuevas líneas de productos, un sector mayoritario 60%, está en duda o no ampliará.

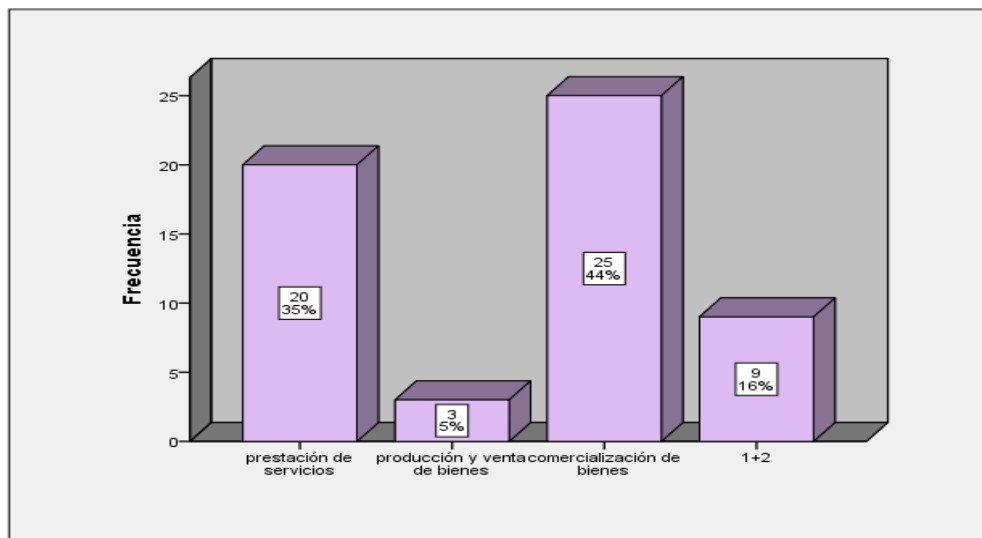
TABLA N° 40

26. ¿Ud. Percibe ingresos producto de prestación de servicios, producción o comercialización de bienes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	prestación de servicios	20	35,1	35,1	35,1
	producción y venta de bienes	3	5,3	5,3	40,4
	comercialización de bienes	25	43,9	43,9	84,2
	1+2	9	15,8	15,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 35

Actividades económicas de las empresas



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron que las actividades que realiza la empresa son: 35% prestación de servicios, 5% producción y venta de bienes, comercialización de bienes, 44% comercialización de bienes, el 16% 1+2 se refiere a la prestación de servicios y producción de venta de bienes, del análisis podemos ver que la actividad de comercialización de bienes es preponderante frente a los demás con un 44%, seguido por la prestación de servicios con un 35%, las industrias en Moyobamba son mínimas por la falta de condiciones e incentivos, como la electricidad industrial.

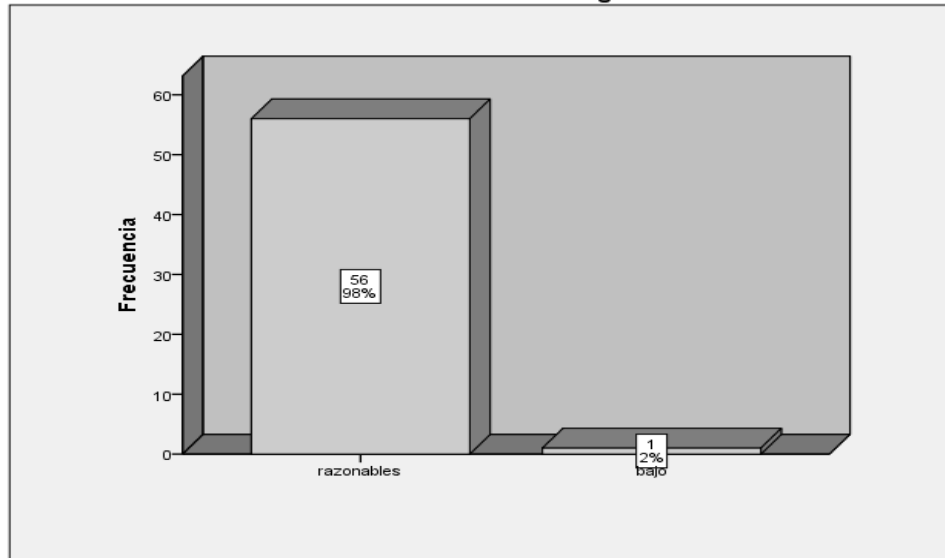
TABLA N° 41

27. ¿Cómo considera que está el nivel de sus costos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	razonables	56	98,2	98,2	98,2
	Bajo	1	1,8	1,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 36

Nivel de costo del negocio



INTERPRETACIÓN:

Los micro y pequeños empresarios indicaron que su nivel de costo del negocio es razonable en un 98%, frente a un 2% que considera que es bajo, de los que se puede analizar que los empresarios están conforme con sus costos, porque ninguno respondió que esta alto.

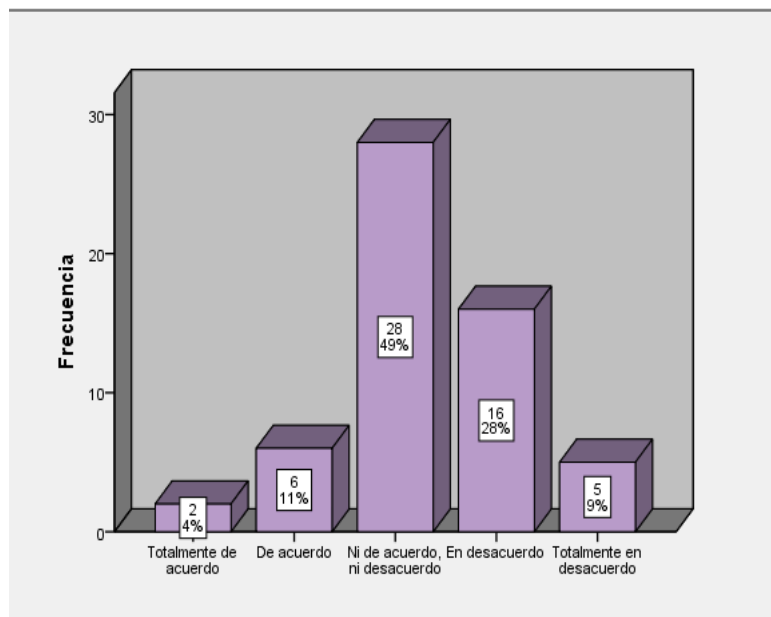
TABLA N° 42

29. ¿Los costos de las tasas de intereses de los prestamos obtenidos afecta el crecimiento de su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	2	3,5	3,5	3,5
	De acuerdo	6	10,5	10,5	14,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	28	49,1	49,1	63,2
	En desacuerdo	16	28,1	28,1	91,2
	Totalmente en desacuerdo	5	8,8	8,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 37

Tasas de interés afecta el crecimiento de la empresa



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios de las micro y pequeñas empresas frente a la pregunta ¿Los costos de las tasas de intereses de los préstamos obtenidos afecta el crecimiento de su empresa? El 4% indica totalmente de acuerdo, el 11% de acuerdo, el 49% ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 28% en desacuerdo, y el 9% en desacuerdo, por lo que podemos concluir que los comerciantes encuestados mayoritariamente considera que los costos de las tasas de interés no afecta el crecimiento de la empresa.

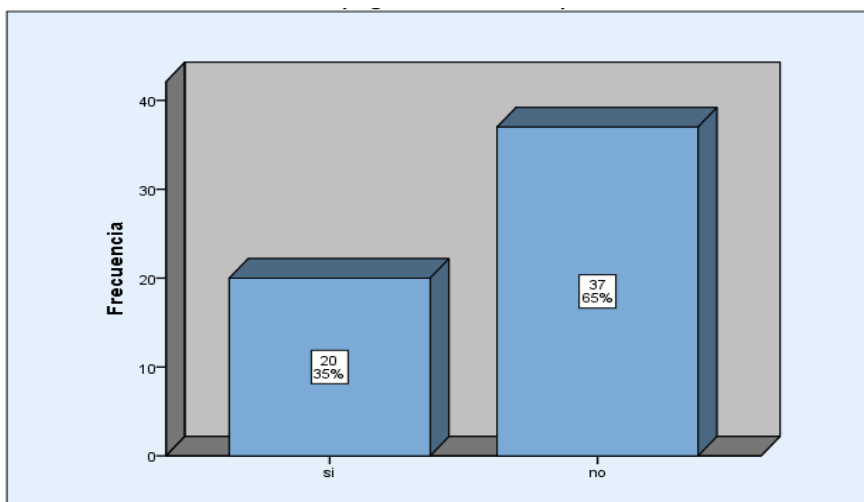
TABLA N° 43

30. ¿Ud. Ha tenido retrasos en sus pagos de cuotas de préstamos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	19	33,3	33,3	33,3
	No	38	66,7	66,7	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 38

Retrasos de pagos de cuotas de préstamos



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios de las micro y pequeñas empresas frente a la pregunta ¿Ud. a tenido retrasos en sus pagos de cuotas de préstamos? El 33% indicaron que si y un 67% que no, este porcentaje es bueno su cumplimiento de sus obligaciones financieras y es preocupante el 33 % que no ha podido cumplir dentro los plazos establecidos, como analizamos preguntas anteriores indican temas económicos del país afectan a este porcentaje de comerciantes.

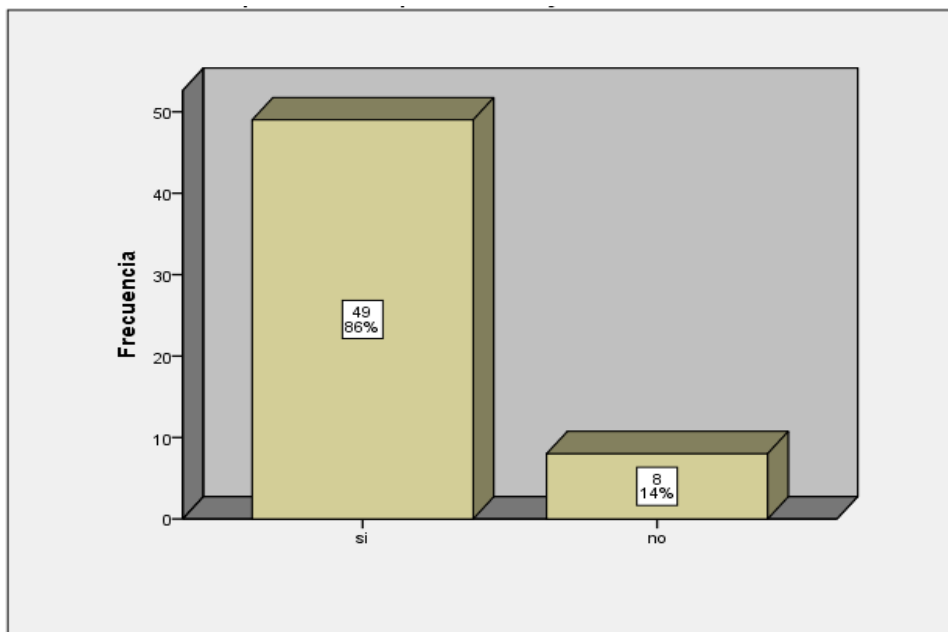
TABLA N° 44

31. ¿ si su respuesta es positiva las moras y costos que le cobraron fueron:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Altos	5	8,8	26,3	26,3
	razonables	13	22,8	68,4	94,7
	Bajo	1	1,8	5,3	100,0
	Total	19	33,3	100,0	
Perdidos	Sistema	38	66,7		
Total		57	100,0		

FIGURA N° 39

Las moras y costos que le cobraron fueron:



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron que Las moras y costos que le cobraron fueron: 26% altos, 68% razonables, 5% bajo, resaltando el 68% de los comerciantes que indican que las moras y costos cobrados son razonables más el 5% que considera bajo y sólo un 26% considera altos.

