

UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZÁN”

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



**EL FINANCIAMIENTO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE
AHORRO Y CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE LAS
PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS EN LA REGIÓN
HUÁNUCO**

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

BACH.: Nina Melina PINELO ORTEGA
Lizbeth Yarumi MORALES BORUNDA
Yes Marivel VERDE LOPEZ

HUÁNUCO – PERÚ

2017

DEDICATORIA

A Dios que nos da la vida y
fortaleza
para continuar nuestros estudios.

A nuestros queridos Padres
(Eybel e Irene; Hermenegildo y Elvira;
Jesús y Anacleta) por estar ahí cuando
más los necesitamos; por su ayuda y
constante cooperación.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional “Hermilio Valdizán” – Huánuco, la cual llevamos en nuestros corazones, que nos dio todo y abrió sus puertas del conocimiento para nosotras.

A la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, nido de muchos que como nosotros eligieron esta extraordinaria carrera y que con mucho orgullo, amor, pasión y respeto representaremos.

A todos mis docentes de la carrera por sus conocimientos, consejos, confianza y formación académica en especial al Mg. José Ángel FALCON RIVA AGÜERO, quien siempre nos apoyó tuvo paciencia y fue pieza clave en la realización de este trabajo.

RESUMEN

El objetivo general del presente trabajo de investigación fue determinar el grado de participación del financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, para promover el desarrollo empresarial de las MYPES de la Región Huánuco, teniendo en cuenta que el punto crítico es el acceso al crédito por un número razonable de micro y pequeñas empresas.

Este trabajo de investigación se desarrolló bajo el enfoque de investigación descriptiva, en donde se ha considerado los aportes e investigaciones de diferentes personalidades que han facilitado la asimilación en la investigación del tema, relacionado al área de las finanzas empresariales.

Los resultados del trabajo de campo mostraron que las MYPES tienen enormes dificultades para cumplir con los requisitos que les son exigidos por las entidades financieras y no financieras, especialmente por los bancos comerciales que tienen sus sucursales en la Región Huánuco, razón por la cual, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, han enfocado su atención a este sector empresarial, ganándose la atracción de sus créditos con mayor facilidad que los bancos.

SUMMARY

The general objective of this research was to determine the degree of participation of the City Hall's savings and credit funds to promote the business development of the MYPES of Huanuco region, taking into account that the critical point is the access to credit by a reasonable number of micro and small enterprises.

This research was developed under the descriptive research approach, where contributions and the investigation of different people have been considered in order to facilitate the assimilation in the investigation of the subject, related to the area of business finance.

The results of the field work showed that the MYPES have enormous difficulties in complying with the requirements demanded of them by financial and non-financial entities, especially by the commercial banks that have their branches in Huanuco region. The City Hall's savings and Bank Credit Savings have focused their attention on this business sector, earning the attraction of their loans more easily than the banks.

INTRODUCCIÓN

En el comercio durante los últimos años en la Región Huánuco, se ha registrado un crecimiento de nuevas microempresas, lo que refuerza una vez más la importancia relativa del sector de las MYPES en la economía Huanuqueña, por lo que el mercado del crédito financiero dista mucho del modelo de la competencia perfecta.

En esas condiciones las MYPES a pesar de ofrecer condiciones que garantizan la posibilidad de solicitar y obtener un crédito muchas veces tienen que dejar de lado su grado de solvencia para ponerse a pensar en algo más importante que va a determinar el futuro de su Micro o Pequeña empresa.

Por lo que se ha propuesto realizar el presente trabajo de investigación, a la demanda de créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito al sector de las Micro y Pequeñas empresas.

El objetivo del presente estudio es analizar y determinar cuáles son las principales condiciones de la demanda del Crédito de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito para las MYPES de la Región Huánuco.

El Trabajo consta de 5 capítulos, el Capítulo I trata del Planteamiento del Problema.

El Capítulo II, Marco Teórico, donde la comprende, la fundamentación teórica, y los antecedentes.

El Capítulo III trata del Marco Metodológico, y comprende la problemática, los objetivos generales y específicos, los métodos de recolección de datos, las técnicas e instrumentos utilizados en la recolección de datos, el nivel y tipo de investigación realizada, la población y muestra de la investigación.

El Capítulo IV trata de los resultados, y que comprende: el análisis, la del procesamiento de los datos obtenidos, la interpretación de los resultados obtenidos, para finalmente obtener las conclusiones y recomendaciones.

El Capítulo V trata de la discusión de los resultados, comprendidos en las contrataciones con las teorías y las hipótesis planteadas.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
RESUMEN.....	iv
SUMMARY.....	v
INTRODUCCIÓN.....	vi
ÍNDICE.....	viii

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	11
1.2. FORMULACION DEL PROBLEMA.....	14
1.2.1. Problema general.....	14
1.2.2. Problemas específicos.....	14
1.3. OBJETIVOS.....	15
1.3.1. Objetivo general.....	15
1.3.2. Objetivo específicos.....	15
1.4. JUSTIFICACION E IMPORTANCIA.....	16
1.4.1. Justificación.....	16
1.4.2. Importancia.....	17
1.5. DELIMITACIONES.....	17
1.5.1. Delimitación espacial.....	17
1.5.2. Delimitación temporal.....	18
1.5.3. Delimitación conceptual.....	18

1.6. HIPÓTESIS.....	18
1.6.1. Hipótesis Genera.....	18
1.6.2. Hipótesis Específicos.....	18
1.7. VARIABLES.....	19
1.7.1. Variable Independiente.....	19
1.7.2. Variable Dependiente.....	19
1.8. DIMENSIONES.....	19
1.8.1. Variable Independiente.....	19
1.8.2. Variable Dependiente.....	19
1.9. INDICADORES.....	19
1.9.1. Variable Independiente.....	19
1.9.2. Variable Dependiente.....	20

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES.....	21
2.2. BASES TEÓRICAS.....	25

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	47
3.2. MÉTODOS.....	47
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	48
3.3.1. Población.....	48
3.3.2. Muestra.....	49

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS APLICADOS EN EL TRABAJO	51
3.4.1. Técnicas de recolección de datos.....	51
3.4.2. Instrumentos de recolección de datos.....	51

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. RESULTADOS DEL TRABAJO DE CAMPO.....	52
4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.....	67

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1. CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS.....	74
5.2. CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....	79

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

NOTA BIOGRÁFICA

ACTA DE APROBACIÓN

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

Toda empresa que acude al exterior para obtener recursos lo hace con la finalidad de obtener con ellos la máxima utilidad, con la cual podrá devolver ese capital con el costo correspondiente después de haberlo invertido de la manera más adecuada.

Este principio es básico para todo tipo de empresas, puesto que cuanto más se desarrollan y crezcan más necesitan de capital para continuar su crecimiento. La obtención de las mejores condiciones de este capital se convierte en un objetivo básico de la política económica de cualquier empresa, por la que se hace imprescindible de una adecuada dirección financiera.

Para conseguir los créditos que necesita el empresario debe acudir a las fuentes de financiación habitual con la mayor preparación posible pues va a negociar con autoridades expertos en estos temas. Necesito por tanto conocer en que va invertir el préstamo y como *devolverá* el capital recibido.

Para saber cuáles son sus necesidades reales, es necesario saber o conocer a través de sus registros contables el volumen de sus ingresos y egresos determinando así el beneficio; el dinero en efectivo, las obligaciones del pago, el activo inmediatamente

razonable y el capital inmovilizado, la relación entre capital propio y capital ajeno, el porcentaje del rendimiento de la inversión, etc.

Ciertamente que el riesgo de fluctuación de las tasas de interés con el mercado de capitales afecta a las Micro y Pequeñas Empresas, es necesario medirlo, informarlo y coberturarlo. Con mucha razón el riesgo de tasas de intereses está directamente atado al riesgo crediticio que modifica las tasas de interés ante la calidad de los empresarios; a mayor riesgo crediticio, mayor es la tasa de interés; a menor riesgo crediticio, menor la tasa de interés.

Las razones principales de la estructura de la organización es asegurar que se cumpla la demanda del mercado y las metas establecidas para el negocio.

No tiene sentido organizarse sin objetivos claros y metas definidas, se formará una gestión desordenada y desarticulada. Las empresas se organizan de tal manera que se les faciliten el cumplimiento de sus tareas de la forma más eficiente.

La estructura organizacional facilita no solo el proceso de gestión sino también que la gerencia obtenga los resultados con base en planificación, las metas, la visión y la misión de la organización.

Una empresa en la que no existe una adecuada organización y delegación de responsabilidades y sus funciones están desarticuladas definitivamente desaparecerá en terremoto empresarial, los cuales tendrán muchas dificultades en su productividad, crecimiento y acceso al financiamiento.

Las Instituciones Financieras, como son los Bancos, Cajas Municipales de Ahorro y Créditos, las Financieras, las Cooperativas de Ahorro y Créditos, y otras entidades financieras, en Huánuco, participan en el financiamiento crediticio de las MYPES, con diferentes paquetes de créditos, y costos de acuerdo a las posibilidades de cada usuario. Por lo cual también es necesario verificar todo lo que involucra al desarrollo empresarial y social de Huánuco.

Generamos alternativas de soluciones a los problemas generados en el financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Desarrollo de las MYPES, como son:

¿Las MYPES promueven su desarrollo, con recursos de las entidades financieras?

Las MYPEs generalmente recurren a créditos externos como son las entidades financieras para promover sus desarrollos.

¿El Financiamiento de las Cajas Municipales, participa en el desarrollo de las MYPES?

Las Cajas Municipales de Ahorro y Credo promueven el financiamiento de las MYPEs para promover su desarrollo.

¿El Financiamiento de las Instituciones Financieras, participa en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas?

Las instituciones financieras en Huánuco, promueven créditos para las MYPEs con costos mínimos de intereses,

¿El Financiamiento de los Bancos, participa en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas?

Los bancos privados en la ciudad de Huánuco, participan en el desarrollo de las MYPEs, con tasas promocionales similares a las CMAC.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Problema General

¿El Financiamiento de las Cajas Municipales, permitirá en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas en la Región Huánuco?

1.2.2. Problemas Específicos

a) ¿Las Cajas Municipales, otorgan préstamos para el desarrollo Empresarial de las MYPES en la Región Huánuco?

- b) ¿El tipo de Organización Empresarial como Empresa Individual de Responsabilidad Limitada u otros, afecta en el financiamiento de las MYPES, por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito?
- c) ¿Los Créditos de las Cajas Municipales, servirán para fortalecer el capital de trabajo de las MYPES?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. Objetivo General

Determinar el grado de participación del financiamiento de las Cajas Municipales, para permitir el desarrollo de las MYPES en la Región Huánuco.

1.3.2. Objetivos Específicos

- a) Determinar la correlación que existe entre el apoyo de los préstamos de las Cajas Municipales, en el desarrollo empresarial de las MYPES en la Región Huánuco.
- b) Determinar cómo afecta el tipo de Organización Empresarial, como Empresa Individual de Responsabilidad Limitada u otros, en el financiamiento por préstamos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.
- c) Determinar si Créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, orientan a fortalecer el capital de trabajo de las MYPES.

1.4. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

1.4.1. JUSTIFICACIÓN

El financiamiento empresarial por las instituciones financieras son los medios necesarios para el desarrollo empresarial; siendo los procesos el instrumento por excelencia para alcanzar las metas de toda organización, pues solamente a través del uso de éstos, es posible lograr los objetivos de desarrollo y crecimiento.

De tal manera que todo proceso se descompone en una serie de procedimientos y éstos a su vez en métodos, así existe una secuencia lógica, cronológica y coherente, para el logro de un determinado propósito.

Es de vital importancia el uso de las finanzas para el desarrollo empresarial, pues en base a ésta se reflejan los resultados finales de la mencionada gestión, lo que permite garantizar a la empresa que todas las actividades en relación a la utilización de recursos financieros sean destinados al desarrollo empresarial.

Por esta razón es necesario realizar un análisis de los resultados del financiamiento de las Cajas Municipales a las MYPES en su desarrollo organizacional en la Región Huánuco.

1.4.2. IMPORTANCIA

La investigación es importante por varias razones:

Sirve para determinar las posibilidades de financiamiento en las MYPES en la Región Huánuco.

