



“UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN”



FACULTAD DE ECONOMIA

TITULO DE LA TESIS

**MICROFINANZAS Y CRECIMIENTO DE LAS MYPES
DEL SECTOR MADERERO EN LOS DISTRITOS DE
HUÁNUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA, PERIODO
2002 – 2017**

TESISTAS:

- Silvia Delina, GODOY NICOLAS
- Joffre Arismendi, SOLIS TUCTO

ASESOR:

- Dr. CAICEDO DAVILA, Lizardo

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

Huanuco- Peru

2018

DEDICATORIA

Esta investigación dedico a las personas que más amo y me ayudaron a salir adelante, primeramente:

A Dios por guiarme siempre e iluminar el camino que persigo para llegar a mi meta.

A mis padres, por su incondicional amor, su permanente apoyo, y sus sabios consejos, por enseñarme a luchar por superarme constantemente, demostrándome la importancia de la vida.

A mis hermanos, familiares, docentes y amigos por enseñarme a salir adelante a pesar de las dificultades que se encuentra en el camino.

Finalmente, a mi hijo Mao porque fue el motivo de seguir luchando hasta conseguir lo que más deseo en la vida.

Silvia Delina Godoy Nicolas

DEDICATORIA

A Dios por darme la fuerza y la sabiduría para seguir este objetivo. A mis padres, hermanos y amigos gracias por su amor y apoyo incondicional hemos logrado una etapa. a mis docentes por que fueron la clave para seguir adelante dándonos sabiduría en nuestros días de estudiante.

A todos ellos le dedico esta tesis, por haber creído en mí y guiarme a lograr mis metas y objetivos que fueron propósitos tanto personal como profesional.

Joffre Arismendi Solis Tucto

AGRADECIMIENTO

El agradecimiento a Dios, quién es mi padre celestial, mi guía y me enseña el verdadero camino para llegar al éxito.

Agradezco a los señores catedráticos, asesores, colegas y a quienes de una u otra manera me apoyaron, a las autoridades de la Universidad Hermilio Valdizan que me han brindado todas las facilidades para que sea una realidad el poder concluir con la investigación.

Y un agradecimiento especial al profesor, asesor y amigo, Lizardo Caicedo Dávila, quien tuvo la paciencia y dedicación para apoyarnos en la culminación del presente estudio.

RESUMEN

La presente investigación, realiza un análisis acerca del aporte de la entidad en el mercado de las microfinanzas, con el fin de conocer cómo las MYPES participan de este mercado y han logrado que sus actividades comerciales puedan ser llevadas a cabo de manera adecuada gracias al apoyo otorgado por las microfinanzas que hay en la provincia de Huánuco, todo ha llevado a que el distrito de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca pueda alcanzar mejores niveles de desarrollo, ya que es una zona en la cual las microfinanzas han ido ganando un espacio importante juntamente con las MYPES.

A través de este trabajo, se conocerá la evolución que ha tenido el microcrédito en estos distritos donde se evidenciará los sectores a los cuales se ha dirigido con dicho financiamiento, y la efectividad para el crecimiento de las MYPES. Para validar con más objetividad la importancia del tema, se trabajará con una muestra representativa de la cantidad de las MYPES madereras que realizan su negocio en estos distritos mediante la aplicación de una entrevista con los gerentes de la empresa se conocerán sus experiencias personales ante la obtención de un microcrédito y el aporte para el progreso de las actividades comerciales que desarrollan.

Con todo este análisis, también se pretende evaluar la eficiencia que las microfinanzas han tenido en la economía local, ya que, al generar este tipo de servicio de crédito, se debe recalcar en impulsar el crecimiento de los negocios de microempresarios, a través de la formación y el fortalecimiento de las MYPES madereras que hay en el distrito Huánuco, Amarilis y Pillco Marca.

La conclusión de la investigación realizada es que, en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca todas las empresas madereras cuentan y/o acceden a un crédito. Esto debido a que no se les pone muchas trabas por ser pequeñas empresas y las tasas de interés bajas que se les proporciona ayudan a un crecimiento de sus empresas a generarse más ventas de sus maderas y con ello a aumentar sus utilidades mediante pasen los años. Actualmente existen microfinancieras como caja Huancayo que ofrece bajas tasas de interés a las MYPES, que están a un promedio de 14- 17 %.

ABSTRACT

This research, performs an analysis about the contribution of the entity in the microfinance market, in order to know how MYPES participate in this market and have managed that business activities can be carried out in an appropriate manner Thanks to the support given by the microfinance that exist in the province of Huánuco, everything has led to the District of Huánuco, Amarilis and Pillco Marca. can reach higher levels of development, since it is an area in which microfinance have been gaining a space important together with MYPES.

Through this work, the evolution that has had micro-credit in these districts where it will show the sectors will be known which has targeted with such funding, and effectiveness for the growth of MYPES. To more objectively validate the importance of the issue, will work with a representative sample of the amount of timber MYPES carrying out your business in these districts through the application of one interview with the managers of the company will meet its personal experiences before obtaining a microcredit and the contribution to the progress of the commercial activities carried out.

With all this analysis, also intends to evaluate the efficiency of microfinance have had on the local economy, since to generate this type of credit service, it should be emphasized in promoting the growth of the business of micro-entrepreneurs, through the formation and strengthening of timber MYPES that exist in Huánuco, Amarilis and Pillco Marca district.

The conclusion of the investigation is that in the districts of Huánuco, Amarilis and Pillco Marca all the logging companies count and / or access a credit. This is due to the fact that they are not put too many obstacles because they are small companies and the low interest rates that are provided help their companies to grow more sales of their wood and thus increase their profits through the years. Currently there are microfinanciers like Huancayo box that offers low interest rates to the MYPES, which are at an average of 14-17%.

INDICE

RESUMEN	7
ABSTRACT	8
INTRODUCCION	11
CAPITULO I:	12
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION	12
1.1. DESCRIPCION Y FUNDAMENTACION DEL PROBLEMA	12
1.2. FORMULACION DEL PROBLEMA	14
1.2.1. PREGUNTA GENERAL	15
1.2.2. PREGUNTA ESPECÍFICA	15
1.3. OBJETIVOS GENERALES Y ESPECIFICOS	15
1.3.1. OBJETIVOS GENERALES	15
1.3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS	15
1.4. JUSTIFICACION E IMPORTANCIA	16
1.4.1. JUSTIFICACION.....	16
1.4.2. IMPORTANCIA:	17
1.5. LIMITACIONES	17
1.5.1. LIMITACIONES METODOLÓGICAS	17
1.5.2. ECONOMICO.....	18
1.5.3. ACCESO A LA INFORMACION.....	18
1.5.4. DISPONIBILIDAD DE TIEMPO.....	18
CAPITULO II:	19
MARCO TEORICO	19
2.1. REVISION DE ESTUDIOS REALIZADOS	19
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES.....	19
2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES	21
2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES.....	23
2.2. FUNDAMENTACION TEORICA	24
2.2.1. MODELO DEL CRECIMIENTO DE LA PYME	25
2.2.2. MODELO DEL CREDITO MICROFINANCIERO.....	25
2.3. CONCEPTOS FUNDAMENTALES	29
2.4. MARCO SITUACIONAL	31
2.5. DEFINICION DE TERMINOS BASICOS	33
2.6. HIPOTESIS GENERALES Y ESPECIFICOS	37
2.6.1. HIPOTESIS GENERAL	37

2.6.2.	HIPOTESIS ESPECÍFICO	37
2.7.	SISTEMA DE VARIABLES- DIMENCIONES E INDICADORES.....	37
2.8.	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE VARIABLES, DIMENSIONES E INDICADORES	39
2.9.	POBLACION Y MUESTRA	41
2.9.1.	DETERMINACION DE LA POBLACION	41
2.9.2.	DETERMINACION DE LA MUESTRA.....	42
CAPITULO III:	44
MARCO METODOLOGICO.....	44
3.1.	NIVEL Y TIPO DE INVESTIGACION	44
3.2.	DISEÑO DE LA INVESTIGACION.....	45
3.3.	METODOS DE LA INVESTIGACION.....	45
3.4.	TECNICAS E INSTRUMENTOS	46
3.5.	PROCESAMIENTO Y PRESENTACION DE DATOS.	46
CAPITULO IV.	48
DISCUSION DE RESULTADO	48
4.1. RESULTADOS.....	48
4.1.1.	EVALUACIÓN DE LAS VARIABLES EN ESTUDIO	48
4.1.2.	MATRIZ DE CORRELACIÓN	55
4.1.3.	DIAGRAMAS DE DISPERSION	56
4.1.4.	ESTIMACIÓN ECONOMETRICA.....	61
4.2.	CONTRASTACIÓN DE HIPOTESIS	64
4.3.	DISCUSIÓN:	66
CONCLUSIONES.....	67
SUGERENCIAS	68
BIBLIOGRAFIA.....	69
ANEXO	71

INTRODUCCION

La presente investigación se refiere al tema de Microfinanzas y crecimiento de las Mypes del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, periodo 2002-2017, que se puede definir que las empresas micro y pequeñas pueden sacar prestamos de las cajas rurales y municipales para hacer crecer su negocio.

La característica principal de estas empresas, es pedir crédito con un plazo determinado, con una tasa de interés adecuado y para tener mayores utilidades en su empresa.

Para analizar esta problemática es necesario de mencionar sus causas; una de ellas inversión insuficiente, poca convicción, creer que se sabe todo y no tener tecnología adecuado.

El empresario podría tener una mejor idea, pero no invierten en ello por lo tanto necesariamente necesitan un prestamos, también solo lo hacen por ganar dinero y no lo hacen por su anhelo, con esto quiere decir que el empresario no necesita apoyo, pero en realidad lo requiere y por último es muy importante que en la MYPES debe haber tecnología y mejorar su productividad.

La investigación de esta problemática se realizó por el interés de conocer el crecimiento de las MYPES del sector maderero y de que se han apoyado para poder estar en esta cima, la cual dieron como resultado de los préstamos que ellos realizan de las microfinanzas que gracias a ellos creciendo sus MYPES que les brinda una atención conveniente para estos empresarios.

Con respecto a los indicadores en el crecimiento de las MYPES consideramos las utilidades y las ventas de las MYPES y en microfinanzas tenemos el préstamo y la tasa de interés.

En la población de nuestra investigación trabajamos con 46 MYPES contabilizando con el distrito de Amarilis, Pillco Marca y Huánuco, sacando como muestra tenemos 28 mypes.

Finalmente, la investigación se desarrolló con datos estadísticos desarrollados con el programa Eviews.

CAPITULO I:

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1. DESCRIPCION Y FUNDAMENTACION DEL PROBLEMA

Según nuestro aporte por parte del grupo, el crecimiento de las MYPES depende mucho de los créditos microfinancieros, por esa razón en los Distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, están creciendo las empresas del sector maderero teniendo sucursales, ya que esto definimos que las MYPES tienen crecimiento contando con este crédito microfinanciero, según el estudio realizado.

La investigación sobre el crecimiento a través del crédito microfinanciero se ha venido desarrollando y experimentando durante los últimos años, de manera que los servicios financieros se está facilitando a las personas jurídicas y naturales, ya que esto era nuestra inquietud de saber cuánto está creciendo las PYMES del sector maderero con las microfinanzas, teniendo esta información entonces es viable nuestra inquietud, ya que las MYPES del sector maderero se desarrolla con la prestación de este servicio microfinanciero.

Según **Rodríguez. M. (2010)**, El microcrédito es la parte esencial del campo de las Microfinanzas. El término Microfinanzas se refiere a la provisión de servicios financieros para personas en situación de pobreza o clientes de bajos ingresos y microempresarios cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es limitado o inexistente en virtud de su condición socioeconómica. En general comprenden el microcrédito, la prestación de servicios de ahorros, pensiones, servicios de pago, préstamos para vivienda, seguros, emergencias y otros préstamos privados, etc. para personas pobres o de bajos ingresos y para las micro y pequeñas empresas que éstas posean.

Las Microfinanzas están concebidas como una herramienta de desarrollo desde lo local, para afianzar los mercados internos ofreciendo acceso al mercado financiero a una población excluida por el Sistema Financiero dada su condición de vulnerabilidad y bajos ingresos, así como la

falta de garantías exigidas por las Entidades Bancarias, con el fin de promover y afianzar el desarrollo de la economía local. (**universidad nacional de Colombia p. 9**)

Según **Berberisco J. (2013)**, los créditos de las cajas municipales y el crecimiento empresarial de las mypes del sector metalmecánica, determina la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica, ofreciendo acceso al mercado financiero a una población excluida por el Sistema Financiero dada su condición de vulnerabilidad y bajos ingresos, así como la falta de garantías exigidas por las Entidades Bancarias, con el fin de promover y afianzar el desarrollo de la economía local (**universidad san Martín de Porres –pp.12-89**).

Según **Raúl Sánchez (2010)**, Dirección Financiamiento del desarrollo – microfinanzas en honduras, se hace relación a las microfinanzas y su situación actual, describiendo estadísticamente el comportamiento de las actividades de la IMFs, sus indicadores principales, factores y análisis socioeconómico presente (**Santiago de chile, abril 2010 pp. 7-47**)

Cohen, E. y Otros. (1989), Presenta una definición operacional en cuanto a microempresas indicando que es una unidad familiar de producción donde el propietario es quien lleva a cabo la mayoría de las actividades del negocio; esta unidad debido a su tamaño, tienen capacidad para absorber entre tres a cinco personas asalariadas, quienes preferentemente son miembros de la familia o en todo caso, personas de la comunidad en la que se ubica la microempresa. Dentro de la unidad normalmente uno de los trabajadores se considera microempresario. Muchas personas empeñan sus propiedades para agenciarse de un capital y poder ser microempresarios, una opinión nueva no usada es que muchas personas ignoran sus propiedades y toman como una pequeña empresa viajar de mojados a los estados unidos donde no se da de momento ni un producto o servicio sino bien un sacrificio con resultado de duda.

Rosemberg, J. (1996), Lo define como un término genérico que hace referencia a la obtención de dinero a través de la inversión o la emisión de deuda, y a la administración de los ingresos y gastos de una organización. Teoría y práctica del crédito monetario, banca, y métodos de promoción total. Esta teoría incluye la inversión, provee la especulación, el crédito y los valores.

Según el **diario gestión (2016)**; Las Instituciones Microfinancieros (IMF) han mostrado su capacidad para transferir recursos desde la capital hacia las regiones, y más aún, de manera meritoria, a zonas rurales en donde se debe combatir la desaceleración del crecimiento; lo cual las convierte en agentes descentralizadores de los recursos financieros y dinamizadores de la actividad económica regional.

Según **el diario la republica (2012)**; El liderazgo que el Perú ha logrado alcanzar en las microfinanzas a nivel regional, contribuye a un rápido crecimiento económico y una mayor inclusión financiera, afirmó el presidente del BID, Luis Alberto Moreno. (Diario la Republica, Ago 2012).

Según **Raúl Sánchez (2010)**; Actualmente, las Micro Finanzas reflejan un comportamiento similar al del resto de países de Centroamérica, en el sentido que se han vuelto una muy válida alternativa de acceso a servicios financieros para los micro y pequeños emprendedores. A nivel de la banca privada existen muy limitados programas de micro crédito para MYPEs; aunque en el último año se ha visto un interés más marcado a atender este sector. La competencia se centraliza sobre todo en las zonas urbanas; especialmente las tres más grandes ciudades del país. **Santiago de Chile pp. 7-47**

1.2. FORMULACION DEL PROBLEMA

De acuerdo a los antecedentes del problema, la presente investigación responde a las siguientes interrogantes:

1.2.1. PREGUNTA GENERAL

¿Cómo ha influido los créditos microfinancieros en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017?