DIMENSIÓN: UTILIDADES

INDICADOR: UTILIDADES, REINVERSIÓN

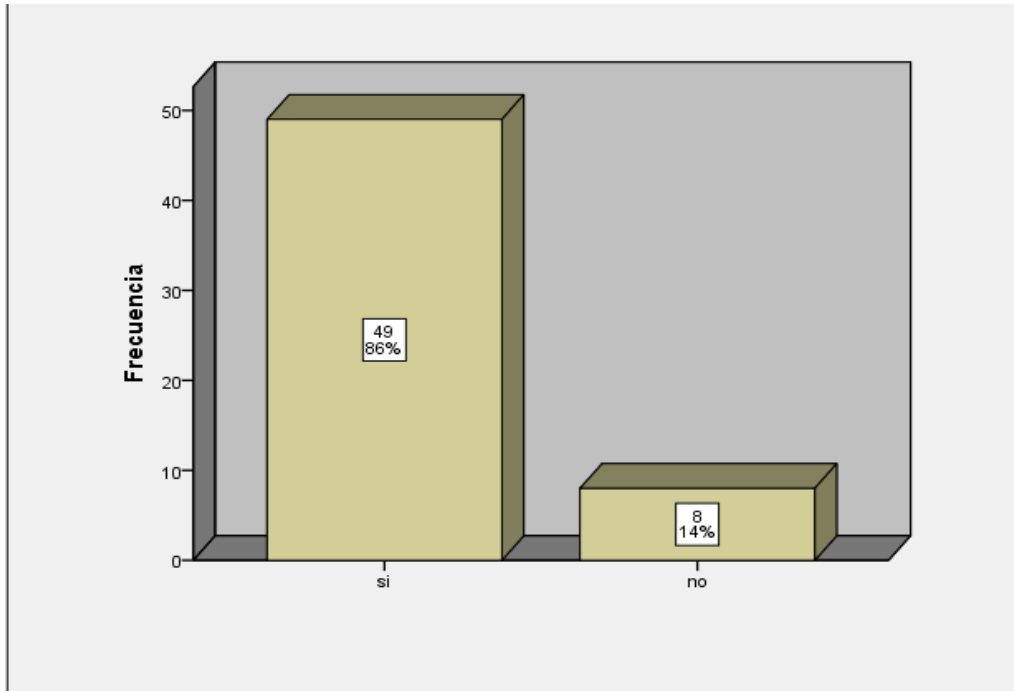
TABLA N° 45

32. ¿ Utiliza la planificación para el manejo de sus recursos financieros?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	49	86,0	86,0	86,0
	No	8	14,0	14,0	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 40

Planificación financiera para el manejo de los recursos financieros



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: ¿Utiliza la planificación para el manejo de sus recursos financieros?, el 86% respondió que si y el 14% que no realiza planificación financiera, este dato es relevante por que nos indican que la mayor parte de los empresarios planifica sus finanzas con la finalidad de poder cumplir con sus proyecciones de ingresos y pagos de sus deudas financieras.

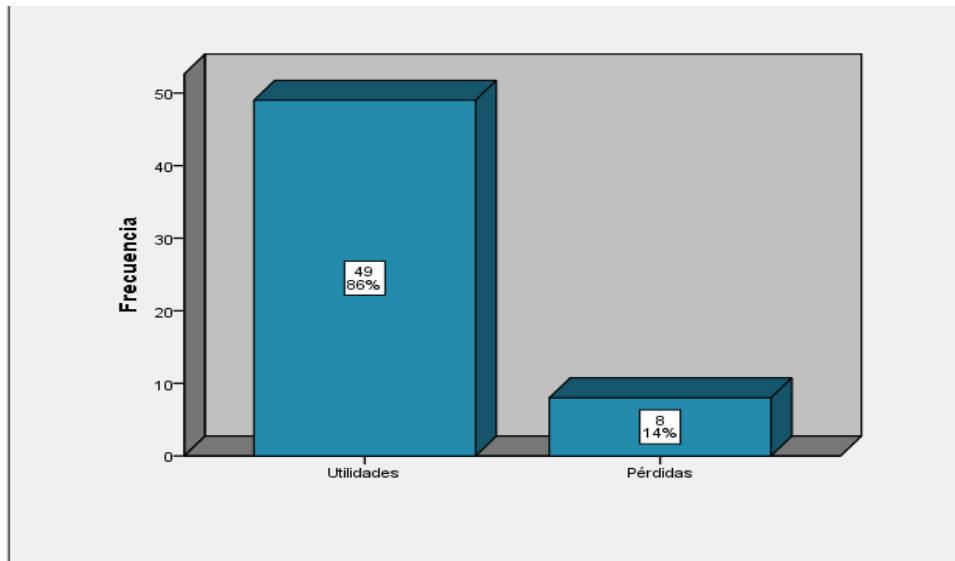
TABLA N° 46

33. ¿En el último año Ud. A obtenido utilidades o pérdidas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Utilidades	49	86,0	86,0	86,0
	Pérdidas	8	14,0	14,0	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 41

Resultados económicos del último año de las empresas



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron sobre sus resultados económicos obtenidos en el último año, el 86% indica que si obtuvieron utilidades, frente a un 14% que a tenido pérdidas, este dato es importante por la sostenibilidad que ha tenido el Perú en los últimos años lo que se puede ver reflejado en la mayoría de las empresas en este caso el 86%.

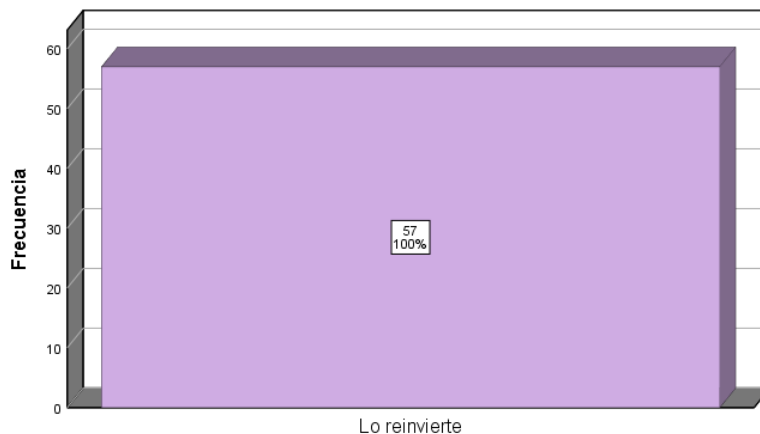
TABLA N° 47

34. ¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Lo reinvierte	57	100,0	100,0	100,0

FIGURA N° 42

Destino de las utilidades de las MYPEs



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: ¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?, el 100% precisaron que lo invierten eso es importante por capitalizar estas utilidades para generar mayores ingresos y por ende el crecimiento de las empresas.

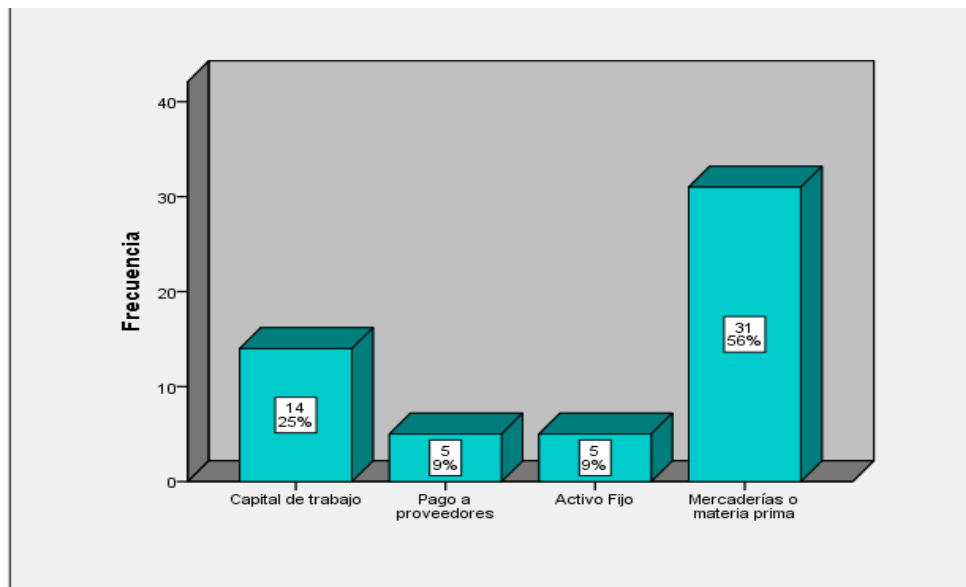
TABLA N° 48

35. ¿Si la respuesta es reinvierte en que rubro lo hace?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Capital de trabajo	15	26,3	26,3	26,3
	Pago a proveedores	6	10,5	10,5	36,8
	Activo Fijo	5	8,8	8,8	45,6
	Mercaderías o materia prima	31	54,4	54,4	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 43

Rubro en que reinvierte sus utilidades



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta si obtiene utilidades en que rubro lo hace, el 26% indica capital de trabajo, el 11% pago a proveedores, el 9% en activo fijo, el 54% en mercaderías o materia prima, de los datos se concluye que el 54% lo destina a su activo corriente como son sus mercaderías para la operacionalización de sus actividades económicas.

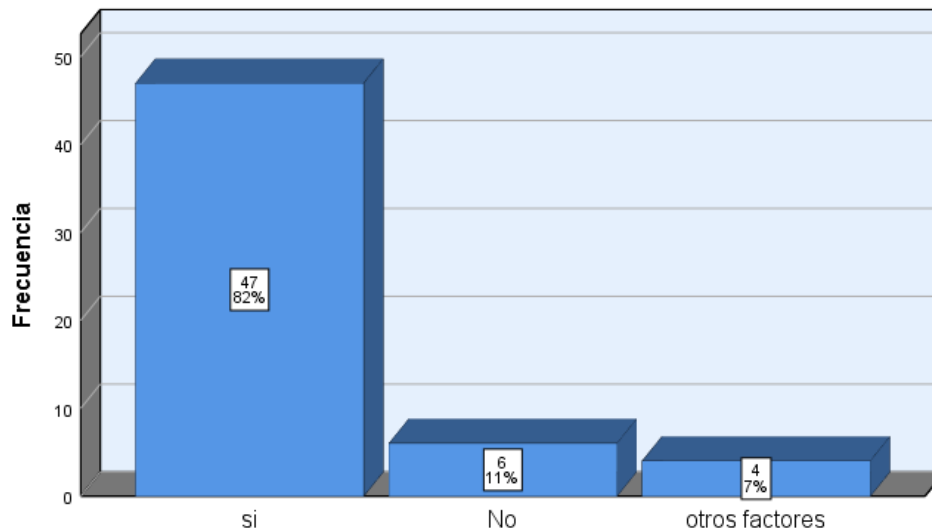
TABLA N° 49

¿considera que las utilidades obtenidas son debido al financiamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	47	82,5	82,5	82,5
	No	6	10,5	10,5	93,0
	otros factores	4	7,0	7,0	100,0
Total		57	100,0	100,0	

FIGURA N° 44

Incremento de utilidades debido al financiamiento



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: **¿considera que las utilidades obtenidas son debido al financiamiento?**, si indica un 82%, un 11% dice no, 7% precisa que son otros factores, de lo que podemos indicar que los empresarios consideran que sus utilidades se debe al financiamiento en una forma muy contundente con un 82%, y un porcentaje de 18% entre no y otros factores. Con lo cual se está respondiendo a las hipótesis de que el financiamiento influye en el crecimiento de la mypes.