Permite sensibilizar a las MYPES en la gestión y obtención de financiamiento de las Cajas Municipales.

En función a la importancia que representan las investigaciones académicas, el presente trabajo de investigación constituye una alternativa como fuente de consulta para otros estudiantes que realicen estudios en la línea de investigación de finanzas, aportado datos sobre el manejo de las empresas del sector panadero.

1.5. DELIMITACIONES

En el presente trabajo de investigación como en cualquier otro trabajo de esta magnitud encontramos algunas limitaciones no previstas por el equipo de trabajo:

1.5.1. Delimitación espacial. La investigación se realizará en la Región Huánuco, teniendo en cuenta la operatividad de las cajas municipales frente a las MYPES.

1.5.2. Delimitación temporal. El estudio corresponde al periodo 2016 que va dirigido a las MYPES ubicada en la Región Huánuco y a las CMAC.

1.5.3. Delimitación teórica. Los temas principales que se trataron en la presente investigación son: Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Micro y Pequeña Empresa (MYPE'S) y lineamientos de créditos que ofrecen las cajas municipales a las MYPES, las cuales fueron desarrollados en las bases teóricas.

1.6. HIPÓTESIS

1.6.1. HIPÓTESIS GENERAL

El Financiamiento adecuado de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, al sector empresarial, permitirá el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas en la Región Huánuco.

1.6.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

- a) Los Créditos ofrecido por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito a las MYPES, generan el desarrollo empresarial en la Región Huánuco.
- b) El tipo de organización como Empresas de Responsabilidad Limitada y otros de las MYPES

existentes en la Región Huánuco, afectan en el acceso a los créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

- c) El Financiamiento de las Cajas Municipales utilizada por las MYPES en la Región Huánuco, servirán en el fortalecimiento del capital de trabajo empresarial.

1.7. VARIABLES

1.7.1. Variable Independiente

Financiamiento de las Cajas Municipales

1.7.2. Variable Dependiente

Desarrollo de las MYPES

1.8. DIMENSIONES

1.8.1. Variable Independiente

Endeudamiento

1.8.2. Variable Dependiente

Competitividad

1.9. INDICADORES

1.9.1. Variable Independiente

Préstamos a corto plazo

Préstamos a largo plazo

1.9.2. Variable Dependiente

Resultados

Eficacia

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

Para obtener mayor claridad en la elaboración del trabajo de investigación se tomará en cuenta las tesis obtenidas de mayor importancia, y que son:

Sánchez, K. y Espinoza, D. (2009), en su trabajo de investigación “Proyecto de Titularización de Cartera de Crédito Comercial como método para obtener Recursos Financieros en el Sector Bancario, explican que los recursos pueden ser reinvertidos y usados para mejorar los diferentes negocios de una empresa.

Para conseguirlo, se consideró un enfoque general sobre los proyectos que han tenido lugar en Ecuador a través de los fideicomisos mercantiles. Asimismo, se analizaron las características del portafolio de crédito y los flujos de caja esperados que pueden ser titularizados, sometiéndolas a distintos escenarios. Esto, con el objetivo de garantizar el pago puntual a los inversores, teniendo en cuenta los datos reales de un banco en particular. El resultado fue una mejora de los indicadores financieros como el aumento de la liquidez, aumento

de la rentabilidad, aumento de cobertura de activos y margen financiero.

Fernández, M. (2009), en su proyecto “Salto de Fortalecimiento de las Microfinanzas y Reformas Macro Económicas”, presentado en el VI Foro Interamericano de la Microempresa concluye diciendo que, en los últimos años se ha producido una revalorización de la capacidad de las pequeñas y medianas empresas, sobre todo de aquellas industriales, para generar empleo y crecimiento en numerosas regiones del mundo, dada su rápida capacidad de adaptación en forma flexible al nuevo contexto competitivo, los cambiantes gustos y preferencias del mercado y la rápida innovación tecnológica.

Vargas M. (2005), en su tesis “El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana”, evaluó los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, precisando el papel del financiamiento, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades. Asimismo estudió cómo mejorar la intervención de los diversos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y capacitación de los recursos humanos, como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así como un adecuado mantenimiento, todos estos factores

atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana.

Zapata L. (2004), en su tesis “Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona”, investigó cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas.

En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona – España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas.

Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: “...somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante...” tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo.

Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará.

Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la MYPES debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento.

Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante de conocimiento.

Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

Tesis titulada: "Las Mypes y las fuentes de financiación"¹
que arriba a la siguiente conclusión:

¹ Tesis: Las Mypes y las fuentes de Financiación. José Chunga Silva. 2010

"La problemática de las MYPES se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital".

2.2. BASES TEÓRICAS

LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO (CMAC)²

Las Cajas Municipales registraron, al mes de marzo de este año, un saldo total colocado de S/. 12,066 millones, de los cuales el 75.04% se ha otorgado para créditos empresariales, 19.54% destinado a créditos de consumo (revolvente y no revolvente) y 5.42% para financiamiento de proyectos de vivienda.

En los tres primeros meses del año, la CMAC Arequipa continúa liderando en el Sistema de Cajas Municipales, es así que al cierre de marzo ocupa el primer lugar, registrando una cartera crediticia ascendente a S/.2,896 millones.

En relación a la cartera de ahorros, el sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) registró, al cierre del primer trimestre, un monto total de S/. 12,208 millones, presentando un comportamiento favorable con respecto al mismo periodo del año precedente (la variación nominal en este lapso fue de S/. 810.39 millones). En este rubro también la Caja Arequipa mantiene la

² <http://revistaganamas.com.pe/> 2016

primera posición dentro del ranking de captaciones en el Sistema CMAC, según un informe elaborado por la Caja Sullana.

En este caso, la CMAC Huancayo totaliza, al cierre del primer trimestre de 2016, un monto de depósitos por S/. 1,236 millones, logrando atender al 10.12% del total capado.

Calidad de la cartera

La calidad de cartera crediticia, medida a través del indicador de morosidad, se ubicó en 6.45% al cierre de marzo para el grupo de las CMAC, situándose 0.50 puntos porcentuales por encima de lo observado en igual mes del 2015.

Este indicador, se ha ido deteriorando en el grupo CMAC respecto al mes anterior en 0.10 puntos porcentuales. Asimismo, el sistema de Cajas Municipales tiene un tamaño de Activos Totales de S/. 15,571 millones en conjunto (presenta un crecimiento del 11.56% con respecto al mismo periodo del año anterior).

Al cierre del mes de febrero del presente año, la CMAC Arequipa reporta un saldo de S/. 3,490 millones, en tanto, la CMAC Sullana ocupa el cuarto puesto, alcanzando un tamaño de activos por S/. 1,638 millones.

Rentabilidad

Al analizar la rentabilidad de las CMAC, el ROE (Rentabilidad/Patrimonio) del sistema registró un nivel de 13.53% al cierre de febrero de este año. Este indicador refleja la rentabilidad que los accionistas han obtenido por su patrimonio, variable que usualmente es tomada en cuenta para futuras decisiones de inversión, y que además muestra la capacidad que tendría la empresa para autofinanciar su crecimiento vía capitalización de utilidades.

De acuerdo a la información, las cajas de Arequipa, Huancayo y Cusco registraron los niveles más altos de rentabilidad, seguidas de las cajas de Piura, Sullana y Trujillo.

Por otro lado el Sistema CMAC alcanzó un ratio ROA (Retorno Promedio de los Activos), a febrero, de 1.77%, lo cual representó una disminución de 1 punto básico frente a enero de este año.

Solvencia

El ratio de capital global registró un adecuado porcentaje de 14.81% al finalizar el mes de febrero, nivel mayor al 10% que exige la SBS y 8% de Basilea, lo que responde a la necesidad de las instituciones financieras de fortalecerse patrimonialmente frente al

potencial aumento de los créditos y atención de nuevos mercados, en un entorno de crecimiento económico, reflejando la solvencia de las mismas.

En este indicador la CMAC Trujillo lidera en base a este ratio con un porcentaje de 17.72%, seguida de las cajas de Cusco y Huancayo.

MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MYPE'S)

a) Microempresa

Una microempresa, es toda unidad económica constituida por una persona natural (conocida también como conductor, empresa unipersonal o persona natural con negocio) o jurídica.

Puede adoptar cualquier forma u organización o gestión empresarial (E.I.R.L., S.R.L., S.A.), y está dedicada a la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Además, la MICROEMPRESA deberá cumplir con las siguientes características en forma concurrente:

- No superar las 150 UIT en ventas anuales (S/. 532,500 - Nivel de ventas brutas anuales)

- Cada UIT para el 2009 tiene un valor de S/. 3,550.00 mensual.
- No superar los 10 trabajadores en promedio al año (de 1 a 10), todos en planilla.

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

b) Pequeña Empresa

El especialista de la pequeña empresa, Fernando Villarán en su trabajo para el Seminario de "Microempresas y Medio Ambiente" realizado en Lima durante el mes de Julio de 1993, señala, refiriéndose a la micro industria, que está caracterizada por su reducido tamaño, tiene de uno a cuatro personas ocupadas y presenta una escasa densidad de capital equivalente a 600 dólares por puesto de trabajo.

Utiliza poco equipo de capital y es intensiva en mano de obra. Además presenta bajos niveles de capacitación y productividad. Con ingresos que se mantienen a niveles de

subsistencia, inestabilidad económica y la casi nula generación de excedentes. Este sector es mayoritariamente informal.

Con respecto a la Pequeña Empresa Industrial, la describe como empresa que tiene un tamaño de 5 a 19 personas ocupadas y una densidad de capital de aproximadamente 3000 Dólares por puesto de trabajo.

Su base tecnológica es moderna y la productividad, es mayor que en la microempresa: es capaz de generar excedentes, acumular y crecer, teniendo entonces, una mayor estabilidad económica que el sector microempresarial.

Como se observará, existen diversos criterios para caracterizar a la Micro y Pequeña Empresa. Sin embargo nuestra legislación, cuando de reglamentarla o promocionarla se trata usualmente ha utilizado, los montos anuales vendidos y/o el número de personas ocupadas o el valor de los activos, para establecer sus límites.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las características que debe reunir una MYPE son las siguientes:

CARACTERISTICAS	NUMERO DE TRABAJADORES	NIVELES DE VENTAS ANUALES
MICROEMPRESA	De 1 hasta 10	El monto máximo de 150 UIT
PEQUEÑA EMPRESA	De 1 hasta 100	El monto máximo 1700 UIT

Fuente: Elaboración propia

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

Por otro lado se consideran como características generales en cuanto al comercio y administración de las MYPES las siguientes:

- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.

- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

c) Importancia de las MYPE's

Las MYPE's son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI).

En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

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

d) Formalización y constitución

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

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

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

Ventajas y desventajas de ser persona natural:

Ventajas

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

Desventajas

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

Las ventajas de ser una persona jurídica son las siguientes:

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

e) Formalización de la micro y pequeñas empresas

El Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPES y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacional, Regionales y Locales; y establece un marco legal e incentiva la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial de las MYPE, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenible.

Lineamientos³

La acción del Estado en materia de promoción de las MYPES se orienta con los siguientes lineamientos estratégicos:

- Promueve y desarrolla programas e instrumentos que estimulen la creación, el desarrollo y la competitividad de las MYPES, en el corto y largo plazo y que favorezcan la sostenibilidad económica, financiera y social de los actores involucrados.
- Promueve y facilita la consolidación de la actividad y tejido empresarial, a través de la articulación inter e intrasectorial, regional y de las relaciones entre unidades productivas de distintos tamaños, fomentando al mismo tiempo la asociatividad de las MYPES y la integración en cadenas productivas y distributivas y líneas de actividad con ventajas distintivas para la generación de empleo y desarrollo socio económico.
- Fomenta el espíritu emprendedor y creativo de la población y promueve la iniciativa e inversión privada, interviniendo en aquellas actividades en las que resulte necesario complementar las acciones que lleva a cabo el sector privado en apoyo a las MYPES.