1.2.2. PREGUNTA ESPECÍFICA

PE1. ¿Los tipos de crédito microfinanciero que se ofrecen, influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca durante el periodo 2002 – 2017?

PE2. ¿Los plazos del crédito microfinanciero influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca durante el periodo 2002 – 2017?

PE3. ¿De qué manera las tasas de interés microfinanciero influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca durante el periodo 2002 – 2017?

1.3. OBJETIVOS GENERALES Y ESPECIFICOS

1.3.1. OBJETIVOS GENERALES

O.G. Determinar la influencia de los créditos microfinancieros en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca en el periodo 2002-2017.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS

O.E.1. Determinar si los tipos de créditos microfinancieros influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca en el periodo 2002-2017.

O.E.2. Establecer si los plazos que se da para los créditos microfinancieros influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca en el periodo 2002-2017.

O.E.3. Determinar sí la tasa de interés de los créditos microfinancieros influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y pillco marca en el periodo 2002 – 2017.

1.4. JUSTIFICACION E IMPORTANCIA

1.4.1. JUSTIFICACION

Las MYPES han adquirido un papel preponderante en la economía peruana ya que Actualmente, en el Perú, los micros y pequeñas empresas aportan, aproximadamente, el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del desarrollo y crecimiento económico del país. En conjunto, las MYPES generan el 47% del empleo en América Latina, siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. y las MYPES en el sector manufactura en el departamento de Huánuco aportan un 4,2 % en el PBI del país en año 2015 es por eso que es necesario conocer sí que estas MYPES están siendo apoyados por parte de los microfinancieros para poder desarrollarse y así aportar en el país. Porque estas MYPES son las que generan empleos para personas desempleadas y aporta al país ofreciendo bienes y servicios la cual genera ingresos a la población.

1.4.1.1. EN LA RELEVANCIA SOCIAL:

Es por que la trascendencia para la sociedad de estas MYPES madereras al crecimiento genera ingresos y ofrecen bienes y servicios para la población.

Los beneficiarios con esta investigación son los pobladores en general interesados en este tema ya sea familias, instituciones financieras y microfinancieros, las MYPES madereras en sí y el estado para que ayude a dar solución a los problemas que aquejan estas MYPES en contra de su desarrollo.

1.4.1.2. EN LAS IMPLICACIONES PRÁCTICAS:

Tal vez ayude a resolver los problemas que tienen estas MYPES madereras al acceder unos préstamos crediticios de una micro financiero. Por el modo que estos ponen barreras y altas rigurosidades y tasas de intereses muy altos al momento de dar el crédito. Y se solucionaría con la

intervención del estado impulsando ayudas o fondos prestables para estas MYPES o sino haciendo que estas entidades financieras no pongan alta rigurosidad ni tasas de interés muy altos para estas MYPES madereras al momento de acceder a un crédito.

1.4.1.3. EN LA IMPLICANCIA METODOLÓGICA:

Proporcionar desde el punto de vista metodológico, un instrumento (cuestionario) para el recojo de información, el mismo que servirá como antecedente y base teórica para estudios posteriores realizados por los estudiantes de Contabilidad y Finanzas.

1.4.1.4. RELEVANCIA TEÓRICA:

Lo que más profundizamos en este tema es el acceso al crédito que tienen estas MYPES y ver si estas están ayudando a crecer de manera legal y así aportar el crecimiento de la región y el país.

1.4.2. IMPORTANCIA:

El estudio es importante por el conocimiento y la experiencia de la investigación sobre el sector maderero. Además, se contó con la metodología adecuada para el desarrollo de esta investigación, en especial, en las técnicas estadísticas que son de significativa relevancia para probar las hipótesis planteadas en este estudio; por otro lado, se dispuso de los medios necesarios, así como la disponibilidad del tiempo requerido para investigar, lo que permitió aportar medidas correctivas que servirán para adquirir créditos que beneficien el desarrollo de este tipo de PYMES.

1.5. LIMITACIONES

1.5.1. LIMITACIONES METODOLÓGICAS

Según **Ávila (2001, 87)**, una limitación consiste en que se deja de estudiar un aspecto del problema debido por alguna razón. Con esto se quiere decir que toda limitación metodológica debe estar justificada por una buena razón.

Se refiere a la formulación lógica y adecuada del problema, la precisión de sus límites y su alcance. Lugar o espacio donde se llevará a cabo la investigación.

1.5.2. ECONOMICO

Se creará estrategias para poder equilibrar esta dificultad y así continuar con el desarrollo de la investigación y llegar al objeto trazado.

1.5.3. ACCESO A LA INFORMACION

Las limitaciones que se presentaran para la presente investigación va ser en la obtención de información de primera mano ya que se encuentra en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca en lo que concierne la información, por ende van a tener recelo de brindarnos información sobre: las MYPES madereros están trabajando con los créditos microfinancieros para que alcancen su crecimiento.

1.5.4. DISPONIBILIDAD DE TIEMPO

El horario se adecua con la normalidad ya que la presente investigación se está desarrollando en el tiempo de ocio ya que esta sistematizado los horarios con un cronograma de actividades que se llevara a cabo.

CAPITULO II:

MARCO TEORICO

2.1. REVISION DE ESTUDIOS REALIZADOS

2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Según **Morales A (2013)**, en su tesis de posgrado, teniendo como título “El microcrédito como herramienta trascendental para el desarrollo de las actividades comerciales y productivas en la provincia de Chimborazo, caso: Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. Período 2008– 2012”; tienen por objetivo Contribuir al estudio de la actividad microfinanciera del país mediante el análisis de los microcréditos colocados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. y de esta manera ver el aporte del servicio microcrediticio a las actividades comerciales y productivas de los chimboracenses, de esta manera dedujo la hipótesis que las microfinanzas son el conjunto de actividades orientadas a la prestación de servicios financieros para atender a la población excluida del sistema financiero tradicional, impulsando la creación y/o desarrollo de actividades microcrediticias y finalmente los resultados fue que los microcréditos que otorga la institución se dan a plazos cortos y tienen condiciones adecuadas para que los socios puedan acceder a este servicio con el fin de tener una alta rotación del capital que le permitirá tener los recursos necesarios para poder seguir colocando más créditos. Además los microcréditos presentan formas de pago que se adaptan a la capacidad de los socios, formas de pago diaria, semanal, quincenal, mensual, para que al momento de pagar no haya dificultad alguna.

Según **Gómez J. (2013)**. En su tesis doctoral Teniendo como título “Factores que inciden en el crecimiento de las microempresas de la ciudad de quetzaltenango” lleva como objetivo principal Identificar y analizar cuáles son principales factores de carácter técnico, administrativo y financiero que de alguna manera puedan influir en el crecimiento de las microempresas, para que puedan desarrollar una capacidad productiva y

competitiva, como resultado propuesto por este autor son que la mayor parte de los encuestados son de sexo masculino, pero también existen mujeres emprendedoras y del total la mayoría comprende las edades de 21 a 25 años. Se obtuvo un dato bastante positivo porque casi la mitad de los encuestados cuentan con un título de nivel medio, lo que indica que las personas día a día se van superando académicamente. Se tuvo la oportunidad de encuestar en su mayoría a los dueños o microempresarios, lo cual viene a ser positivo porque se pudo obtener mayor veracidad en la información que fue proporcionada por el encuestado finalmente como conclusión Se pudo comprobar que la capacitación siempre se ha dado desde los primeros oficios, los maestros la daban a los ayudantes y los ayudantes a los aprendices... Por lo mismo llama la atención en mejorar los sistemas de capacitación para ayudar a la cultura, la idiosincrasia al nivel y la situación actual. Lo anterior obedece a que todas las organizaciones que se dedican a manejar pequeña empresa vienen desde antes y tendrá mejor éxito quien utilice los mejores métodos o sistemas de capacitación administrativa. En la mayoría de las microempresas se conocen funciones o aplican formas administrativas, como planeación, organización, de personal, dirección, control y otras, de una u otra forma estas funciones son aplicadas por el microempresario (propietario) o debido a que han estudiado o simplemente porque simplemente utilizan un sistema empírico de administrar. **Universidad Rafael Landívar pg. 32-58 y 78.**

Sanhueza P. (2011), en su tesis doctoral, que teniendo como título Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local, como objetivo principal Evaluar la eficiencia de las microfinanzas como instrumento financiero de promoción del desarrollo local endógeno del territorio, mediante su rol social (disminución de la pobreza) y su rol económico (fortalecimiento productivo empresarial), la hipótesis de la investigación es contrastar en esta investigación es: “Las microfinanzas generan un impacto positivo en los niveles de ingreso de microempresarios locales, aportando así a la reducción de los niveles de pobreza de un territorio y al fortalecimiento del tejido empresarial local”, llegando a la

conclusión que el análisis previo ha permitido tener un acercamiento inicial a la realidad microempresarial. La caracterización de dicho sector da cuenta de una serie de falencias que deben enfrentar la mayoría de las microempresas locales y que son propias de toda Conclusiones 359 pequeña empresa, sin embargo también existe una serie de problemas propios atribuibles en muchos casos a su informalidad, o a sus capacidades endógenas, o a las condiciones del entorno e institucionales que les afectan en mayor grado que a las grandes empresas (Vereda del Abril, 2001). Diferentes autores (Zevallos, 2003; Foschiatto y Stumpo, 2006; Albuquerque, 2007b) señalan que las microempresas presentan problemas en áreas tales como finanzas, tecnología e información, comercialización, estructura regulatoria y competencia, organización y cooperación y recursos humanos, y ante tal conocimiento se han originado una serie de acciones como respuestas de apoyo para superar tales limitaciones, las cuales engloban acciones referente a la norma jurídica y acciones de fomento. Concretamente en dichas acciones es posible distinguir diversos elementos de apoyo: crédito, capacitación, asesoría y apoyo a la comercialización. **Universidad Autónoma de Madrid. Pg. 24 - 358 - 359**

Según **Rodríguez C (2008)**. Publicado en la Universidad pontificia boliviana “impacto de las microfinanzas: resultados de algunos estudios”. Énfasis en el sector financiero. Ciencia estratégica, vol 16 N° 20 P.281; las posiciones de varios autores han coincidido en que los movimientos microfinancieros todavía tienen pendiente afrontar el reto de clarificar el efecto de las microfinanzas, y del microcrédito en particular, en la reducción de la pobreza. Incluyen varios tipos de servicios como microcrédito, transacciones, seguros, recibos de los giros del exterior y ahorro.

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Según **Gomero N. (2003)**. En su tesis para obtener el post grado “participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las Pymes textiles en Lima metropolitana de 1990 al

2000”. Como objetivo determina el grado de participación de los intermediarios financieros, tanto bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMES del sector textil en Lima Metropolitana de 1990 al 2000, debido a esto concluye como hipótesis si los intermediarios financieros bancarios y no bancarios hubieran desarrollado políticas crediticias orientadas a fortalecer el sector de las Pymes, la constatación de hipótesis fue positivo en el resultado, y que las empresas del sector textil incluido el de conferencias hubiera logrado mejores niveles de competitividad de los mercados globalizados en la década de los noventa y finalmente el autor llegó a la conclusión que los factores que han potenciado el desempeño de las Pymes en el mercado externo se puede resumir en: la existencia de un entorno de estabilidad en el país, facilidades de acceso a los mercados americanos y europeos, la cercanía de los mercados y la alta calidad de la materia prima. Los factores positivos asociados al desempeño de las empresas se centran principalmente en el know-how acumulado de las Pymes, la renovación de la tecnología, la calidad de la mano de obra, y a la maduración y profesionalismo de los empresarios.

Según **Collantes N., (2014)**. Redactado en el documento rol de las microfinanzas en el desarrollo sostenible de la microempresa. Investigación Altoandina, Vol 16 N° 1: 09 – 12, El crédito es importante pero no es el único instrumento financiero que las MyPE deben de utilizar para financiar sus actividades económicas. Durante los últimos cinco años, la oferta de crédito se ha expandido notablemente, al punto de hablarse de una sobreoferta y un sobreendeudamiento del sector. Sin embargo, los productos financieros como líneas de crédito, cuenta corriente, descuentos, factoring leasing, etc. no se han desarrollado paralelamente. El sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, sistema en el que operan en la actualidad, además de la banca comercial o banca múltiple, tres tipos de instituciones orientadas a las microfinanzas (IMF): Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Entidades de Desarrollo de la Pequeña Empresa y Microempresa (EDPyME). (p.9)

Según **Aguilar G., (2013)**. Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú. Economía Universidad Católica del Perú, Vol. XXXVI, N° 72, resume en cinco las funciones que cumplen los sistemas financieros: i) producen información sobre proyectos de inversión y permite la asignación eficiente del capital, ii) permiten monitorear las inversiones y ejercer un gobierno corporativo después de su financiamiento, iii) facilitan la diversificación y el manejo del riesgo, iv) agregan y movilizan los recursos de ahorro, y, v) facilitan el intercambio de bienes y servicios. (P.147)

2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES

Según **Camilo R. (2016)**, en su tesis de pre grado “El Marketing Mix y su influencia en las colocaciones de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Agencia Huánuco – Periodo 2015”; describió como objetivo; Determinar de qué manera el marketing mix influye en las colocaciones de créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Agencia Huánuco - Periodo 2015, de los cuales la hipótesis planteado es que el marketing mix influye significativamente en las colocaciones de créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Agencia Huánuco – Periodo 2015, en a, contrastación de la hipótesis le resultado positivo el estudio tratado y concluyendo el producto influye significativamente en las colocaciones de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Agencia Huánuco. “El 100% de los clientes sostuvo que si se ajusta a sus necesidades, sin embargo, cuando el dinero no es suficiente recurren a la ampliación del crédito en la Caja, los mismos que son refinanciados inmediatamente sin mucho requisito”, los resultados de la investigación fueron obtenidos de las preguntas hechas a los clientes de la Caja Municipal en estudio. Como se puede observar el 52.8% de clientes tiene trabajando con la empresa entre 0 a tres años, tiempo que les permitió solicitar créditos para diferentes finalidades que se describen líneas arriba. El 11.1% de clientes tienen entre 4 a 7 años trabajando con la financiera, y el 36.1% tiene más de 7 años como clientes.

Según **VENTURO S. (2016)**, en su tesis de pre grado “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería en la provincia de Leoncio prado, periodo 2016” narra como objetivo Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hotelería en la provincia de Leoncio prado, periodo 2016. Se elaborara el cuestionario en función de las variables de la investigación, con la finalidad de obtener datos positivos que nos servirán como herramienta referencial para la contratación de las hipótesis. Llegando a las siguientes conclusiones, se concluye que el 100 % de los representantes de la MYPE tienen más de tres años dedicándose a esta actividad empresarial; Se obtuvo también que el 50 % de los representantes de la MYPE tienen de 16 a 20 trabajadores, como el 58% de los representantes de la MYPE precisa no haber recibido capacitación previa antes del otorgamiento del crédito recibido hay relación entre financiamiento y rentabilidad. Así mismo, también hay relación entre capacitación y rentabilidad de las MYPE encuestadas ya que el 83% Cree que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido y El 92% Cree que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por la capacitación recibido. Se pudo obtener también que el 100% si Cree que la que la capacitación recibida es una inversión o un gasto.