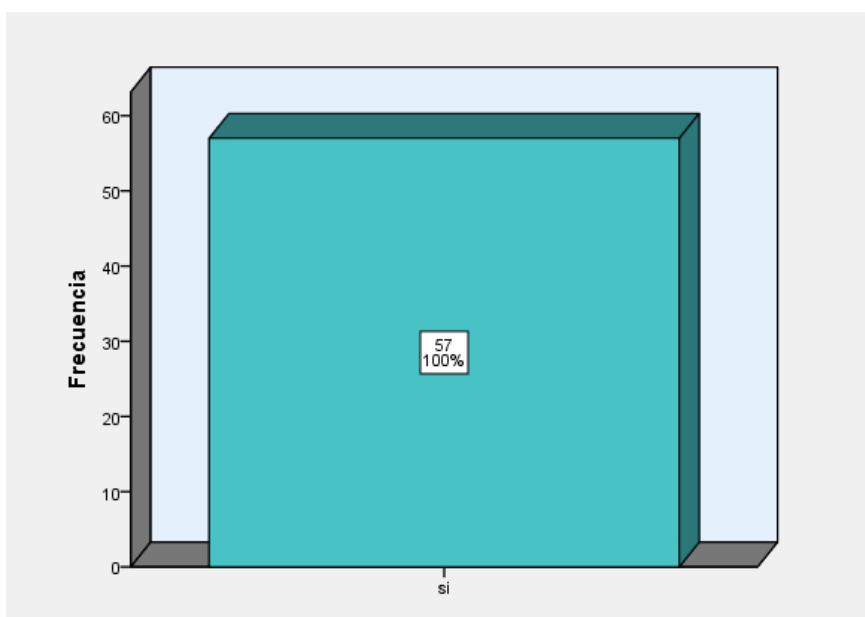
TABLA N° 50

37. ¿Ud espera obtener utilidades en los próximos años ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	57	100,0	100,0	100,0

FIGURA N° 45

Proyección de utilidades en los próximos años



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: ¿Ud espera obtener utilidades en los próximos años? el 100% respondió que si, eso significa que existe un optimismo sobre las perspectivas de sus negocios en los próximos años, lo cual es muy favorable para la economía del país.

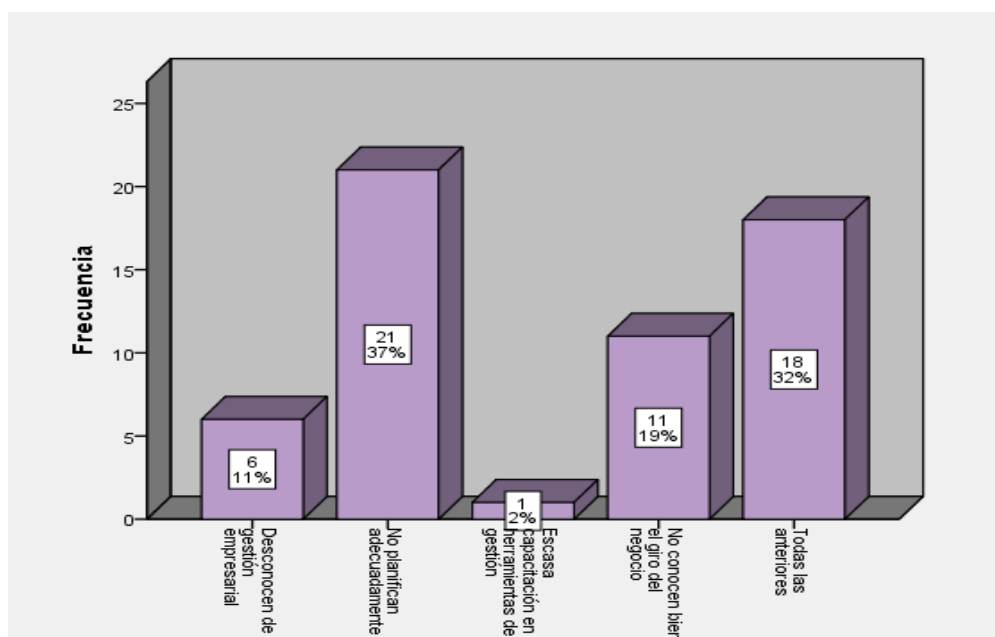
TABLA N° 51

38 ¿ Por que algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebran

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Desconocen de gestión empresarial	6	10,5	10,5	10,5
	No planifican adecuadamente	21	36,8	36,8	47,4
	Escasa capacitación en herramientas de gestión	1	1,8	1,8	49,1
	No conocen bien el giro del negocio	11	19,3	19,3	68,4
	Todas las anteriores	18	31,6	31,6	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 46

CAUSAS POR QUE LAS MYPES OBTIENEN PÉRDIDAS O QUIEBRAN



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: ¿ Por que algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebran?, el 11% indica por que desconocen la gestión empresarial, 37% no planifican adecuadamente, 2% escasa capacitación en herramientas de gestión, 19% no conocen bien el giro del negocio, 32% todas las anteriores, el 37% menciona lo relevante que es la planificación y un 19% lo importante de conocer bien el giro del negocio para evitar pérdidas o quebrar.

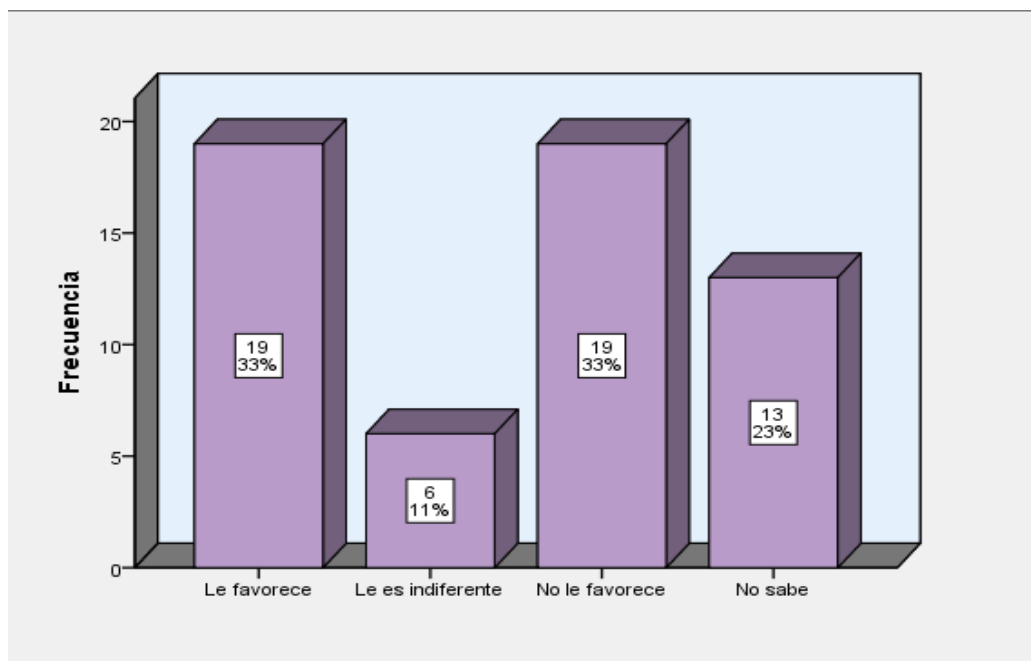
TABLA N° 52

39. ¿Ud. Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Le favorece	19	33,3	33,3	33,3
	Le es indiferente	6	10,5	10,5	43,9
	No le favorece	19	33,3	33,3	77,2
	No sabe	13	22,8	22,8	100,0
	Total	57	100,0	100,0	

FIGURA N° 47

La economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba.



INTERPRETACIÓN:

Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: ¿Ud. Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba? El 33% indica que le favorece, el 11% le es indiferente, el 19% no le favorece, el 23% no sabe, de estos datos determinamos que el 33% lo ve con optimismo por que indica que si le favorece, frente a las demás respuestas un 67% le es indiferente, no le favorece o no sabe, lo que significa que este porcentaje mayoritario no lo ve con mucha claridad el panorama de la economía del país, pero si es importante precisar de acuerdo a datos anteriores el 100% espera obtener utilidades en los próximos años.

**ANÁLISIS INFERENCIAL
PRUEBA DE NORMALIDAD**

PRUEBA DE HIPÓTESIS GENERAL

FORMULACIÓN DE LA HIPÓTESIS ESTADÍSTICA

H1. Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

H0. Las fuentes de financiamiento no influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

Tabla cruzada FUENTES DE FINANCIAMIENTO*CRECIMIENTO ECONÓMICO

			CRECIMIENTO ECONÓMICO			Total
			Si	No	otros factores	
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Capital Propio	Recuento	27	6	4	37
		Recuento esperado	30,5	3,9	2,6	37,0
		% del total	47,4%	10,5%	7,0%	64,9%
	Financiamiento de terceros	Recuento	20	0	0	20
		Recuento esperado	16,5	2,1	1,4	20,0
		% del total	35,1%	0,0%	0,0%	35,1%
Total	Recuento	47	6	4	57	
	Recuento esperado	47,0	6,0	4,0	57,0	
	% del total	82,5%	10,5%	7,0%	100,0%	

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	6,555 ^a	2	,038
Razón de verosimilitud	9,761	2	,008
Asociación lineal por lineal	5,608	1	,018
N de casos válidos	57		

a. 4 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1,40.

INTERPRETACIÓN:

El valor de significación (valor crítico observado) es menor al nivel de significancia determinada $0,038 < 0,05$, por lo que se rechaza la HO hipótesis nula

y aceptamos la H1 la hipótesis alternativa, es decir Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

Hipótesis específicas 1.

H1. Las fuentes de Financiamiento de entidades formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019

H.0 Las fuentes de Financiamiento de entidades formales sobre créditos otorgados, no influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019

Tabla cruzada ENTIDADES FORMALES*CRECIMIENTO ECONÓMICO

		CRECIMIENTO ECONÓMICO					Total
		Si	No	otros factores	1+3		
ENTIDADES FORMALES	Si	Recuento	8	9	11	12	40
		Recuento esperado	5,6	10,5	14,0	9,8	40,0
		% del total	14,0%	15,8%	19,3%	21,1%	70,2%
	No	Recuento	0	6	9	2	17
		Recuento esperado	2,4	4,5	6,0	4,2	17,0
		% del total	0,0%	10,5%	15,8%	3,5%	29,8%
Total	Recuento	8	15	20	14	57	
	Recuento esperado	8,0	15,0	20,0	14,0	57,0	
	% del total	14,0%	26,3%	35,1%	24,6%	100,0%	

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	7,958 ^a	3	,047
Razón de verosimilitud	10,269	3	,016
Asociación lineal por lineal	,096	1	,757
N de casos válidos	57		

- a. 3 casillas (37,5%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 2,39.

INTERPRETACIÓN:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) es menor al nivel de significancia determinada ($0,047 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula H0 y aceptamos la hipótesis alternativa H1, es decir. Las fuentes de Financiamiento de entidades

formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019

Hipótesis específicas 2.