³Artículo 5º LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS Nº 28015

- Busca la eficiencia de la intervención pública, a través de la especialización por actividad económica y de la coordinación y concertación interinstitucional.
- Difunde la información y datos estadísticos con que cuenta el Estado y que gestionada de manera pública o privada representa un elemento de promoción, competitividad y conocimiento de la realidad de las MYPES.
- Prioriza el uso de los recursos destinados para la promoción, financiamiento y formalización de las MYPES organizadas en consorcios, conglomerados o asociaciones.
- Propicia el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen o laboran en las MYPES, a las oportunidades que ofrecen los programas de servicios de promoción, formalización y desarrollo.
- Promueve la participación de los actores locales representativos de la correspondiente actividad productiva de las MYPE, en la implementación de políticas e instrumentos, buscando la convergencia de instrumentos y acciones en los espacios regionales y locales o en las cadenas productivas y distributivas.
- Promueve la asociatividad y agremiación empresarial, como estrategia de fortalecimiento de las MYPES.

- Prioriza y garantiza el acceso de las MYPE a mecanismos eficientes de protección de los derechos de propiedad intelectual.
- Promueve la prestación de servicios empresariales por parte de las universidades, a través de incentivos en las diferentes etapas de los proyectos de inversión, estudios de factibilidad y mecanismos de facilitación para su puesta en marcha.

Financiamiento

La provisión de financiamiento es eficiente y afectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas.

Las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que no se puedan obtener fondos a través del sistema financiero; de hecho cabría esperar que si esto no se soluciona, no todos los proyectos serían automáticamente financiados.

Las dificultades ocurren en situaciones en las cuáles un proyecto que es viable y rentable no es llevado a cabo (o es restringido) porque la empresa no obtiene fondos del mercado. Como se ha visto anteriormente, las MYPE, necesitan de capital

en efectivo para hacer frente a los distintos gastos de inversión y de operaciones.

Es importante asesorarlas para que sepan escoger la mejor fuente de financiación. Generalmente, dentro de las MYPE existe un segmento que, por sus condiciones de informalidad, no tiene acceso a las fuentes formales de crédito.

Esto por no tener las garantías suficientes lo cual las obliga a recurrir a fuentes informales que, en algunos casos, cobran tasas de interés muy altas que les impiden salir adelante.

LÍNEAS DE CRÉDITOS QUE OFRECEN A LAS MYPES CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO

a) Créditos MYPES⁴

Son créditos que se brindan a las Mypes con la finalidad de ofrecerles apoyo para su desarrollo por en la de nuestra región.

Requisitos:

- Copia de DNI
- Registro de la SUNAT (Opcional)
- Funcionamiento más de 6 meses.
- Dos últimas boletas

⁴ www.cmac-huancayo.com.pe

Productos Crediticios

- Pignoraticios
- Créditos Personales (Descuento por planilla)
- Créditos Mes, Hipotecarios, Agrícolas, Comerciales.
- Ahorro Corriente
- Depósitos a plazo fijo
- Créditos para consumo de libre disponibilidad (sin colateral)
- Credi Joven
- Productos para MYPES
- Tarjetas etc.

b) Créditos⁵

Son créditos que se brindan a las empresas no importando el giro sino depende del ingreso que percibe.

Requisitos:

- Copia de DNI
- Registro de la SUNAT (Opcional)
- Funcionamiento más de 6 meses.
- Dos últimas boletas

Productos

- Créditos a las personas de su ámbito de cobertura.
- Créditos a las empresas de su ámbito de cobertura.

⁵ www.cmacmaynas.com.pe

- Tarjetas de Crédito y Ahorro
- Cuentas de Ahorro (corto y largo plazo)
- Créditos por consumo

c) Créditos a las MYPES⁶

El apoyo crediticio a las Micro y Pequeñas Empresas es una de sus principales preocupaciones.

Requisitos:

- Copia de DNI
- Registro de la SUNAT (Opcional)
- Funcionamiento más de 6 meses.
- Dos últimas boletas

Productos

- Créditos a las personas de su ámbito de cobertura.
- Créditos a las empresas de su ámbito de cobertura.
- Tarjetas de Crédito y Ahorro
- Cuentas de Ahorro (corto y largo plazo)
- Créditos por consumo

d) Damos crédito a tu negocio⁷

Asóciate y has realidad el negocio que siempre quisiste tener, o refuerza el que ya tienes.

⁶ www.cmac-arequipa.com.pe

⁷ EDPYME Solidaridad

Créditos grupales**Requisitos:**

- Copia de DNI del titular, conyugue o de los intervinientes
- Recibo de servicios o contrato de alquiler del domicilio
- Por lo menos uno de los integrantes debe contar con casa propia
- De tener negocio adjuntar algún documento de sustento

Soli consumo**Requisitos:**

- Copia de DNI del titular, conyugue
- Tres últimas boletas de pago o recibos por honorarios
- Recibo de agua y/o luz

Soli MYPE: Crédito para hacer crecer tu negocio.

Requisitos:

- Copia de DNI del titular, cónyugue
- Copia de RUC, boletas de mercadería
- Copia de Autovalúo

CrédiSol**Requisitos:**

- Copia del Recibo de agua y/o luz
- Copia de DNI del titular, conyugue
- Documento del negocio

CRÉDITO NO BANCARIO⁸

El crédito no bancario es cualquier préstamo que no sea otorgado por los bancos del sistema bancario del país. En muchos casos, no es supervisado por las autoridades monetarias del país (Banco Central o Superintendencia de Bancos u otra similar).

Las siguientes son las formas más comunes que asume la oferta de crédito: Financiación propia: ahorro personal o familiar, Préstamos amigos, vecinos, Préstamos ONG, Crédito comercial.

Financiación Propia: Ahorro personal o familiar, lo primero que debe hacer una empresa, cuando necesite financiación, es averiguar si ella posee esos medios y si son utilizables. Un exceso de recursos financieros disponibles o un capital de trabajo muy alto, así como inmovilizaciones excesivas (por ejemplo, máquinas en desuso), pueden ser la fuente de financiación propia, que la empresa está buscando. Es la financiación más económica y la que origina menores dificultades de obtención.

Las MYPES comúnmente tienen una gran limitación de dinero y, a veces, esto no les permite realizar alguna inversión o pagar gastos de *operación*. Esto se ve agravado por el hecho de que, al carecer de bienes que puedan servir de garantía, no pueden acceder a otras fuentes de financiamiento.

⁸ Fabiola Campillo C. y Laura Pérez E.

Por lo anterior, las MYPE más descapitalizadas inician sus operaciones con sus bajos ahorros personales o familiares. De este modo no alcanzan el nivel de operación requerido para obtener un ingreso suficiente y cubrir así sus necesidades personales.

Préstamos de amigos vecinos. Esta es una fuente a la que recurren las MYPE, a pesar de que muchas veces cobran intereses de usura. Sin embargo, son fuentes que no solicitan ningún tipo de garantía y brindan el dinero de inmediato. **El crédito oportuno y sin requisitos** son aspectos fundamentales para la sobre vivencia por lo que las altas tasas de interés no son un motivo para rechazar la oferta.

Desafortunadamente en muchos casos, por el tipo de relación que se establece, los prestamistas se sienten con el derecho de opinar sobre las decisiones que se deben tomar en la empresa, lo que impide que el empresario se desenvuelva libremente.

Préstamos organizaciones no gubernamentales. Una de las pocas fuentes de financiamiento que ofrece a las MYPE condiciones adecuadas en cuanto a tasas de interés y plazos son las organizaciones gubernamentales sin fines de lucro, ONG, que tienen como parte de su misión organizacional el apoyar a las personas más desfavorecidas.

Además, la mayoría de ellas brinda una **asistencia técnica** que le permita al futuro empresario mejorar sus métodos de trabajo, de producción, mercadeo de productos, contabilidad, entre otros.

Crédito Comercial. Según su actividad, la MYPE puede negociar prórroga en el plazo de sus pagos (60 ó 90 días, por ejemplo), ante acreedores o proveedores. Las posibilidades de obtener financiamiento por estas gestiones dependerán en buena medida de la situación del mercado, y de la capacidad de gestión de la empresa ante las otras empresas que tratan con ella: los proveedores y los propios clientes.

Esta es una de las fuentes que más utilizan las MYPE con mejores condiciones económicas. El préstamo que se otorga depende de los factores fundamentales: el conocimiento y confianza que tenga el proveedor de la persona empresaria y del tipo de negocio al que se dedique. El préstamo que se otorga es de corta duración; en general, 30 días.

Este tipo de préstamo le permite a la MYPE contar con los insumos y materiales necesarios para producir y, por otra parte, también le permite dar crédito a sus clientes al financiarles sus ventas.

Análisis financiero⁹

"El análisis de los estados financieros comprende un estudio de las relaciones y las tendencias para determinar si la situación financiera y los resultados de operación, así como la evolución económica de la empresa sean satisfactorios o no".

⁹Flores Soria Jaime (2004-C) Análisis Financiero Primera Edición. 203 Págs.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPO DE INVESTIGACION

Para ser posible este trabajo se realizó una investigación de **estudio correlacional, estudio de casos**, porque se estudió la relación de dos variables en el financiamiento y desarrollo empresarial.

3.1.1. Estudio correlacional. Determina si las variables fuentes de financiamiento de las CMAC y el desarrollo de las MYPES están correlacionadas o no. Significa analizar si un aumento o disminución en una variable coincide con un aumento o disminución en la otra variable.

3.1.2. Estudios de casos. Es un método de investigación de gran relevancia para el desarrollo de las ciencias humanas y sociales que implica un proceso de indagación caracterizado por el examen sistemático y en profundidad del desarrollo empresarial de las MYPES.

3.2. MÉTODOS

Los Métodos que se utilizaron en el presente trabajo recopila la información de fuentes primarias y secundarias, a partir de las cuales se tomaron los primeros conceptos establecer los

procesos que se realizaron dentro de las pequeñas y microempresas.

3.2.1. Método deductivo

Este método indica que el estudio parte de lo general a lo particular, de las fuentes de financiamiento a la decisión de obtenerlo.

En el presente trabajo ha servido para explicar los hechos o situaciones particulares que presentan los créditos de las entidades financieras en el financiamiento de las MYPES.

3.2.2. Método Descriptivo:

El Método Descriptivo viene a ser el conjunto de procedimientos que permite el acopio de informaciones sobre un hecho real y actual tendiente a una interpretación correcta.

El presente método configura el modelo de investigación descriptiva, que es aquella que se lleva a cabo recogiendo las informaciones sobre hechos actuales con el objeto de analizarlos y con ello determinar su incidencia.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1. Población

La población en estudio está conformado por 405 Micro y Pequeñas Empresas inscritas en el registro unificado del

Gobierno Regional, localizadas en el departamento de Huánuco existen 135 empresas industriales y 270 empresas comerciales a los cuales están localizados en la Región Huánuco.

3.3.2. Muestra

La muestra nos representa 139 Micro y Pequeñas Empresas y que para el cálculo del tamaño de muestra se procedió de la siguiente manera:

- a) Se precisó que la población era de 405 Pequeñas y Microempresas formalmente constituidas.
- b) Se procedió a calcular el tamaño de muestra con un error estándar de 0,015 y un nivel de confianza de 0,95. La misma que se hizo utilizando las siguientes fórmulas y en dos etapas.

Donde:

N = Tamaño de la población.

Y = Valor promedio de una variable = 1 Pequeño y Microempresario.

Se = error estándar = 0,015; supuesto para el presente trabajo.

W = varianza de la población. (Error estándar al cuadrado).

S = varianza de la muestra expresada como la probabilidad de ocurrencia.

$$n_1 = \frac{S^2}{W^2} \qquad n_1 = \frac{0.0475}{0.015^2} = 211.11$$

La varianza de la muestra (S) se calculó en base a:

$$0,95 (1-0,95) = 0,0475.$$

La varianza de la población (W) se calculó así:

$$(0,015)^2 = 0,000225.$$

n_1 = tamaño de la muestra sin ajustar.

$$n = \frac{n_1}{1 + \frac{n_1}{N}} \qquad n = \frac{211.11}{1 + \frac{211.11}{405}} = 139$$

n = tamaño de la muestra.

Para calcular la muestra estratificada según CIU, se calculó el coeficiente constante que servirá para multiplicar por cada una de las cantidades de cada estrato.

$$\text{Coef.} = 139/405 = 0,34320988.$$

En donde nos indica que se tomó en cuenta una muestra de 139 Pequeñas y Microempresas.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS APLICADOS EN EL TRABAJO

3.4.1. Técnicas de recolección de datos

a) Encuestas

Se hizo uso de las encuestas con preguntas cerradas, en donde los representantes de las MYPES nos proporcionaron información de sus actividades de financiamiento para su respectivo desarrollo.