2.2. FUNDAMENTACION TEORICA

EL MODELO TEÓRICO

MODELO A USARSE ES:

- Modelo del crecimiento ARELLANO Y BON 1991
- Modelo de crédito microfinanciero CREDIT SCORING
- Modelo del crédito microfinanciero COMPETITIVO

2.2.1. MODELO DEL CRECIMIENTO DE LA PYME

Siguiendo a Arellano y Bon (1991)

Este modelo nos trata de mostrar la tasa de crecimiento de la producción bruta según el tamaño de la empresa en un determinado tiempo. Por eso para determinar el crecimiento sectorial conforme a una tipología de las empresas madereras se tiene en cuenta variables como el tamaño de la empresa, el costo laboral unitario, el índice de competencia local y el salario promedio industrial la cual se encuentran dentro del vector de variables explicativas para medir el crecimiento de las empresas del sector maderero, además estas variables mencionadas nos ayudan a ver de cómo y cuánto esta empresa maderera está creciendo o cuál es su tasa de crecimiento según el tamaño y tipo de esta.

$$\Delta CI_{it} = \Delta CI_{it-1}\gamma + x_{it}\beta + \delta_i + u_i + \varepsilon_{it}$$

Dónde:

$$i = 1, \dots, N; t = 2, \dots, T$$

ΔCI_{it} = Tasa de crecimiento de la producción bruta del tamaño de empresa i en el período t .

ΔCI_{it-1} = Tasa de crecimiento de la producción bruta del tamaño de empresa i en el período $t - 1$.

x_{it} = Vector de variables explicativas relacionadas con el tamaño de empresa i en el período t .

δ_i = efecto temporal que captura efectos inobservables comunes a todos los tamaños de empresa.

2.2.2. MODELO DEL CREDITO MICROFINANCIERO

Modelo credit scoring

Siguiendo el modelo de credit scoring tradicionales, en términos de adaptación de éstos a la realidad económica. Ya lo consideraron Dimitras et al. (1996) al afirmar que la entidad financiera se encontraba

inmersa en un entorno a la hora de evaluar el riesgo de insolvencia de una firma y que los cambios en el entorno, así como el comportamiento de las variables macroeconómicas nacionales e internacionales, se afianzaban como factores claves que afectaban de forma directa al comportamiento de pago de la empresa.

Este modelo nos muestra la tasa de variación de cada una de las variables macroeconómicas, la cual nos ayuda a identificar la evolución de cada variable del ciclo económico en un tiempo transcurrido. Es por eso que este modelo nos permite conocer la tasa de variación de cada variable que influye en el ciclo económico de las empresas madereras en los Distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca esto acompañado de un crédito microfinanciero para ver la evolución si crece o no las mypes luego de una concesión del crédito (i) y la duración del crédito (j) que obtienen cada uno de estos.

$$\Delta VM_{ij} = \frac{VM_{i+j} - VM_i}{VM_i}$$

ΔVM_{ij} = tasa de variación de la variable macroeconómica considerada

VM = variable macroeconómica considerada

i = Momento de la concesión del crédito

j = Duración del crédito

SIGUIENDO EL MODELO DE PONTÍFICE UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Modelo competitivo

Este modelo competitivo se mide la competitividad que tiene las empresas madereras con préstamos financieros que se le dan a los prestatarios en nuestra ciudad. Es por eso que las instituciones financieras son precio- aceptantes, donde r_L es la tasa de interés otorgada por un préstamo en nuestra ciudad de Huánuco, r_D es la tasa de interés ofrecida por un depósito y r es la tasa de intercambio considerado asimismo los costes de gestión y el beneficio que las mypes pueden tener al otorgarle un

préstamo microfinanciero en nuestra región de Huánuco nos muestra en este modelo.

$$\pi(D, L) = r_L L + rM - r_D D - C(D, L)$$

$\pi(D, L)$ = Modelo competitivo

r_L = Tasa de interés otorgado a un préstamo

r_D = Tasa de interés ofrecida por un depósito

r_D = Tasa interbancaria

ADAPTACION DEL MODELO DEL CRECIMIENTO DE LAS MYPES Y EL CREDITO MICROFINANCIERO

$$\Delta CM_{ipt} = \alpha U_t + r_l(L)_{ip} + \gamma L$$

ΔCM_{ipt} = variación de crecimiento de la MYPE

U = Utilidades de la MYPE

γ = Tipo de crédito

P = Tiempo de duración de crédito (Plazos)

i = Concesión de créditos

r_l = tasa de interés otorgado a un prestatario

L = capital

t = tiempo 1, 2, ..., n.

Este es un modelo adaptado de los modelos vistos anteriormente donde nos permite conocer el crecimiento de la MYPE maderera en nuestros Distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca relacionada al crédito micro financiero en este modelo adaptado introducimos a la variable utilidad generada por las MYPES madereras en un tiempo determinado ocasionado por las ventas que estas MYPES madereras generaran y también muestra la tasa de interés del capital que la entidad

microfinanciero presta al prestatario la cual se tiene que recuperar ese capital con el adecuado tipo de crédito y los plazos que las entidades microfinancieras ofrecen a estas mypes y sumado esto de acuerdo al crecimiento de las utilidades se observa el crecimiento de la empresa.

En nuestros distritos existen muchas microfinancieras que ofertan préstamos a estas mypes la cual sirve como ayuda para impulsar su crecimiento y generarse utilidades la cual hacen que sirvan de impulsor y mejor sus ventas. Es así que estas microfinancieras son las primeras opciones por la baja rigurosidad al solicitar un crédito.

DEFINICIÓN POR AUTORES

MICROFINANZAS

Delfiner M, et al (2006), El término microfinanzas se refiere a la provisión de servicios financieros a personas de bajos ingresos, especialmente a los pobres. Las entidades que llevan a cabo esas actividades son denominadas instituciones microfinancieras (IMF), a las que se puede definir como "...toda organización -unión de crédito, banco comercial pequeño, organización no gubernamental financiera, o cooperativa de crédito- que provee servicios financieros a los pobres".

Cuasquer H. y Maldonado R. (2011). Microfinanzas "son aquellos servicios financieros orientados hacia el desarrollo de las pequeñas economías, en especial las microempresas. En el marco de la globalización, las microfinanzas se han acuñado como un enfoque de las finanzas que apuntan a motivar la inclusión y la democratización de los servicios financieros para aquellos sectores generalmente excluidos por la banca comercial tradicional".

Orellana, Enrique (2009), las finanzas sociales y solidarias en el Ecuador: verdaderas y desafíos, Quito, Ecuador. Define que las microfinanzas "comprenden el microcrédito, la prestación de servicios de ahorros, pensiones, servicios de pago, préstamos para vivienda, seguros, emergencias y otros préstamos privados, etc. Para personas de bajos ingresos y para las empresas micro, pequeña y mediana"

CRECIMIENTO DE LA MYPES

Para los (SBA, 2001), establece que se reconoce que la MYPE es importante para la economía y desarrollo de los países, por el número de empleos que se presentan y por su contribución de la rama en el mercado. Se comenta la importancia de que la mype no desaparezca para aumentar el impacto de la economía. Ante lo anterior, se han creado programas de apoyo para su crecimiento, para la exportación y adecuación de los servicios de las empresas.

Chambi B, Rita A. (2016). El presente trabajo estudia: las Micro y Pequeñas (MyPEs), al producto interno bruto nominal desagregada en la actividad económica, y real. Por otra parte, se realiza la descripción y explicación, el análisis y síntesis de las variables económicas involucradas. Las MyPEs muestran mayor crecimiento respecto a las medianas y grandes empresas, sobrepasando de más de 189.345 unidades productivas en 2002 a 623.421 unidades productivas en 2012. En cuanto a las MyPEs por ciudades, la concentración muestra a Santa Cruz, Cochabamba, El Alto y La Paz “eje central” con 81,1%, respecto a la departamental con 81,2%.

2.3. CONCEPTOS FUNDAMENTALES

MICROFINANCIEROS

Según **Vásquez M (2016)**. Son organizaciones que brindan créditos en pequeñas cantidades para emprender o ampliar un negocio. Los microfinancieros apoyan a personas de bajos recursos por medio de préstamos pequeños con el fin de realizar actividades que generen ingresos (USMP, 2016, p. 5).

MICROCRÉDITO

Según **Fernández (2003)**, el microcrédito se define como “todo crédito concedido a un prestatario sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente

principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista” (edición 3º, 2003, p. 3).

CAJAS RURALES

Según **Suárez M. (1996)** Las cajas rurales constituyen el conjunto más relevante dentro del cooperativismo de crédito español, tanto por su presencia territorial (en la mayor parte de las provincias españolas), como por su dimensión numérica, económica, societaria y laboral (universidad de lambayeque, 1996, p. 89).

EDPYMES

Según **Oscar rivera (2015)**. Son entidades o empresas orientadas a satisfacer la demanda de servicios crediticios, las cuales facilitan el crecimiento del negocio. Y tienen por objeto dar financiamiento a personas naturales y jurídicas que realizan actividades calificadas como pequeña y microempresa, utilizando para ello su propio capital y los recursos que provengan de donaciones. Así como también, bajo la forma líneas de crédito de instituciones financieras y los provenientes de otras fuentes (UNIVERSIDAD DE PIURA, 2015, p. 12).

MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

Para **Abad (1989), et al**, las pequeñas y medianas empresas son unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Estas empresas pueden alcanzar eficiencia y efectividad si disponen de una adecuada dirección y gestión financieras para sus fuentes de financiamiento e inversiones (1989 – 2000 y 1997, pp. 5 – 7 - 9).

De acuerdo con **Flores (2004)**, las pequeñas y medianas empresas pueden definirse como entidades que operando en forma organizada utilizan

sus conocimientos y recursos para elaborar productos o prestar servicios que suministran a terceros, en la mayoría de los casos mediante lucro o ganancia (universidad de Trujillo, 2004, p. 20).

2.4. MARCO SITUACIONAL

La investigación que estamos realizando se encuentra en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, ya que estamos identificando las PYMES del sector maderero si son parte o están contando con el crédito microfinanciero para su crecimiento de las empresas para que tengan sucursales, sabiendo esto que en la ciudad de Huánuco se ha registrado a la fecha 24 instituciones que se dedican a la actividad micro financiera. El mercado está cobertura casi en su totalidad, sin embargo, la competencia por productos ha generado que algunas de estas instituciones ofrezcan tasas más baratas. El Gobierno Regional de Huánuco con su programa PROMYPE ofrece a los microempresarios tasas del 1% mensual y 12% anual. Sumado a ello tenemos las cooperativas reguladas por FENACREP, y ahora los pequeños negocios de personas naturales que han empezado a prestar dinero sin ningún tipo de regulación o garantía.

INDICE DE DESARROLLO HUMANO

Según el cuadro del Índice de Desarrollo Humano (IDH), la Región de Huánuco se encuentra ubicado en el puesto N° 19 según el ranking a nivel Nacional, con un IDH de 0,5663 por debajo del promedio nacional de 0,6234; a nivel de provincias tenemos el IDH más alto en la provincia de Leoncio Prado con un 0,5971, y el IDH más bajo en la provincia de Pachitea con 0,5008. En cuanto a la esperanza de vida nos ubicamos según el ranking nacional en el puesto N° 18 (72 años), en alfabetismo estamos en el puesto N° 20 (83.38%), en logro educativo estamos en el puesto N° 21 (82.83%) y en cuanto al ingreso per cápita estamos en el puesto N° 17 (231.6 n.s mensual), según Base de Datos de REDATAM, INEI, PNUD, Informe sobre Desarrollo Humano 2009.

LOCALIZACION

IMAGEN N° 01



FUENTE: Google Earth

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

Los distritos que se está considerando es Huánuco, Amarilis y Pillco Marca las cuales, según el informe del BCR junto al análisis de INEI se tiene en cuenta 197 micro empresarios y 4 medianas las cuales estos datos se muestran a nivel regional, los lugares que vamos analizar tenemos 46 PYMES de los cuales 30 empresas está situado en Huánuco, 10 en Amarilis y 6 en Pillco Marca.

CUADRO N° 01 LUGARES QUE ESTAMOS INVESTIGANDO

DISTRITOS	EMPRESAS
HUANUCO	30
AMARILIS	10
PILLCO MARCA	6
TOTAL	46

FUENTE: Investigación propia

ELABORACION: Equipo de trabajo

2.5. DEFINICION DE TERMINOS BASICOS

ACTIVO:

Según **Robert Kiyosaki**, activo es todo aquel bien o derecho que genera efectivo, o como diríamos los contadores, todos aquellos activos productivos, esos que generan renta (LIBRO empresarial, setiembre 2008, p. 35).

Según **Javier Romero Lopez (2008)**, El activo está integrado por todos aquellos recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines, los cuales deben representar beneficios económicos futuros fundadamente esperados para una entidad económica, provenientes de transacciones o eventos realizados identificables y cuantificables en unidades monetarias (revista económica, 2008, p.15).

CAPITAL DE TRABAJO:

Según **Fred J. et al (1996)**, en su libro Fundamentos de Administración Financiera exponen: "El Capital de Trabajo es la inversión de una empresa en Activos a Corto Plazo (efectivo, Valores Negociables, Cuentas por Cobrar e Inventarios). El Capital de Trabajo Neto se define como los Activos Circulantes menos los Pasivos Circulantes, estos últimos incluyen préstamos bancarios, papel comercial y salarios e impuestos acumulados" (libro el capital- administración financiera, 1996, p. 9).

Según **Gómez G.** en su artículo Administración del Capital de Trabajo, noviembre del 2003, expresa: "El Capital de Trabajo puede definirse como la diferencia que se presenta entre los Activos y Pasivos Corrientes de la empresa. Se puede decir que una empresa tiene un Capital Neto de Trabajo cuando sus Activos Corrientes sean mayores que sus Pasivos a Corto Plazo" (libro la administración del capital de trabajo, 1983, p. 9).

COSTO:

Según **Richar Z.** Desembolso, egreso o erogación que reportará un beneficio presente o futuro, por tanto es capitalizable, es decir, se registra como un activo; cuando se produce dicho beneficio, el costo se convierte en gasto (libro la capitalización, 1998, p. 3).

COMPETITIVIDAD:

Según **Business S.**, consiste en la habilidad de un país para crear, producir y distribuir productos o servicios en el mercado internacional, manteniendo ganancias crecientes de sus recursos (libro el capital- marketing, 2000, p. 9).

Para **Alic, (1997)**. Significa la capacidad de las empresas de un país dado para diseñar, desarrollar, producir y colocar sus productos en el mercado internacional en medio de la competencia con empresas de otros países (libro el capital- administración financiera, 1996, p. 9).

FINANCIAR:

Para **Muños C.** Gran enciclopedia de economía, Proporcionar, son los fondos necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de cualquier proyecto de actividad económica. Los recursos económicos obtenidos deben ser retornados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente preestablecido, si bien los fondos propios de la empresa constituyen otra fuente de financiación (libro enciclopédico de economía, 2006, p. 35).

FINANCIAMIENTO:

Para **Hernández L.** En términos generales un financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad o monto debe ser devuelta con un monto adicional por concepto de intereses que depende de lo que ambas partes hayan acordado (libro finanzas empresarial - Luis Hernández, 2007, p. 12).

FINANCIACIÓN A CORTO PLAZO:

Es aquella cuyo vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Algunos ejemplos son el crédito bancario, la línea de descuento, financiación espontánea, etc. (libro finanzas empresarial, 2007, p.11).

FINANCIACIÓN A LARGO PLAZO:

Es aquella cuyo vencimiento (el plazo de devolución) es superior a un año, o no existe obligación de devolución (fondos propios). Algunos ejemplos son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones, etc. (libro finanzas empresarial - Luis Hernández, 2007, p.12).

GARANTÍAS:

Son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados. El requerimiento de garantías para respaldar los créditos que se otorgan no está basado en previsión de tener que recurrir a un procedimiento judicial para obtener el reembolso. (libro finanzas empresarial - Luis Hernández, 2007, p. 13).

GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Son aquellos gastos que tiene que ver directamente con la administración general del negocio, y no con sus actividades operativas. No son Gastos de Ventas, no son Costos de producción. Contienen los salarios del Gerente General, secretarias, contadores, alquileres de oficinas, papelería de oficinas, suministros y equipo de oficinas, etc. No se incluyen en esta categoría los gastos que tienen que ver propiamente con la operación del giro del negocio ni con el mercadeo. Usualmente se incluyen los gastos de selección y reclutamiento de personal (libro finanzas empresarial - Luis Hernández, 2007, p. 13).

GASTOS FINANCIEROS:

Son los gastos que reflejan el costo de capital o el costo que representa para la empresa financiarse con terceros. Son el costo de los pasivos, es decir de las deudas que tiene la empresa. El más importante es el interés que se paga sobre las deudas con bancos o con terceros, también las comisiones que se pagan cuando se formalizan préstamos, algunos servicios bancarios que tienen que ver con financiamiento, etc. Hay diferencias de criterio sobre cómo se registran, por ejemplo, las comisiones por tarjetas de crédito, es preferible

registrarlas con débitos en las cuentas de ventas, tal como los descuentos sobre ventas. En Gastos Financieros también se registra el costo por diferencial cambiario de las deudas que son en moneda extranjera, cuando esos tipos de cambio suben y hay pérdidas. Para el empresario, los Estados Financieros deben ser una de las herramientas para controlar su negocio y para valorar los resultados de estos, pero también el resultado del trabajo de su gente. Debe ponerse de acuerdo con el Contador sobre el tema de registro de los Centros de Costos y crear todos aquellos que sean necesarios para controlar lo que quiere, lo que merece y lo que debe ser controlado (libro finanzas empresarial - Luis Hernández, 2007, p.14).

MYPES:

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (libro finanzas empresarial - Luis Hernández, 2007, p.14).

RATIOS FINANCIEROS:

Son indicadores (coeficientes) que muestran el nivel de liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión financiera de una determinada empresa. Sirven en la medida que puedan ser comparados con ratios de otras empresas competidoras, ratios de la industria o datos históricos de la empresa (institución financiera la católica – Karla mendez, 2013, p. 7).

RIESGO:

Amenaza o factor negativo que se puede encontrar en el entorno de una empresa (institución financiera la católica – Karla mendez, 2013, p. 8).

VENTAJA COMPETITIVA:

Laura hannes Conjunto de características y atributos de una empresa o un producto, que la diferencia de su competencia y que es difícil de imitar. La ventaja competitiva se puede lograr empleando estrategias de

diferenciación tanto del producto como del servicio (revista de marketing - Laura hannes, 2013, p.7).

2.6. HIPOTESIS GENERALES Y ESPECIFICOS

2.6.1. HIPOTESIS GENERAL

HG: Los créditos de las entidades microfinancieras han influido positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017”

2.6.2. HIPOTESIS ESPECÍFICO

H1. El tipo de crédito comercial microfinanciero influye positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca durante el periodo de 2002-2017.

H2. Los plazos microfinancieros de corto plazo influyen positivamente el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca durante el periodo de 2002-2017.

H3. Las bajas tasas de interés microfinanciero influyen manera indirecta en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017.

2.7. SISTEMA DE VARIABLES- DIMENCIONES E INDICADORES

Las variables principales de la presente investigación son:

- **Variable endógena**= crecimiento de las MYPES
- **Variable exógena**= créditos Microfinancieros

$$Y=f(x) \quad V. \text{ Endógena} = f (V. \text{ Exógena})$$

Crecimiento de las MYPES= F (crédito microfinanciero)

Variable endógena: Crecimiento de las MYPES = se mide con el crecimiento de las ventas, valor financiero, utilidades, flujos de caja, ganancias.

Variable exógena: Crédito microfinanciero = se mide con la tasa de interés, plazos y tipos de crédito.

CUADRO N° 02
VARIABLE Y DEFINICIÓN OPERACIONAL

VARIABLES	DEFINICION OPERACIONAL
Variable endógena: crecimiento de las MYPES	Según Perren, 1999 . La mayoría de los estudios tienen a centrarse en la contribución de las empresas grandes y consolidadas más que en las de los pequeños negocios. De acuerdo con Perren (1999) , son cuatro los factores que influyen en el desempeño de los empresarios de las microempresas: (a) el desarrollo, (b) la motivación por el crecimiento, (c) las habilidades gerenciales para lograr dicho crecimiento, y (d) el acceso a los recursos y la demanda de mercado.
Variable exógena: créditos microfinancieros	Según CGAP (2003) , se refiere a la provisión de servicios financieros a personas de bajos ingresos, especialmente a los pobres. Las entidades que llevan a cabo esas actividades son denominadas instituciones microfinancieras (IMF), a las que se puede definir como "...toda organización -unión de crédito, banco comercial pequeño, organización no gubernamental financiera, o cooperativa de crédito- que provee servicios financieros a los pobres.

FUENTE: Investigación Propia

ELABORACION: Equipo de trabajo

CUADRO N° 03
CUADRO DE VARIABLES – DIMENSIONES E INDICADORES

Variables	Dimensiones	Indicadores
Variable endógena:		
Crecimiento de las MYPES	Ingresos	Ventas
	Tasa de crecimiento	Utilidades
Variable exógena:		

Créditos microfinancieros	Proceso de crédito	Tipos de créditos
	Tiempo de duración de crédito	Plazos
	Captación de prestamos	Tasa de interés

FUENTE: Investigación Propia

ELABORACION: Equipo de trabajo

2.8. DEFINICIÓN OPERACIONAL DE VARIABLES, DIMENSIONES E INDICADORES

VARIABLE ENDOGENA O DEPENDIENTE

CRECIMIENTO DE LAS MYPES

D1. Ingresos

Según **Centro de Investigaciones Económicas (2005)**, también se denomina Renta Nacional. Dado que las familias son propietarias de los factores de producción, la retribución obtenida en el mercado de factores se distribuye hacia las familias como indica la línea punteada

D2. Tasa de crecimiento

Según **Kutznets (1966)**, ofreció una definición simple de crecimiento económico señalando que «es un incremento sostenido del producto per cápita o por trabajador». Así pues, desde este planteamiento, sería un aumento del valor de los bienes y servicios producidos por una economía durante un período de tiempo.

I.1. Ventas

Según **Taller de Mercadotecnia (Negocios Internacionales)** es una de las actividades más pretendidas por empresas, organizaciones o personas que ofrecen algo (productos, servicios u otros) en su mercado meta, debido a que su éxito depende directamente de la cantidad de veces que realicen ésta actividad, de lo bien que lo hagan y de cuán rentable les resulte hacerlo.

I.2. Utilidades

Según **Roberto (2004)**, es el interés, provecho o fruto que se obtiene de algo. El término también permite nombrar a la cualidad de útil (que puede servir o ser aprovechado en algún sentido).

VARIABLE EXOGENA O INDEPENDIENTE

CRÉDITOS MICROFINANCIERO

D1. Proceso de crédito

Según **Schwartz (1974)** argumentaba que el proceso de crédito complementa el mercado de capital de manera que podría reducir la eficacia de cualquier control sobre los agregados monetarios, aunque también mitiga los efectos discriminatorios generados por una política monetaria restrictiva (p.655)

D2. Tiempo de duración del crédito.

Según **Carlos t. (2010)**, Cuando el período semestral corresponde a 16 semanas (48/16), un crédito académico implica 3 horas semanales de trabajo por parte del estudiante, una en clase y dos fuera de ella. Si el curso es de 2 créditos implica que el estudiante tendrá 2 horas en clase y deberá trabajar 4 horas

D3. Captación de préstamos

Según **BARREIRA E. (2002)**, menciona que la captación de préstamos tiene relación al monto que será prestado por las microfinanzas para las personas pobres o de bajos recursos.

I.1. Tipo de créditos

Según **Rodríguez O., (2008)**, constituye una forma de desintermediación financiera, que incluye los créditos comerciales y financieros que se conceden entre sí las empresas no financieras. Este tipo de crédito moviliza un gran volumen de fondos y está definido por rasgos muy particulares. Por ello, resulta conveniente evaluar su relevancia en el proceso

de financiación empresarial, así como en el propio funcionamiento comercial de la empresa

I.2. Plazos

Según Rodríguez O., (2008), Aunque se desconocen explícitamente las condiciones regulares de comercialización y los tipos de interés que se aplican en el aplazamiento del cobro de sus productos o servicios objeto de negocio, los balances y las cuentas de resultados de las empresas permiten realizar una aproximación, mediante los llamados períodos medios de cobro o de pago de las De esta manera se obtiene un indicador de los plazos que, en promedio, se otorgan entre sí las empresas en dichas transacciones

V3. Tasa de interés

Según el **glosario del BCRP**, define como el Precio que se paga por el uso del dinero. Suele expresarse en términos porcentuales y referirse a un período de un año.

2.9. POBLACION Y MUESTRA

2.9.1. DETERMINACION DE LA POBLACION

Se entiende por población "(Introducción a la metodología científica. (5º. ed.) Caracas - Venezuela) conjunto finito o infinito de elementos con características comunes, para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Esta queda limitada por el problema y por los objetivos del estudio". (Arias, 2006. p. 81).

Estuvo conformada por todas Mypes del distrito de Huánuco, Pillco Marca y Amarilis, del Departamento de Huánuco a las que se tomó información secundaria en sus informes mensuales, enfocando a las 46 microempresas del sector maderero del Distrito de Huánuco, Pillco Marca y Amarilis, según base de datos de estas Municipalidades, que equivale al 40% del total a nivel regional.

CUADRO N° 04
POBLACION DEL SECTOR MADERERO

POBLACION DEL SECTOR MADERERO		
N°	CANTIDAD DE EMPRESAS POR DISTRITOS	TOTAL
1	Huánuco	30
2	Amarilis	10
3	Pillco marca	6
	TOTAL	46

FUENTE: Investigación propia

ELABORACION: Equipo de trabajo

2.9.2. DETERMINACION DE LA MUESTRA.

Para **Castro (2003)**, la muestra se clasifica en probabilística y no probabilística. La probabilística, son aquellas donde todos los miembros de la población tienen la misma opción de conformarla a su vez pueden ser: muestra aleatoria simple, muestra de azar sistemático, muestra estratificada o por conglomerado o áreas. La no probabilística, la elección de los miembros para el estudio dependerá de un criterio específico del investigador, lo que significa que no todos los miembros de la población tienen igualdad de oportunidad de conformarla. La forma de obtener este tipo de muestra es: muestra intencional y muestra accidentada o sin norma (2ª. ed. Caracas: Uyapal, p. 69).

La muestra se determinó mediante la fórmula de muestreo aleatorio simple utilizando la siguiente fórmula:

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

n = Muestra por determinar

N = Total de elementos que conforman la población

P = Proporción que trabajan en el sector maderero de los distritos de Huánuco, Pillco Marca y Amarilis (p = 0.5)

Q = Proporción que trabajan en el sector maderero de los distritos de Huánuco, Pillco Marca y Amarilis ($q = 0.5$)

Z = Valor asociado a un nivel de confianza, ubicado en la tabla normal estándar; siendo el rango de variación ($90\% \leq \text{confianza} \leq 99\%$). Para el caso del presente proyecto se tiene una confianza de 90%, equivalente al valor de $z=1.64$.

ϵ = Error estándar de la estimación o el máximo error permisible en el trabajo de investigación. El error varía entre ($1\% \leq \epsilon \leq 10\%$) para el caso del presente trabajo se está considerando un margen de error del 10%.

Reemplazando tenemos:

$$n = \frac{(0.5 * 0.5) * (1.64)^2 * (46)}{(0.10)^2(46 - 1) + (0.5 * 0.5)(1.64)^2}$$

$$n = 28$$

Con este valor se calculó el factor de distribución muestral (fdm), para determinar el cuadro de distribución de la muestra $(fdm) = n/N$, reemplazando tenemos $(fdm) = n/N = 28/46 = 0.61$

El sentido de la muestra realizada es referido a las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca la cual se realizará una entrevista a 28 empresas madereras de los 46 que existen.

CAPITULO III:

MARCO METODOLOGICO

3.1. NIVEL Y TIPO DE INVESTIGACION

La presente investigación es de nivel aplicada, según **Murillo (2008)**, la investigación aplicada recibe el nombre de “investigación práctica o empírica”, que se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, a la vez que se adquieren otros, después de implementar y sistematizar la práctica basada en investigación. El uso del conocimiento y los resultados de investigación que da como resultado una forma rigurosa, organizada y sistemática de conocer la realidad. (p.16)

Según **canales F, et al (1989)**, Tiene como finalidad primordial la resolución de problemas prácticos inmediatos en orden a transformar las condiciones del acto didáctico y a mejorar la calidad. El propósito de realizar aportaciones al conocimiento teórico es secundario.

Teniendo en cuenta los dos textos que hacen referencia a la aplicación, utilización y la aportación al conocimiento teórico, es así que relacionamos a nuestra investigación, que, si se aplica estas identificaciones, de la manera que las microfinanzas aportan con el préstamo para que las Mypes del sector maderero crezcan generando utilidades mediante las ventas que ellos realizan.

El **tipo de investigación que se aplicara es explicativa o causal**, según **Hernández et al, (2006)**, es cuando se plantea como objetivos estudiar el porqué de las cosas, hechos, fenómenos o situaciones. De tal manera que la investigación explicativa analiza causas y efectos de la relación entre variables. (p. 108)

Nuestra investigación se basa en este tipo porque nuestro objetivo es determinar las influencias que tiene al crecimiento de las Mypes, el crédito microfinanciero en el sector maderero y cuáles son sus causas y efectos del

comportamiento de las Mypes de acuerdo a un acceso crediticio de la microfinanzas.

3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACION.

Nuestra investigación tiene el diseño no experimental - longitudinal; Se utiliza cuando el investigador quiere investigar los cambios que se producen a través del tiempo en determinadas variables o en sus relaciones. A partir de allí, se pueden realizar inferencias sobre los factores determinantes de los cambios y sus efectos.

Según **Hernandez et al (2012)**, La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.

Según **Hernandez et al (2003)**, explican que los diseños longitudinales, son los que representan datos a través del tiempo en punto o periodos, para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias.

Siguiendo a estos autores nuestra investigación de las microfinanzas y el crecimiento de las Mypes, no manipulamos nuestras variables, analizamos datos de varios periodos durante 15 años de investigación, sacados del ASBASC y puntualizamos los cambios, determinantes y consecuencias que tuvieron.

3.3. METODOS DE LA INVESTIGACION

La presente investigación se basó en el método inductivo, mediante la cual se estudiaron a las variables de manera particular con el fin de conocer sus generalidades y con esto poder establecer deducciones lógicas en base a lo que fue planteado en las hipótesis.

Según Guzman A. (2006); Es el razonamiento que, partiendo de casos particulares, se eleva a conocimientos generales. Este método permite

la formación de hipótesis, investigación de leyes científicas, y las demostraciones. La inducción puede ser completa o incompleta.

3.4. TECNICAS E INSTRUMENTOS

Las técnicas que se emplean para nuestra investigación son apuntes (entrevista), donde detallamos los números de empresas que hay en el sector maderero de Los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca, también haremos un cuestionario a los empresarios sobre las ventas y utilidades de sus empresas sobre todo la relación de las microfinanzas con respecto a la tasa de interés, tipo de crédito y los plazos.

Los instrumentos que empleamos para sacar los resultados correctos es con el programa ewievs, ya que no contamos con otro programa a nuestro conveniente.

