

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Administración y Sistemas



TESIS

Fuentes de financiamiento y desarrollo de la MYPES de la provincia de
Oxapampa – región Pasco 2019

Para Optar : El Título Profesional de Licenciado en
Administración

Autor(es) : RAMIREZ BAZAN, HUGO ANDRES

Asesor : Dr. Bejar Mormontoy, Aguedo Alvino

Línea de Investigación : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos

Fecha de Inicio y Culminación : 28.08.2019 - 27.08.2020

Huancayo-Perú 2024

JURADO

DR.

MG.

LIC.

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Administración y Sistemas



TESIS

Fuentes de financiamiento y desarrollo de la MYPES de la provincia de Oxapampa – región Pasco 2019

Para Optar : El Título Profesional de Licenciado en Administración

Autor(es) : RAMIREZ BAZAN, HUGO ANDRES

Asesor : Dr. Bejar Mormontoy, Aguedo Alvino

Línea de Investigación : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos

Fecha de Inicio y Culminación : 28.08.2019 - 27.08.2020

Huancayo-Perú 2024

ASESOR

Dr. Bejar Mormontoy, Aguedo

DEDICATORIA

A mis padres por enseñarme que la verdadera libertad del ser humano reside en el crecimiento personal e intelectual. Gracias a ellos, hemos tenido la oportunidad de perseguir nuestras metas y convertirnos en personas valiosas para la sociedad en el futuro.

Hugo Ramírez

AGRADECIMIENTO

A Dios por acompañarme y ser fuente de mi existencia y sabiduría. A mis padres, por el apoyo incondicional que me brindan. A mis docentes, por compartir conmigo sus conocimientos y me ayude a perseverar por mis metas y objetivos que deseo cumplir.

Hugo Ramirez

CONSTANCIA DE SIMILITUD



Oficina de
Propiedad Intelectual
y Publicaciones

NUEVOS TIEMPOS
NUEVOS DESAFÍOS
NUEVOS COMPROMISOS

CONSTANCIA DE SIMILITUD

N° 0507 - FCAC -2024

La Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones, hace constar mediante la presente, que la **Tesis**, Titulada:

FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO DE LA MYPES DE LA PROVINCIA DE OXAPAMPA - REGIÓN PASCO 2019

Con la siguiente información:

Con Autor(es) : **Bach. RAMIREZ BAZAN HUGO ANDRES**

Facultad : **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

Escuela Académica : **ADMINISTRACIÓN Y SISTEMAS**

Asesor(a) : **Dr. AGUEDO ALVINO BEJAR MORMONTOY**

Fue analizado con fecha **15/11/2024**; con **93 págs.**; en el software de prevención de plagio (Turnitin); y con la siguiente configuración:

Excluye Bibliografía.

X

Excluye citas.

Excluye Cadenas hasta 20 palabras.

X

Otro criterio (especificar)

El documento presenta un porcentaje de similitud de **25 %**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N° 15 del Reglamento de uso de Software de Prevención Versión 2.0. Se declara, que el trabajo de investigación: **Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.**

Observaciones:

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presente constancia.

Huancayo, 15 de noviembre del 2024.



[Firma manuscrita]

MTRA. LIZET DORIELA MANTARI MINCAMI
JEFA

Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones

CONTENIDO

CARATULA	i
JURADO	ii
TÍTULO	iii
ASESOR	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO	vi
CONTENIDO	vii
CONTENIDO DE TABLAS	xi
CONTENIDO DE FIGURAS	xii
RESUMEN.....	xiii
ABSTRACT	xiv
CAPITULO I.....	15
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	15
1.1 Descripción de la realidad problemática	15
1.2 Delimitación del problema	18
1.2.1 Delimitación Espacial	18
1.2.2. Delimitación Temporal.....	18
1.2.2 Delimitación Conceptual o Temática	18

1.3	Formulación del problema.....	19
1.3.1	Problema General	19
1.3.2	Problemas Específicos.....	19
1.4	Justificación	19
1.4.1	Justificación Social.....	19
1.4.2	Justificación Teórica	19
1.4.3	Justificación Metodológica	20
1.5	Objetivos.....	20
1.5.1	Objetivo General	20
1.5.2	Objetivos Específicos	20
CAPITULO II	21
MARCO TEÓRICO	21
2.1	Antecedentes.....	21
2.2	Bases Teóricas o Científicas.....	27
2.3	Marco Conceptual.....	42
CAPITULO III	47
HIPÓTESIS	47
3.1	Hipótesis General	47
3.2	Hipótesis Específicas	47
3.3	Variables	47
Operacionalización de las Variables	49

CAPITULO IV	52
METODOLOGÍA.....	52
4.1 Método de Investigación	52
4.2 Tipo de Investigación	53
4.3 Nivel de Investigación	53
4.4 Diseño de la Investigación.....	53
4.5 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	54
4.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	56
4.6.1 Técnicas de Recolección de Datos.....	56
4.6.2 Instrumentos de Recolección de Datos.....	57
4.7 TÉCNICAS DE PROCEDIMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS.....	57
4.8. ASPECTOS ÉTICOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	57
CAPITULO V.....	58
RESULTADO.....	58
5.1 Descripción de Resultados.....	58
5.2 Contrastación de Hipótesis	75
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	80
CONCLUSIONES.....	83
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	84
ANEXOS.....	85
MATRIZ DE CONSISTENCIA	86

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE	87
CUESTIONARIO	90

CONTENIDO DE TABLAS

Tabla 1 Resultados de la pregunta N° 1	59
Tabla 2 Resultados de la pregunta N° 2	60
Tabla 3 Resultados de la pregunta N° 4	62
Tabla 4 Resultados de la pregunta N° 6	64
Tabla 5 Resultados de la pregunta N° 8	65
Tabla 6 Resultados de la pregunta N° 11	67
Tabla 7 Resultados de la pregunta N° 12	69
Tabla 8 Resultados de la pregunta N° 14	70
Tabla 9 Resultados de la pregunta N° 19	72
Tabla 10 Resultados de la pregunta N° 20	73

CONTENIDO DE FIGURAS

Figura N^a 1: Resultados Pregunta 1	60
Figura N^a 2: Resultado Pregunta 2.....	61
Figura N^a 3: Resultado Pregunta 4.....	63
Figura N^a 4: Resultado Pregunta 6.....	65
Figura N^a 5: Resultado Pregunta 8.....	66
Figura N^a 6: Resultado Pregunta 11.....	68
Figura N^a 7: Resultado Pregunta 12.....	69
Figura N^o 8 Resultado Pregunta 14.....	70
Figura N^a 9: Resultado Pregunta 19.....	73
Figura N^a 10: Resultado Pregunta 20.....	74

RESUMEN

Este trabajo de investigación fue orientado al Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019. Teniendo como objetivo general determinar la relación que existe entre el Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019, comparándolos a través de la hipótesis para corroborar que si existe la relación estrecha entre las variables de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes.

Los lineamientos metodológicos que se utilizaron en nuestra investigación fueron el tipo de investigación aplicada, del nivel correlacional y diseño correlacional simple de carácter no experimental, de igual manera la población utilizada en nuestra investigación, la población estará conformada por el total de 40 Mypes de la Provincia de Oxapampa, Región Pasco. Por otro lado, respecto a la muestra, ya que la población del estudio se definirá de forma cuantitativa, el tamaño muestral se determinará mediante un enfoque censal. Esto significa que se incluirán en su totalidad las 40 Mypes que operan en la Provincia de Oxapampa.

PALABRAS CLAVES

Financiamiento y Desarrollo de las Mypes.

ABSTRACT

This research work was oriented to the Sources of Financing and Development of the Mypes of the Province of Oxapampa - Pasco Region 2019. With the general objective of determining the relationship between the Sources of Financing and Development of the Mypes of the Province of Oxapampa - Pasco Region 2019, comparing them through the hypothesis to corroborate that if there is a close relationship between the Financing and Development variables of the Mypes.

The methodological guidelines that were used in our research were the type of applied research, correlational level and simple correlational design of a non-experimental nature, in the same way the population used in our research, the population will be made up of a total of 40 Mypes of the Oxapampa Province, Pasco Region. On the other hand, regarding the sample, since the study population will be defined quantitatively, the sample size will be determined using a census approach. This means that the 40 Mypes that operate in the Province of Oxapampa will be included in their entirety.