H1. Las fuentes de financiamiento de entidades semiformales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

H0. Las fuentes de financiamiento de entidades semiformales sobre créditos otorgados, no influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

Tabla cruzada ENTIDADES SEMIFORMALES *CRECIMIENTO ECONÓMICO

			CRECIMIENTO ECONÓMICO			Total
			Si	No	otros factores	
ENTIDADES SEMIFORMALES	No	Recuento	41	0	0	41
		Recuento esperado	33,8	4,3	2,9	41,0
		% del total	71,9%	0,0%	0,0%	71,9%
	Desconoc e	Recuento	6	6	4	16
		Recuento esperado	13,2	1,7	1,1	16,0
		% del total	10,5%	10,5%	7,0%	28,1%
	Total	Recuento	47	6	4	57
		Recuento esperado	47,0	6,0	4,0	57,0
		% del total	82,5%	10,5%	7,0%	100,0%

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	31,077 ^a	2	,000
Razón de verosimilitud	31,772	2	,000
Asociación lineal por lineal	26,584	1	,000
N de casos válidos	57		

a. 4 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1,12.

INTERPRETACIÓN:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) es menor al nivel de significancia determinada ($0,000 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula H_0 y aceptamos la hipótesis alternativa H_1 , es decir las fuentes de financiamiento de entidades semi formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

Hipótesis específicas 3.

H_1 . Las fuentes de financiamiento informales sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

H_0 . Las fuentes de financiamiento informales sobre créditos otorgados, no influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

Tabla cruzada ENTIDADES INFORMALES *CRECIMIENTO ECONÓMICO

		CRECIMIENTO ECONÓMICO			Total	
		Si	No	otros factores		
ENTIDADES INFORMALES	Si	Recuento	34	0	0	34
		Recuento esperado	28,0	3,6	2,4	34,0
		% del total	59,6%	0,0%	0,0%	59,6%
	No	Recuento	11	5	1	17
		Recuento esperado	14,0	1,8	1,2	17,0
		% del total	19,3%	8,8%	1,8%	29,8%
	Desconoce	Recuento	2	1	3	6
		Recuento esperado	4,9	,6	,4	6,0
		% del total	3,5%	1,8%	5,3%	10,5%
Total	Recuento	47	6	4	57	
	Recuento esperado	47,0	6,0	4,0	57,0	
	% del total	82,5%	10,5%	7,0%	100,0%	

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	31,442 ^a	4	,000
Razón de verosimilitud	26,784	4	,000
Asociación lineal por lineal	22,137	1	,000
N de casos válidos	57		

a. 7 casillas (77,8%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,42.

INTERPRETACIÓN:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) es menor al nivel de significancia determinada ($0,000 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula H_0 y aceptamos la hipótesis alternativa H_1 , es decir las fuentes de financiamiento informales sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019.

Hipótesis específicas 3.

H1. El financiamiento de capital propio influye en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de San Martín en el año 2019.

H0. El financiamiento de capital propio influye en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de San Martín en el año 2019.

Tabla cruzada CAPITAL PROPIO*CRECIMIENTO ECONÓMICO

		CRECIMIENTO ECONÓMICO				
			si	No	otros factores	Total
CAPITAL PROPIO	Capital Propio	Recuento	27	6	4	37
		Recuento esperado	30,5	3,9	2,6	37,0
		% del total	47,4%	10,5%	7,0%	64,9%
	Financiamiento de terceros	Recuento	20	0	0	20
		Recuento esperado	16,5	2,1	1,4	20,0
		% del total	35,1%	0,0%	0,0%	35,1%
Total	Recuento	47	6	4	57	
	Recuento esperado	47,0	6,0	4,0	57,0	
	% del total	82,5%	10,5%	7,0%	100,0%	

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	6,555 ^a	2	,038
Razón de verosimilitud	9,761	2	,008
Asociación lineal por lineal	5,608	1	,018
N de casos válidos	57		

a. 4 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1,40.

INTERPRETACIÓN:

Como el valor de significancia (valor crítico observado) es menor al nivel de significancia determinada ($0,038 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula H_0 y aceptamos la hipótesis alternativa H_1 , es decir el financiamiento de capital propio influye en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de San Martín en el año 2019.

CAPÍTULO VI

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Para la discusión de la presente estudio se tuvo en consideración de los siguientes puntos: el resultado luego de haber aplicado las encuestas a 57 micro y pequeños empresarios, el contraste de las hipótesis, y los autores que tratan los temas en nuestros antecedentes y teorías relacionadas del objeto de investigación conformado por las variables fuentes de financiamiento y crecimiento económico, considerando la hipótesis general Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019, se efectuaron las siguientes preguntas: ¿Con qué tipo de recursos inicio su negocio? el 65% indica con capital propio y el 35% con financiamiento de terceros, especialmente de la banca formal, este dato es relevante porque el 65% inicia sus empresas con sus propios recursos sin el apoyo de terceros, inicialmente los bancos no les otorgaban mayores préstamos si no tenían un negocio en marcha o activos que hipotecar, por lo cual se evidencia un alto porcentaje de préstamos a entidades informales, y con respecto a la segunda variable crecimiento económico se realizó la siguiente pregunta: ¿considera que las utilidades obtenidas son debido al financiamiento obtenido? Y respondieron un 82% que sí, un 11% dice no, 7% precisa que son otros factores, de lo que podemos indicar que los empresarios mayoritariamente consideran que sus utilidades se debe al financiamiento en una forma muy contundente con un 82%, y un porcentaje de 18% entre no y otros factores. Con lo

cual se está respondiendo a las hipótesis de que el financiamiento influye en el crecimiento de la mypes.

Con respecto a las hipótesis específicas 1, Las fuentes de Financiamiento de entidades formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019, a la pregunta ¿Su empresa ha obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas? informan que el 70% si ha obtenido créditos de estas entidades y el 30% no ha solicitado préstamos a estas entidades, lo cual es importante por el nivel de formalización de las MYPES, por la cantidad de requisitos que solicitan las entidades formales, y a pesar del cual lograron acceder a créditos en el transcurso de su funcionamiento. Y con respecto a la pregunta complementaria frente a la pregunta ¿Cuáles son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajas en cuanto a intereses, comisiones, seguros u otros? El 86% indica que las entidades formales, el 2% entidades semi formales, y el 12% entidades informales, del cual se analiza que el 86% está consiente que las entidades formales otorgan tasas bajas de intereses, solo que cuentan con requisitos que no todos tienen para obtener los créditos y sólo un 12% cree que las entidades informales otorgan préstamos con tasas bajas, lo cual significa que no tienen un mayor conocimiento de las tasas cobran las demás entidades.

Referente a la hipótesis 2. Las fuentes de financiamiento de entidades semiformales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019. Se consultó ¿su empresa a obtenido créditos de algún organismo no gubernamental? Los empresarios respondieron que el 72% no obtuvo créditos en un organismo no gubernamental (ONG), y un 16% indicó que no sabe, con lo que se puede corroborar que la presencia de las ONG es la ciudad de Moyobamba no tienen mayor presencia en el sector empresarial, por lo que tenemos conocimiento por el Ministerio de la Mujer están más avocados al club de madres, comedores populares y apoyo a sectores como medio ambiente, reforestación, etc.

Con respecto a la hipótesis 3. Las fuentes de financiamiento informales sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019. Se preguntó ¿Su empresa ha obtenido créditos de alguna entidades informales, como prestamistas, panderos? el 60% a obtenido créditos de entidades Informales como son los prestamistas y panderos y el 30% indica que no recibió préstamos y un 11% indica que desconoce, este dato es importante porque

representa un alto porcentaje que recurre a estas entidades informales un 60%, lo que representa una desventaja competitiva por las altas tasas de interés que cobran, como se puede evidenciar en la siguiente pregunta ¿Es cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades informales? el 63% considera que son altas, el 11% que no son altas y el 26% indica que desconoce, este dato es interesante porque los empresarios conocen que las tasas son altas y a pesar de eso obtienen préstamos en estas entidades informales por razones que se explica en la siguiente, así mismo los empresarios respondieron frente a la consulta de por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos, el 12% por escasa experiencia comercial el 5% por falta de garantía, el 7% por falta de documentos contables, pero la mayor parte no lo tiene muy claro su respuesta, el 75% responde otros, eso significa que les falta requisitos exigidos por estas entidades o no tienen el mejor historial crediticio, Y finalmente la hipótesis 4 , El financiamiento de capital propio influye en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de San Martín en el año 2019. En las encuestas respondieron Con respecto a la pregunta que se hizo a los empresarios sobre el tipo de recursos con el que inicio su negocio, el 65% indica con capital propio y el 35% con financiamiento de terceros, este dato es relevante porque el 65% inicia sus empresas con sus propios recursos sin el apoyo de terceros, pero sin embargo en cuanto al crecimiento empresarial lo relacionan más con el apoyo del financiamiento por que en el transcurso de la vida de la empresa obtuvieron créditos de diferentes entidades; si indica un 82%, un 11% dice no, 7% precisa que son otros factores, de lo que podemos indicar que los empresarios consideran que sus utilidades se debe al financiamiento en una forma muy contundente con un 82%, y un porcentaje de 18% entre no y otros factores.

Aspectos relevantes en la investigación: existe un optimismo a pesar de que algunos empresarios un 30% obtuvo pérdidas en el 2019, frente a la pregunta ¿Ud espera obtener utilidades en los próximos años? el 100% respondió que si, eso significa que existe una excelente perspectiva de sus negocios en los próximos años, lo cual es muy favorable para la economía del país. Otro aporte importante es Los gerentes o propietarios encuestados respondieron a la pregunta: ¿ Por que algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebran?, el 11% indica por que desconocen la gestión empresarial, 37% no planifican adecuadamente, 2% escasa capacitación en herramientas de gestión, 19% no conocen bien el giro del negocio, 32% todas las anteriores, el 37% menciona lo relevante que es la planificación y un 19% lo importante de conocer bien el giro del negocio para evitar pérdidas o quebrar. Y a la pregunta si obtiene utilidades en que rubro lo hace, el

26% indica capital de trabajo, el 11% pago a proveedores, el 9% en activo fijo, el 54% en mercaderías o materia prima, de los datos se concluye que el 54% lo destina a su activo corriente como son sus mercaderías para la operacionalización de sus actividades económicas. a la pregunta: ¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?, el 100% precisaron que lo invierten eso es importante por capitalizar estas utilidades para generar mayores ingresos y por ende el crecimiento de las empresas y finalmente se consultó a los empresarios de las MYPE's sobre el financiamiento de los próximos meses, el 39% indicó que si, el 53% indicó que no, y el 9% que desconoce, del análisis podemos inferir que 39% de empresarios va continuar invirtiendo con financiamiento, y una mayor parte no va solicitar préstamos por que cuenta con un capital de trabajo y finalmente se consultó ¿Ud. Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba? El 33% indica que le favorece, el 11% le es indiferente, el 19% no le favorece, el 23% no sabe, de estos datos determinamos que el 33% lo vee con optimismo por que indica que si le favorece, frente a las demás respuestas un 67% le es indiferente, no le favorece o no sabe, lo que significa que este porcentaje mayoritario no lo observa con mucha claridad el panorama de la economía del país, pero si es importante precisar de acuerdo a datos anteriores el 100% espera obtener utilidades en los próximos años.