Para **Rojas S., (1996)**; señala al referirse a las técnicas e instrumentos para recopilar información como la de campo, lo siguiente: Que el volumen y el tipo de información-cualitativa y cuantitativa- que se recaben en el trabajo de campo deben estar plenamente justificados por los objetivos e hipótesis de la investigación, o de lo contrario se corre el riesgo de recopilar datos de poca o ninguna utilidad para efectuar un análisis adecuado del problema.

3.5. PROCESAMIENTO Y PRESENTACION DE DATOS.

El procesamiento de datos que se utilizó en la presente investigación fue la elaboración de tablas y cuadros que nos permitió el análisis y procesamiento de los datos

Según **Rojas S. (1996)**; El procesamiento de datos se define como “la acumulación y manipulación de elementos de datos para producir información significativa.” El procesamiento de datos trata de un subconjunto del *procesamiento de la información*, el cambio de la información de cualquier manera detectable por un observador.

La presentación de datos que se utilizó en esta presente investigación:

DATOS QUE SE UTILIZO EN LA PRESENTE INVESTIGACION
TABLA N° 5

AÑO	CRECIMIENTO DE LAS MYPES		CREDITO MICROFINANCIERO		
	UTILIDAD	VENTAS	T_INTERES	TIPO_C	PLAZOS
2002	280000	2760000	47.44	2	1
2003	330000	2770000	42.28	2	2
2004	475000	2775000	39.80	2	1
2005	510000	2790000	34.49	2	2
2006	591000	3791000	30.24	2	1
2007	798000	3798000	23.73	2	1
2008	960000	3800000	24.32	2	2
2009	1006000	3806000	22.13	2	2
2010	1069000	3860000	20.32	2	2
2011	1100000	4000000	18.67	2	1
2012	1140000	4740000	18.56	2	2
2013	1390000	4790000	16.74	2	1
2014	1395000	4900000	17.01	2	2
2015	1411000	4977000	16.25	2	2
2016	1497000	4990000	14.91	2	2
2017	1520000	5000000	16.70	2	1

FUENTE: ASBANC, SBS, INEI y entrevistas Julio 2018.

ELABORACION: Equipo de Trabajo

EXPLICACION:

La siguiente tabla muestra los datos a utilizarse encontrados por nuestro equipo de trabajo y fuentes estadísticas la cual ayudaran para trabajar en nuestra investigación. Son datos que están en un periodo de 2002 hasta el 2017.

CAPITULO IV.

DISCUSION DE RESULTADO

En esta sección presentamos los principales resultados los que arribamos con el desarrollo de la presente investigación. Habiendo tomado datos secundarios encontrados en entidades estadísticas como ASBANC, SBS y INEI. también realizando entrevistas a las empresas madereras de los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca. Y es por eso que es presentado por cuadros, tablas y gráficos de manera sistematizada, dando lugar a una visión más objetiva de lo que se quiere lograr.

4.1. RESULTADOS

Según los datos estadísticos obtenido interpretamos y analizamos los resultados. Utilizando programas como el EVIUWS. Crecimiento de las MYPES= F (crédito microfinanciero)

4.1.1. EVALUACIÓN DE LAS VARIABLES EN ESTUDIO

- **CRECIMIENTO DE LAS MYPES**

a) **UTILIDAD**

TABLA N° 6

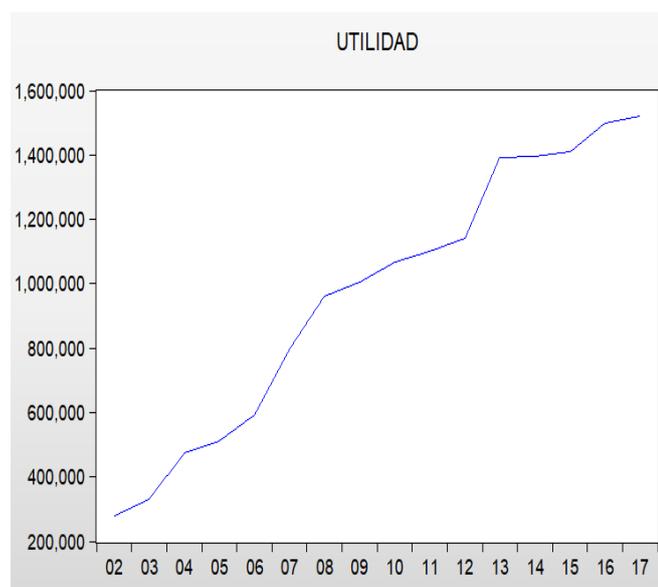
PROMEDIO DE LAS UTILIDADES DE LAS MYPES MADERERAS EN LOS DISTRITOS DE HUANUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA	
AÑO	CANTIDAD (S/.)
2002	280000.00
2003	330000.00
2004	475000.00
2005	510000.00
2006	591000.00
2007	798000.00
2008	960000.00
2009	1006000.00
2010	1069000.00
2011	1100000.00
2012	1140000.00
2013	1390000.00
2014	1395000.00
2015	1411000.00
2016	1497000.00
2017	1520000.00

FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

Esta tabla representa los datos obtenidos mediante las entrevistas realizadas a los dueños, gerentes y administradores de las empresas madereras de los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco marca. Se muestra el promedio de las utilidades obtenidos de los ingresos que generan las 46 empresas por cada año. Y es representado gráficamente donde tiene un crecimiento constante según pasan los años, como se observa en el gráfico.

GRAFICO N° 1



FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En este gráfico nos muestra el promedio de la utilidad que las MYPES madereras generaron durante el periodo 2002 y 2017, la cual muestra un crecimiento al respecto al año 2002 que se estimaba 280000.00 soles la cual es el promedio de las 46 MYPES estudiados, al paso de los años se nota el crecimiento de sus utilidades donde en el año 2017 llega a ser de 1520000.00 soles. Como se puede observar el crecimiento cada año es un porcentaje más al anterior, debido a que las empresas madereras están generando más utilidades con el paso del año y van haciendo que este tenga un crecimiento constante.

b) VENTAS

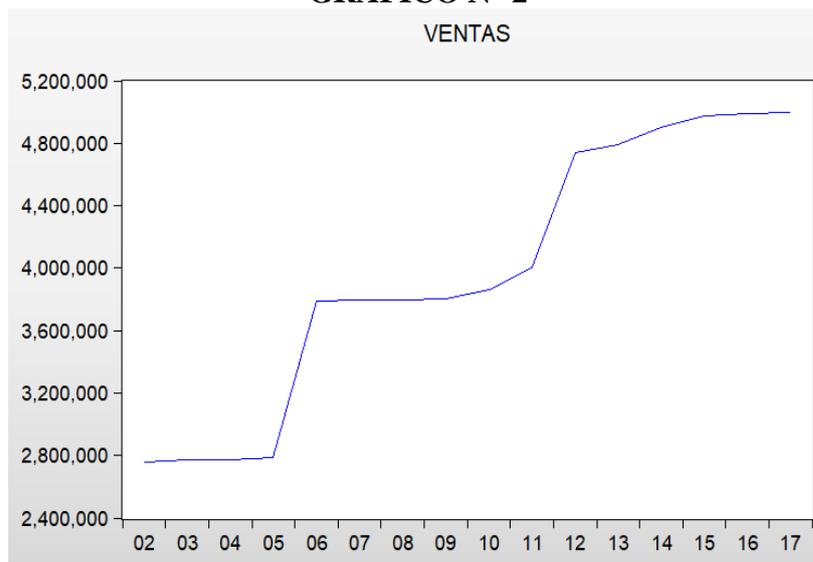
TABLA N° 7

PROMEDIO DE LAS VENTAS DE LAS MYPES MADERERAS EN LOS DISTRITOS DE HUANUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA	
AÑO	CANTIDAD (S/.)
2002	2760000.00
2003	2770000.00
2004	2775000.00
2005	2790000.00
2006	3791000.00
2007	3798000.00
2008	3800000.00
2009	3806000.00
2010	3860000.00
2011	4000000.00
2012	4740000.00
2013	4790000.00
2014	4900000.00
2015	4977000.00
2016	4990000.00
2017	5000000.00

FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

GRAFICO N° 2



FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

Las ventas generadas por las empresas a medida que pasaron los años se observa un crecimiento. Y estos datos son adquiridos por los mismos empresarios quienes nos brindaron por medio de una entrevista realizado en sus oficinas y algunos en sus hogares en el mes de julio del 2018. Se observa que el año 2002 las 46 empresas madereras tienen un promedio en cantidad de ventas generadas a 2760000.00 soles y cada año se muestra que las ventas fueron creciendo donde los últimos años supera los 4 millones y el 2017 llega a un promedio de 5 millones.

- **CREDITO MICROFINANCIERO**

- c) **TASA DE INTERES (TI)**

TABLA N° 8

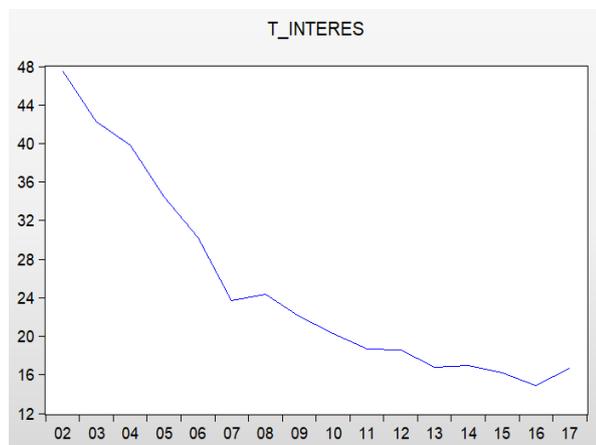
PROMEDIO DE TASA DE INTERES REGISTRADAS POR AÑO DE LAS EMPRESAS MADERERAS	
AÑO	% TASA
2002	47.44
2003	42.28
2004	39.80
2005	34.49
2006	30.24
2007	23.73
2008	24.32
2009	22.13
2010	20.32
2011	18.67
2012	18.56
2013	16.74
2014	17.01
2015	16.25
2016	14.91
2017	16.70

FUENTE: SBS**ELABORACION:** Equipo de trabajo

Esta tabla nos muestra el promedio de las tasas de interese anual con el tipo de crédito comercial de acuerdo a la entrevista que se realizó todas las empresas madereras piden un préstamo tipo comercial y también coincidieron en que solo sacan prestamos de cajas municipales mas no de

cajas rurales y EDPYMES. De acuerdo a eso se consideró el siguiente gráfico.

GRAFICO N° 3



FUENTE: Asociación de bancos del Perú (ASBANC)

ELABORACION: equipo de investigación.

EXPLICACION:

Esta grafica muestra el promedio de la tasa de interés anual que estas MYPES madereras logran acceder al sacar un préstamo en las entidades microfinancieras. Como se observa estas tasas fueron bajando mediante pasa el tiempo porque en el 2002 se muestra un promedio de tasa interés anual de 47.44 % y ahora en el año 2017 solo se está ofreciendo el 16.70 % de interés anual en estas entidades la cual es muy favorable para que las MYPES madereras porque a menor tasa de interés más ingresos obtienen y así las utilidades de estas empresas crecen la cual con relación a las utilidades es inversamente proporcional.

d) TIPO DE CREDITO

TABLA N° 9

TIPOS DE CREDITOS	CANTIDAD
CREDITOS CONSUMO = (1)*	0
CREDITOS COMERCIALES = (2)*	46
CREDITOS HIPOTECARIO = (3)*	0
TOTAL	46

FUENTE: SBS

ELABORACION: Equipo de trabajo

El tipo de crédito que las microfinancieras como las cajas municipales otorgan son tres entre ellas de las entrevistas realizadas a los dueños de las empresas madereras

nos indicaron que el tipo de crédito que utilizan o obtienen por las entidades microfinancieras son las de créditos comerciales. Y esto es representado con números del 1 al 3 según el orden que se muestra en la tabla N°

TABLA N° 10

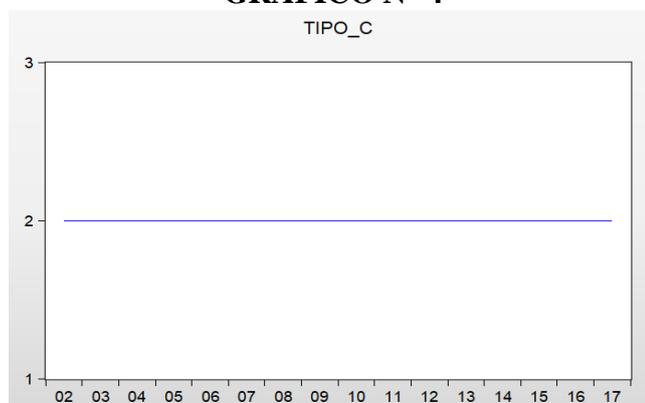
TIPOS DE CREDITO QUE SACAN LAS EMPRESAS MADERERAS DE HUANUCO POR AÑOS	
AÑO	TIPO DE CREDITO
2002	2
2003	2
2004	2
2005	2
2006	2
2007	2
2008	2
2009	2
2010	2
2011	2
2012	2
2013	2
2014	2
2015	2
2016	2
2017	2

FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

En la tabla nos muestra que todos los años las empresas madereras prefirieron el tipo de crédito dos, la cual hace referencia al tipo de crédito comercial esto nos quiere decir que todas las empresas madereras piden un préstamo de tipo comercial debido a que son más flexibles para las pequeñas empresas.

GRAFICO N° 4



FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: equipo de trabajo.

EXPLICACION:

como se observa en el grafico nos muestra el tipo de crédito que accedieron las empresas madereras por ello es que la línea es recta prolongada de desde el numero dos constantemente desde el año 2002 hasta el 2017 y eso representa que las empresas madereras solo accedieron a préstamos de tipo de crédito comercial.

e) PLAZOS**TABLA N° 11**

N°	PLAZOS DE PRESTAMOS
1	Prestamos Hasta un año (1)*
2	Prestamos de un año a más (2)*

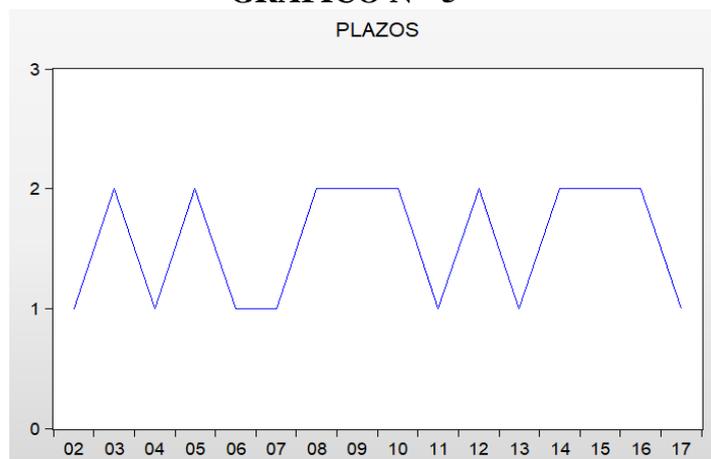
FUENTE: SBS**ELABORACION: Equipo de trabajo**

Los plazos de crédito que ofrecen las microfinancieras en la mayoría cajas municipales son prestamos menores de un año y mayores de un año y en la tabla están representados por 1 = prestamos hasta un año (prestamos hasta 30 dias, prestamos de 31 a 90 dias, prestamos de 91 a 180 dias y prestamos de 181 a 360 dias) y 2 = prestamos mayores de un año y estos datos son brindados por SBS.