KEYWORDS

Financing and Development of Mypes.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) surgieron como respuesta a las carencias que el gobierno y las grandes corporaciones, tanto nacionales como internacionales, no logran satisfacer. Esta situación también limita la generación de empleo. Ante este panorama, pequeños emprendedores y personas que buscan resolver estas necesidades encuentran en las MYPES una oportunidad para crear fuentes de ingresos. Sin embargo, el acceso a financiamiento es crucial, ya que, al no disponer de recursos propios, deben encontrar maneras de financiar sus iniciativas. Además de establecer su negocio, estos emprendedores aspiran a generar empleo, promoviendo así el autoempleo y contribuyendo al desarrollo económico.

En la actualidad, las MYPES han mostrado un notable crecimiento debido a su creciente influencia en el contexto económico. En el país, este sector ha sido revalorizado, posicionando a las pequeñas y microempresas como componentes esenciales del ámbito económico y comercial. Un aspecto clave para su éxito es el tipo de financiamiento necesario para su desarrollo y sostenibilidad a lo largo del tiempo, lo que les permite competir de manera efectiva en los mercados. Sin embargo, si no logran acceder a un financiamiento adecuado, estas MYPES podrían enfrentarse a la desaparición.

Por esta razón, existen múltiples alternativas de financiamiento ofrecidas por entidades financieras que cumplen con las regulaciones del país. Estas instituciones buscan proporcionar los mejores servicios a los pequeños y microempresarios, contribuyendo así al crecimiento y desarrollo de las MYPES.

En nuestro país, las instituciones financieras cuentan con una clasificación bastante simple que se adapta a las diversas necesidades y requerimientos de los pequeños y microempresarios. Actualmente, las MYPES se encuentran en una etapa de crecimiento significativo, y las entidades financieras están creando oportunidades que apoyan su desarrollo y expansión. Dentro de su portafolio de servicios para las MYPES, ofrecen préstamos para capital de trabajo con tasas de interés accesibles, además de proporcionar servicios de ahorro.

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) desempeñan un papel fundamental en el desarrollo de un país debido a su contribución en la producción y en la oferta de bienes y servicios, ya sean estos productos físicos o servicios mixtos. Además de satisfacer las expectativas de los clientes, la mayoría de estas empresas buscan agregar valor a sus productos o servicios, lo que las posiciona como actores clave en la actividad económica. Paralelamente, las MYPES generan nuevas oportunidades de empleo. Sin embargo, el inicio de estas empresas a menudo enfrenta desafíos, como la falta de talleres informativos y la ausencia de capacitaciones continuas para sus colaboradores.

No obstante, si una MYPE logra una gestión eficiente, tiene el potencial de crecer y transformarse en una gran empresa. Desde su creación, es esencial considerar las fuentes de financiamiento, ya que muchos propietarios no disponen de capital propio. Por ello, se recomienda buscar de inmediato entidades financieras que se adapten a sus necesidades, ofreciendo servicios con tasas de interés reducidas para facilitar el lanzamiento y sostenibilidad del negocio de futuros micro y pequeños empresarios.

Los créditos destinados a las MYPES tienen como propósito respaldar actividades relacionadas con la producción, comercialización o prestación de servicios, dirigidos tanto a personas naturales como a entidades jurídicas. Según información proporcionada por el Ministerio de la Producción, se ha registrado un incremento sostenido en la cantidad de negocios formalizados durante el periodo de cinco años comprendido entre 2012 y 2016.

A pesar del rápido crecimiento de las instituciones financieras en el país, todavía existe una demanda insatisfecha debido a los elevados costos asociados a las fuentes de financiamiento. Esto requiere la intervención del Banco Nación, que ha presentado propuestas destinadas a apoyar y motivar a los emprendedores. Entre estas iniciativas se incluyen la mejora de las condiciones comerciales y la agilización en la aprobación de créditos, con el objetivo de facilitar el acceso a financiamiento y fomentar el desarrollo económico.

Se ha observado que las instituciones financieras suelen aumentar las tasas de costo de oportunidad de capital al otorgar créditos a las MYPES, dado que estas representan una tendencia prominente en la actualidad. Sin embargo, esto no es completamente desfavorable, ya que promueve una mayor responsabilidad al solicitar un préstamo. De este modo, se asegura que los créditos no se adquieran de manera indiscriminada, sino que se obtengan únicamente cuando existe la capacidad real de pago.

En la Provincia de Oxapampa, en la Región Pasco, se evidencia un crecimiento y desarrollo continuo, reflejado en la creación de numerosas pequeñas y microempresas. Sin embargo, estas empresas enfrentan dificultades para acceder a financiamiento debido a las complejas políticas de crédito de las entidades financieras. Además de las estrictas normativas financieras, existe una carencia de asesoramiento para las MYPES y problemas en su constitución legal, lo que genera una percepción de inestabilidad y desconfianza respecto a su sostenibilidad. Como resultado, muchas de estas empresas retrasan la búsqueda de fuentes de financiamiento, lo que a su vez obstaculiza su desarrollo y el crecimiento del mercado local.

Las fuentes de financiamiento se dividen en formales, semi formales e informales, e incluyen entidades como bancos, cajas de ahorro, financieras, cooperativas, microfinancieras y prestamistas. Sin embargo, no todas estas instituciones son accesibles o adecuadas para servir como fuentes de financiamiento para las MYPES.

En la provincia de Oxapampa, las tasas de descuento presentan una considerable variabilidad. Por otro lado, las cajas de ahorro y las entidades crediticias que ofrecen financiamiento a las MYPES destacan por su flexibilidad y mayor accesibilidad, facilitando así el apoyo a estos emprendimientos. Al examinar las opciones de financiamiento disponibles para las MYPES, se identifican también fuentes informales que se caracterizan por tener tasas de interés elevadas y no exigir garantías para los préstamos. Además, al no imponer numerosos requisitos a los solicitantes, estas alternativas informales se convierten en la única opción viable para muchos emprendedores. Esta situación genera un desafío en la relación entre las fuentes de financiamiento accesibles y el crecimiento sostenible de las MYPES, ya que depender de financiamiento informal puede limitar su desarrollo a largo plazo.

1.2 Delimitación del problema

1.2.1 Delimitación Espacial

La investigación se lleva a cabo en la provincia de Oxapampa, Región Pasco

1.2.2. Delimitación Temporal

El presente estudio se desarrollará durante un período de seis meses dentro del año actual, comprendiendo desde julio hasta diciembre de 2019. Por lo tanto, se clasifica como una investigación de tipo transversal.

1.2.2 Delimitación Conceptual o Temática

El propósito de este estudio es establecer la relación entre las fuentes de financiamiento y el crecimiento de las MYPES, fundamentándose en diversas teorías.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema General

¿Cuál es la relación entre entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019?

1.3.2 Problemas Específicos

1. ¿Cuál es la relación entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019
2. ¿Cuál es la relación entre Entidad Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019?
3. ¿Cuál es la relación entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia De Oxapampa – Región Pasco 2019?

1.4 Justificación

1.4.1 Justificación Social

Es fundamental demostrar que las fuentes de financiamiento y el crecimiento de las MYPES poseen una justificación social. En Oxapampa, se ejemplifica cómo se ejecutan las acciones, lo que facilita la identificación del papel y la interrelación entre ambas variables.

1.4.2 Justificación Teórica

Este estudio buscará resaltar la importancia de la relación existente entre las fuentes de financiamiento y el crecimiento de las MYPES en Oxapampa. La investigación proporciona una base esencial que apoyará futuros estudios, análisis y orientaciones, beneficiando así las investigaciones que se realicen posteriormente.

1.4.3 Justificación Metodológica

Llevar a cabo esta investigación permitirá mostrar el estado actual del crecimiento de las MYPES en la Provincia de Oxapampa. Mediante el análisis de la interacción entre diversas variables de estudio, se busca identificar los elementos que favorecen su desarrollo positivo.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

Determinar la relación que existe entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019

1.5.2 Objetivos Específicos

1. Determinar la relación que existe entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.
2. Determinar la relación que existe entre Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.
3. Determinar la relación que existe entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

A Nivel Internacional

Según SAAVEDRA y BUSTAMANTE (2013) en su estudio titulado “El Problema del financiamiento de la PYME y el sistema nacional de garantías en Colombia”, en la Universidad de Antioquía, nos menciona en su resumen lo siguiente:

El acceso al financiamiento para las PyMEs ha sido señalado como un tema crucial tanto por expertos en la materia como por organismos internacionales. Este estudio tiene como objetivo examinar el funcionamiento del sistema de garantías destinado al financiamiento de las PyMEs en Colombia. Los hallazgos principales revelan que, a pesar de los avances logrados en el sistema colombiano, todavía existe un considerable trayecto por recorrer, ya que únicamente el 17% de las empresas de este sector han logrado beneficiarse. La implementación de los recursos y herramientas necesarios para establecer, mantener y desarrollar el Sistema Nacional de Garantías a través del Fondo Nacional de Garantías en Colombia, en calidad de política pública, ha propiciado un avance notable en las garantías de crédito dirigidas a este segmento empresarial. De esta manera, se ha proporcionado un apoyo significativo que contribuye al crecimiento de las PyMEs en el país.