3.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Recurrimos a estos instrumentos para aplicar a los representantes de las MYPES quienes están inmersas en el manejo financiero.

a) Cuestionario

Es el instrumento de la técnica de encuesta, que forman el conjunto de preguntas que fueron aplicados a las MYPES para conocer las variables e indicadores concernientes a los fines y objetivos de la presente investigación.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. RESULTADOS DEL TRABAJO DE CAMPO

De acuerdo a las encuestas realizadas se han tomado en cuenta 139 unidades empresariales de la muestra las mismas que han sido clasificadas como micro y pequeñas empresas tal como se puede apreciar, en los resultados de la encuesta aplicada de la muestra indicada.

Los resultados se han estructurado en función de las hipótesis definidas. Asimismo, el resultado ha demostrado cómo enfrentar los problemas de liquidez y financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región Huánuco.

1. INFORMACION GENERAL:

CUADRO N° 1

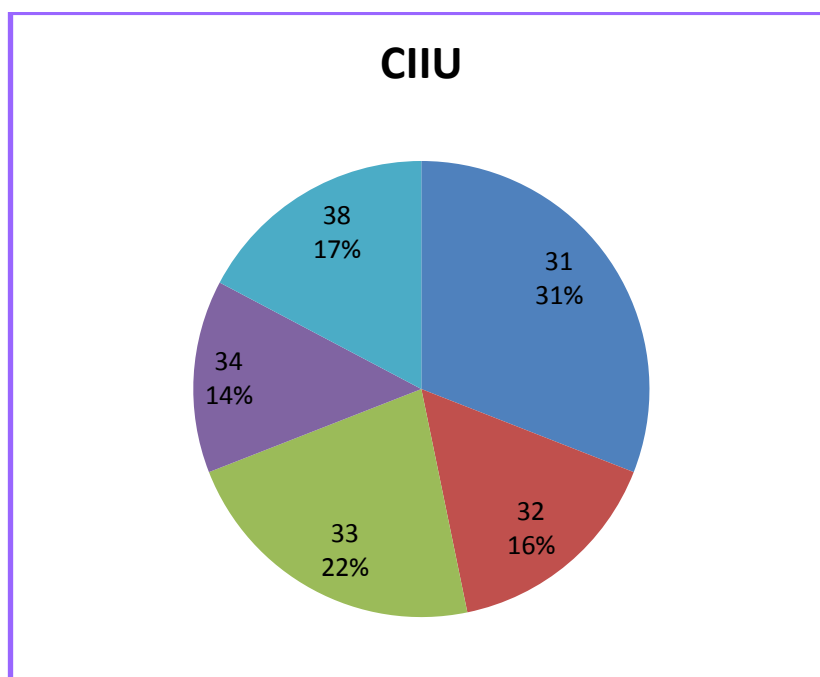
¿DE QUÉ MANERA SE CLASIFICAN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE ACUERDO A SU ACTIVIDAD ECONÓMICA?

CIU	ACTIVIDAD	CANTIDAD	
		N°	%
A	Panadería y pastelería	43	31%
B	Confección de calzados y vestidos	22	16%
C	Muebles de madera	31	22%
D	Actividades de impresión	19	14%
E	Fabricación de artículos artesanales	24	17%
TOTAL		139	100%

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

GRÁFICO N° 1

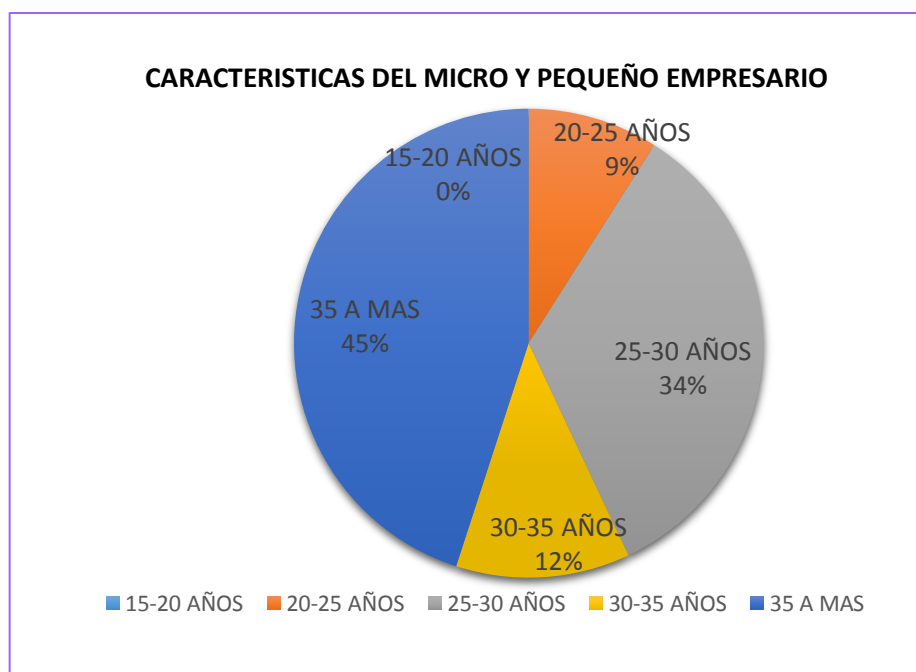


CUADRO N° 2**¿CUÁNTOS AÑOS TIENEN LAS PERSONAS QUE ESTÁN AL FRENTE
DE LA UNIDAD EMPRESARIAL?**

EDAD	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
15-20	0	0	0	0	0	0	0
21-25	5	1	3	2	2	13	9%
26-30	18	9	5	3	12	47	34%
31-35	5	2	3	3	3	16	12%
35 a más	15	10	20	11	7	63	45%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

GRÁFICO N° 2

2. ORGANIZACIÓN INTERNA

CUADRO N° 3

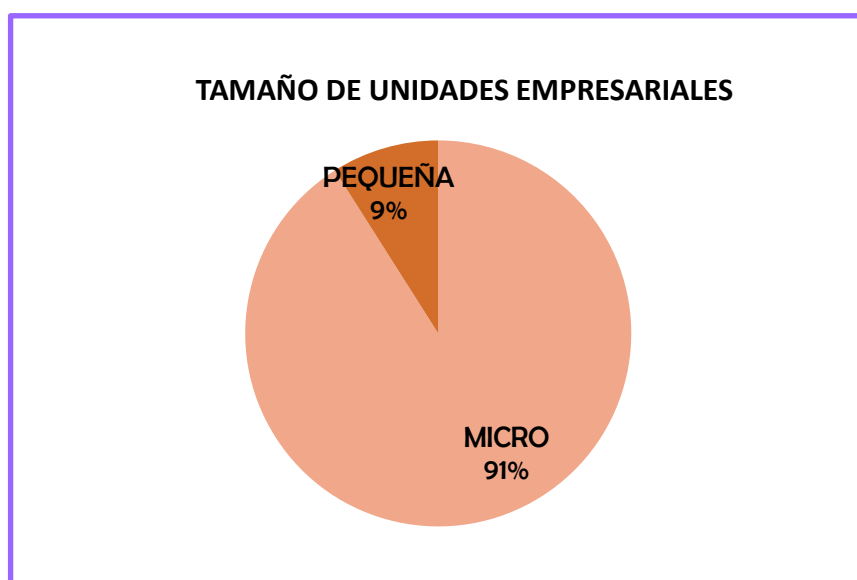
**¿DE ACUERDO AL TAMAÑO DE SU UNIDAD EMPRESARIAL
PERTENECE A MICRO O PEQUEÑA EMPRESA?**

TAMAÑO	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Micro	39	18	31	16	23	127	91%
Pequeña	4	4	0	3	1	12	9%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

GRÁFICO N° 3



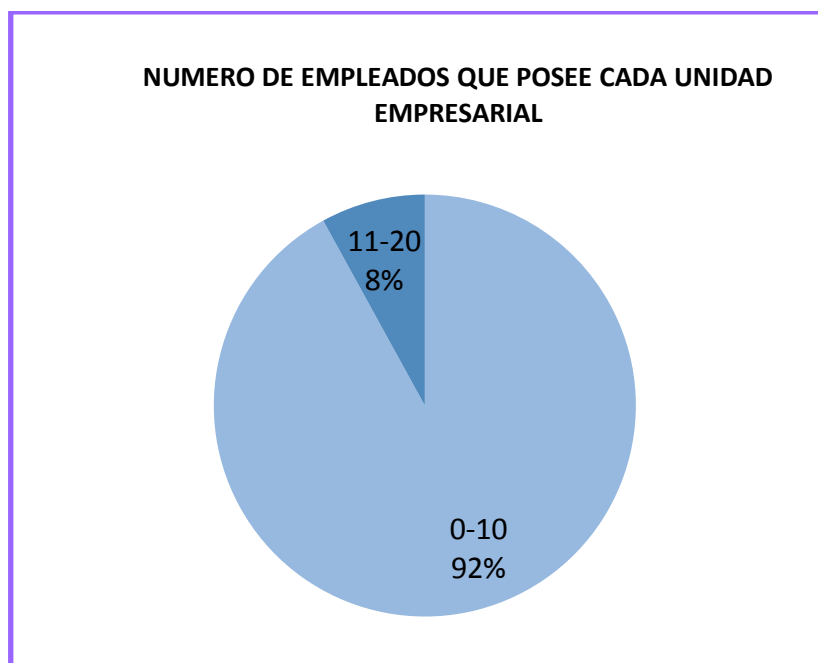
*Número de trabajadores

CUADRO N° 4**¿CUÁNTOS EMPLEADOS TIENE TRABAJANDO?**

N° de Empleados	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
0-10	39	18	31	16	24	128	92%
11-20	4	4	0	3	0	11	8%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia

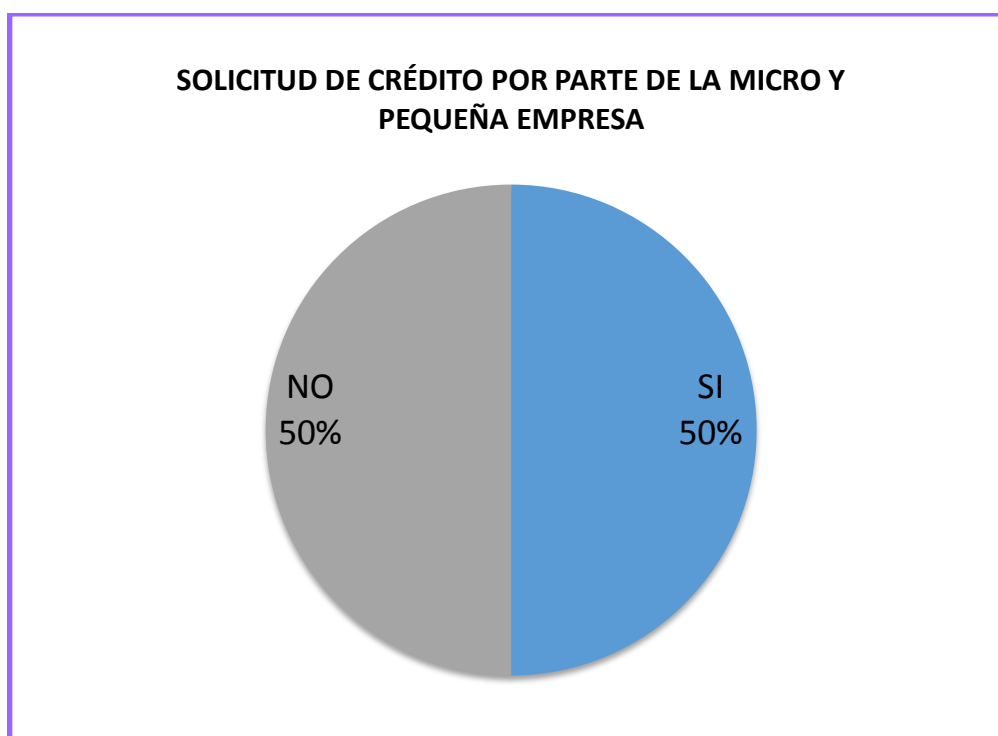
GRÁFICO N° 4

CUADRO N° 5**¿UD. COMO MICRO Y/O PEQUEÑA SOLICITA CRÉDITOS?**

Solicitó	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
SI	35	10	10	9	5	69	50%
NO	8	12	21	10	19	70	50%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