TABLA N° 12

PLAZOS DE CREDITO MICROFINANCIERO POR AÑOS	
AÑO	PLAZOS QUE MAS ACCEDIERON
2002	1
2003	2
2004	1
2005	2
2006	1
2007	1
2008	2
2009	2
2010	2
2011	1
2012	2
2013	1
2014	2
2015	2
2016	2
2017	1

FUENTE: Entrevista julio 2018**ELABORACION:** Equipo de trabajo

GRAFICO N° 5

FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En el grafico muestra el comportamiento de los plazos de crédito que accedieron las empresas madereras por años desde el 2002 hasta el año 2017. Y se observa que en el año 2002 la mayoría de las empresas optaron por sacar prestamos solo hasta un año y luego en el 2003 ya se observa que sacaron préstamos a mayores de un año. Como se observa estos datos son relativos por que las empresas madereras piden financiamiento de créditos a las microfinanzas de acuerdo a las necesidades y de cuánto dinero van a necesitar dependiendo a las posibilidades de pagar el crédito es que optan por los plazos crediticios. Y como observamos según las entrevistas realizadas ambos plazos son requeridos por las empresas madereras.

4.1.2. MATRIZ DE CORRELACIÓN

TABLA N° 13

Correlation					
	UTILIDAD	VENTAS	T_INTERES	PLAZOS	TIPO_C
UTILIDAD	1.000000	0.956820	-0.949762	0.188474	NA
VENTAS	0.956820	1.000000	-0.917118	0.134289	NA
T_INTERES	-0.949762	-0.917118	1.000000	-0.209008	NA
PLAZOS	0.188474	0.134289	-0.209008	1.000000	NA
TIPO_C	NA	NA	NA	NA	NA

FUENTE: ASBANC, SBS y Entrevistas julio 2018 a las empresas madereras

ELABORACION: Equipo de trabajo

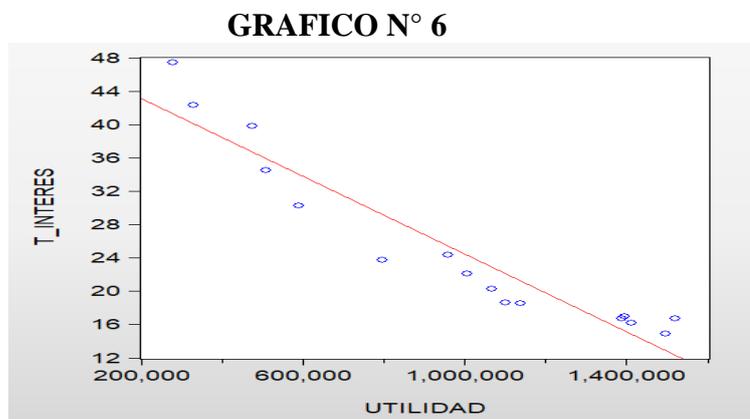
EXPLICACION:

En esta grafica se muestra la matriz de correlación la cual nos indica si es que existe correlación o no entre las variables de estudio y se logra apreciar que en la variable utilidad y préstamo existe una correlación positiva de 0.956820 la cual está por encima del 0 y en la variable utilidad y tasa de interés existe una correlación negativa de -0.949762 y también se observa la relación correlación entre las variables exógenas tasa de interés y plazos la cual existe una correlación negativa de -0.209008. en cambio, la variable tipo de crédito no muestra correlación con ninguno por que los datos mostrados son constantes.

4.1.3. DIAGRAMAS DE DISPERSION

- UTILIDAD- TASA DE INTERES

la utilidad y la tasa de interés tienen una relación indirecta porque a medida que la tasa de interés baja las utilidades aumentan se puede observar en la siguiente gráfica.



FUENTE: SBS y entrevistas julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

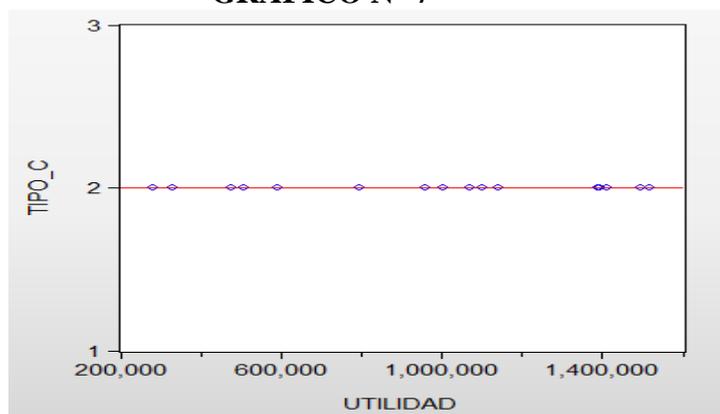
EXPLICACION:

En esta grafica se muestra el diagrama de dispersión entre las variables utilidad y tasa de interés y se observa que los puntos muestran una agrupación para una recta decreciente donde ambas variables presentan una relación lineal negativa, es decir a medida que aumenta la variable

utilidad, disminuye la tasa de interés y de igual forma si aumenta la tasa de interés la utilidad disminuye.

- **UTILIDAD- TIPO DE CREDITO**

GRAFICO N° 7



FUENTE: SBS, ASBANC y entrevistas 2018

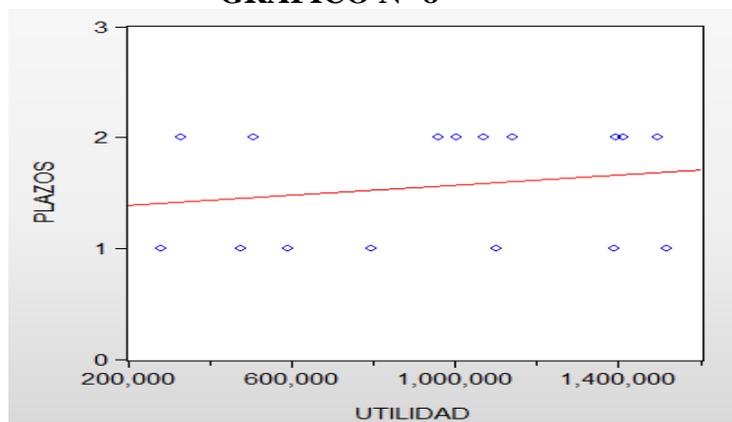
ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica se muestra el diagrama de dispersión entre las variables utilidad y tasa de interés y tipo de crédito, se observa que los puntos muestran una agrupación para una recta constante. Esto quiere decir que ambas variables no tienen relación negativa ni positiva. Solo explica que a medida que la utilidad crece o disminuye las mypes siempre van a acceder al tipo de crédito comercial.

- **UTILIDAD – PLAZOS**

GRAFICO N° 8



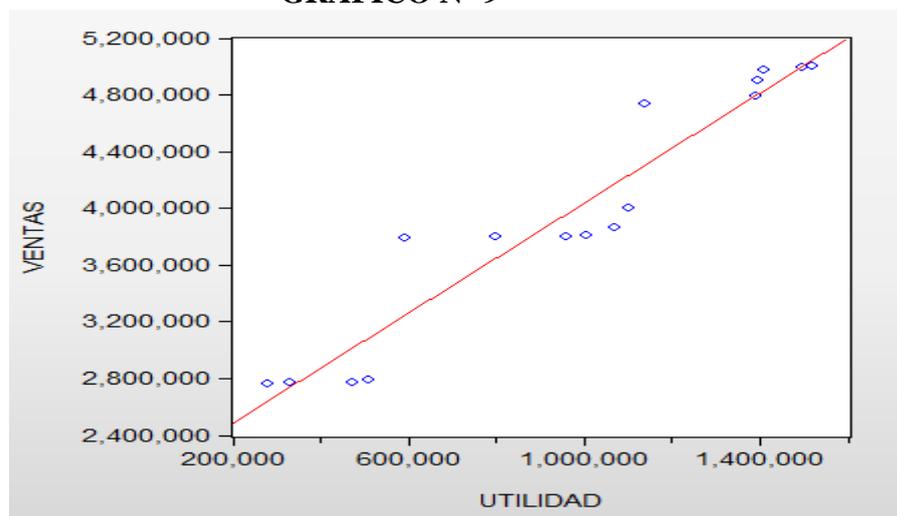
FUENTE: SBS, Entrevistas julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica se muestra el diagrama de dispersión entre las variables utilidad y los plazos, se observa que los puntos muestran una agrupación para una recta creciente donde ambas variables presentan relación positiva. esto explica que a medida que la utilidad crece o disminuye las mypes siempre van a acceder a créditos con plazos menores a un año y/o mayores a un año. La cual el hecho que se inclinen por uno de estos plazos no afectan considerablemente en el crecimiento y la disminución de la utilidad.

- **UTILIDAD – VENTAS**

GRAFICO N° 9

FUENTE: Entrevistas a las empresas madereras julio 2018

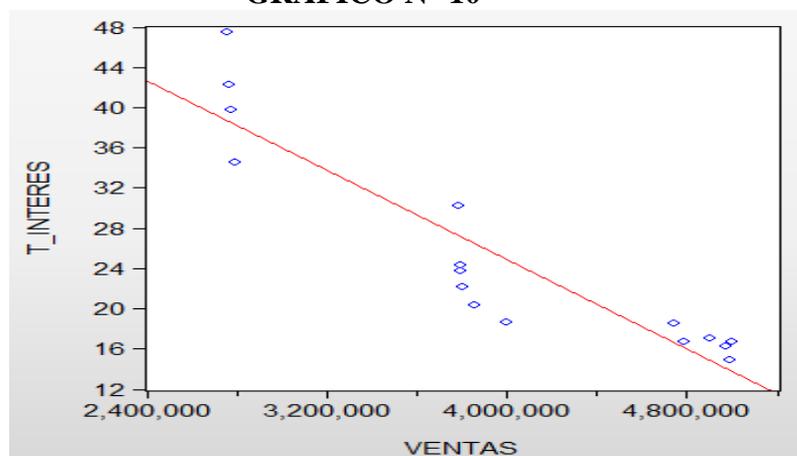
ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica nos muestra un diagrama de dispersión entre ambas variables endógenas utilidad y ventas, se observa que los puntos forman a una recta creciente donde ambas variables presentan una relación positiva. Que explica que mediante las ventas crezcan las utilidades de las empresas madereras del distrito de Huánuco, amarilis y pillco marca también lo harán.

- **VENTAS -TASA DE INTERES**

GRAFICO N° 10



FUENTE: SBS y entrevistas a las empresas madereras julio 2018

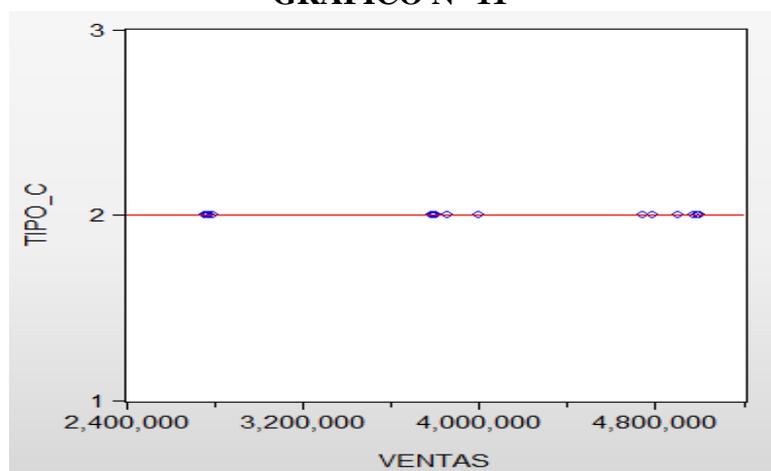
ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica se muestra el diagrama de dispersión entre las variables ventas y tasa de interés y se observa que los puntos muestran una agrupación para una recta decreciente donde ambas variables presentan una relación lineal negativa, es decir a medida que aumenta la variable ventas, disminuye la tasa de interés y de igual forma si aumenta la tasa de interés la utilidad disminuye.

- **VENTAS – TIPO DE CREDITO**

GRAFICO N° 11



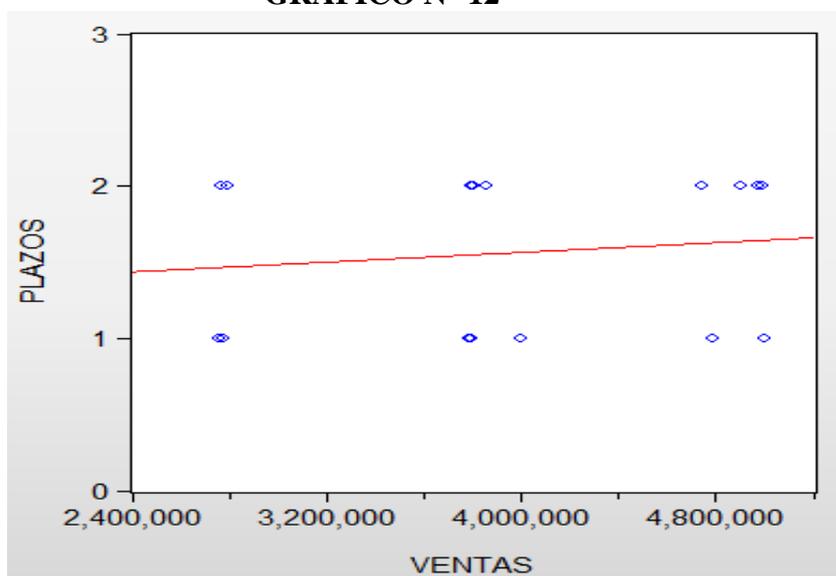
FUENTE: SBS, ASBANC y entrevistas julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo.

EXPLICACION:

En esta grafica se muestra el diagrama de dispersión entre las variables ventas y tasa de interés y tipo de crédito, se observa que los puntos muestran una agrupación para una recta constante. Esto quiere decir que ambas variables no tienen relación negativa ni positiva. Solo explica que a medida que las ventas crecen o disminuyen las mypes siempre van a acceder al tipo de crédito comercial.

- **VENTAS – PLAZOS**

GRAFICO N° 12

FUENTE: SBS y entrevistas a las empresas madereras julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica se muestra el diagrama de dispersión entre las variables ventas y los plazos, se observa que los puntos muestran una agrupación para una recta creciente donde ambas variables presentan relación positiva. esto explica que a medida que las ventas crecen o disminuyen las mypes siempre van a acceder a créditos con plazos menores a un año y/o mayores a un año. La cual el hecho que se inclinen por uno de estos plazos no afectan considerablemente en el crecimiento y la disminución de las ventas.

4.1.4. ESTIMACIÓN ECONOMETRICA

- PROCESO GENERADOR DE DATOS

ESTIMACIÓN DE RESULTADOS VARIABLE DEPENDIENTE UTILIDAD

GRAFICO N° 13

Dependent Variable: UTILIDAD				
Method: Least Squares				
Date: 09/05/18 Time: 15:50				
Sample: 2002 2017				
Included observations: 16				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1958331.	164762.7	11.88577	0.0000
T_INTERES	-38761.90	3612.364	-10.73034	0.0000
PLAZOS	-8695.276	73520.22	-0.118271	0.9077
R-squared	0.902152	Mean dependent var		967000.0
Adjusted R-squared	0.887099	S.D. dependent var		424589.1
S.E. of regression	142665.1	Akaike info criterion		26.74175
Sum squared resid	2.65E+11	Schwarz criterion		26.88661
Log likelihood	-210.9340	Hannan-Quinn criter.		26.74917
F-statistic	59.92987	Durbin-Watson stat		0.526458
Prob(F-statistic)	0.000000			

FUENTE: propia mediante eviews

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica de estudio se observa que los datos de estimación estadístico de la investigación que estamos realizando y podemos ver el coeficiente, el t-estadístico y la probabilidad para poder trabajar en nuestra ecuación de modelo econométrico de nuestra investigación.