Según Velecela, N. (2013). Análisis De Las Fuentes De Financiamiento Para Las Pymes. (Tesis de Maestría). Cuenca – Ecuador. El autor en su resumen menciona lo siguiente:

El sector brinda diversas alternativas de financiamiento para las PYMES. Sin embargo, numerosos propietarios no las utilizan por falta de conocimiento, la percepción de que los trámites son complicados o la preferencia por soluciones rápidas, aunque más costosas, como los préstamos informales. En la actualidad, numerosos empresarios enfrentan dificultades para obtener fondos para sus negocios debido a la falta de información sobre las alternativas de financiamiento disponibles. Acceder a estas fuentes podría mejorar significativamente la rentabilidad de las PYMES.

Según San Martín P. (2014). La Selección de Inversiones y Fuentes de Financiación en la Práctica: El caso de la Empresa España, (Tesis de Doctorado). De la Universidad de Valladolid de España. La tesis menciona lo siguiente:

El objetivo de esta investigación es analizar las estrategias que las empresas emplean para seleccionar sus inversiones y fuentes de financiamiento, así como su relación con los enfoques y recomendaciones propuestas por la comunidad académica. Este estudio se enfoca en identificar los factores que generan discrepancias entre la teoría y la práctica, abarcando aspectos fundamentales de la organización y de su director financiero. Además, se recomienda considerar variables adicionales relacionadas con la creación de valor y la interrelación entre las decisiones de inversión y financiamiento.

Las teorías en discusión se analizan mediante un estudio de caso de una empresa española. Los resultados revelan cómo los directores financieros de esta organización toman decisiones relacionadas con inversiones y financiamiento. Además, la evaluación y comparación de las hipótesis aportan una visión positiva sobre la discrepancia que habitualmente es objeto de críticas.

Según Jorge C. (2016). Estudio de las fuentes de financiación y de las entidades inversionistas para las políticas y acciones dirigidas a reducir las emisiones de gases de efecto invernadero que se implementarán en el sector del transporte urbano en América Latina. (grado de Doctor). De la Universidad Complutense de Madrid de España. Concluye en lo siguiente:

La metodología utilizada en esta investigación, enmarcada dentro del contexto del CGPI, consta de tres componentes fundamentales que permiten analizar tanto los efectos directos de las inversiones gubernamentales en el TUS como evaluar ciertos impactos indirectos. Estos efectos comprenden la creación de un entorno propicio que incentiva a otras organizaciones relevantes a invertir. El sistema de transporte urbano en América Latina juega un papel fundamental en el progreso regional, siendo indispensable para promover el desarrollo económico y mitigar la pobreza en las ciudades de la región. Dado que esta es una de las áreas más urbanizadas a nivel mundial, es evidente que las intervenciones en el transporte urbano pueden generar efectos tanto positivos como negativos en el bienestar de numerosos residentes. Actualmente, se reconoce que el transporte urbano genera múltiples externalidades negativas, incluyendo la contaminación del aire, la cual está relacionada con un aumento en las enfermedades respiratorias y

cardiovasculares, así como con la inseguridad vial, que se asocia a altos índices de mortalidad. Se ha determinado que los impactos negativos sobre la sociedad pueden representar hasta un 10% del PIB.

Según Barreda M. (2014). Fuentes de financiamiento para pymes: posibilidad de apertura al mercado de capitales. (grado de Doctor). De la Universidad Nacional del Sur, de la ciudad de Bahía Blanca de Argentina. Concluye en lo siguiente:

En síntesis, se detalla el recorrido que una PyME típica debe emprender para alcanzar el mismo propósito, identificando una trayectoria de mejora que, a largo plazo, le permita lograr el objetivo de integrarse y beneficiarse del mercado de capitales.

A Nivel Nacional

Chuan, V. (2015). Factores Que Inciden En La Formalización De Las MYPES En El Mercado De La Provincia De Santa Cruz – 2013. (Tesis de pregrado) Pimentel – Perú. El autor concluyo lo siguiente.

Las micro y pequeñas empresas enfrentan múltiples desafíos en su crecimiento, destacándose la carga de una doble tributación como uno de los más significativos. Este problema surge inicialmente por las altas tasas de interés impuestas por los grandes conglomerados financieros que predominan en el sector crediticio peruano, obligando a los emprendedores de este segmento a lidiar con costos elevados al solicitar préstamos. Además, estas empresas deben afrontar una tributación directa al cumplir con sus obligaciones fiscales ante la SUNAT al concluir su ciclo productivo y económico. El principal problema identificado en esta investigación es la doble imposición que los empresarios enfrentan al iniciar su trayectoria empresarial. Se recomienda que las autoridades municipales ajusten o implementen políticas que proporcionen apoyo a las micro y pequeñas empresas, facilitando así su toma de decisiones y su integración en el mercado de Santa Cruz.

HERRERA, Eliana (2017) en su tesis titulada, “Análisis de la financiación y rentabilidad en micro y pequeñas empresas del sector de abarrotes en Perú: Estudio de caso de Comercial Erick E.I.R.L. en Tumbes, 2015” para optar el título profesional de contador en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, presenta las siguientes conclusiones:

Se ha observado que, en todo el país, la mayoría de las micro y pequeñas empresas eligen obtener financiamiento mediante las cajas municipales de ahorro y crédito, ya sea para necesidades a corto o largo plazo. Esta preferencia responde a las tasas de interés más competitivas, los plazos de pago más flexibles y los requisitos menos estrictos que estas instituciones ofrecen. Como resultado, las empresas pueden mantener sus operaciones comerciales activas y fomentar su crecimiento y expansión.

AGUILAR y CANO (2017) en el estudio presentado cuyo título es “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo” para optar el título profesional de Contado Público en la Universidad Nacional del Centro del Perú, sustentaron las siguientes conclusiones:

Se analizó de qué manera el financiamiento interno contribuye a la generación de beneficios financieros, se subraya que cuando los dueños de las MYPES realizan aportes de capital, aumentan los recursos a su disposición. Esto proporciona a la empresa una autonomía financiera superior y disminuye su necesidad de recurrir a fuentes externas.

En lo que respecta a la obtención de créditos, esta modalidad de financiamiento implica un riesgo más bajo para la empresa en comparación con alternativas internas, tales como la venta de activos fijos o la reinversión de ganancias. Por otro lado, las aportaciones de capital constituyen una opción de financiamiento que no exige un reembolso inmediato ni genera costos por intereses en su uso.

KONG y MORENO (2014) en su tesis titulada, “Impacto de las fuentes de financiación en el crecimiento de las MYPES en el distrito de San José, Lambayeque, durante el período 2010–2012” para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, determinan las siguientes conclusiones:

El acceso a una variedad de fuentes de financiamiento ha contribuido positivamente al crecimiento de las MYPES en el Distrito de San José, al facilitarles la obtención de créditos destinados a inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología. Esta disponibilidad de financiamiento ha impulsado mejoras significativas en su producción y en sus ingresos, permitiéndoles mantener un inventario más amplio y de mayor calidad para atender mejor las necesidades de sus clientes.

Agreda, D. (2016). El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel El De Chimbote, 2013. (Tesis de pregrado). Chimbote – Perú. El autor menciona en su resumen lo siguiente:

El acceso a recursos financieros beneficia la rentabilidad de la empresa Servicios Daniel E.I.R.L en Chimbote, evidenciándose un incremento en la rentabilidad de sus activos,

esto demuestra una gestión eficaz del capital total. Además, se observa un aumento en la rentabilidad del patrimonio y una disminución en la utilización de capital externo, lo que pone de manifiesto la solidez financiera de la empresa analizada. “Toda empresa busca financiamiento para evaluar su rentabilidad tanto mensual como anual a través de indicadores financieros, lo que facilita la comparación del crecimiento año tras año. En el sector de servicios, es esencial optar por préstamos a largo plazo para alcanzar una mayor rentabilidad en las MYPES.