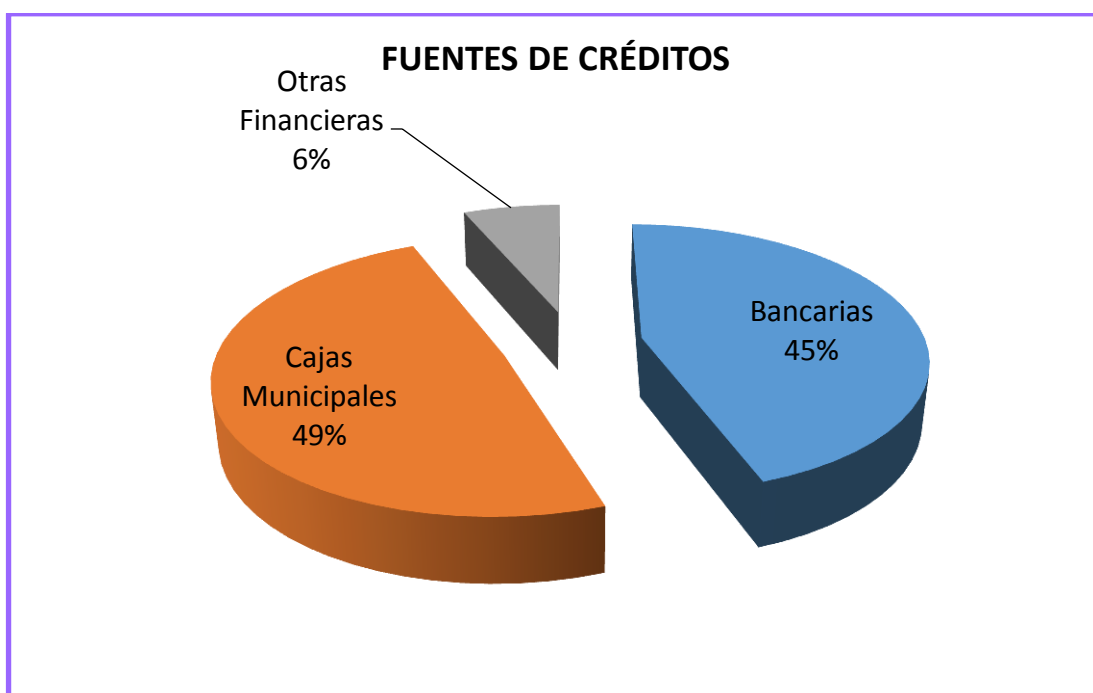
GRÁFICO N° 5

CUADRO N° 6**¿CUÁL ES LA FUENTE QUE RECURRE PARA ACCEDER UN PRÉSTAMO?**

FUENTES	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Bancarias	26	16	6	8	6	62	45%
Cajas Municipales	42	4	12	6	4	68	49%
Prestamista	2	0	2	5	0	9	6%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia

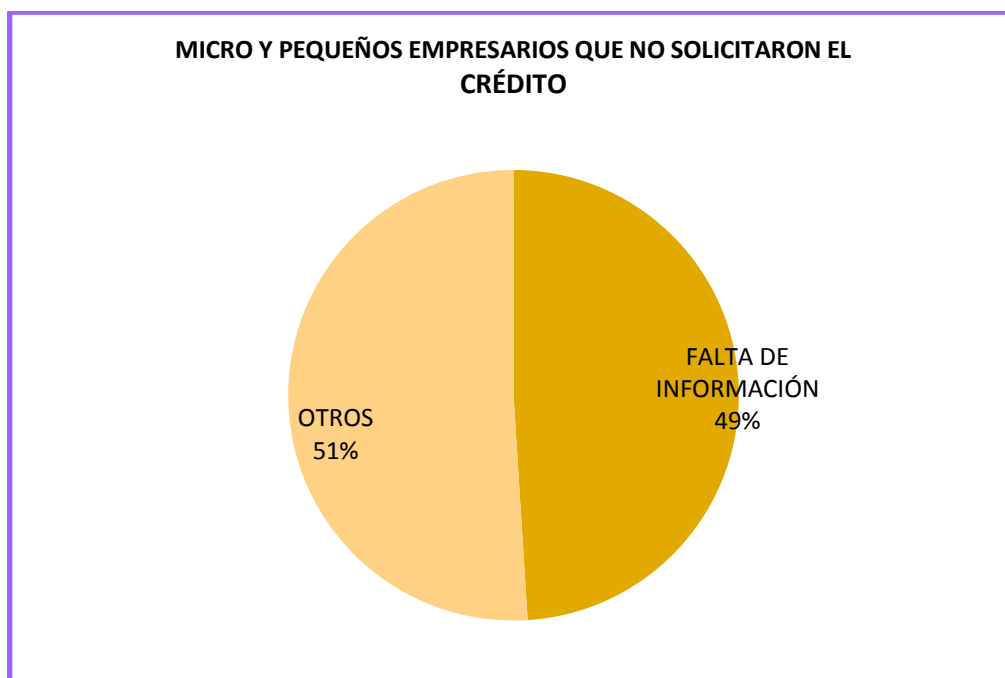
GRÁFICO N° 6

CUADRO N° 7**¿POR QUÉ LAS MYPES NO SOLICITAN CRÉDITO?**

MOTIVOS	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Falta De Información	10	16	22	4	16	68	49%
Otros	6	8	20	16	21	71	51%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia

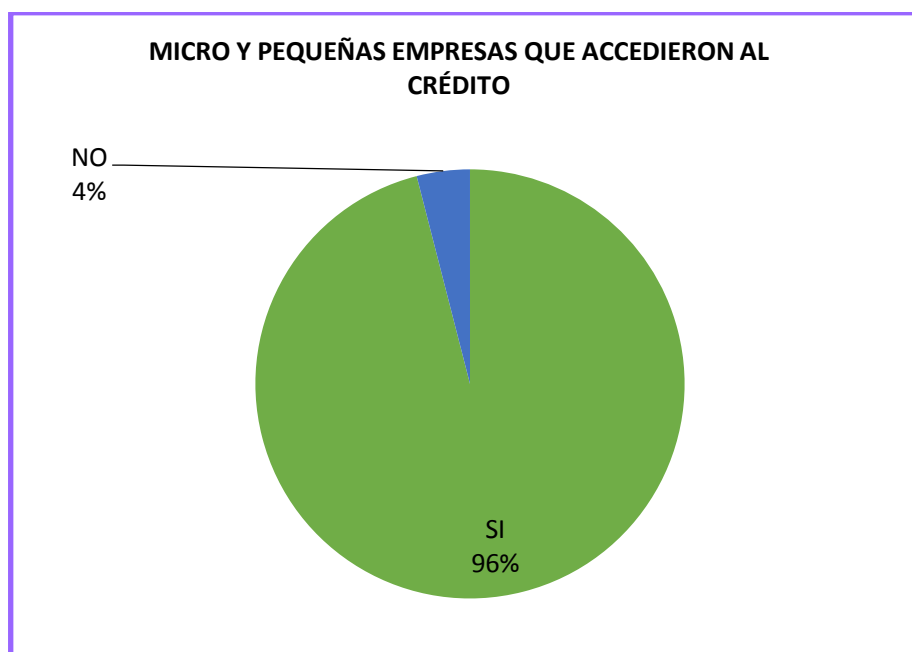
GRÁFICO N° 7

CUADRO N° 8**¿CUÁNTAS UNIDADES EMPRESARIALES ACCEDIERON AL CRÉDITO?**

Otorgado	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
SI	64	20	20	18	10	133	96%
NO	6	0	0	0	0	6	4%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia

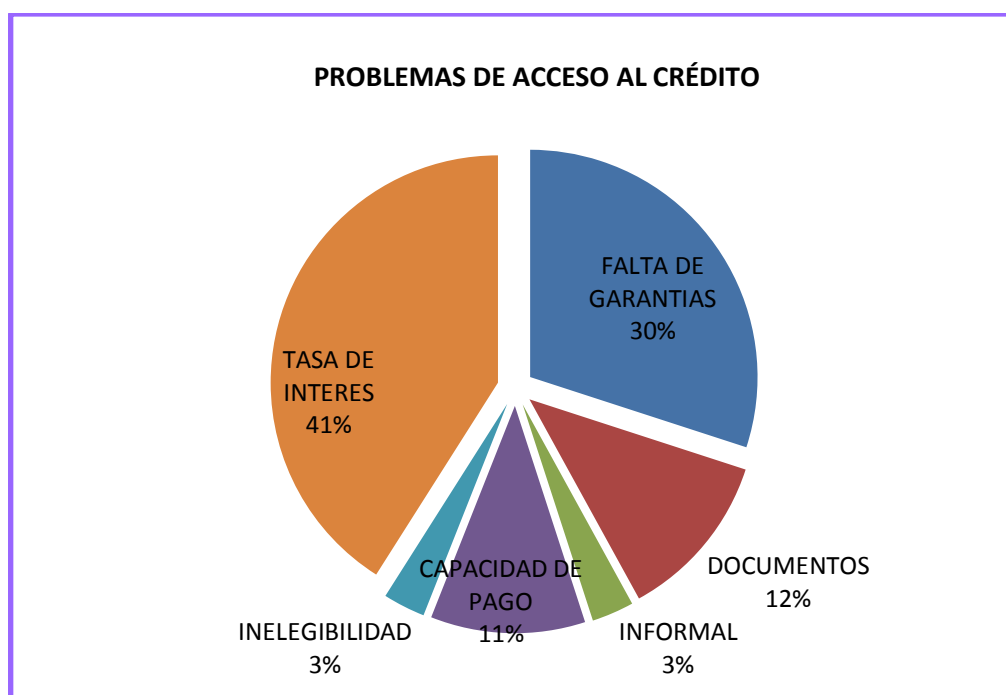
GRÁFICO N° 8

CUADRO N° 9**¿CUÁLES SON LOS CAUSAS POR LO QUE NO ACCEDEN AL CRÉDITO?**

Problemas	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Falta de garantías	19	6	13	2	2	42	30%
Documentos	11	0	2	2	2	17	12%
Informal	2	2	0	0	0	4	3%
Capacidad de pago	4	3	2	4	2	15	11%
Inelegibilidad	2	2	0	0	0	4	3%
Tasas de interés	30	8	4	11	4	57	41%
TOTAL						139	100

Fuente: Encuesta aplicada a los Micro y Pequeños empresarios

Elaboración: Propia

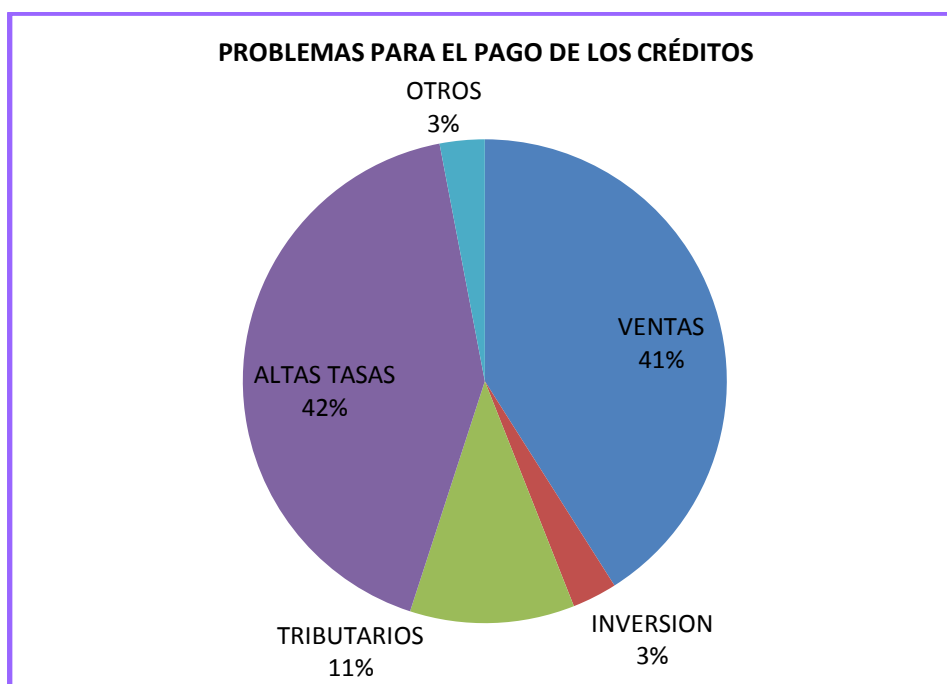
GRÁFICO N° 9

CUADRO N° 10**¿CUÁLES SON LAS CAUSAS POR LO QUE NO PAGAN LOS CRÉDITOS?**

PROBLEMAS	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Ventas	32	6	15	2	2	57	41%
Inversión	0	2	0	2	0	4	3%
Tributarios	13	0	0	2	0	15	11%
Altas tasas	19	13	6	13	8	59	42%
Otros	4	0	0	0	0	4	3%
Total						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 10