Con respecto a los diferentes autores que realizaron investigaciones sobre las fuentes de financiamiento y crecimiento económico se tiene a: Delgado y Riera (2015). En su tesis titulada “Análisis y alternativas para financiamiento de Mipymes a través de cooperativas de ahorro y crédito en el Azuay”, concluye: Entre los créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito Azuay, el 90% tiene solo productos de microfinanzas emitidos a microempresarios, y no existen créditos que limiten su crecimiento. También hay un 38.67% de microcréditos. Las pequeñas empresas garantizan que no hay préstamos al tratar con entidades financieras porque encontrarán dificultades en el proceso, Esto se debe a los trámites engorrosos que deben hacer y a los requisitos que deben cumplir. De igual manera, las cooperativas de ahorro y crédito cobran altas tasas de interés por otras razones para no cooperar con ellas, lo que finalmente muestra los productos microfinancieros de las cooperativas de ahorro y crédito. En nuestro país las cooperativas están considerados dentro de la banca formal por que son regulados actualmente por la superintendencia de banca y seguros y sus tasas de interés son competitivas con los bancos comerciales y los encuestados consideran que las tasas de los préstamos en estas entidades son bajas.

El autor Velecela (2013) en su tesis *Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*, concluye: La importancia de las PYMES radica no solo en su potencial de redistribución y capacidad de creación de empleo, sino también en la amplitud de la competencia en la que se incluyen en el mercado de forma ordenada. El desarrollo de este tipo de economía en el país ha sido categorizado de acuerdo a diversas decisiones tomadas por muchos participantes. Sin embargo, en cuanto a la importancia de las microempresas en la economía, también se incrementará la demanda por parte del Estado, instituciones públicas y privadas, cooperación internacional y asociaciones de servicios de apoyo al sector, entre los que se encontrará financiamiento.

En nuestro entorno existe un problema evidente con el financiamiento de las Pymes, que se puede resumir de la siguiente manera: En nuestro país no existe una propuesta de financiamiento estructurado para las Pymes, solo recientemente se han creado entidades financieras especiales para estas empresas. Pero los empresarios no adoptaron estas opciones por falta de cultura financiera. Hay demasiada informalidad entre los propietarios de las Pymes, coincide la investigación en que en nuestro país de igual forma los micro empresarios no fueron considerados en los planes de los bancos frente a esto surgio algunas entidades como caja Piura, explotando este nicho de mercado, y otro aspecto que coincidimos es la escasa cultura financiera del parte de los propietarios o gerentes de las MYPEs, porque a pesar de su conocimiento del cobro de las tasas altas de intereses por parte de las entidades informales siguen obteniendo créditos de ellas, incluso la banca formal si observa que el empresario no es muy formal documentariamente, incrementa las tasas de interés por los riesgos crediticios.

Amadeo (2013) en su Tesis *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas* Llegó a la conclusión de lo que se extrae del informe del entrevistado es que existe un problema de confianza en el acceso al crédito, por lo que afecta su comportamiento y su vinculación con la deuda en el corto, mediano y largo plazo. Los encuestados que han legitimado su comportamiento ante los vaivenes económicos diarios, ante las necesidades de financiación, coincidieron en que frente al activo fijo y el capital circulante, el mercado de inversión que más necesita para mantener el activo fijo y el capital circulante se basa en su experiencia, precisa que durante la interacción con los sistemas de financiación que son parte de sus necesidades diarias, los encuestados ratificaron que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito, la investigación coincide con Amadeo, referente a los problemas de confianza por parte de la banca formal hacia los micro empresarios, estableciendo

requisitos altos para los que están iniciando actividades, lo que dificulta su crecimiento por que en nuestro estudio la mayor parte también del financiamiento es usado para la capital de trabajo, como compra de activos, específicamente mercaderías y otros.

Otro autor que se relaciona con la investigación es Kong y Moreno (2014) en la tesis influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPEs del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010- 2012, concluyó que debido a las fuentes de financiación se logra un crecimiento económico de las Mypes, lo cual conlleva a que las fuentes de financiación influyen de manera positiva en el Distrito San José, así mismo les permitieron obtener créditos para recaudar fondos para su capital de trabajo, activos fijos e inversiones en tecnología, las fuentes de financiamiento también tuvieron un impacto positivo en el desarrollo del plan de financiamiento plurianual del área de San José, incitándolos a aumentar la producción y los ingresos, Dado que ahora tienen un mejor inventario para atender a los clientes, y al evaluar el desarrollo de MYPES en la región de San José de 2010 a 2012, lo cual coincide con la investigación al responder los encuestados en un 82% que considera que el crecimiento de sus empresas se debe al financiamiento por parte de las entidades de crédito.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo al resultado del trabajo de campo realizado y la contratación de la hipótesis se ha determinado que las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba, San Martín, en el año 2019.
2. Las fuentes de financiamiento de entidades formales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, este aspecto es importante porque sirve como motor de crecimiento de las empresas, el cual sirve para poder operar las empresas adquiriendo activos circulantes y fijos que dinamizan la economía y debido a las tasas bajas de intereses de estas entidades formales, hacen que las Micro y Pequeñas empresas que logran estos créditos tengan una ventaja competitiva en cuanto a costos y por lo tanto el incremento de las utilidades.
3. El nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades financieras semi formales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, con respecto a los créditos otorgados por este sector en la ciudad de Moyobamba no es relevante, por estar no estar orientado a Micro y Pequeños empresas, si no está dirigido a programas de apoyo social, organizaciones sociales, programas de medio ambiente, préstamos a organizaciones femeninas etc.
4. El nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de informales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, este sector en la presente investigación es muy importante, porque se ha evidenciado que las micros y pequeñas empresas recurren mayoritariamente en sus inicios y durante la vida comercial, pero sin embargo están invisibilizados, por considerarse banca informal, pero los recursos que generan es relevante y no están contribuyendo al estado, si bien es cierto contribuyen al crecimiento de las MYPES, pero los costos de los intereses generalmente son altos, en deterioro de la rentabilidad y ventajas competitivas de estas empresas, que por falta de requisitos no recurren a la banca formal.

5. El nivel de influencia del capital propio en el crecimiento económico de las MYPES, es importante por que la mayor parte de las micro y pequeñas empresas en sus inicios, crean sus empresas con capital propio, porque desean ser emprendedores independientes y generar rentabilidad, en nuestro país no existe un programa agresivo que apoyen a estas MYPES, las leyes que existen son poco difundidas, es necesario que se mire a este sector por ser el mayor generador del empleo en el País.

RECOMENDACIONES

1. Es necesario que la banca formal como son los bancos, cajas de ahorros y cooperativas, mejoren sus ofertas de productos crediticios hacia las MYPES y flexibilicen sus requisitos, para que pueda acceder este sector empresarial del país a los créditos comerciales y puedan generar mayor crecimiento y desarrollo al país.
2. La banca semi formal debe tener mayor presencia en el rubro empresarial con créditos a las empresas que brindan servicios, comercio, industrias, etc. Por tener tasas razonables que puedan apoyar en el crecimiento de los empresarios de la ciudad de Moyobamba.
3. El estado debe establecer estrategias para formalizar a las entidades informales, realizando modificaciones en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, porque los requisitos están en un nivel muy alto para que se puedan formalizar, de acuerdo a las consultas de los entrevistados desean formalizarse, pero los topes para constituirse son inalcanzables indicaron.
4. Los órganos competentes deben realizar cursos financieros básicos para los micro y pequeños empresarios, para que puedan tener una mejor salud financiera y al final todos se beneficien deudores y acreedores, el país saldrá beneficiado mejorando su competitividad.

FUENTES DE INFORMACIÓN

- Alvarado, J, Portocarrero, F, Trivelli, C, Gonzáles, E, Galarza, F y Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú. 1ra ed. Lima: IEP, COFIDE, CEPES. Recuperado el 02 de setiembre del 2016 Disponible en: http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJesia_MorenoQuilcateJose.pdf*
- Anzil, F. (2004). El progreso tecnológico y el crecimiento económico. Recuperado de: www.econlink.com.ar.
- Avilés, F. (2017). *Las pymes el motor de la economía sin fuente de gasolina.* (Tesis de maestría).
Recuperado de <https://bit.ly/2i7M0oR>
- Banco Mundial. (2014). *Facilitating SME financing through improved Credit Reporting. Report of the International Committee on Credit Reporting.*
Recuperado de <https://bit.ly/2zRiBLG>
- Botello, H. A. (2015). *Determinants of access to credit for SME: evidence at the level of the firm in Latin America.* Apuntes del CENES, 34(60), 247-276.
- Briozzo, A., Vigier, H., Castillo, N. Pesce, G., y Speroni, (2016). *Decisiones de financiamiento en pymes: ¿Existen diferencias en función del tamaño y la forma legal?* Estudios Gerenciales, 32(138), 71-81.
- Buján, A. (2018). *Riesgo Financiero, enciclopedia financiera.*
Recuperado de: <https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/riesgo-financiero.htm>.
- Calderón, V & Cieza A. (2015). *Factores determinantes de acceso al crédito bancario y su influencia en el crecimiento de la MYPE Mochica - Lambayeque 2015,* tesis de pre grado de la Universidad Señor de Sipán.
- Cañibano, L. (1997). *Teoría actual de la contabilidad: Técnicas analíticas y problemas metodológicos.* Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, Madrid
- Castillo, M. (2017). En su tesis titulada: *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman*

E.I.R.L. De Chimbote, 2015. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>

Caurin, J. (2016). *Definición de Activo.* Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/glosario/activo>.

CEPAL y OIT (2016). *Desempleo en América Latina y el Caribe aumentaría en 2016 por deterioro económico regional,* recuperado de:
<https://www.cepal.org/es/comunicados/cepal-oit-desempleo-america-latina-caribe-aumentaria-2016-deterioro-economico-regional>.

Cortijo, C. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa Midas transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016.* Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045751>.

Dabla, E., Deng, Y., Ivanova, A., Karpowicz, I., Unsal, F., VanLeemput, E., y Wong, J. (2015).

Inclusión financiera: un enfoque centrado en América Latina. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, 61(4), 244-281. Recuperado de
<https://bit.ly/2y8on97>.

Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE (2013), T.U.O. de la *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.*

Delgado, A. y Riera, L. (2015). *Análisis y alternativas para financiamiento de Mipymes a través de cooperativas de ahorro y crédito en el Azuay* tesis de pregrado para obtener el título de Ingeniero Comercial. Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.

Delso, R. y Mendoza, R. (2015). *Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad en las mypes dedicadas a la actividad ferretera de la provincia de Huancayo* tesis de pregrado para optar el título profesional de Contador Público de la Universidad Nacional del centro del Perú, Huancayo.

Duran, J. (2017). *Apalancamiento financiero,* Gerencie.