La ecuación de modelo seria.

$$\text{Utilidad} = 1958331 - 38761.90(\text{T.I}) - 8695.28(\text{P}) + \mu$$

- ✓ La utilidad de las mypes madereras es igual a 1958331.00 soles cuando los plazos (P) y las tasas de interés (TI) de las entidades microfinancieras son igual cero.
- ✓ Los plazos (P) que las microfinanzas ofrecen por cada año extra que aumenta en los plazos, disminuirán en 8695.28 soles en la utilidad.
- ✓ Por cada 1 % que se aumente en la tasa de interés(TI) se reducirá en -38761.90 soles en la utilidad.

Analizando los valores de R cuadrado (**R-squared**), podemos decir que el modelo econométrico estimado de 0.902142 recoge por aproximación el exceso un 90 % de la utilidad. Es decir que las variables plazos y tasa de interés explican en un 90 % a la variable utilidad. De igual forma la R cuadrada ajustada (**Adjusted R- Squared**), nos muestra por aproximación por exceso de 88.71 %, la cual nos muestra que ambos modelos econométricos planteados explican adecuadamente la influencia para el crecimiento de las mypes madereras.

ESTIMACIÓN DE RESULTADOS VARIABLE DEPENDIENTE VENTAS

GRAFICO N° 14

Dependent Variable: VENTAS				
Method: Least Squares				
Date: 09/05/18 Time: 15:55				
Sample: 2002 2017				
Included observations: 16				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6063741.	420759.3	14.41142	0.0000
T_INTERES	-76695.53	9224.998	-8.313881	0.0000
PLAZOS	-100772.0	187750.7	-0.536733	0.6005
R-squared	0.844551	Mean dependent var	3971688.	
Adjusted R-squared	0.820636	S.D. dependent var	860249.9	
S.E. of regression	364328.0	Akaike info criterion	28.61686	
Sum squared resid	1.73E+12	Schwarz criterion	28.76172	
Log likelihood	-225.9349	Hannan-Quinn criter.	28.62428	
F-statistic	35.31437	Durbin-Watson stat	0.971414	
Prob(F-statistic)	0.000006			

FUENTE: propia mediante eviews

ELABORACION: Equipo de trabajo

EXPLICACION:

En esta grafica de estudio se observa que los datos de estimación estadístico de la investigación que estamos realizando y podemos ver el coeficiente, el t-estadístico y la probabilidad para poder trabajar en nuestra ecuación de modelo econométrico de nuestra investigación.

La ecuación de modelo seria.

$$\text{VENTAS} = 6063741 - 76695.53(\text{T.I}) - 100772.0(\text{P}) + \mu$$

- ✓ Las ventas de las mypes madereras es igual a 6063741.00 soles cuando los plazos (P) y las tasas de interés (TI) de las entidades microfinancieras son igual cero.
- ✓ Los plazos (P) que las microfinanzas ofrecen por cada año extra que aumenta en los plazos, disminuirán en -100772.00 soles en la utilidad.
- ✓ Por cada 1 % que se aumente en la tasa de interés(TI) se reducirá en -76695.53 soles en la utilidad.

Analizando los valores de R cuadrado (**R-squared**), podemos decir que el modelo econométrico estimado de 0.844551 recoge por aproximación el exceso un 84 % de la utilidad. Es decir que las variables plazos y tasa de interés explican en un 84 % a la variable ventas. De igual forma la R cuadrada ajustada (**Ajusted R- Squared**), nos muestra por aproximación por exceso de 82.06 %, la cual nos muestra que ambos modelos econométricos planteados explican adecuadamente la influencia para el crecimiento de las mypes madereras.

- EXPLICACION DE LOS ESTADISTICOS DE LA ESTIMACION

C= β_0 = para ambas estimaciones en tanto para utilidad y ventas tiene una variable de probabilidad de 0.0000 es una variable significativa la cual está por debajo de la significancia estándar de 5%.

TASA DE INTERES (TI) = β_1 = esta variable tiene una probabilidad para ambos de 0.0000 la cual es significativa porque está por debajo de la significancia estándar de 5%.

PLAZOS (P)= β_2 = esta variable es una variable de probabilidad de 0.9077 y 0.6005 la cual no es significativa que ambos están por encima de la significancia estándar de 5%.

De todas estas variables la reducción de las tasas de interés mediante pasen los años influye sigficativamente en el crecimiento de las mypes madereras que operan en la ciudad de Huánuco, amarilis y pillco marca en los años 2002 - 2017.

$$\Delta CM = \beta_0 - \beta_2 \cdot TI - \beta_1 \cdot P + \mu$$

4.2.CONTRASTACIÓN DE HIPOTESIS

Para este análisis se tomó en cuenta los coeficientes de cada variable con el siguiente supuesto:

- ✓ Nula: $H_0: B_0 = 0$ (No contribuye a la variable endógena)
- ✓ Alterna: $H_1: B_0 \neq 0$ (Contribuye a la variable endógena)

Analizando las hipótesis:

- **HIPOTESIS GENERAL**

HG: Los créditos de las entidades microfinancieras han influido positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017”

HO: Los créditos de las entidades microfinancieros han influido negativamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en las ciudades de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017”

Esta validación se aceptó la hipótesis alterna (HA) donde los créditos de las entidades micro financieras si influyen positivamente en el crecimiento de las MYPES madereras debido a que las variables exógenas influyen en un 90 %y 80 % en las variables endógenas. Es por eso que se aceptó la hipótesis alterna Y se rechazó la hipótesis nula.

- **HIPOTESIS ESPECÍFICO**

H1. El tipo de crédito comercial microfinanciero influye positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca durante el periodo de 2002-2017.

HO1: El tipo de crédito comercial microfinanciero influye negativamente en el crecimiento de las mypes del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca durante el periodo de 2002-2017.

Para la validación de la hipótesis específico 1 se tomó la hipótesis nula (HO), la cual quiere decir que los tipos de créditos comercial no influyen en el crecimiento de las MYPES madereras, debido a que los datos del tipo de crédito no se pudieron contrastar en el programa eviuiws.

H2. Los plazos microfinancieros menores de un año influyen positivamente el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca durante el periodo de 2002-2017.

HO2: Los plazos microfinancieros menores de un año influyen negativamente al crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca durante el periodo de 2002-2017.

Para la validación de la hipótesis específico 2 se tomó la hipótesis nula (HO), la cual quiere decir que los plazos microfinancieros menores de un año influyen en negativamente el crecimiento de las MYPES madereras, porque el cuadro de estimación muestra un 90 y 60 % de probabilidad la cual está en por encima del 5% de la significancia estándar por la que no es significativa. Y se acepta la hipótesis nula y rechaza la hipótesis alterna.

H3. Las bajas tasas de interés microfinanciero influyen manera indirecta en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017.

HO3: Las bajas tasas de interés microfinanciero influyen de manera indirecta negativamente en las decisiones de financiamiento para el crecimiento de las Mypes del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017

Para esta hipótesis de validación se aceptó la hipótesis alterna (HA) la cual quiere decir que las bajas tasas de interés microfinanciero influyen de manera indirecta en las decisiones de financiamiento para el crecimiento de las MYPES del sector maderero en la distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca en el año 2002 – 2017 debido a que probabilidad está por debajo de 5 % de la significancia estándar la cual quiere decir que si es significativa con respecto a la utilidad de las empresas madereras. A medida que bajan las tasas de interés aumentan las utilidades paras empresas madereras es por eso que se tomó la hipótesis alternativa y se rechazó la hipótesis nula.

4.3.DISCUSIÓN:

El crecimiento de las mypes madereras en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca se basa a las bajas tasas de interés y a la reducción de esta mediante pasa los años y las pocas trabas crediticias que se les ponen (con respecto a la tasa de interés) y con respecto a los plazos menores de un año son las que ayudan en pequeñas cantidades a generar más utilidades a las empresas, debido a que a poco tiempo de devolver el dinero prestado por las entidades microfinancieras aumenta las utilidades de estas empresas madereras. Esto con relación al tipo de crédito comercial que la mayoría de estas empresas prefieren. Y así estos representantes de las madereras como los gerentes o dueños lleguen al cumplimiento y al crecimiento de sus empresas madereras en el distrito de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca. Las tasas de interés actúan de manera indirecta respecto a las utilidades de las que se genera las empresas madereras esto porque a menores tasas de interés mayores utilidades para las empresas madereras de los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca.

Resultados se corroboran con lo encontrado por **Acosta, M y Pizarro (1996)**; que las instituciones microfinancieras, en sus relaciones con los representantes de las MYPEs, se apoyan principalmente, en el marco institucional, primero, y luego, en el marco regulatorio y el entorno de la inversión, para la entrega de los montos de inversiones que requieren los prestatarios evitando, de esta manera, la morosidad administrativa. Generando utilidades mayores mediante las empresas paguen poco por el precio del dinero prestado.

CONCLUSIONES

- Llegando a la conclusión de nuestra investigación, deducimos que las MYPES de las ciudades de Huánuco, Pillco Marca y Amarilis, cuentan con el crédito microfinanciero, ya que estas instituciones les brinda este tipo de servicio para el crecimiento de sus MYPES con la ayuda de la baja tasa de interés anual, que se les da un crédito la cual ya no son trabas que se les pone a los encargados de las madereras. Estos pueden acceder a un crédito para mejorar el crecimiento y generarse más utilidades lo largo que pase los años, es por eso que para esta investigación se tomaron en cuenta las variables de estudio la cual den una explicación si es que las microfinancieras ayudan a estas MYPES madereras a lograr un crecimiento mediante préstamos que se les otorga con bajas tasas de intereses y se llegó a concluir que sí. A medida que se reducen las tasas de interés aumentas sus ventas y utilidades de las empresas madereras, además los plazos y los tipos de crédito que estas entidades utilizan apoyan a las maderas a acceder un crédito.
- Muchas de estas madereras iniciaron su negocio como una idea familiar y ahora por medio de financiamientos de las entidades microfinancieras están logrando crecer y generando empleos a la sociedad.
- La microfinanciera con mayor dinamismo y con bajas tasas de interés para las MYPES en el mercado es la caja municipal Huancayo con un 13 a 17 % en estos últimos años. Seguida están las cajas Trujillo y Arequipa.
- La mayoría de las empresas madereras en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca. prefieren el tipo de crédito comercial debido a que se les da más facilidades y pocas trabas crediticias.

SUGERENCIAS

- Se sugiere de forma general que todas MYPES de los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco marca que quieren acceder a un crédito financiero, puedan tomar como alternativa las microfinancieras las cuales por estudio hemos logrado deducir que influyen positivamente en el crecimiento de las MYPES madereras, porque se les brinda una baja tasa de interés anual y así no se hagan problemas al pagar el interés del principal que se les otorga cuando llega el momento de devolver el dinero prestado del crédito y con el paso del tiempo logren generarse utilidades y una estabilidad económica donde pueda crecer y abrir más sucursales y generar empleo, ingresos en nuestras distritos.
- Se sugiere que las empresas madereras por medio de financiamiento de crédito logren equipar con grandes tecnologías las madererías para ser más competitivos en el mercado.
- Sugerimos que también las empresas madereras opten por hacer más publicidad a las empresas accediendo a un préstamo no solo de dinero sino de canjes de servicio a servicio y hacer más conocido su empresa.

BIBLIOGRAFIA

Collantes N, (2014). ROL DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA MICROEMPRESA. Investigación Altoandina, Vol 16 N° 1: 09 – 12, P.9

RODRIGUEZ C., universidad pontifica boliviana (2008). IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS: RESULTADOS DE ALGUNOS ESTUDIOS. ENFASIS EN EL SECTOR FINANCIERO. Ciencia estratégica, vol 16 N° 20

Aguilar G., (2013). Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú. Economía Universidad Católica del Perú, Vol. XXXVI, N° 72

Camilo R. (2015). “El Marketing Mix y su influencia en las colocaciones de Créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Agencia Huánuco” UDH, 2015, pp.15 – 25

Dr. Peñaranda C.(2016). EL CRÉDITO A LAS MYPES TUVO UN CRECIMIENTO ACUMULADO DE 22%. Microscopio Global, elaborado por The Economist. Pp. 6 – 8

Gerardo chaves s. (2016). “Las microfinanzas: una alternativa de financiación y desarrollo de la población de bajos ingresos en México 2000 – 2013”, universidad nacional autónoma de México, Pp.3

Sanhueza P (2011). Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local. Universidad Autónoma de Madrid. Pp. 17- 24

Gomero N. (2003) “participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las Pymes textiles en Lima metropolitana de 1990 al 2000” (tesis de post grado). Universidad Nacional Mayor de San Marcos, lima, Perú.

Jiménez R. (1998). Metodología de la Investigación. Elementos básicos para la investigación clínica. Editorial Ciencias Médicas, La Habana

Alfaro C. (2012) “METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA APLICADO A LA INGENIERÍA” Docente Investigador de la FIEE UNAC. Callao, Lima

Economía Vol. XXXVI, N° 72, semestre julio-diciembre 2013, pp. 143-173 / ISSN 0254-4415 guiovana Aguilar andria

Gómez J. (2013). “Factores que inciden en el crecimiento de las microempresas de la ciudad de quetzaltenango” Universidad Rafael Landívar pg. 32-58 y 78

Paulina Alejandra Sanhueza Martínez, “Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local” Universidad Autónoma de Madrid

ANEXO

CREDITOS MICROFINANCIEROS

- TIPOS

TABLA N° 14

TIPOS DE CREDITOS	CANTIDAD
CREDITOS CONSUMO (1)*	0
CREDITOS COMERCIALES (2)*	45
CREDITOS HIPOTECARIO (3)*	0
TOTAL	46

FUENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

los tipos de crédito que mencionados en la tabla también muestran las cantidades de empresas madereras la cual accede a un tipo de préstamo la cual se muestra que todos o la mayoría de las empresas madereras siempre acceden un crédito de tipo comercial.

TABLA N° 15

TIPOS DE CREDITO QUE SACAN LAS EMPRESAS MADERERAS DE HUANUCO POR AÑOS	
AÑO	TIPO DE CREDITO
2002	2
2003	2
2004	2
2005	2
2006	2
2007	2
2008	2
2009	2
2010	2
2011	2
2012	2
2013	2
2014	2
2015	2
2016	2
2017	2

FUENTE: investigación propia

ELABORACION: Equipo de trabajo

- **PLAZOS**

TABLA N° 16

N°	PLAZOS DE PRESTAMOS
1	Prestamos Hasta un año (1)*
2	Prestamos de un año a más (2)*

FUENTE: SBS**ELABORACION:** Equipo de trabajo

los plazos de préstamos que las microfinancieras ofrecen son dos las cuales son los préstamos hasta un año y los préstamos más de un año. Y en el siguiente cuadro observamos gracias a las entrevistas realizadas a cada uno de las empresas que por año los plazos que accedieron la mayoría de las empresas madereras.