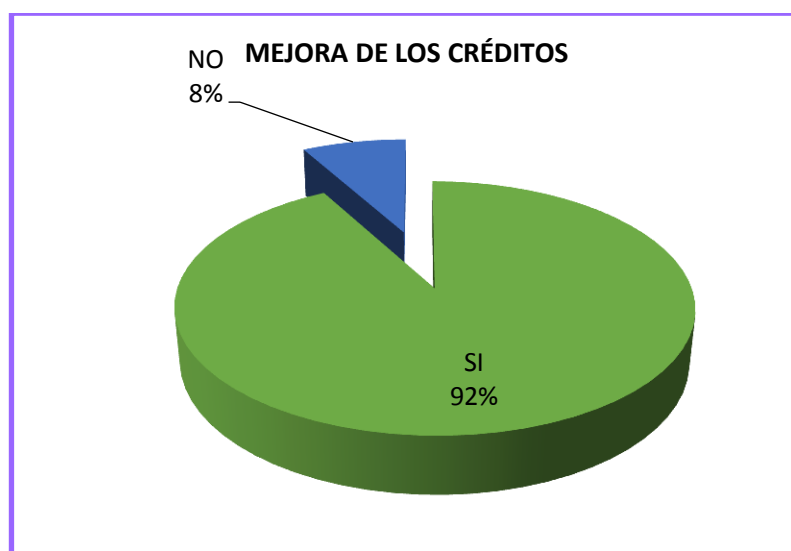
CUADRO N° 11

**¿MEJORÓ SU SITUACIÓN DESPUÉS DE HABER OBTENIDO EL
CRÉDITO?**

MEJORÓ	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
SI	63	19	19	19	8	128	92%
NO	5	2	2	0	2	11	8%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

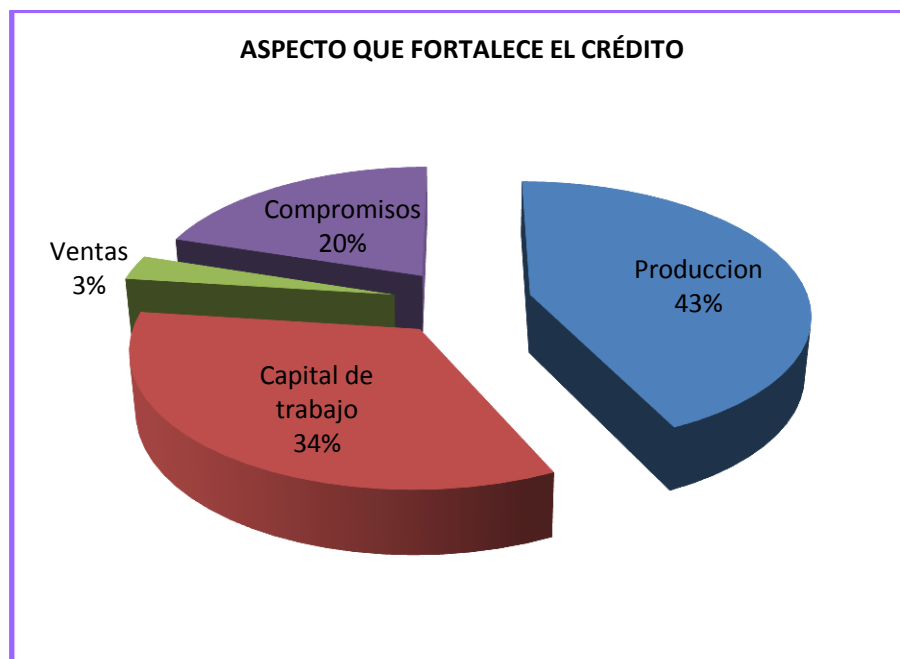
GRÁFICO N° 11

CUADRO N° 12**¿QUÉ ASPECTOS FORTALECEN AL CRÉDITO?**

ASPECTOS	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Producción	27	11	7	7	7	59	43%
Capital de trabajo	20	2	12	9	4	47	34%
Ventas	0	3	0	0	3	6	3%
Compromisos	2	7	4	7	7	27	20%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

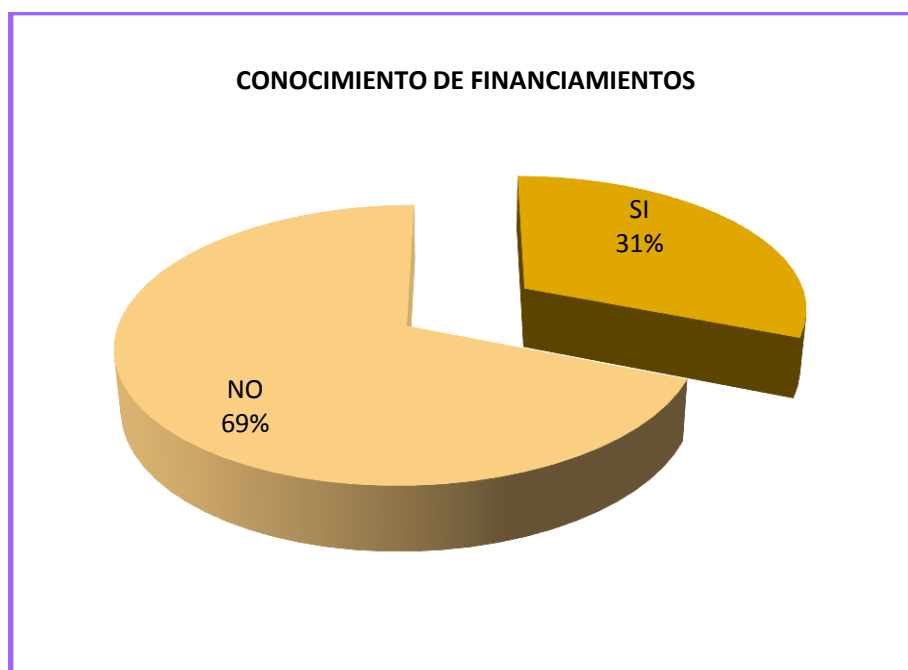
GRÁFICO N° 12

CUADRO N° 13**¿TIENEN CONOCIMIENTOS DE OTRAS ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO?**

CONOCIMIENTO	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Si	0	13	14	8	8	43	31%
No	43	9	17	11	16	96	69%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

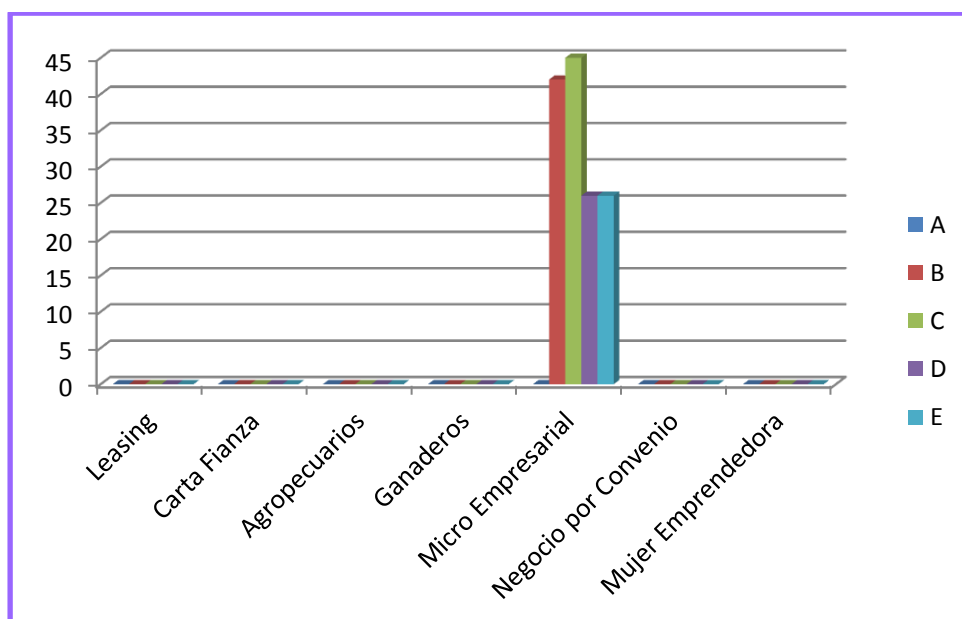
GRÁFICO N° 13

CUADRO N° 14**¿QUÉ OTROS OTRAS ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO
CONOCEN?**

CRÉDITOS	CIU					CANTIDAD	
	A	B	C	D	E	N°	%
Leasing y Microleasing	0	0	0	0	0	0	0%
Carta Fianza	0	0	0	0	0	0	0%
Agropecuarios	0	0	0	0	0	0	0%
Ganaderos	0	0	0	0	0	0	0%
Micro Empresarial	0	42	45	26	26	139	100%
Negocio por convenio	0	0	0	0	0	0	0%
Mujer Emprendedora	0	0	0	0	0	0	0%
TOTAL						139	100

FUENTE: Encuesta aplicada a los micro y pequeños empresarios

Elaboración: Propia.

GRÁFICO N° 14

4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En el Cuadro N° 01, podemos ver la importancia de cada uno de ellos según al número de unidades empresariales que se encuentran en cada clasificación, siendo el ordenamiento del más importante a menos como sigue CIIU A, D, C, D, E, los que corresponden a panadería y pastelería, confección de calzados y vestidos, muebles de madera, actividades de impresión y finalmente fabricación de artículos artesanales. Cada uno de ellos representa en términos porcentuales el 31%, 22%, 17%, 16% y 14% respectivamente.

Del Cuadro N° 2, es importante destacar algunas características de los micros y pequeños empresarios, esto con el propósito de tener una idea de las personas que están al frente de la gestión de las unidades empresariales. Primeramente, consideramos a la edad de las micro y pequeños empresarios característica que está vinculado con el dinamismo y el empuje.

Los resultados demuestran, que la mayoría de los micro y pequeños empresarios tienen más de 35 años lo que representa un 45%, el 34% representan los que tienen de 25 a 30 años, destacamos el hecho de que ninguno de los entrevistados tenía 15 años o menos, lo que sugiere que las políticas de promoción a la micro y pequeña empresa deberían estar orientados a promocionar

a los jóvenes para que sean emprendedores en las actividades empresariales.

En el Cuadro N° 3, podemos apreciar el tamaño de la unidad empresarial, que se han considerado dos categorías, la micro empresa y la pequeña empresa, ambas clasificaciones se han hecho en base al número de trabajadores siendo menor de 10 para las micro empresas y más de 10 y menos de 20 para las pequeñas empresas los resultados muestran que el 91% pertenecen a las microempresas y sólo 9% pertenecen al grupo de las pequeñas empresas, lo cuál debe ser tomado en cuenta al momento de diseñar las políticas de generación del empleo y a que si se hace adecuadamente sugerirá la promoción e implementación de unidades empresariales a nivel de microempresas y así concretaremos con el propósito de generar puestos de trabajo.

En el Cuadro N° 4 se observa que en vista que la mayoría de las unidades empresariales son microempresas, los resultados muestran que el 92% tienen menos de 10 trabajadores y el 8% aproximadamente posee entre 11 y 20 trabajadores, resultado consistente con el tamaño de la unidad empresarial, por lo que si el propósito del gobierno es promover el empleo a través de la implementación de éstas unidades empresariales, debería impulsar la creación de pequeñas empresas o hacer que las micro se expandan.