Com. Recuperado de
<https://www.gerencie.com/apalancamiento>

[financiero.html](#)

- Duréndez, A., Rocca, E. (2017). *Factores determinantes que explican el acceso a la financiación bancaria: un estudio empírico en empresas peruanas*. *Small Business International Review*, 1(1), 11-34.
- El Heraldo, (2015). *El crecimiento de América Latina pasa por las pymes*, <https://www.elheraldo.co/economia/el-crecimiento-de-america-latina-pasa-por-las-pymes-197398>.
- Estela, M. (2018). *Concepto de ONG*, Disponible en: <https://concepto.de/ong/>.
Última edición. Estela, R. (2018). *Línea de Crédito*, Última edición: 15 de noviembre de 2018, recuperado de:
<https://concepto.de/linea-de-credito/>
- Euronews (2014). *Las PYMES: el motor del crecimiento en Europa*, recuperado de: <https://es.euronews.com/2014/10/08/las-pymes-el-motor-del-crecimiento-en-europa>.
- Fernández, R. (2013). *Las Pymes en México*. Recuperado: <http://www.esmas.com/emprendedores/pymesint/pymechangarro/493439.htm>.
- Flores, A. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Transportes del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. Al De Nuevo Chimbote, 2015*. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(27\).pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(27).pdf).
- García, I. (2017). *Definición de financiación*, recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>.
- Gitman, L. (2000). *Evaluación de la gestión administrativa, financiera y comercial de las cooperativas asociadas a confecoop caribe*. Recuperado de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1314/endeudamiento.html>.
- Gomez, G. (2003) *Administración del capital del trabajo*, recuperado de: <http://finanzasbry.blogspot.com/p/el-capital-de-trabajo.html>.
- González M. (2002). *El capital contable*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/el-capital-contable/>

- Gonzales, L (2013). *Gestión empresarial y competitividad en las MYPES del sector textil en el marco de la Ley N° 28015 en el distrito de La Victoria - Año 2013*, tesis de pre grado, Facultad de ciencias contables, económicas y financieras, de la escuela profesional de contabilidad y finanzas, de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos de Perú.
- Guerra, M. (2002). *Breve reseña histórica del surgimiento de la banca*; recuperado de: <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/GuerraMC/cap1.pdf>
- Guillen, A., M.H. Badii, F. Garza & M. Acuña. (2015). *Descripción y Uso de Indicadores de Crecimiento Económico*. Recuperado de: [http://www.spentamexico.org/v10-n1/A10.10\(1\)138-156.pdf](http://www.spentamexico.org/v10-n1/A10.10(1)138-156.pdf).
- Hernández, S (2004). *Metodología de la investigación*. Editorial Félix Varela. La Habana. 2004.
- Kong, J. & Moreno, J. (2014) en la tesis *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012*, tesis de pre grado para obtener el título de Licenciado en Administración. universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo del Perú.
- Kotler, P. y Armstrong, G. (2007). *Identificación y selección de mercados*, recuperado de: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1364/mercado.html>
- Kotler, P. (2001), *Análisis, planeación, implementación y control* (8va.Ed.).
- Lazo, M. (2013). *Concepto Contable del Costo, contabilidad de los costos I*, Lima.
- Ley 30056 (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresaria*, Congreso de la República.
- Ley N° 28015, (2008). *Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa*, Congreso de la República.
- Longenecker, J, Moore, C, Petty, W, y Palich, L. (2007). *Administración de pequeñas empresas. Enfoque emprendedor. 13 Edición. Santa Fe: CENGAGE*
- López, J. y Farias, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*, tesis de pregrado para obtener el grado de ingenieros en tributación y finanzas, en la universidad de Guayaquil
- Lozada, J (2014). *Investigación aplicada. Centro de Investigación en Mecatrónica y Sistemas Interactivos, Universidad Tecnológica Indoamérica, Quito, Pichincha, Ecuador*.

- Luna, J. (2016). *Tarea pendiente: mype y emprendimiento*, recuperado de:
<https://www.comexperu.org.pe/en/articulo/tarea-pendiente-mype-y-emprendimiento>.
- Moreno, R. (2018). *Solvencia económica*,
financer.com, recuperado de:
<https://financer.com/mx/prestamos/solvencia-economica/>.
- Ministerio de la producción, (2016). *Caracterización e Importancia de las Cooperativas en el Perú* 2015. 1era. Edición.
- Molina, J. (2016). *El delito de usura y el debido proceso*. Recuperado de
<http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/5407>.
- Navarro, J. (2015). *Garantía real y personal*, Definición ABC, recuperado de:
<https://www.definicionabc.com/negocios/garantia-real-personal.php>.
- Nunes, P.(2016). *Fuente de Financiamiento*. *Enciclopedia know.net*. Recuperado de: <http://know.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>.
- Nureña, D. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Perú: Caso de la Empresa de “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015*. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>
- Ochoa, G. (2008). *Administración financiera*, Mac Graw Hill, 6ta edición,
- Ortega, a. (2002). *Introducción a las finanzas*. McGraw Hill. México.
- Parasuraman, A., Zeithaml, V., y Berry, L. (1986). *Servqual: A Scale for Measuring Service Quality*, working paper, Marketing Science Institute. Pérez, J y Gardey, A (2017). *Definición de fuente de financiamiento* (<https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>).
- Perez, J y Gardey, A. (2014). *Definición de: Definición de dividendo*, recuperado de: (<https://definicion.de/dividendo/>)
- Perez, J. y Merino, M. (2012). *Definición de: Definición de tasa de interés* recuperado de: (<https://definicion.de/tasa-de-interes/>)
- Pérez, J. y Gardey, A. (2016). *Definición de: Definición de bolsa de valores*, recuperado de: (<https://definicion.de/bolsa-de-valores/>)
- Porto, J. y Gardey, Ana. (2009). *Definición de banco*. Recuperado de (<https://definicion.de/banco/>).
- Porto, J. y Gardey, Ana. (2009). *Definición de caja de ahorro*. Recuperado de

(<https://definicion.de/caja-de-ahorro/>).

Raccanello, K. (2013). *Fuentes Informales de Financiamiento*, Capítulo 6 del libro “Un acercamiento a la eficiencia del micro financiamiento en México.

Royo, G. (2014). *Crecimiento empresarial, Capital libre*. Recuperado de: <https://capitalibre.com/2014/04/crecimiento-desarrollo-empresa>.

Sánchez, L (2016). *La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas*, Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202016000400006

Silva, M. (2017) en su tesis titulada, *Nivel de conocimiento sobre la Ley de la micro y pequeña empresa y el índice de afiliación indebida en ESSALUD de los conductores de las MYPEs – Moyobamba, 2016*, para obtener el grado académico de maestría en Gestión Pública. Universidad Cesar Vallejo de Perú.

Torre, A (2011). *Política de Dividendos y Utilidades Retenidas*, Cap.V.p.178.

Torres, C. A. B. (2006). *Metodología de la investigación: para administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. S/E.

Trelles, G. (2003). *Teoría del Leasing*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/teoria-del-leasing/>

Villa, C. (2010) en *Fundamentos, implicaciones y alcances, del estudio de Marx y Engels acerca de la propiedad privada sobre los medios de producción en el capitalismo.Tesis*. Recuperado a partir de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/1925>.

ANEXOS

Anexo N° 1 Matriz de Consistencia

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Dimensiones	Variables e Indicadores	Metodología
<p>Problema general ¿Cuál es la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba- San Martín, en el año 2019?</p> <p>Problemas específicos A) ¿Cuál es el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades formales: sobre créditos otorgados, en el crecimiento económico de las MYPES? B) ¿Cuál es el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades semiformales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES?</p>	<p>Objetivo General Analizar las influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba- San Martín en el año 2019.</p> <p>Objetivos específicos A) Determinar el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades formales: financieras, bancos, cajas municipales, sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES. B) Determinar el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de entidades semiformales: cooperativas, ong. Sobre otorgamiento de créditos</p>	<p>Hipótesis general. Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba- San Martín en el año 2019.</p> <p>Hipótesis específicas A) Las fuentes de financiamiento de entidades formales: financieras, bancos, cajas municipales, sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES. B) Las fuentes de financiamiento de entidades semiformales: cooperativas, ong. Sobre otorgamiento de créditos influye en el crecimiento económico de las MYPES.</p>	<p>Dimensión de X</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de financiamiento • Fuentes formales • Fuentes semiformales. • Fuentes informales. • Capital propio <p>Dimensión de Y</p> <ul style="list-style-type: none"> • Participación del mercado • Ingresos. • Utilidades 	<p>Variable X: X. fuentes de financiamiento. X1. Entidades formales: financieras, bancos, cajas municipales, sobre créditos otorgados, etc. X2. Información de entidades semiformales: cooperativas, ong. Sobre otorgamiento de créditos. X3. información de fuentes informales: usureros, juntas o panderos, sobre créditos otorgados. X4. Información de capital propio, ahorros personales, utilizado en su inversión.</p> <p>Variables dependientes:</p>	<p>1. Enfoque: Cuantitativo. 2. Tipo: Básica. 3 Nivel: Descriptivo explicativo 2. Diseño Transversal o transeccional 3. Procedimiento de contrastación: Recolección de la información: A través de encuestas - Análisis de la información: Se realizará utilizando métodos estadísticos probalístico fórmula para poblaciones finitas. 4. Población. La población que conformará la presente investigación estará delimitada por 342</p>

<p>C) ¿Cuál es el nivel de influencia de la fuentes de financiamiento de informales: sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES?</p> <p>D) ¿Cuál es el nivel de influencia del capital propio, en el crecimiento económico de las MYPES?</p>	<p>en el crecimiento económico de las MYPES.</p> <p>C) Determinar el nivel de influencia de las fuentes de financiamiento de informales: usureros, juntas o paderos, sobre créditos otorgados en el crecimiento económico de las MYPES.</p> <p>D) Determinar el nivel de influencia del capital propio, ahorros personales, utilizado en su inversión influye en el crecimiento económico de las MYPES.</p>	<p>C) Las fuentes de financiamiento de informales: usureros, juntas o paderos, sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES.</p> <p>D) El financiamiento del capital propio, ahorros personales, utilizado en su inversión influye en el crecimiento económico de las MYPES.</p>		<p>Y. Crecimiento de la MYPES.</p> <p>Y₁. - Participación de mercado en ventas</p> <p>Y₂. Ventas</p> <p>- Costos</p> <p>- Servicios</p> <p>Y₃. Utilidades.</p>	<p>empresarios MYPE, de Moyobamba.</p> <p>5. Muestra. Estará conformada por 57 empresarios MYPE.</p> <p>6. Técnicas de recolección de datos. Se realizará a través de la encuesta.</p> <p>7. Técnicas para el procesamiento de la información. Se realizará mediante la estadística descriptiva e inferencial, creando la base de datos.</p>
---	---	--	--	---	---

ANEXO 2

CUESTIONARIO

La presente encuesta tiene por objetivo medir las fuentes de financiamiento y crecimiento de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Moyobamba, tiene fines exclusivamente académicos, y servirá para realizar una propuesta para mejorar las MYPES con estas variables, por lo que agradeceré responder con total honestidad, debido a que la encuesta es totalmente anónima y confidencial.

1 INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA

- 1.1 Edad del Representante de la Empresa:.....
- 1.2 Sexo: masculino femenino.....
- 1.3 Grado de Instrucción: Ninguno.....Primariaincompleta..... primaria
completa..... Secundaria
Incompleta.....Secundaria completa superior técnica incompleta...
Superior técnica completa..... Universitaria Incompleta..... Universitaria
completa.
- 1.4 Profesión.....
ocupación.....
- 1.5 Estado civil: casado.....divorciado.....conviviente.....soltero.....
- 1.6 ¿Cuál es la actividad económica de su negocio?
a. Industria. b. Comercio C. servicios.
- 1.7 ¿Qué antigüedad tiene su negocio?
a. De 1 a 6 meses
b. De 6 meses a 1 año
c. De 1 año a 5 años
d. De 5 años a más.
- 1.8 ¿Cuál es el motivo por el que formó su empresa?
a. Subsistencia o falta de trabajo.
b. Tradición familiar.
c. Generar rentabilidad.
d. Ser independiente.
- 1.9 ¿con cuántos trabajadores cuenta?:
a. Número de trabajadores permanentes.....
b. Número de trabajadores eventuales.....