2.2 Bases Teóricas o Científicas

2.2.1. FINANCIAMIENTO

Fuentes de financiamiento

Las MYPES buscan financiamiento con el objetivo de obtener liquidez que les permita impulsar sus operaciones organizativas dentro de un plazo específico, de manera eficiente, segura y con una reducción de costos.

“El financiamiento abarca la obtención de recursos financieros a través de diversos canales, ya sean entidades formales, semi-formales o informales. Esto facilita que los empresarios de pequeña escala accedan al capital necesario para llevar a cabo sus actividades comerciales y, por lo tanto, optimizar la situación de su empresa.”(Socios Microempresa, 2013)

2.2.1.1. Conceptualización

Según P. Hernández (2002), “Toda organización, ya sea del ámbito público o privado, requiere recursos financieros para llevar a cabo sus operaciones. Estos fondos son esenciales para mantener o expandir las actividades existentes, Además, se emplea para lanzar nuevos proyectos que requieren capital. Este mecanismo se conoce como financiamiento.

Según Lerma y Castro (2007), “El financiamiento se refiere a la provisión de los recursos económicos necesarios para comenzar, expandir y administrar cualquier proyecto o actividad económica. Los fondos obtenidos mediante este método se devuelven en un plazo determinado y con intereses, ya sean fijos o variables, previamente acordado.”

En resumen, es fundamental reconocer que toda entidad empresarial, ya sea del sector público o privado, requiere de los recursos financieros esenciales para poner en marcha un negocio, su crecimiento y la promoción de nuevos proyectos. Esto permite recuperar las inversiones en un tiempo determinado y asegura que la organización continúe generando beneficios, lo que favorece su desarrollo y sostenibilidad a largo plazo.

2.2.1.2. Objetivos del financiamiento

Según el Grupo Financiero Base (2017), "La gestión financiera es crucial para los proyectos de crecimiento de una organización. Esta actividad fundamental define la estrategia para lograr los objetivos y constituye el pilar de las operaciones económicas.

Por su parte, el economista Moreno Joaquín, ex presidente de Shell en Colombia, Venezuela y México, afirma que: "Una gestión adecuada implica comprender las técnicas y herramientas de análisis necesarias para fijar objetivos financieros, identificar los recursos disponibles y los necesarios para su consecución."

- Tiene sus objetivos con estrategias, las cuales son:

- Fijar los niveles de ventas
- Ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación
- Mejora la rentabilidad
- Determinar en principal las fuentes de financiamientos

Al realizar una planificación en el área financiera, se influye directamente en las operaciones de la empresa, lo que facilita la gestión y el control de las diferentes áreas organizativas.

2.2.1.3. Tipos de Fuentes de Financiamiento

De acuerdo con el estudio de Lerma y Castro (2007), las micro y pequeñas empresas (MYPES) han enfrentado dificultades para obtener financiamiento. No obstante, es factible acceder a una variedad de fuentes de financiamiento y aprovechar cada una de ellas evaluando sus ventajas y desventajas, tal como se ha demostrado.

Después de analizar distintas fuentes bibliográficas, se identifican diversas opciones de financiamiento que apoyan las actividades de empresas, negocios y organizaciones.

A continuación, se presenta una clasificación detallada en la tabla siguiente:

Tipos de fuentes de financiamiento

Fuentes Internas	Fuentes Externas
<ul style="list-style-type: none"> • AHORROS PERSONALES • APORTACIONES DE LOS SOCIOS • UTILIDADES RETENIDAS 	<ul style="list-style-type: none"> • FINANCIAMIENTO INFORMAL <i>Prestamistas, Amigos y Parientes</i> • PRÉSTAMOS CON BASE EN LOSACTIVOS

	<ul style="list-style-type: none"> • SISTEMA FINANCIERO NACIONAL <i>Bancos Privados y Públicos, Sociedades Financieras, Mutualistas y Cooperativas</i> • PROVEEDORES
--	--

Fuente: VELECELA, Norma

2.2.1.4. Fuentes internas

De acuerdo con el economista Moreno Joaquín, Las fuentes de financiamiento internas se originan dentro de la empresa a través de sus operaciones diarias. Por lo general, son aportadas por los propietarios o accionistas y no implican un costo financiero directo.

AHORROS PERSONALES

Según el economista Moreno Joaquín, “Es esencial que el empresario destine una porción de su propio patrimonio al negocio. Este capital generalmente proviene de sus ahorros personales, representando así la fuente de financiamiento más utilizada en la empresa.”

Aportación de Socios

Las empresas, organizaciones o negocios poseen la capacidad de llevar a cabo sus operaciones utilizando capital propio, ya sea a través de las inversiones de accionistas, propietarios o socios, así como mediante recaudaciones, préstamos de terceros, entre otras fuentes.

“Es crucial resaltar que, generalmente, cuando una empresa decide recurrir a capital externo en lugar de utilizar sus propios fondos, lo hace con el fin de alcanzar una mayor rentabilidad. Esto implica destinar su propio capital y utilizar recursos de terceros, de manera que la tasa de interés del préstamo

sea inferior a la rentabilidad que la empresa podría obtener al invertir su capital propio”. (Anónimo,2011)

Utilidades Retenidas

El financiamiento interno se reconoce como la fuente más fundamental de recursos para una empresa. Las organizaciones que demuestran una sólida salud financiera o que cuentan con una estructura de capital firme y estable son aquellas que logran generar beneficios considerables en relación con su volumen de ventas y sus inversiones de capital. (Diario gestión, 2017)

2.2.1.5.Fuentes Externas

Esto se denomina de esta manera porque los fondos financieros provienen de terceras personas o instituciones, y siempre conllevan un costo; es decir, se paga un precio por el dinero obtenido.

a. Fuentes de financiamiento formal.

De acuerdo con las investigaciones realizadas por Alvarado, J.; Portocarrero, F.; Trivelli, C., entre otros (2001), se determina que las fuentes de financiamiento formal corresponden a instituciones especializadas en la concesión de créditos. Estas entidades están sometidas a la supervisión, ya sea directa o indirecta, por parte de la SBS (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP). Entre ellas se encuentran:

- ✓ Bancos
- ✓ Entidades financieras no bancarias: cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito.

En la actualidad, los microempresarios disponen de múltiples oportunidades y facilidades para acceder a financiamiento a través de prestamistas, entidades bancarias y otras instituciones. Se observa una amplia gama de opciones disponibles, lo que les permite elegir la fuente de financiamiento que mejor se ajuste a sus

necesidades específicas. A continuación, se detallará cada una de las fuentes de financiamiento formal:

- **Bancos**

En Perú, las entidades bancarias, que están reguladas, ofrecen una amplia gama de servicios financieros. Además de facilitar servicios de depósito, estas instituciones comenzaron sus operaciones en la década de 1980 la concesión de créditos dirigidos a pequeñas y microempresas. Actualmente, numerosos bancos destacados mantienen una participación activa en este sector. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009).

“Es relevante señalar que, en la actualidad, los bancos se han consolidado como la fuente de financiamiento más común, introduciendo una gama de productos específicamente diseñados para las MYPES, los cuales son relativamente accesibles.” (Pro Inversion, 2009).

En conclusión, el banco desempeña un papel fundamental al captar los ahorros de los individuos, ofreciendo una variedad de servicios. El cliente tiene la libertad de elegir la modalidad en la que desea depositar su ahorro. A su vez, el banco utiliza estos fondos para ofrecer su cartera de productos crediticios a microempresarios, empresarios y personas tanto naturales como jurídicas, asumiendo un riesgo asociado al dinamismo del mercado.

- **Cajas municipales de ahorro y crédito**

Una caja es una entidad supervisada que forma parte del gobierno municipal, aunque no está estrictamente controlada por este. Se especializa en aceptar depósitos y en otorgar créditos a pequeñas y microempresas. Originándose como casas de empeño en 1982, desde el año 2002 tienen autorización para operar en todo el país, ofreciendo una variedad de

servicios característicos de los bancos." (Conger, L; Inga, P; y Webb, R., 2009).

Portocarrero, F. (2000) Esto se alinea con lo mencionado anteriormente, pero es importante destacar los desafíos institucionales que enfrentan las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC). Estos retos provienen de su configuración de propiedad, lo que dificulta la ampliación de su patrimonio. Asimismo, la inflexibilidad en su gestión como entidades públicas y los problemas de gobernanza también limitan su capacidad para crecer y adaptarse en el mercado.

Además, el estudio de Pro Inversión (2007), junto con los autores mencionados anteriormente, destaca que estas entidades recaudan fondos del público para realizar actividades de financiamiento, enfocándose especialmente en pequeñas y microempresas. Por lo general, estas instituciones exigen garantías prendarias que deben tener un valor mínimo equivalente al triple del monto del crédito solicitado.