Del Cuadro N° 5, resulta que las unidades empresariales cuando enfrentan problemas de liquidez o cuando ven por conveniente expandir su escala de producción requieren de recursos financieros adicionales, por lo que algunos recurrirán al crédito y otros simplemente no lo harán por algunas restricciones que se presentan al momento de solicitarlo. De las entrevistas realizadas se desprende que de las unidades empresariales el 50% solicitaron crédito y el resto no lo hizo probablemente por las barreras existentes para acceder al mercado de crédito lo que nos lleva a afirmar que de las unidades empresariales que no han solicitado crédito han financiado las actividades con capital propio.

En el Cuadro N° 6 se observa que las unidades empresariales solicitan crédito a diversas fuentes que se encargan de intermediar recursos financieros de agentes que tienen exceso de recursos hacia los que necesitan financiamiento adicional. Según la encuesta aplicada, podemos ver, que las fuentes más utilizadas, son las Cajas Municipales, llegando a un porcentaje del 49%, seguidamente las Bancarias con un porcentaje de 45%, los que lo hicieron de los prestamistas informales cuyos créditos son fáciles de obtenerse pero a un costo mayor en relación al sector formal, dentro de los cuales se puede considerar a las casas de préstamos, amigos o familiares, que es del 6%.

En el Cuadro N° 7, se evidencia que no solicitar crédito obedece a varias razones que influyen en las decisiones de los micros y pequeños empresarios. Las unidades empresariales que no solicitaron crédito fueron 70 de las cuales el 49% no lo hicieron por falta de información y el 51% por otros motivos dentro de los cuales se puede mencionar al tiempo necesario para hacer los trámites, a versión al crédito por malas experiencias de otros pequeños y micro empresarios, que ante adversidades del mercado se convertían en insolventes, no pudiendo cumplir con sus obligaciones, lo que sugiere que las entidades bancarias no cuentan con una división interna especializada en microfinanzas y a través de ella se pueda proveer de información a los potenciales clientes.

Del Cuadro N° 8, se determina que las unidades empresariales que solicitaron crédito, en algunas ocasiones no logran obtener los créditos solicitados, las razones básicamente obedecerían a la falta de colateral, garantías u otros motivos que hacen que las decisiones de las instituciones financieras sea no otorgaron o calificar a las unidades empresariales como sujetos de crédito, tal es así, que de los que solicitaron crédito de las CMAC, bancarias o financieras, lograron alcanzar el crédito lo que representa el 96% y el 4% restante no pudo acceder a ninguna de

las modalidades de crédito, resultados que se pueden visualizar en el cuadro.

Del Cuadro N° 9 se desprende que en cuanto a los problemas que afrontaron las unidades empresariales que solicitaron crédito, se puede indicar que 57 unidades empresariales señalan que las altas tasas de interés fue un factor determinante que representa el 41%, seguidamente tenemos a la falta de garantías o colateral que no respalda el monto del crédito solicitado.

Otro de los problemas señalados por los micro y pequeños empresarios es la insuficiente documentación, la falta de capacidad de pago de sus unidades empresariales, la misma que depende básicamente del comportamiento de sus ventas, luego se tiene a la situación informal en que operan muchas de ellas y finalmente a la inelegibilidad por razones estrictamente propias a cada una de ellas.

Del Cuadro N° 10, observamos que es importante señalar los factores que determinan la imposibilidad de cumplir con las obligaciones de la unidad empresarial, básicamente en lo que se refiere al pago de los intereses y a la amortización del principal, dentro de los cuales destaca las altas tasas de interés a las que se solicitaron los préstamos con un 42%, luego tenemos a las ventas

bajas que disminuyen el flujo de caja de las unidades empresariales 41%, luego los aspectos tributarios que representan un 11% y finalmente señalan a la mala inversión y otros problemas asociados con el incumplimiento o el riesgo default con un 3%.

Del Cuadro N° 11, se refleja que el crédito como factor de mejoramiento y desarrollo de las Micro y Pequeñas empresas se puede traducir en el aumento de la productividad y la reducción de los costos. De los micro y pequeños empresarios encuestados que tuvieron la oportunidad de acceder al crédito el 92% consideran que mejoraron su situación y sólo un reducido porcentaje del 8% manifiestan que no mejoró su situación, lo que se explicaría el hecho de que los micro y pequeños empresarios utilizan de manera diferente los recursos financieros obteniendo resultados diferentes al interior de sus unidades empresariales, por lo que es necesario una política adecuada de capacitación de parte del gobierno y las instituciones financieras en el uso racional de los recursos financieros.

Del Cuadro N° 12, observamos que los aspectos que fortalecieron el crédito en las Micro y Pequeñas empresas fueron el mejoramiento de los niveles de producción en un 43% de las unidades empresariales, capital de trabajo en el 34% y el cumplimiento de sus compromisos a corto plazo un 20% y finalmente el aumento de sus ventas en 3%, lo que explicaría que

el nivel de las ventas únicamente depende de las fuerzas del mercado.

Del Cuadro N° 13, se observa que el conocimiento de otras alternativas de financiamiento por parte de los Micro y Pequeños empresarios es un aspecto muy importante, debido a que puede aprovechar las ventajas de cada una de ellas y elegir la más adecuada. De los resultados se desprende que sólo el 31% de los Micro y Pequeños empresarios tienen conocimiento de otras alternativas de financiamiento y el 69% no lo tienen, lo que requiere de mayores esfuerzos de capacitación y difusión de otras alternativas de financiamiento.

Del Cuadro N° 14, definimos de que entre las diferentes fuentes de financiamiento de las Cajas Municipales en la Región Huánuco, se consideraron al Leasing, Carta Fianza, Agropecuarios, Ganaderos, Micro Empresarial, Negocio por Convenio, Mujer emprendedora, dentro de las cuales la más utilizada por parte de los Micro y Pequeños empresarios es el mecanismo tradicional del crédito que solicitan directamente los créditos Micro Empresariales, con un total del 100%, no siendo utilizada las demás fuentes de financiamiento, probablemente por falta de asesoramiento o capacitación adecuada.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1. CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL TRABAJO DE CAMPO

Financiamiento de las MYPEs

Según el estudio realizado a cada una de las MYPES sobre el destino de su financiamiento se ha podido determinar que gran parte de ellas lo han destinado a la adquisición de capital de trabajo, siendo las de actividad comercial las que necesariamente tienen que invertir en inventarios debido a su mayor rotación.

Esta situación se debe al predominio de las microempresas del distrito cuyo interés prioritario es incrementar sus compras, para lo cual no requieren montos tan grandes, a diferencia de otras empresas que tienen más posibilidades de adquirir activos fijos apoyados en su estabilidad económica.

Por otro lado, destacan las inversiones destinadas a activo fijo realizadas por las MYPES del sector servicio e industriales, que como se menciona anteriormente son las que desde que dan inicio a sus negocios requieren la participación de terceros para obtener capital.

Según el impacto que han generado las fuentes de financiamiento en las diversas MYPES de la Región Huánuco, se afirma que éstas han mejorado su producción conllevándolos al aumento de sus ingresos, siendo un 43% de las MYPES que han sabido utilizar mejor su financiamiento, ya que ahora los emprendedores tienen una mejor gestión de compra, reflejada en la cantidad producida y/o almacenada de su materia prima e inventarios.

Del mismo modo el aumento de producción y sus ingresos ha permitido que gran parte de las MYPES fortalezca la relación con sus proveedores, las mismas que han mantenido sus costos, mientras otros han sabido mejorar su poder de negociación y una mejor gestión con ellos, siendo esta plasmada en una mejora de los costos.

En el aspecto tecnológico un 48% de los gestores de las MYPES desconocen la importancia de la tecnología en sus negocios, creyendo que es innecesaria, pero existen MYPES que han sabido destinar parte de su financiamiento a la adquisición de programas de cómputo, equipos y maquinaria, permitiéndoles deshacerse de maquinaria obsoleta y tratar de contar con tecnología ayudando a mejorar sus procesos. Básicamente la inversión en la tecnología ha sido destinada a la implementación (adquisición) y capacitación de las mismas. A su vez incide el hecho

que como todo emprendedor, tiene temor al cambio, no cuentan con la capacidad de invertir en nuevas tecnologías que les permita una mayor reducción de costos y un mejor margen de ingresos.

Por otro lado, el factor empleo es el aspecto que menor impacto ha generado en las MYPES debido a que la mayoría de emprendedores dirigen sus propios negocios ya que consideran que el recurso humano no es importante, mientras que las MYPES del sector servicio destinan parte de su inversión en dicho factor producto de la complejidad de sus procesos y la capacidad que necesitan cubrir para atender a sus clientes.

Desarrollo de las MYPES

A todo ello, se afirma que gracias a la presencia de diferentes fuentes de financiamiento; 128 MYPES en Huánuco han logrado alcanzar cierto desarrollo, siendo MYPES las que se han financiado con terceros, resaltando la participación de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, mientras que otros MYPES han aprovechado sus propios recursos-ahorros, que debido a un incremento del sector económico en Huánuco, las ha favorecido en el desempeño de sus actividades.

Del mismo modo se aprecia que gracias a un conocimiento básico de la eficiente gestión de recursos ha permitido mejorar su producción, incrementar sus ventas, expandir su mercado y sobre

todo ser una fuente de trabajo para el desarrollo de Huánuco. Destacando así una buena dirección de sus utilidades en la reinversión del negocio para seguir creciendo, asimismo un determinado número de MYPES han destinado parte de las utilidades a la inversión en la remodelación de sus casas, inversión en la educación de sus hijos, salud y ahorros. Reflejando el desarrollo de su patrimonio personal.

Por otro lado, es importante resaltar la participación de un gran número de MYPES que no han conseguido un óptimo desarrollo en el mercado, siendo la mayor parte de éstas las que se han mantenido estables y en menor proporción las que han disminuido su desarrollo, todo esto se debe a la mala gestión de sus recursos, a la poca o nula implementación de tecnologías, y sobre todo al mal direccionamiento del financiamiento.

Influencia de las Fuentes de Financiamiento en las MYPES

Pese a la carencia de una cultura crediticia y a una deficiente gestión financiera y/o empresarial en Huánuco, las fuentes de financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, han logrado influenciar de manera positiva en las MYPES de Huánuco, considerando que en su mayoría se han mantenido en un mismo equilibrio mientras que otras han logrado obtener un

crecimiento sustentable, tal como se aprecia en el análisis de resultados.

Pero a pesar de ello, estas mismas características siguen siendo una limitante para muchas de las MYPES que desean realizar inversiones cada vez mayores y poder abarcar un mayor mercado, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos de los gestores de los negocios para poder obtener un sólido desarrollo.

La problemática continúa siendo el “financiamiento” y la “falta de gestión empresarial”, con dicho estudio podemos determinar que las fuentes de financiamiento han arriesgado invertir en estas pequeñas empresas, conllevándolos a un alto grado de morosidad, debido a una deficiente capacidad empresarial, pero que pese a ello han logrado asegurar la devolución de su capital.

Conociendo un mercado más complejo, las entidades financieras empezaron desde ya a encarecer y a limitar sus créditos, dificultando el desarrollo de las MYPES en un sector competitivo.

Conociendo esta situación, es fundamental erradicar con todo ello porque estas limitaciones podrían generar un aumento de desempleo en la población de Huánuco, ya que si bien es cierto la

subsistencia y el desarrollo de las MYPES son un indicador representativo en la economía no solo de Huánuco, sino de todo el país.

5.2. CONTRASTACIÓN DE LAS HIPOTESIS

Referente a la Hipótesis 1. El financiamiento ofrecido por las Cajas Municipales a las MYPES, generan el desarrollo empresarial en la Región Huánuco.

Verificación

La distribución de la cartera de créditos de las Cajas Municipales de Ahorros y Crédito, tuvo características particulares, en cuanto al destino del préstamo y a las preferencias de los clientes.

Existiendo así una correlación de apoyo en las actividades financiadas por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, el sector de las MYPES han obtenido un crédito mayor en los últimos años y en el sistema Bancario el sector de comercio con un porcentaje menor participan con el financiamiento de las micro y pequeñas empresas.