II. VARIABLES: FUENTES DE FINANCIAMIENTO DIMENSIÓN: ENTIDADES FORMALES INDICADOR: BANCOS, CAJAS DE AHORROS Y COOPERATIVAS	
1	¿su empresa a obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas? a. Si b. No c. Desconoce especifique su respuesta.....
2	¿ De ser positiva su respuesta al momento de recibir su préstamos le informaron sobre cobro de gastos administrativos, seguros, comisiones, etc.?

	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No
DIMENSIÓN: ENTIDADES SEMIFORMALES INDICADOR: ONG	
3	¿su empresa a obtenido créditos de algun organismo no gubernamental?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No c. Desconoce Especifique su respuesta.....
4	¿ De ser positiva su respuesta al momento de recibir su préstamos le informaron sobre cobro de gastos administrativos, seguros, comisiones, etc.?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No c. No me cobraron.
DIMENSIÓN: ENTIDADES INFORMALES INDICADOR: PRESTAMISTAS, PANDEROS	
5	¿Su empresa a obtenido créditos de alguna entidades informales, como prestamistas, panderos?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No c. Desconoce especifique su respuesta.....
6	¿Es cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades informales?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. no c. Desconoce Especifique
7	¿De ser positivo la respuesta por que no obtiene préstamos con otras entidades con menores cobros de tasas de créditos?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Escasa experiencia comercial b. falta de Garantía c. falta de documentos contables. D. otros
8	¿Cuáles son las ventajas de obtener un crédito comercial en un prestamista informal?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Préstamo rápido b. no piden garantías c. no piden documentos contables. d. todas las anteriores. e. nunca solicito préstamos a ellos
9	¿Cuáles son las ventajas de financiarse a traves de un panderero?
	<ul style="list-style-type: none"> a. No cobran intereses b. No exigen garantías c. No exigen documentos contables. d. Todas las anteriores. e. Nunca se financió con panderros
VARIABLES: FUENTES DE FINANCIAMIENTO DIMENSIÓN: CAPITAL PROPIO INDICADOR: AHORROS PERSONALES	

10	¿Con qué tipo de recursos inicio su negocio?
	a. Capital propio b. financiamiento de terceros
11	¿Con qué monto de capital inicio su negocio?
	a. Menos de S/ 1,000.00 b. De S/ 1,000.00 a 5,000.00 c. De S/ 5,000.00 a 20,000.00 d. De S/ 20,000.00 a 100,000.00 e. De 100,000.00 a más.
12	¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que trabaja su empresa?
	a. Credito empresarial b. credito diario. C. crédito de proveedores. d. Leasing. e. Tarjeta de crédito. f. Ninguna de las anteriores.
13	¿Cuáles son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajas en cuanto a intereses, comisiones, seguros u otros?
	a. Entidades formales. b. Entidades semiformales. c. Entidades informales
14	¿Cuál fue la tasas de interés que le financiaron las entidades?
	a. 5% a 10% 3 B. 11% a 20%. 2 C. 21% a 30% d. 31% a más.
15	¿Considera razonable la tasa de interés por el crédito obtenido?
	a. Si b. No c. Desconoce especifique su respuesta.....
16	¿Cuál fue el plazo del financiamiento otorgado?
	a. Corto Plazo. b. mediano plazo c. Largo plazo. Especifique su respuesta.....
17	¿Cuál fue el mayor monto con el que financió su negocio?
	a. Menos de S/ 1,000.00 b. De S/ 1,000.00 a 5,000.00 c. De S/ 5,000.00 a 20,000.00 d. De S/ 20,000.00 a 100,000.00 De 100,000.00 a más.
18	¿A qué destino dicho financiamiento?

	<ul style="list-style-type: none"> a. Capital de trabajo. b. Pago a proveedores. c. Activo fijo. d. mercaderías o materia prima. e. otros especificar. 																											
19	¿Ud. Va solicitar financiamiento los próximos meses?																											
	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No c. Desconoce 																											
20	¿De ser positiva la respuesta a la pregunta anterior en que tipo de entidad va solicitar?																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>FUENTE</th> <th></th> <th>MENCIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE FINANCIAMIENTO</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>a. Bancos</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>b. Cajas de ahorros</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>c. Cooperativas</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>d. Organismos no gubernamentales (ong)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>e. Ahorros personales</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>f. Panderos</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>g. Prestamistas o usureros</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	FUENTE		MENCIONE	DE FINANCIAMIENTO			a. Bancos			b. Cajas de ahorros			c. Cooperativas			d. Organismos no gubernamentales (ong)			e. Ahorros personales			f. Panderos			g. Prestamistas o usureros		
FUENTE		MENCIONE																										
DE FINANCIAMIENTO																												
a. Bancos																												
b. Cajas de ahorros																												
c. Cooperativas																												
d. Organismos no gubernamentales (ong)																												
e. Ahorros personales																												
f. Panderos																												
g. Prestamistas o usureros																												
III. VARIABLES: CRECIMIENTO DE MYPES DIMENSIÓN: PARTICIPACIÓN DE MERCADO INDICADOR: PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN VENTAS																												
1	¿Cuál es el nivel de participación en el mercado de su empresa en ventas ?																											
	<ul style="list-style-type: none"> a. Alto b. Medio c. Bajo d. No sabe 																											
DIMENSIÓN: INGRESOS INDICADOR: VENTAS, COSTOS Y SERVICIOS																												
2	¿ Sus ingresos se han incrementado en el último año?																											
	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No c. No sabe 																											
3	¿ Si su respuesta fue positiva a la pregunta anterior a que obedece este incremento?																											
	<ul style="list-style-type: none"> a. financiamiento por las entidades. b. Capital propio. c. Estrategias de marketing. d. a + b. e. otros especifique..... 																											

4	¿si su respuesta es negativa a qué obedece que sus ingresos disminuyeron o se mantienen igual?
	a. tasas altas de interés de los créditos. b. Deficiente Gestión Administrativa. c. Crisis económica. d. otros especifique:.....
5	¿Ud. Considera que se incrementará sus ingresos en los proximos años producto de nuevas inversiones con financiamiento de créditos?
	a. Si b. No c. No sabe.
6	¿ Ampliará sus líneas de ventas producto de nuevos financiamientos?
	a. Si b. No c. No sabe.
7	¿Ud. Percibe ingresos producto de prestación de servicios, producción o comercialización de bienes?
	a. Prestación de servicios. b. Producción y venta de bienes c. Comercialización de bienes d. a y c e. Otros especifique
8	¿Cómo considera que está el nivel de sus costos?
	a. Altos b. Razonables c. Bajos
9	¿Los costos de las tasas de intereses de los prestamos obtenidos afecta el crecimiento de su empresa?
	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Ni de acuerdo, ni desacuerdo. d. en desacuerdo. e.Totalmente en desacuerdo
10	¿Ud. Ha tenido retrasos en sus pagos de cuotas de préstamos?
	a. Si b. No
11	¿ si su respuesta es positiva las moras y costos que le cobraron fueron:
	a. Altos
	b. Razonables c. Bajos
	DIMENSIÓN: UTILIDADES INDICADOR: UTILIDADES, REINVERSIÓN
12	¿ Utiliza la planificación para el manejo de sus recursos financieros?

	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No
13	¿En el último año Ud. A obtenido utilidades o pérdidas?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Utilidades. b. Pérdidas.
14	¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Los distribuye a los socios b. Lo reinvierte
15	¿Si la respuesta es reinvierte en que rubro lo hace?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Capital de trabajo. b. Pago a proveedores. c. Activo fijo. d. mercaderías o materia prima. e. otros especificar
16	¿considera que las utilidades obtenidas son debido al financiamiento obtenido?.
	<ul style="list-style-type: none"> a. si b. No c. otros factores d. a y c
17	¿Ud espera obtener utilidades en los próximos años ?
	<ul style="list-style-type: none"> a. si b. no c. no sabe
18	¿ Por que algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebran en sus primeros años?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Desconocen gestión empresarial b. No planifican bien c. Escasa capacitación en herramientas de gestión. d. No conocen bien el giro del negocio e. Altos costos del negocio f. Todas las anteriores Otros especifique.....
19	¿Ud. Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio en la ciudad de Moyobamba?
	<ul style="list-style-type: none"> a. Le favorece. b. Le es indiferente c. No le favorece d. No sabe.

¡GRACIAS!

VICERRECTORADO ACADEMICO ESCUELA DE POSGRADO

ANEXO 3

FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres del experto:
Peña Corahua Julio Daniel
- 1.2 Grado académico:
Doctor en Post Grado Universidad Alas Peruana
- 1.3 Cargo e institución donde labora:
Docente en Investigación Universidad César Vallejo
- 1.4 Título de la Investigación:
Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, 2019
- 1.5 Autor del instrumento: Vallejos Tafur Juan Britman
- 1.6 Doctorado/ Mención: Doctorado en Administración
- 1.7 Nombre del instrumento: Validación de encuestas aplicada a los gerentes o propietarios de las MYPEs, beneficiadas con los créditos de las entidades formales, semi formales e informales

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					85
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					85
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					85
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.					85
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					85
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					85
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					85
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					85
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del estudio.					85
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					85
SUB TOTAL						850
TOTAL						850

VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.20) : 17.0
 VALORACION CUALITATIVA : Muy buena
 OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Es factible su aplicación

Lugar y fecha: Moyobamba, 07-09-2019.


 Firma y Pos firma del experto
 DNI: 07657554
 Dr. Julio D. Peña Corahua
 Docente Universitario de Investigación
 Asesoría de Proyectos de Tesis y Tesis

VICERRECTORADO ACADEMICO ESCUELA DE POSGRADO

ANEXO 3

FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTO
I. DATOS GENERALES


- 1.1 Apellidos y nombres del experto:
Tomanguillo Sepúlveda Julton
- 1.2 Grado académico:
Doctor en Administración de la Educación.
- 1.3 Cargo e institución donde labora:
Docente en la Escuela de Administración – Universidad César Vallejo
- 1.4 Título de la Investigación:
Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, 2019
- 1.5 Autor del instrumento: Vallejos Tafur Juan Britman
- 1.6 Doctorado/ Mención: Doctorado en Administración
- 1.7 Nombre del instrumento: Validación de encuestas aplicada a los gerentes o propietarios de las MYPEs, beneficiadas con los créditos de las entidades formales, semi formales e informales

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					90
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					90
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					95
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.					95
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					96
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					90
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					95
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					90
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del estudio.					90
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					95
SUB TOTAL						92.60
TOTAL						92.60

 VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.20) : 18.52

 VALORACION CUALITATIVA : EXCELENTE

 OPINIÓN DE APLICABILIDAD: procedo su aplicación

 Lugar y fecha: Moyobamba 07/09/2019


Dr. Julton Tomanguillo Sepúlveda
LIC. EN ADM.
CLAD N° 7095

Firma y Pos firma del experto

 DNI: 00821662

VICERRECTORADO ACADEMICO ESCUELA DE POSGRADO

ANEXO 3

FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres del experto:
Valdez Revilla David Jonataán
- 1.2 Grado académico:
Doctor en Administración de la Educación.
- 1.3 Cargo e institución donde labora:
Docente en la Universidad César Vallejo
- 1.4 Título de la Investigación:
Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, 2019
- 1.5 Autor del instrumento: Vallejos Tafur Juan Britman
- 1.6 Doctorado/ Mención: Doctorado en Administración
- 1.7 Nombre del instrumento: Validación de encuestas aplicada a los gerentes o propietarios de las MYPEs, beneficiadas con los créditos de las entidades formales, semi formales e informales

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					95
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					95
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					95
4. ORGANIZACION	Existe una organización lógica.					95
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					95
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					95
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					95
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					95
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del estudio.					95
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					95
SUB TOTAL						95.00
TOTAL						95.00

VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.20) : 19

VALORACION CUALITATIVA : EXCELENTE

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Cumple requisitos para aplicación

Lugar y fecha: Moyobamba 07/09/2019,



David J. Valdez Revilla

DR. DAVID J. VALDEZ REVILLA
CPP: 2301054344

Firma y Pos firma del experto

DNI: 01054344

VICERRECTORADO ACADEMICO ESCUELA DE POSGRADO

ANEXO 3

FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres del experto:
Lipa Chambi Román Cesar.
- 1.2 Grado académico:
Doctor en Derecho.
- 1.3 Cargo e institución donde labora:
Docente Universidad César Vallejo.
- 1.4 Título de la Investigación:
Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, 2019
- 1.5 Autor del instrumento: Vallejos Tafur Juan Britman
- 1.6 Doctorado/ Mención: Doctorado en Administración
- 1.7 Nombre del instrumento: Validación de encuestas aplicada a los gerentes o propietarios de las MYPEs, beneficiadas con los créditos de las entidades formales, semi formales e informales

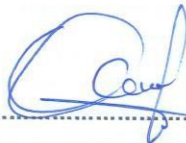
INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					85
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					87
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					90
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.					95
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					92
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					95
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					95
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					94
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del estudio.					85
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					92
SUB TOTAL						91.00
TOTAL						91.00

VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.20) : 18.2

VALORACION CUALITATIVA : Excelente

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: El instrumento cumple los requisitos para su aplicación.