- **Cajas rurales de ahorro y crédito**

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) fueron establecidas en 1992 “como instituciones especializadas con el objetivo de atender al sector agrícola. Desde sus inicios, han brindado servicios financieros no solo al ámbito agrícola, sino también al sector comercial y a los servicios en áreas urbanas. En este siglo, las cajas rurales han diversificado sus operaciones, incorporando a las pequeñas y microempresas dentro de su cartera de clientes.”

“Es relevante destacar que son organizaciones reguladas que pueden aceptar depósitos y otorgar diferentes tipos de préstamos, pero no tienen la

autorización para administrar cuentas corrientes.” (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009).

Para concluir, Pro Inversión (2007) afirma que "estas entidades captan fondos del público y se dedican a ofrecer financiamiento, principalmente a medianas, pequeñas y microempresas del sector rural". Para facilitar este tipo de financiamiento, es necesario presentar, entre otros documentos, la licencia municipal, el título de propiedad y los estados financieros.

- **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa**

Las EDPYME se trata de organizaciones no bancarias reguladas que se dedican a otorgar créditos a pequeñas y microempresas, sin la capacidad de aceptar depósitos. Inicialmente, estas entidades operaban como ONG enfocadas en la microfinanciación y, a finales de la década de 1990, evolucionaron hasta convertirse en entidades supervisadas. (Conger,L; Inga, P y Webb, R., 2009)

Su función es actuar como una fuente de financiamiento para empresarios de micro y pequeñas empresas, quienes deben presentar la documentación de sus propiedades para la autoevaluación.

- **Cooperativas de ahorro y crédito**

Las asociaciones cooperativas dedicadas al ahorro y préstamo están supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Estas entidades tienen la capacidad de recibir depósitos y proporcionar una variedad extensa de créditos a sus miembros. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009)

b. Fuentes de financiamiento semiformal

Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., y otros (2001) mencionan que “según el análisis realizado, estas organizaciones, ya sea que estén registradas en la SUNAT o formen parte del Estado, Llevan a cabo operaciones de crédito sin estar sometidas a la supervisión de la SBS. Estas organizaciones muestran diferentes niveles de especialización en la administración de préstamos y disponen de una estructura organizativa que les permite gestionar créditos a determinada escala. Dentro de este grupo se encuentran tanto las ONG como las entidades gubernamentales, tales como el Banco de Materiales (BANMAT) y el Ministerio de Agricultura (MINAG).” (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001)

- **ONG**

En el Perú, las ONG más relevantes actúan como programas de microfinanciamiento asociados a Copeme, una organización gremial que fomenta el crecimiento de pequeñas y microempresas. Muchas de estas organizaciones no gubernamentales gestionan programas de microfinanzas, ya sea como su actividad principal o como parte de su oferta de servicios. Bajo la guía de Copeme, estas ONG implementan medidas de autorregulación y reciben asesoramiento sobre normas internacionales de buenas prácticas y gobernanza adecuada en el ámbito de las microfinanzas. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009)

c. Fuentes de financiamiento informal

El financiamiento informal surge como resultado de una demanda insatisfecha que no puede acceder a créditos de entidades formales, lo que lleva a los solicitantes a recurrir a prestamistas. Este fenómeno ha hecho que este tipo de mercado crezca de manera progresiva.

“En este marco, surgen alternativas de financiamiento no formal, conformadas por personas individuales que, por diversas razones, conceden préstamos, así como por organizaciones que carecen de una estructura organizativa dedicada a la gestión de créditos. Este grupo abarca a prestamistas informales (personas), asociaciones de ahorro, comerciantes y otras entidades similares.” (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001)

- **Agiotistas o prestamistas profesionales**

“Este grupo se asocia comúnmente con los créditos informales, aunque su alcance tiende a ser bastante restringido. Los préstamos de este tipo se caracterizan por tener tasas de interés elevadas y, en muchas ocasiones, se otorgan a cambio de un bien como garantía.” (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C,y otros. 2001)

- **Juntas**

“Estos procedimientos incluyen tanto la acumulación de ahorros como la provisión de préstamos. En este modelo, se forma un grupo donde existe un alto grado de conocimiento mutuo y vínculos sociales estrechos. Se establece el compromiso de ahorrar una cantidad específica de dinero durante un período determinado, al final del cual el capital acumulado se presta a uno de los miembros del grupo.” (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001).

- **Comerciantes**

“Probablemente, representan la forma más común de financiamiento informal.

Entre estos, destacan las tiendas o bodegas de barrio, así como los compradores de productos y los distribuidores de materias primas. Con frecuencia, estos créditos se conceden a través de acuerdos vinculados.” (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001).

- **Ahorros Personales**

“Los fondos personales suelen ser la principal fuente de financiamiento al iniciar un nuevo emprendimiento. Salvo algunas excepciones, el empresario debe aportar un capital inicial, ya que un nuevo negocio necesita una reserva financiera que le brinde un margen para enfrentar posibles imprevistos. "Durante los primeros años, un negocio no puede permitirse destinar grandes sumas para cubrir deudas fijas. Además, es poco probable que un prestamista, ya sea un banco u otra entidad, otorgue financiamiento a un nuevo negocio si el empresario no está dispuesto a invertir su propio capital.”. (Longenecker, J., Moore, C., Petty, W., y Palich, L., 2007).

A partir de lo expuesto anteriormente, se reconoce que esta es una forma de obtener financiamiento sin incurrir en el pago de intereses. Esto implica utilizar ahorros personales o cualquier otra fuente disponible, vender algún activo, o incluso reinvertir el dinero generado por el negocio, entre otras alternativas.

2.2.2. DESARROLLO DE MYPE

2.2.2.1. Conceptualización

“Una MYPE es una entidad económica está gestionada por una persona física o una entidad legal, operando bajo diferentes modelos de organización o administración empresarial, y se enfoca en actividades como la transformación, fabricación, comercialización de productos o la prestación de servicios, Así, obtiene

ganancias a través de sus operaciones, contribuyendo también a la creación de empleo, regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086)

✓ **Microempresa:**

Número total de trabajadores entre uno (1) y diez (10).

Niveles de ventas anuales no mayores a 150 UIT.

✓ **Pequeña empresa:**

Número total de trabajadores hasta un máximo (100).

Niveles de ventas anuales entre. 150 UIT - 1700 UIT

UIT 3.950 – SUNAT

En consecuencia, una pequeña o microempresa se describe como una entidad económica, ya sea una persona física o una entidad legal, que gestiona sus operaciones bajo diferentes formas de organización o administración empresarial. Estas organizaciones se dedican a la adquisición, procesamiento, fabricación y distribución de productos, además de ofrecer servicios, cumpliendo con los estándares establecidos en el reglamento aplicable a esta legislación.

2.2.2.2.Importancia de la Micro y Pequeña Empresa en la Economía.

Según (Berberisco, 2013, p. 38): “Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) han adquirido un papel fundamental en la economía del Perú, constituyendo aproximadamente el 98% de todas las empresas en el país.”

“Estas aportan el 42% del PBI y emplean a casi el 80% de la Población

“Estas empresas aportan aproximadamente el 42% del Producto Bruto Interno (PBI) y generan empleo para cerca del 80% de la población económicamente activa. Esta realidad es palpable en la vida diaria, donde continuamente se pueden observar negocios e individuos ofreciendo una variedad de servicios. Asimismo, se destaca su papel esencial en el proceso de descentralización, ya que su adaptabilidad les permite ajustarse a distintos mercados. Por esta razón, están presentes en todas las regiones del Perú, aunque la mayor parte sigue concentrada en Lima.”

2.2.2.3. Las Microempresas en la provincia de Oxapampa.

La economía de la provincia de Oxapampa se basa principalmente en la agricultura y la ganadería, seguidas por el comercio, mientras que la actividad forestal e industrial tienen una participación menor.

Los cultivos agrícolas más destacados en la región incluyen café, caihua, rocoto, ají, plátano, piña, granadilla, palta, zapallo y menestras. En el pasado, la extracción forestal fue una actividad económica relevante, especialmente entre 1950 y 1980, cuando la provincia se consolidó como el principal productor maderero, con 32 aserraderos operando en turnos diarios. Sin embargo, actualmente esta actividad ha disminuido considerablemente debido a la sobreexplotación de los recursos naturales.