Referente a la Hipótesis 02: El tipo de organización de las MYPES existentes en la Región Huánuco, afectan en el acceso al financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

Verificación

El tipo de organización si afecta para obtener créditos tanto de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito como del sistema bancario. Afecta en el sentido de la vigencia de las MYPES es decir cuánto tiempo tiene de funcionamiento, si es menos de un año el monto del crédito es el mínimo como, en un determinado tiempo.

En el caso práctico presentado en el sector comercio las cajas Municipales de Ahorro y Crédito ha efectuado desembolsos el funcionamiento de las MYPE y la capacidad de devolución, bien establecidas.

Referente a la Hipótesis 03: El Financiamiento de las Cajas Municipales utilizada por las MYPES en la Región Huánuco, se orientan en el fortalecimiento del capital de trabajo empresarial.

Verificación

Se ha observado que los aspectos que fortalecieron el crédito en las Micro y Pequeñas empresas fueron el mejoramiento de los niveles de producción, de las unidades empresariales, capital de trabajo y el cumplimiento de sus compromisos y finalmente el aumento de sus ventas lo que explicaría que el nivel de las ventas únicamente depende de las fuerzas del mercado.

CONCLUSIONES

1. La oferta de crédito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en la Región de Huánuco, determinó que las CMAC tengan mayor presencia en el segmento de las Micro y Pequeñas Empresas, sin embargo, la que tiene una mayor participación en la provisión de créditos para la Micro y Pequeñas empresas después de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, son los Bancos Comerciales, entidades especializada en microfinanzas, por la experiencia financiera experimentada desde mucho tiempo.
2. Al sector económico hacia el cuál se orienta el crédito de las CMAC en la Región Huánuco es el comercio, de las Micro y pequeñas empresas.
3. Las políticas de créditos que viene desarrollando las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en la Región Huánuco, en los últimos tiempos es de alta competitividad, cuyos costos de créditos son accesibles por las MYPES y otros sectores de la economía Huanuqueña, ya que han sido beneficiados 48 MYPES con los créditos de las las CMAC, cuyas inversiones fueron para sus capitales de trabajo ya sea en existencias, inmuebles y otros activos productivos, gracias a la supervisión de las CMAC.
4. El comportamiento de los Créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, es de fácil accesibilidad para las MYPES formales

y otros pequeños empresarios informales, quienes se identifican como personas de autoempleo, observándose su crecimiento y desarrollo de las MYPES del sector Comercial y Productivo.

RECOMENDACIONES

1. Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito no sólo deben dar prioridad al valor de los activos para otorgar créditos, sino deberían seleccionar otro tipo de variables para viabilizar los créditos, dentro de ellos se puede considerar el nivel de ventas de las unidades empresariales.
2. Si con el acceso al crédito mejora las situaciones de las unidades empresariales se deben promover políticas crediticias de acuerdo a la realidad de las micro y pequeñas empresas de Huánuco, además debe implementarse cursos de capacitación en micro finanzas para un manejo adecuado de los fondos obtenidos y para mejorar el conocimiento de nuevas formas de financiamiento.
3. La política financiera las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito deben estar orientado a brindar mayor apoyo al Sector MYPES mejorando el sistema de Crédito con tasas promocionales menores a los establecidos actualmente y mínimos requisitos a los que se vienen requiriendo, ya que se observa un porcentaje considerable de estas MYPES no logran acceder al crédito.
4. Difusión y orientación a los empresarios informales, para que se formalicen como microempresarios en el grupo de autoempleo, para tener acceso amplio a los créditos de las CMAC y promover su desarrollo y crecimiento, y generar empleo para la sociedad

Huanuqueña, ya que con los Créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito muchas MYPES vienen promoviendo su desarrollo y crecimiento.

BIBLIOGRAFIAS

BIBLIOGRAFIA ESPECIALIZADA

1. ALVAREZ A. FERNANDEZ. 1994. Introducción a la Finanzas. Lima. Editorial Cicistas S.A.
2. DAMODAR, N. Gujarati. 2004. Econometría. México. Edit. Mc GrawHill.
3. DOUGLAS, lind ROBERT Mason WILLIAM G. 2001. Estadística para Administración y Economía. México. Edit.Mc Graw Hill.
4. ESTEBAN R. EDWIN. 2000. Cómo Elaborar Proyectos de Investigación. Huancayo – Perú. Editorial Gráfico Centro.
5. EKELUND, Robert B., J.R y HEBERT Robert F. 1995. Historia de la teoría económica y su método. Edit. México. Mc Graw Hill.
6. VILLARAN FERNANDO. 2001. Competencias Necesarias para la Creación y Gestión Exitosa de las MyPES en el Perú. Lima – Perú. Editorial Imprenta MECEP

HEMEROGRÁFICAS

7. ACTUALIDAD EMPRESARIAL. 2012. Finanzas en la Empresa. Revista N° 266-1° quincena noviembre. Lima – Perú. Editorial: Instituto el Pacifico.
8. GRUPO EDITORIAL OCEANO. 2000. Enciclopedia Práctica de la Pequeña y Mediana Empresa. Barcelona – España. Editorial Océano /Centrum

9. LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS N° 28015
10. PROMPYME. Revista Informativa 2007. IVÁN MIFFLIN BRESCIANI
Director Ejecutivo.

PÁGINAS WEB

11. www.cmac-huancayo.com.pe
12. www.cmac-maynas.com.pe
13. www.cmac-arequipa.com.pe

ANEXOS

ANEXO N° 1

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

ACTIVIDADES	PERIODO	2016				2017
		SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ENERO
1. Elaboración del Proyecto de Investigación		X				
2. Presentación y aprobación del Proyecto de Investigación.			X			
3. Redacción de marco teórico.				X		
4. Elaboración de instrumentos.				X		
5. Aplicación de los instrumentos de investigación.				X		
6. Recolección, codificación y tratamiento estadístico de los datos.					X	
7. Discusión de los resultados, conclusiones y sugerencias.					X	
8. Redacción del Informe Final.					X	X
9. Presentación y sustentación de informe final.						X

NOTA BIOGRÁFICA

1. NINA MELINA PINELO ORTEGA

DATOS PERSONALES:

- **Apellidos y nombres:** Nina Melina Pinelo Ortega
- **DNI:** 43925879
- **Estado civil:** Casada
- **Lugar de nacimiento:** Monzón – Leoncio Prado
- **Dirección:** Jr. Leoncio Prado N° 2041 -
Huánuco
- **Correo:** celeste_9_21@hotmail.com

ESTUDIOS:

- **ESTUDIOS PRIMARIOS:** I.E.P N° 32002 -"Virgen del
Carmen" - Huánuco
- **ESTUDIOS SECUNDARIOS:** I.E. "Illathupac" - Huánuco
- **ESTUDIOS SUPERIORES:** Universidad Nacional " Herminio
Valdizán " Huánuco

EXPERIENCIA PROFESIONAL:

- Asistente Administrativo en el Área de Contabilidad en el **Gobierno Regional de Huánuco**, periodo del 01 de enero del 2017 hasta la fecha.
- Secretaria en la sede – Huánuco, **Universidad Cesar Vallejo** durante el periodo del 02 de marzo del 2009 al 31 diciembre del 2011.

NOTA BIOGRÁFICA

2. MORALES BORUNDA LIZBETH YARUMI

DATOS PERSONALES:

- **Apellidos y nombres:** Morales Borunda Lizbeth Yarumi
- **DNI:** 72383981
- **Estado civil:** Soltero
- **Lugar de nacimiento:** Huánuco – Huánuco – Huánuco
- **Dirección:** Jr. Leoncio Prado N° 139 -
Huánuco
- **Correo:** yarumi08@hotmail.com

ESTUDIOS:

- **ESTUDIOS PRIMARIOS:** I.E. "Daniel Alomía Robles" -
Huánuco
- **ESTUDIOS SECUNDARIOS:** I.E. "Nuestra Señora de las
Mercedes" – Huánuco
- **ESTUDIOS SUPERIORES:** Universidad Nacional " Herminio
Valdizán " Huánuco

EXPERIENCIA PROFESIONAL:

- Asistente **Administrativo en el Área de Logística en la
Municipalidad** Distrital de Molinos – Pachitea – Huánuco, periodo
del 01 de enero del 2017 hasta la fecha.

- Auxiliar Contable en el **Estudio Contable Gerson Rivas** durante el periodo del 02 de marzo al 31 diciembre del 2016.
- Promotora Social en **Foncodes Proyecto ROMAS -DIT** en el periodo del 01 de octubre al 01 de noviembre del 2016.

NOTA BIOGRÁFICA

3. YES MARIVEL VERDE LOPEZ

DATOS PERSONALES:

- **Apellidos y nombres:** Yes Marivel Verde Lopez
- **DNI:** 45345722
- **Estado civil:** Soltero
- **Lugar de nacimiento:** Chaglla –Pachitea – Huánuco
- **Dirección:** Psje. Las Moras N° 209 -
Huánuco
- **Correo:** yesvelita@gmail.com

ESTUDIOS:

- **ESTUDIOS PRIMARIOS:** I.E. N° 32664 “Colpa Baja” -
Huánuco
- **ESTUDIOS SECUNDARIOS:** I.E.P. “Milagro de Fátima” –
Huánuco
- **ESTUDIOS SUPERIORES:** Universidad Nacional " Herminio
Valdizán " Huánuco

EXPERIENCIA PROFESIONAL:

- Cajera en **PICON S.A.C.** - Huánuco, periodo del 01 de enero del 2017 hasta la fecha.

- Auxiliar Contable en el Área de Tesorería en el Gobierno Regional Huánuco, durante el periodo 02 de julio al 31 diciembre del 2016.
- Asistente **Administrativo en el Área de Logística en la Municipalidad** Distrital de San Francisco de Cayran – Huánuco, durante el periodo 01 de abril al 31 de setiembre del 2015.



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO-PERÚ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
DECANATO



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad Universitaria de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco, sito en Cayhuayna - Pillco Marca, al 16 días del mes de Enero 2017, a horas 5.00 p.m., se reunieron en la Sala de Grados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, ubicada en el Pabellón N° 4, Tercer Piso, los **Jurados de Tesis** titulada: "EL FINANCIAMIENTO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE LAS PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS EN LA REGIÓN HUÁNUCO – PERIODO 2016", de la bachiller Nina Melina PINELO ORTEGA, designado con la Resolución N° 0606-2016-UNHEVAL-FCCyF-DI, del 16.DIC.16, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Mg. Eudosio RAMIREZ TABRAJ	Presidente
Mg. Julio NACIÓN MOYA	Secretario
CPC. Teodomiro ARIAS FLORES	Vocal
Mg. Elías HUAYNATE DELGADO	Accesitario

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

DESAPROBADO POR


Unanimidad

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de Dieciséis (16), considerándose el calificativo de: Buena.

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 7:15 Pm, firmando el presente en señal de conformidad.


PRESIDENTE
DNI N° 22489399


SECRETARIO
DNI N° 22464940


VOCAL
DNI N° 20713412



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO-PERÚ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
DECANATO



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad Universitaria de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco, sito en Cayhuayna - Pillco Marca, al 16 días del mes de Enero 2017, a horas 5.00 p.m., se reunieron en la Sala de Grados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, ubicada en el Pabellón N° 4, Tercer Piso, los **Jurados de Tesis** titulada: "EL FINANCIAMIENTO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE LAS PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS EN LA REGIÓN HUÁNUCO – PERIODO 2016", de la bachiller **Lizbeth Yarumi MORALES BORUNDA**, designado con la Resolución N° 0606-2016-UNHEVAL-FCCyF-DI, del 16.DIC.16, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Mg. Eudasio RAMIREZ TABRAJ	Presidente
Mg. Julio NACIÓN MOYA	Secretario
CPC. Teodomiro ARIAS FLORES	Vocal
Mg. Elías HUAYNATE DELGADO	Accesitario

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la tesista, obteniendo el resultado siguiente:

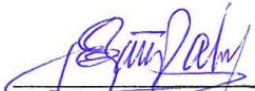
APROBADO POR

Unanimidad


DESAPROBADO POR

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de Dieciseis (16), considerándose el calificativo de: Buena.

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 7:15 Pm, firmando el presente en señal de conformidad.


PRESIDENTE
DNI N° 270483399


SECRETARIO
DNI N° 22464940


VOCAL
DNI N° 25213418