Lugar y fecha: Moyobamba, 02 SET. 2019.



Firma y Pos firma del experto

DNI: 41932274

ROMAN CESAR LIPA CHAMBI

DOCTOR EN DERECHO

DNI: 41932274

VICERRECTORADO ACADEMICO ESCUELA DE POSGRADO
ANEXO 3
FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTO
I. DATOS GENERALES
1.1 Apellidos y nombres del experto:

Chumbe Ruiz Mariquita.

1.2 Grado académico:

Doctor en Administración de la educación.

1.3 Cargo e institución donde labora:

Docente Universitaria – Universidad César Vallejo

1.4 Título de la Investigación:

Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, 2019

1.5 Autor del instrumento: Vallejos Tafur Juan Britman

1.6 Doctorado/ Mención: Doctorado en Administración

1.7 Nombre del instrumento: Validación de encuestas aplicada a los gerentes o propietarios de las MYPEs, beneficiadas con los créditos de las entidades formales, semi formales e informales


INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/CUANTITATIVOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					90
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					90
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					90
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.					90
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					90
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					90
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					90
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					90
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito del estudio.					90
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					90
SUB TOTAL						90.0
TOTAL						90.0

VALORACION CUANTITATIVA (Total x 0.20) : 18.00

VALORACION CUALITATIVA : excelente

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: es factible para su aplicación

Lugar y fecha: Moyobamba 07/09/2019



Dra. Mariquita Chumbe Ruiz

Firma y Pos firma del experto

DNI: 00821661

ANEXO N° 04

TABLA DE PRUEBA DE VALIDACIÓN

INDICADORES	ITEMS	JUECES					acuerdo
		1	2	3	4	5	
1. CLARIDAD	1	1	1	1	1	1	1
2. OBJETIVIDAD	2	1	1	1	1	1	1
3. ACTUALIDAD	3	1	1	1	1	1	1
4. ORGANIZACIÓN	4	1	1	1	1	1	1
5. SUFICIENCIA	5	1	1	1	1	1	1
6. INTENCIONALIDAD	6	1	1	1	1	1	1
7. CONSISTENCIA	7	1	1	1	1	1	1
8. COHERENCIA	8	1	1	1	1	1	1
9. METODOLOGIA	9	1	1	1	1	1	1
10. CONVENIENCIA	10	1	1	1	1	1	1
						TOTAL	10
						INDICE	1
INDICE DE VALIDEZ	1						

INTERPRETACIÓN:

Es importante la evaluación de los instrumentos de investigación por parte de los jueces, en la presente investigación el índice de validez es aceptado, obteniendo un índice, valor alto dentro del rango.

"el índice de validez se calcula contando los acuerdos y dividiendo este valor entre el total de ítem. El índice obtenido debe ser mayor a 0.70, en el caso de instrumentos que miden eventos de las ciencias sociales" (Hurtado, 2012)

ANEXO 05 COPIA DE LA DATA PROCESADA ESTADÍSTICOS

	Edad	Sexo	Grado de Instrucción:	Profesión	Estado civil:	¿Cuál es la actividad económica de su negocio?	¿Qué antigüedad tiene su negocio?	¿Cuál es el motivo por el que formó su empresa?	¿con cuántos trabajadores cuenta?:	empresario o propietario de alguna entidad formal, como bancos, cajas de	ser positiva su respuesta al momento de recibir su préstamo le informaron	¿su empresa obtuvo crédito de alguna organización gubernamental?	ser positiva su respuesta al momento de recibir su préstamo le informaron	empresario o propietario de alguna entidad formal, como prestadoras de servicios, etc.	cierto que las tasas de préstamos son altas de parte de estas entidades	ser positivo la respuesta por que no obtiene préstamos con otras entidades con	son las ventajas de obtener un crédito comercial en un préstamo mixto informando?	¿Cuáles son las ventajas de financiarse a través de un pander o?	¿Con qué tipo de recursos inicio su negocio?	¿Con qué monto de capital inicio su negocio?	¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que trabaja su empresa?	son las entidades que otorgan préstamos con tasas más bajas en cuanto	¿Cuál fue la tasa de interés que le financiaron las entidades?	¿Considera razonable la tasa de interés por el crédito obtenido?
N	Válido	57	57	57	57	57	57	57	57	57	40	57	0	57	57	50	57	57	57	57	57	57	20	57
	Perdido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17	0	57	0	0	7	0	0	0	0	0	0	37	0

¿Cuál fue el plazo del financiamiento otorgado?	¿Cuál fue el mayor monto con el que financió su negocio?	¿A qué destino financiero o los próximos meses?	¿Ud. Va solicitar financiamiento o los próximos meses?	ser positiva la respuesta a la pregunta anterior en que tipo de entidad va solicitar?	¿Cuál es el nivel de participación en el mercado de su empresa en ventas?	¿Sus ingresos se han incrementado en el último año?	¿Si su respuesta fue positiva a la pregunta anterior a que obedeció este incremento?	respuesta es negativa a a qué obedeció sus ingresos disminuyeron o se mantiene?	¿Ud. Considera que se incrementará sus ingresos en los próximos años?	¿Ampliará sus líneas de ventas o de nuevos financiamientos?	¿Ud. Percibe ingresos o de prestación de servicios, producción?	¿Cómo consideraría que está el nivel de sus costos?	costos de las tasas de interés de los préstamos obtenidos afectan el	¿Ud. Ha tenido retrasos en sus pagos de cuotas de préstamos?	¿si su respuesta es positiva las moras y costos que le cobraron fueron:	¿Utiliza la planificación para el manejo de sus recursos financieros?	¿En el último año Ud. A obtenidos o pérdidas?	¿Las utilidades que obtiene los distribuye a sus socios o lo reinvierte?	¿Si la respuesta es reinvierte en que rubro lo hace?	¿considera que las utilidades son obtenidas debido al financiamiento?	¿Ud. espera obtener utilidades en los próximos años?	que algunas micro y pequeñas empresas obtienen pérdidas y quiebra	Considera que la economía actual del país le favorece para mejorar su negocio?	
57	57	57	57	57	57	57	39	18	57	57	57	57	57	57	19	57	57	57	57	57	57	57	57	57
0	0	0	0	0	0	0	18	39	0	0	0	0	0	0	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ANEXO 06

CONSENTIMIENTO INFORMADO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN
Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, 2019.
PROPÓSITO DEL ESTUDIO
El propósito es determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Moyobamba, tiene fines exclusivamente académicos, y servirá para realizar una propuesta para mejorar las MYPES con estas variables.
PROCEDIMIENTO PARA LA TOMA DE INFORMACION
Al participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas mediante un cuestionario para lo cual se le alcanzará una encuesta.
RIESGOS
Su participación en este estudio no implica ningún riesgo de daño físico ni psicológico para usted, y se tomarán todas las medidas que sean necesarias para garantizar la salud e integridad física y psíquica de quienes participen del estudio.
BENEFICIOS
Además se le informa que este cuestionario, no representa ningún tipo de beneficio económico para el encuestado.
COSTOS
No representa ningún costo para el encuestado ni para su institución.
INCENTIVOS O COMPENSACIONES
No se le brindará Incentivos o compensaciones por la información recibida.
TIEMPO
Ud. respondera un cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 20 minutos.
CONFIDENCIABILIDAD
Su participación es voluntaria y anónima, los datos recabados serán utilizados estrictamente en la presente investigación respetando su confidencialidad, los cuales serán eliminados al término del estudio.

CONSENTIMIENTO:

Acepto voluntariamente participar en esta investigación. Tengo pleno conocimiento del mismo y entiendo que puedo decidir no participar y que puedo retirarme del estudio si los acuerdos establecidos se incumplen.

En fe de lo cual firmo a continuación:

Apellidos y Nombres

DNI N°



CAMARA DE COMERCIO PRODUCCIÓN Y TURISMO DE MOYOBAMBA

Año de la Universalización de la Salud*

Moyobamba, 11 de Diciembre de 2020.

CONSTANCIA

El Presidente de la Cámara de comercio de Moyobamba, Región San Martín:

HACE CONSTAR:

Que el estudiante Mg. Juan Britman Vallejos Tafur del Doctorado en Administración, de la Universidad Alas Peruanas, realizó su investigación en las Micro y Pequeñas empresas de la ciudad de Moyobamba titulada "INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MYPEs DEL DISTRITO DE MOYOBAMBA, SAN MARTÍN, AÑO 2019" en el año que se menciona en el título del mismo.

Se expide la presente constancia, para los fines pertinentes.

Atentamente,

Cámara de Comercio, Producción y Turismo de Moyobamba
Presidencia



(042) 602613
Facebook: [camaramoyobamba](#)

info@camaramoyobamba.org
thalsm@camaramoyobamba.org
Jr. Pedro Canga, 390 – 2º piso – Moyobamba

ANEXO 8

DECLARACIÓN PERSONAL DE AUTENTICIDAD Y DE NO PLAGIO DE TESIS

Yo, Juan Britman Vallejos Tafur, Identificado con D.N.I. 00819368, de la Escuela de Post grado de la universidad Alas Peruanas, Doctorado en Administración, autor(a/es) de la Tesis titulada: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPEs del distrito de Moyobamba – San Martín, período 2019”.

DECLARO QUE:

El tema de tesis es auténtico, siendo resultado de mi trabajo personal, que no se ha copiado, que no se ha utilizado ideas, formulaciones, citas integrales e ilustraciones diversas, sacadas de cualquier tesis, obra, artículo, memoria, etc., (en versión digital o impresa), sin mencionar de forma clara y exacta su origen o autor, tanto en el cuerpo del texto, figuras, cuadros, tablas u otros que tengan derechos de autor.

En este sentido, soy consciente de que el hecho de no respetar los derechos de autor y hacer plagio, son objeto de sanciones universitarias y/o legales.

Moyobamba, 23 de Setiembre de 2019



Mg. C.P.C.C. Juan Britman Vallejos Tafur
Mat. C.O.P.S.M. 19 - 524

Juan Britman Vallejos Tafur

D.N.I. 00819368