Actividad agropecuaria

El sector más relevante para esta actividad en Oxapampa abarca un área de 13.3%, donde se cultivan productos como yuca, plátano, café, piña y granadilla, entre otros.

Actividad forestal

La actividad forestal se considera una de las más antiguas dentro de las economías primarias. Durante la década de 1940, comenzaron a surgir los primeros aserraderos, y con el tiempo, su cantidad fue incrementándose de manera gradual. En esa época, esta actividad se consolidó como la principal, llegando a representar casi el 90% de la economía local. En esos días, los recursos forestales eran abundantes y de excelente calidad. No obstante, a medida que pasaron los años, estos recursos comenzaron a agotarse debido a prácticas de explotación irracional, lo que resultó en una notable escasez. La sobreexplotación de los bosques ha ocasionado serias repercusiones tanto ecológicas como ambientales. Aunque todavía hay recursos forestales considerables en los valles de Pichis y Palcazú, la explotación irresponsable persiste, lo que podría conducir a una situación similar a la del valle de Oxapampa en un futuro próximo.

Las especies forestales más destacadas, tanto maderables como no maderables, incluyen el tornillo, el ishpingo, el aguaje, la caña brava, el pijuayo, el nogal y el Diablo fueite, entre otros.

2.2.2.4. La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera, también conocida como retorno sobre el patrimonio neto o return on equity (ROE) en la terminología anglosajona, es un indicador que mide el rendimiento obtenido de los recursos propios durante un período determinado, generalmente sin tener en cuenta la distribución de utilidades. A diferencia de la rentabilidad económica, la fórmula utilizada para calcular la rentabilidad financiera presenta menos variaciones. La expresión matemática más frecuentemente utilizada es la siguiente:

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

El concepto más empleado para referirse al resultado es el de resultado neto, que se define como el resultado obtenido durante el ejercicio contable.

2.2.2.5.Costo de Capital

El costo de capital se refiere al precio que se paga por el financiamiento obtenido, sin importar su origen, y es esencial para evaluar el valor total de los fondos utilizados, conocido como Costo de Capital. Este concepto juega un papel crucial en las decisiones financieras por varias razones:

Actúa como un estándar para determinar la rentabilidad mínima que una empresa necesita alcanzar con sus inversiones, de modo que supere el costo de los recursos empleados en su financiamiento. Por ello, se utiliza como tasa de descuento en los métodos de valoración de inversiones.

El costo de capital es un elemento clave para establecer la estructura financiera de una empresa, lo que implica encontrar la combinación óptima de diversas fuentes de financiamiento. Además, facilita la vinculación entre las decisiones de inversión y financiamiento, permitiendo así una mejor relación entre ambas.

Al analizar el costo de capital, es importante considerar varios factores que examinan las distintas fuentes de financiamiento y su costo correspondiente, diferenciando entre los recursos propios y el capital ajeno.

➤ **Factores Determinantes del Coste de Capital**

De acuerdo con Juan Mascareñas y Gustavo Lejarriaga, los factores principales que determinan el costo de capital de una empresa son:

Las condiciones económicas tienen un impacto significativo en el costo de capital. Por ejemplo, la falta de disponibilidad de capital puede incrementar el costo del financiamiento externo. Asimismo, el riesgo del mercado juega un papel crucial; cuando el riesgo aumenta, los inversores tienden a exigir rendimientos más altos, lo que se traduce en un costo mayor para la empresa al emitir instrumentos financieros.

Además, la situación específica de cada empresa influye en la rentabilidad que los accionistas esperan, lo que a su vez afecta su costo de capital. La empresa debe lograr al menos ese nivel de rentabilidad para cubrir su costo de capital. Si logra superar este porcentaje, se genera valor añadido; de lo contrario, no se satisfacen las expectativas de los financiadores.

2.3 Marco Conceptual

1. MYPES - Micro y pequeña empresa

De acuerdo con el Artículo 4 del Texto Único Ordenado de la Ley 28015, una Micro y Pequeña Empresa (MYPE) Se considera una entidad económica formada por una persona física o una entidad legal, bajo cualquier tipo de estructura empresarial reconocida legalmente, cuyo propósito principal es llevar a cabo actividades relacionadas con la extracción, el procesamiento, la fabricación, la comercialización de productos o la prestación de servicios. Para que una empresa sea clasificada como MYPE, debe satisfacer los siguientes requisitos: Microempresa: Debe contar con entre uno (1) y diez (10) empleados, y sus ingresos anuales no deben superar las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Pequeña Empresa: Comprende desde uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive, y sus ventas anuales pueden alcanzar hasta un máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), según lo estipulado en el Artículo 5°.

2. Fuentes de financiamiento

De acuerdo con USAID, las fuentes de financiamiento son definidas como los "recursos requeridos para financiar la adquisición de activos y proporcionar capital de trabajo". Las empresas disponen de diversas formas para acceder a estos recursos. Generación Interna: Se obtiene a partir de los fondos que la compañía genera mediante sus operaciones, como las utilidades retenidas. Aportaciones de Accionistas: Se derivan de los fondos adicionales solicitados a los accionistas. Financiamiento Externo: Incluyen los recursos disponibles de terceros, como proveedores, familiares y otros.

3. Financiamiento

Según Hernández (2002), toda empresa, ya sea del sector público o privado, requiere recursos financieros (capital) para realizar sus operaciones actuales, ampliar sus actividades o emprender nuevos proyectos de inversión, lo que se denomina financiamiento.

Por otra parte, Lerma y Castro (2007) El financiamiento se define como el suministro de los recursos financieros indispensables para iniciar, desarrollar y administrar cualquier proyecto o actividad económica. Estos recursos, que se obtienen a través del financiamiento, deben reembolsarse en un plazo determinado y se compensan a una tasa de interés que puede ser fija o variable, según lo acordado previamente.

4. Fuentes de financiamiento formal.

De acuerdo con el estudio llevado a cabo por Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., y otros (2001), las fuentes de financiamiento formales se definen como aquellas instituciones especializadas en la concesión de préstamos que están bajo la supervisión directa o indirecta de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

5. Bancos

En Perú, las entidades bancarias son organismos regulados que proporcionan una amplia gama de servicios financieros, incluyendo la recepción de depósitos. Desde la década de 1980, muchos de estos bancos han ampliado su oferta de préstamos a las pequeñas y microempresas, y hoy en día, varios de los bancos más destacados del país están comprometidos activamente en este sector. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009).

6. Cajas municipales de ahorro y crédito

Una caja es una entidad supervisada que forma parte de la administración municipal, aunque no está predominantemente bajo el control de esta institución. Su función principal es aceptar depósitos y enfocarse en otorgar préstamos a pequeñas y microempresas. Comenzaron sus operaciones en 1982 como casas de empeño y, desde 2002, obtuvieron la autorización para operar a nivel nacional, brindando una amplia variedad de servicios bancarios. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009).

7. Cajas rurales de ahorro y crédito

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) se establecieron en 1992 como entidades especializadas para atender las necesidades financieras del sector agrícola. Desde su establecimiento, han proporcionado servicios financieros no solo al sector agrícola, sino también al comercial y al sector de servicios en áreas urbanas. En este siglo, estas cajas rurales han ampliado sus operaciones, abarcando también a pequeñas y microempresas en su cartera de servicios.

8. Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa

Las EDPYME son entidades no bancarias que están sujetas a regulación y se especializan en ofrecer financiamiento a pequeñas y microempresas, sin aceptar depósitos. Estas organizaciones comenzaron como ONG de microfinanzas y, a finales de los años noventa, se convirtieron en instituciones reguladas. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009)

9. Cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que funcionan bajo la supervisión de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Estas entidades están autorizadas para recibir depósitos y ofrecer una amplia gama de préstamos a sus miembros. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009)

10. Fuentes de financiamiento semiformal

Según el estudio de Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., y otros (2001), "Estas organizaciones, ya sea que estén registradas en la SUNAT o sean parte del Estado, Otorgan créditos sin la supervisión de la SBS. Estas organizaciones presentan variados niveles de especialización en la administración de préstamos y disponen de una estructura organizativa que les permite gestionar financiamientos de diferentes magnitudes. Entre ellas se encuentran las ONG y las entidades públicas." (Banco de Materiales - BANMAT- y Ministerio de Agricultura – MINAG) (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001)

11. ONG

En el Perú, las entidades no gubernamentales más prominentes son aquellas que integran programas de microfinanzas respaldados por Copeme, una asociación gremial dedicada al apoyo y desarrollo de pequeñas y microempresas.