TABLA N° 17

PLAZOS DE CREDITO MICROFINANCIERO POR AÑOS	
AÑO	PLAZOS QUE MAS ACCEDIERON
2002	1
2003	2
2004	1
2005	2
2006	1
2007	1
2008	2
2009	2
2010	2
2011	1
2012	2
2013	1
2014	2
2015	2
2016	2
2017	1

FUENTE: SBS**ELABORACION:** Equipo de trabajo

- **TASA DE INTERES**

**TASAS DE INTERES EN CAJAS MUNICIPALES PARA LAS MYPES
POR AÑOS CON TIPO DE CREDITO COMERCIAL**

TABLA N° 18

PERIODO	CMAC AREQUIPA	CMAC HUANCAYO	CMAC MAYNAS	CMAC PIURA	CMAC SULLANA	CMAC TRUJILLO	PROMEDIO
2002	50.00	50.00	40.00	46.00	45.80	52.86	47.44
2003	40.92	48.34	30.00	41.24	42.58	50.60	42.28
2004	51.11	37.96	26.82	41.80	30.00	51.11	39.80
2005	40.52	24.52	31.37	35.03	28.63	46.84	34.49
2006	39.42	22.55	42.58	21.73	24.75	30.38	30.24
2007	29.83	16.87	25.41	20.56	24.61	25.05	23.73
2008	21.60	24.01	21.71	27.26	29.38	21.95	24.32
2009	24.30	23.94	18.06	23.92	16.30	26.27	22.13
2010	22.81	17.69	19.16	22.06	17.44	22.73	20.32
2011	16.16	17.36	17.22	20.44	19.05	21.79	18.67
2012	15.70	17.51	18.98	18.79	20.88	19.48	18.56
2013	15.61	15.33	15.35	19.23	16.58	18.33	16.74
2014	16.83	16.61	18.71	17.78	19.02	13.11	17.01
2015	14.20	15.60	14.33	19.89	15.83	17.67	16.25
2016	14.05	16.47	13.64	16.08	13.32	15.88	14.91
2017	14.53	13.76	19.13	17.43	20.71	14.63	16.70

FUENTE: SBS

ELABORACION: Equipo de trabajo

**TASAS DE INTERES EN CAJAS RURALES PARA LAS MYPES POR
AÑOS CON TIPO DE CREDITO COMERCIAL**

TABLA N° 19

PERIODO	CRAC CREDINKA	CRAC ANDES	CRAC PRYMERA	PROMEDIO
2002	53.76	50.27	34.03	46.02
2003	50.78	56.66	33.72	47.05
2004	53.76	54.26	29.72	45.91
2005	46.65	47.68	25.71	40.01
2006	40.71	40.12	24.87	35.23
2007	18.00	36.32	31.08	28.47
2008	20.00	36.32	34.03	30.12
2009	21.77	34.78	29.63	28.73
2010	28.41	36.42	27.50	30.78
2011	28.09	32.32	28.67	29.69
2012	27.25	35.27	27.97	30.16
2013	25.61	36.30	26.99	29.63

2014	25.84	32.28	27.46	28.53
2015	26.00	29.07	27.66	27.58
2016	24.67	28.57	27.40	26.88
2017	24.64	31.43	23.04	26.37

FUENTE: SBS

ELABORACION: Equipo de trabajo

TASAS DE INTERES EN EDPYMES PARA LAS MYPES POR AÑOS CON TIPO DE CREDITO COMERCIAL

TABLA N° 20

PERIODO	SOLIDARIDAD	PROEMPRESA	EDYFICAR	PROMEDIO
2002	51.11	69.86	55.38	58.78
2003	50.09	69.86	55.38	58.44
2004	51.11	67.53	52.88	57.17
2005	50.10	59.13	47.33	52.19
2006	45.39	53.56	45.61	48.19
2007	50.45	45.80	48.07	48.11
2008	50.30	47.70	---	49.00
2009	50.15	42.94	---	46.55
2010	43.44	36.72	---	40.08
2011	42.36	37.22	---	39.79
2012	47.75	---	---	47.75
2013	43.25	---	---	43.25
2014	34.48	---	---	34.48
2015	35.67	---	---	35.67
2016	33.99	---	---	33.99
2017	33.80	---	---	33.80

FUENTE: SBS

ELABORACION: Equipo de trabajo

En estas tres tablas se muestran las tasas de interés de cada microfinanciera ya sea de las cajas municipales, cajas rurales y EDPYMES. Se observa la acumulación de la tasa de interés por cada año con un tipo de crédito comercial según la entrevista conocida que la mayoría de las empresas sacan préstamos de tipo comercial y de ese modo se buscó datos que las microfinancieras muestran cada año las tasas de interés para las mypes.

CRECIMIENTO DE LAS MYPES MADERERAS

- **UTILIDADES**

TABLA N° 21

PROMEDIO DE LAS UTILIDADES DE LAS MYPES MADERERAS EN LOS DISTRITOS DE HUANUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA	
AÑO	CANTIDAD (S/.)
2002	280000.00
2003	330000.00
2004	475000.00
2005	510000.00
2006	591000.00
2007	798000.00
2008	960000.00
2009	1006000.00
2010	1069000.00
2011	1100000.00
2012	1140000.00
2013	1390000.00
2014	1395000.00
2015	1411000.00
2016	1497000.00
2017	1520000.00

UENTE: Entrevistas julio 2018 en

ELABRACION: Equipo de trabajo

Las utilidades mostradas según las entrevistas realizadas en mes de julio a todas las empresas madereras de los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca se observa el promedio de todas las empresas donde cada utilidad por año se va incrementando.

- VENTAS

TABLA N° 22

PROMEDIO DE LAS VENTAS DE LAS MYPES MADERERAS EN LOS DISTRITOS DE HUANUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA	
AÑO	CANTIDAD (S/.)
2002	2760000.00
2003	2770000.00
2004	2775000.00
2005	2790000.00
2006	3791000.00
2007	3798000.00
2008	3800000.00
2009	3806000.00
2010	3860000.00
2011	4000000.00
2012	4740000.00
2013	4790000.00
2014	4900000.00
2015	4977000.00
2016	4990000.00
2017	5000000.00

UENTE: Entrevista julio 2018

ELABORACION: Equipo de trabajo

En esta tabla nos muestra un promedio de las ventas que cada empresa genera con el paso del tiempo. Estos datos son recolectados de la entrevista realizados en el mes de julio 2018.

FICHA DE ENTREVISTA

Entrevista para los empresarios del sector maderero de los distritos de Huánuco, pillco marca y amarilis.

Empresa: _____ Ruc: _____, Dirección: _____

Preguntas

1. ¿Cuál fue el motivo que empezó a trabajar con los créditos microfinancieros?

2. ¿En cuál de la microfinanzas sacan prestamos las cuales tenemos: ¿cajas municipales o rurales, EDPYMES?

3. ¿Qué tipo de crédito es a la que accede su empresa?

4. ¿A qué plazos de créditos microfinancieras accede usted para invertir en su empresa?

5. ¿Me podría decir cuatro son sus ventas y utilidades acumuladas por año desde el 2002 hasta el 2017?

AÑO	UTLIDAD	VENTAS
2002		
2003		
2004		
2005		
2006		
2007		
2008		
2009		
2010		
2011		
2012		
2013		
2014		
2015		
2016		
2017		

MATRIZ DE CONSISTENCIA

	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	DISEÑO DE INVESTIGACION	TIPO DE INVESTIGACION	POBLACION Y MUESTRA	INSTRUMENTO
MICROFINANZAS Y CRECIMIENTO DEL SECTOR MADERERO EN LOS DISTRITOS DE HUÁNUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA, PERIODO 2002 – 2017	PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLE ENDOGENA (INDEPENDIENTE)	no experimental - longitudinal	investigacion explicativa o causal	La población en total es de 46 empresas madereras, pero sacando su muestra tenemos 28	entrevista - apuntes
	P.G. ¿Cómo ha influido los créditos microfinancieros en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2007 – 2017?	O.G. Determinar la influencia de los créditos microfinancieros en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca en el periodo 2002-2017.	HG: Los créditos de las entidades microfinancieras han influido positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017”	crecimiento de las MYPES				
	PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS ESPECIFICO	VARIABLE EXOGENA (DEPENDIENTE)				

$$n = \frac{(0.5 * 0.5) * (1.64)^2 * (4)}{(0.10)^2(46 - 1) + (0.5 * 0.5)(1.64)^2}$$

$$n = 28$$

<p>PE1. ¿Los tipos de crédito microfinanciero que se ofrecen, influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca durante el periodo 2007 – 2017?</p>	<p>O.E.1. Determinar si los tipos de créditos microfinancieros influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca en el periodo 2002-2017.</p>	<p>H1. El tipo de crédito comercial microfinanciero influye positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y pillco marca durante el periodo de 2002-2017.</p>	<p>créditos Microfinancieros</p>				
<p>PE2. ¿Los plazos del crédito microfinanciero influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca durante el periodo 2007 – 2017?</p>	<p>O.E.2. Establecer si los plazos que se da para los créditos microfinancieros influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca en el periodo 2002-2017.</p>	<p>H2. Los plazos microfinancieros de corto plazo influyen positivamente el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, amarilis y Pillco marca durante el periodo de 2002-2017.</p>					

<p>PE3. ¿De qué manera las tasas de interés microfinanciero influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca durante el periodo 2007 – 2017?</p>	<p>O.E.3. Determinar si la tasa de interés de los créditos microfinancieros influyen en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y pillco marca en el periodo 2002 – 2017.</p>	<p>H3. Las bajas tasas de interés microfinanciero influyen manera indirecta en el crecimiento de las MYPES del sector maderero en los distritos de Huánuco, Amarilis y Pillco Marca, durante el periodo 2002 – 2017.</p>
---	--	---

FUENTE: Investigación propia

ELABORACION: Equipo de trabajo

LISTADO DE EMPRESAS MADERERAS EN EL DISTRITO DE HUANUCO, AMARILIS Y PILLCO MARCA

RUC	RAZON SOCIAL	DISTRITO	DIRECCION LEGAL
20600093909	MADERERA HUANUCO	HUANUCO	JIRON 2 DE MAYO, 347
20447262623	MADERERA QUINONEZ E.I.R.L. (ASERRADEROS)	HUANUCO	AV. DE LA REPUBLICA N° 360
20489722926	MADERERA CLESI PERU S.R.L. (ASERRADEROS)	HUANUCO	JIRON MAYRO 556 ABTAO CDRA 2.
20529206128	MADERERA PILLCO S.R.L.	HUANUCO	JR. HUALLAYCO NRO 3
20489623197	MADERERA Y SERVICIO MENDOZA	HUANUCO	JIRON AGUILAR, 741
20478349201	MADERERA TORREMASA	HUANUCO	DOS DE MAYO 525
20447360552	MADERERA TORRES S.R.L.	HUANUCO	JIRON 28 DE JULIO N° 350
20450496988	CONSORCIO MADERERO EDWARD S.A.C.	HUANUCO	ALTA AMAZONAS - MORAS
20600015771	CONSORCIO MADERERO PLANTAR S.A.C.	HUANUCO	CALLE UCAYALI - ALAMEDA
20489732212	MADERERA ROMO E.I.R.L	HUANUCO	JIRON TARAPACA 135
20529226072	MADERERA JUANITA E.I.R.L	HUANUCO	JIRON CRESPO CASTILLO 921
10426622659	MADERERA ABAD	HUANUCO	JIRON INDEPENDENCIA 345
20335393717	MADERERA TORRES Y CIA S.R.LTDA	HUANUCO	JIRON HUANUCO N°354
20489339987	MADERERA SEÑOR DE BURGOS E.I.R.L	HUANUCO	JIRON DOS DE MAYO 250
20529206128	MADERERA PILLCOTORRES E.I.R.L	HUANUCO	JIRON HUALLAYCO N° 381
20407834071	MADERERA HUALLAGA S.R.L	HUANUCO	JIRON LEONCIO PRADO N° 334
20407374641	MADERERA SAN CRISTOBAL S.R.L	HUANUCO	JIRON ALFONZOP UGARTE N° 234
20304050513	MADERERA LUCAS E.I.R.L	HUANUCO	

20480303032	MADERERA PALI S.R.L.	HUANUCO	JIRON SEICHI IZUMI N° 341
20220303093	MADERERAR VELARDE E.I.R.L	HUANUCO	JIRON LIBERTAD N° 423
20802837487	MADERERA SANTA ROSA E.I.R.L	HUANUCO	JIRON ABTAO ° 1821
20229387479	MADERERA NOBLE E.I.R.L	HUANUCO	JIRON ABTAO N° 1412
20838747467	MADERERA VERAMENDI S.R.L.	HUANUCO	JIRON LEONCIO PRADO N° 1521
20457373837	INDUSTRIA MADERERA ROJAS E.I.R.L	HUANUCO	JIRON MALECON SENTENARIO N° 231
20229374747	MADERERA FIGUEROA S.R.L	HUANUCO	JIRON LEON DE HUANUCO N° 121
10474075953	MADERERA FLORES S.R.L.	HUANUCO	JIRON CARRIZALES N° 121
20489072739	MADERERA NUEVA ERA E.I.R.L.	HUANUCO	JIRON HULLAYCO N° 2012
20568484892	MADERERA EL PINO S.R.L.	HUANUCO	AV. CIRCUMBALACION N° 123
20738449492	MADERERA FREMAR	HUANUCO	JIRON DOS DE MAYO N° 1512
30498875757	MADERERA NUEVO MILENIO E.I.R.L	HUANUCO	JIRON PEDRO PUELLES N° 101
20358732872	MADERERA JEANPIERE VE SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	AMARILIS	JIRON JUAN SANTOS ATAHUALPA N° 216 - PAUCARBAMBILLA
20985427167	MADERERA GUERRA S.A.K.	AMARILIS	CALLE MIRAFLORES LOTE 6 - URB. SANTA MARIA DEL HUALLAGA
20817745647	MADERERA MERLIN	AMARILIS	AV. ESTEBAN PAULETICH 716 AMARILIS
20542537451	INDUCTRIA MADERERA AMARILIS E.I.R.L.	AMARILIS	CARRETERA CENTRAL N° 41 C.P.M. LLICUA (FRENTE A TECNILLANTAS HINOSTROZA)
20101613390	MADERERA VULCANO S.A.C.	AMARILIS	JIRON CUZCO N° 158
20100700825	MADERERA LA SOBERANA S.A.	AMARILIS	JIRON MICAELA BASTIDAS CUADRA 3
20487063470	PRODUCTOS DE LA SELVA DEL PERU S.A.C.	AMARILIS	JIRON LIMA N°258
20393273926	UNION DE EMPRESAS MADERERAS UCAYALINAS S.A.C.	AMARILIS	CORONEL PORTILLO - LOS PORTALES
20393150760	COORPORATION AMAZON WOOD S.A.C.	AMARILIS	CORONEL PORTILLO - LOS PORTALES

20101636331	MADERERA LECIC S.A.C.	AMARILIS	FONAVI II
20573061901	MADERERA SANCHEZ E.I.R.L.	PILLCO MARCA	AV. UNIVERSITARIA MZA. D LOTE. 22 URB. CAYHUAYNA
20600405986	MADERERA Y DERIVADOS LOS CEDROS S. A.C.	PILLCO MARCA	AV. UNIVERSITARIA MZA. D LOTE 22, URBANIZACION: CAYHUAYNA (ANTES DEL GRIFO DELTA)
20573172729	MULTISERVICIOS HERMANOS MALLQUI S.R.L. (ASERRADO Y ACEPILLADURA MADERA)	PILLCO MARCA	CAL LIMA MZA. Q LOTE 22. URBANIZACION: LAS PALMERAS (ESPALDA DE GRIFO DELTA)
20600080041	A&F CONTRATISTAS Y CONSULTORES ASOCIADOS S.C.R.L. (ASERRADO Y ACEPILLADURA MADERA)	PILLCO MARCA	AV. JUAN VELASCO ALVARADO N° 326 CAYHUAYNA
10419314221	MADERERA Y CARPINTERIA J&Z	PILLCO MARCA	CARRETERA CENTRALN°3812 URB. CAYHUAYNA
20393977222	MADERERA CARLOS LUIS & HERMANOS E.I.R.L.	PILLCO MARCA	AV. UNIVERSITARIA 1587 - CAYHUAYNA

FUENTE: investigación propia

ELABORACION: Equipo de trabajo