Muchas de estas ONG llevan a cabo programas de microfinanzas como su actividad principal o como un componente esencial de los servicios que ofrecen. Estas organizaciones no gubernamentales gestionan sus operaciones con un enfoque en la prestación de servicios. En lo que respecta a la regulación, reciben apoyo de Copeme, que les brinda orientación sobre los estándares internacionales de buenas prácticas y una adecuada gobernanza en el ámbito de las microfinanzas. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009)

12. Fuentes de financiamiento informal

El crédito informal emerge como una solución a la demanda no satisfecha de servicios financieros, especialmente en aquellos casos donde los prestamistas formales no logran atender todas las necesidades del mercado. Estos servicios informales tienden a ser más evidentes en contextos donde existen imperfecciones en los mercados financieros o deficiencias en otros sectores.

Las fuentes de financiamiento informal emergen en este contexto y comprenden a individuos, principalmente personas naturales, que otorgan préstamos por diversas razones. También abarcan entidades que carecen de una estructura organizativa formal para la gestión de créditos. Este conjunto abarca a quienes facilitan financiamiento de manera no oficial, a personas individuales, agrupaciones sin formalidad, comerciantes y otros actores clave en el sector financiero. (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001) .

CAPITULO III

HIPÓTESIS

3.1 Hipótesis General

Existe una relación directa y significativa entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

3.2 Hipótesis Especificas

1. Existe una relación directa y significativa entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.
2. Existe una relación directa y significativa entre Entidad Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.
3. Existe una relación directa y significativa entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

3.3 Variables

Variable 1:

Fuente De Financiamiento

Para (Hernández, 2002) “El financiamiento se refiere a la obtención de recursos financieros de diferentes fuentes, ya sea a través de instituciones formales, semiformales o informales. Esto permite a los pequeños empresarios acceder al capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y mejorar la situación de sus negocios.”

Variable 2:

Desarrollo de las Mypes

Según el Texto Único Ordenado de la Ley de Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Decreto Legislativo N° 1086), una micro y pequeña empresa (MYPE) se define como una entidad económica gestionada por una persona natural o jurídica, sin importar el tipo de estructura organizativa o administrativa que posea, que se dedica a actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Esto genera ingresos y contribuye a la creación de empleo.”

Operacionalización de las Variables

VARIABLE	TIPO DE VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	ÍTEMS
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Por su posición en la Hipótesis VARIABLE 1	Para (Hernández, 2002)“El financiamiento implica obtener recursos financieros de diversas fuentes, ya sea a través de instituciones formales, semiformales o informales, lo que permite a los pequeños empresarios obtener el capital necesario para realizar sus operaciones y mejorar la situación de sus negocios.”	ENTIDADES FORMALES	Identificar los financiamientos al que realizo	<p>¿Su empresa ha conseguido recursos financieros durante los años recientes?</p> <p>¿Su compañía ha obtenido fondos de alguna institución bancaria o financiera?</p> <p>¿Su empresa ha recibido financiamiento a través de una caja municipal o rural de ahorro y crédito?</p> <p>Al momento de pedir financiamiento, ¿su empresa cumplía con los requisitos establecidos por las instituciones financieras?</p> <p>¿Está conforme con las tasas de interés que le han propuesto las entidades financieras?</p>	TÉCNICA: Entrevista INSTRUMENTO: Cuestionario	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 CasiNunca: 2 Nunca : 1
			ENTIDADES SEMI FORMALES	Identificar si realiza financiamiento semi	<p>¿Su empresa recibió financiamiento de una ONG?</p> <p>¿Ud. Recibe asesoramiento de la cámara de comercio para</p>		

				formales Medir la cantidad de prestamos	adquirir un financiamiento?		
			ENTIDADES INFORMALES	Identificar si realiza financiamiento informales Medir la cantidad de prestamos	¿La empresa recibe financiamiento a través de asociaciones informales o grupos de ahorro y préstamo? ¿Considera que este tipo de financiamiento es más seguro para su empresa?		
DESARROLLO DE LAS MYPES	Por su posición en la Hipótesis VARIABLE 2	Según el Texto Único Ordenado de la Ley de Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Decreto Legislativo N° 1086), una micro y pequeña empresa (MYPE) se define como una entidad económica gestionada por una persona natural o jurídica, sin importar el tipo de estructura organizativa o administrativa	PRODUCCIÓN	Medir el desarrollo productivo	¿Cree que los fondos obtenidos ayudarán al desarrollo productivo de su negocio? ¿Piensa que los recursos financieros conseguidos impulsarán el progreso tecnológico de su compañía? ¿Renueva regularmente los recursos tecnológicos en su negocio? ¿Los equipos tecnológicos que ha adquirido ayudan a mejorar la productividad de su empresa?	TÉCNICA: entrevista INSTRUMENTO: Cuestionario	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 CasiNunca: 2 Nunca : 1
			INGRESOS	Identificar si se brinda puesto de trabajo formales	¿Actualmente, todos sus empleados están formalmente registrados en la empresa? ¿Ofrece formación continua a sus empleados de manera regular? ¿Su empresa ofrece incentivos a		

		gestión empresarial, que desarrolla actividades de, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, generando de esta manera ingresos por el desarrollo de actividades y a la vez genera empleo”			<p>sus trabajadores para incrementar su desempeño laboral ?</p> <p>¿Sus trabajadores están identificados con su empresa?</p>		
			EMPLEO	Medir el ingreso	<p>¿Ha experimentado un aumento en sus ventas como resultado del financiamiento obtenido?</p> <p>¿Considera que el financiamiento adquirido contribuirá al aumento de la rentabilidad anual de su empresa?</p>		

CAPITULO IV

METODOLOGÍA

4.1 Método de Investigación

Método General

En este estudio, se utilizará el método científico como enfoque principal, dado que se pretende analizar de manera objetiva las causas subyacentes del problema y tener en cuenta los aspectos característicos que son inherentes al mismo.

Método Específico

Emplearemos los siguientes métodos específicos:

Método de Análisis

Se empleará el método analítico, ya que implica descomponer las partes para examinar el comportamiento de las relaciones, sus interacciones, causas y efectos. Este enfoque busca encontrar una solución a la problemática y asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

Método sintético

Por otro lado, se utilizará el método sintético como un enfoque centrado en el proceso de razonamiento, fundamentado en el análisis. Este método se asemeja a un resumen y se aplica de manera metódica.

Método Deductivo

Comenzaremos con una premisa para extraer conclusiones acerca del problema. Este método se orienta al análisis de la problemática desde una perspectiva general hasta llegar a lo individual, desarrollando los valores obtenidos para la investigación.

Método Inductivo:

Este enfoque se aplicará ya que se sustenta en la observación y la recopilación de información. Además, establece regulaciones y relaciones entre los datos observados, avanzando de lo particular a lo general.

4.2 Tipo de Investigación

El tipo de investigación utilizado en el presente estudio es el aplicado, ya que se considera que existen entidades que intervienen en el financiamiento de las Mypes y que implementan dichos reglamentos en el proceso de financiamiento y desarrollo de estas empresas.

4.3 Nivel de Investigación

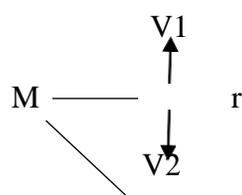
El nivel de investigación aplicado en este estudio es la Investigación Correlacional, cuyo objetivo es identificar el grado de relación o asociación no causal entre la variable de fuentes de financiamiento y el desarrollo de las Mypes, teniendo en cuenta circunstancias reales del entorno en el que se lleva a cabo la investigación, este tipo de estudio busca medir la magnitud de la relación entre las variables.

4.4 Diseño de la Investigación

El estudio adoptó un diseño correlacional simple, sin componente experimental, teniendo en cuenta las interrelaciones entre las variables de interés, que en este caso representan los problemas observados en la investigación.

Se eligió este diseño porque la investigación analiza y describe la relación entre las dos variables formuladas en la pregunta de investigación: Fuente de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes. De este modo, el diseño de la presente investigación se enfoca en la manera en que se llevará a cabo el estudio, por lo que propongo el siguiente diseño

Esquema:



Donde:

M: muestra
 V1: variable 1
 V2: variable 2
 r: correlación de variables

4.5 POBLACIÓN Y MUESTRA

Población

Según el presente trabajo de investigación la población a es de 51 Mypes de la provincia de Oxapampa.

Muestra

La determinación de la muestra para la presente investigación se llevará a cabo recolectando los datos más representativos. El tamaño de la muestra se establecerá estadísticamente utilizando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 p q N}{NE^2 + Z^2 p q}$$

Considerando la información siguiente determinaremos la muestra

Dónde:

n: Es el tamaño de la muestra.

N: Es el tamaño de la población.

Z: Es el valor de la distribución normal estandarizado correspondiente al nivel de confianza; para el 99%, $Z=1.96$

E: Es el máximo error posible ($10\%=0.01$)

P: Es la proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir. ($50\%=0.50$)

Q: Es la proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir. ($50\% = 0.50$)

Este se aplicará con el objetivo de determinar con mayor precisión los datos pertinentes a la investigación:

TAMAÑO DE LA MUESTRA	
Cuando: Z=	1.9
	6
N=	51
P=	0.9
	5
Q=	0.0
	5
E=	0.0
	1

$$n_0 = \frac{Z^2 N.P.Q}{Z^2 P.Q. + (N-1)E^2} \quad 40$$

Para la presente investigación, la muestra consiste en 40 Mypes de la provincia de Oxapampa, a las cuales se les aplicará el respectivo instrumento de investigación. La selección de la muestra será aleatoria simple.

4.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Se utilizará la técnica de la entrevista como herramienta de investigación y método de aprendizaje, adaptable a diferentes áreas del conocimiento. Esta se realizará en la provincia de Oxapampa, región Pasco. Para recopilar información que aporte al desarrollo del objetivo de la investigación, se empleará un cuestionario como instrumento.

4.6.1 Técnicas de Recolección de

Datos Fuentes Primarias

Observación: Se realizó un registro sistemático, válido y confiable de situaciones observables mediante un conjunto de dimensiones e indicadores.

Fuentes Secundarias:

Bibliotecas: Se utilizaron fichajes para registrar los datos relacionados con los libros consultados durante el proceso de investigación.

4.6.2 Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas	Instrumentos
entrevista	Cuestionario

4.7 TÉCNICAS DE PROCEDIMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS

La información se obtuvo a través de la revisión de documentos y el análisis de contenido, con un enfoque particular en la provincia de Oxapampa. Los resultados alcanzados fueron evaluados para apoyar el proceso de toma de decisiones, sirviendo como fundamentos. Interpretar los datos supone formular un juicio concreto fundamentado en principios y métodos establecidos, además de la habilidad para enriquecer la información obtenida a través de las entrevistas. Dichas entrevistas se llevaron a cabo con la finalidad de generar valoraciones imparciales y poner a prueba la hipótesis planteada.

Después de refinar la matriz de análisis, se escogió la información según las variables establecidas. A continuación, los resultados se exponen mediante gráficos, cuadros estadísticos y datos organizados en tablas, esquemas y ponderaciones.

4.8. ASPECTOS ÉTICOS DE LA INVESTIGACIÓN

Este estudio tiene como objetivo basarse en investigaciones previas, reconociendo y utilizando adecuadamente los conocimientos, conceptos y teorías existentes para dar inicio a esta investigación. Se asegurará el respeto y reconocimiento correspondientes a todas las investigaciones, conceptos y teorías que contribuyan al desarrollo de este trabajo. Es fundamental señalar que este estudio no es una reproducción de investigaciones anteriores, sino que se fundamenta únicamente en aquellas teorías que sean necesarias y relevantes, las cuales serán debidamente referenciadas y citadas según corresponda.

CAPITULO V

RESULTADO

5.1 Descripción de Resultados

Los resultados se presentan a través de gráficos y tablas generados durante el proceso. Se utilizó un cuestionario compuesto por 20 preguntas para la encuesta, lo que permitió evaluar la fuente de financiamiento y el desarrollo de las Mypes de la provincia de Oxapampa, región Pasco, en 2019.

VARIABLE 1:

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

D1.1. Entidad formal

Tabla 1

Pregunta: “Su empresa recibe financiamiento en estos últimos años”

Su empresa recibe financiamiento en estos últimos años					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A VECES	7	17,5	17,5	17,5
	CASI SIEMPRE	25	62,5	62,5	80,0
	SIEMPRE	8	20,0	20,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

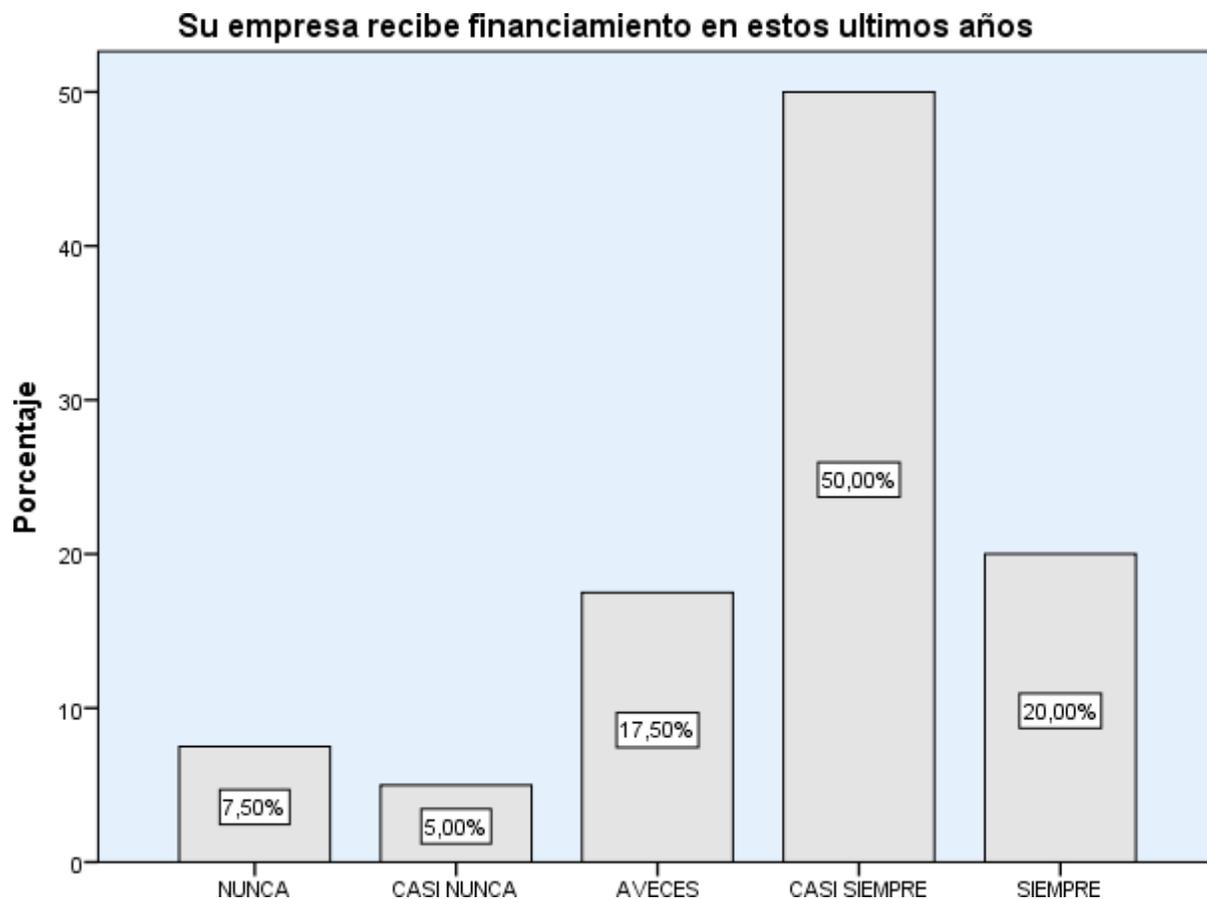


Figura N^a 1: Su empresa recibe financiamiento en los últimos años

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

De acuerdo con los resultados obtenidos en la tabla número 1 y la figura número 1, en relación con la pregunta "¿Su empresa recibe financiamiento en estos últimos años?", se puede concluir que el 50% de los encuestados respondió que casi siempre recibe financiamiento, el 20% afirmó que siempre, el 17.50% indicó que a veces, el 5% mencionó que casi nunca, y el 7.50% manifestó que nunca recibe financiamiento.

Tabla 2

Pregunta: “Puede acceder con facilidad al financiamiento que requiere su empresa, en cualquier entidad”

Puede acceder con facilidad al financiamiento que requiere su empresa, en cualquier entidad					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	7,5	7,5	7,5
	CASI NUNCA	3	7,5	7,5	15,0
	AVECES	23	57,5	57,5	72,5
	CASI SIEMPRE	9	22,5	22,5	95,0
	SIEMPRE	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

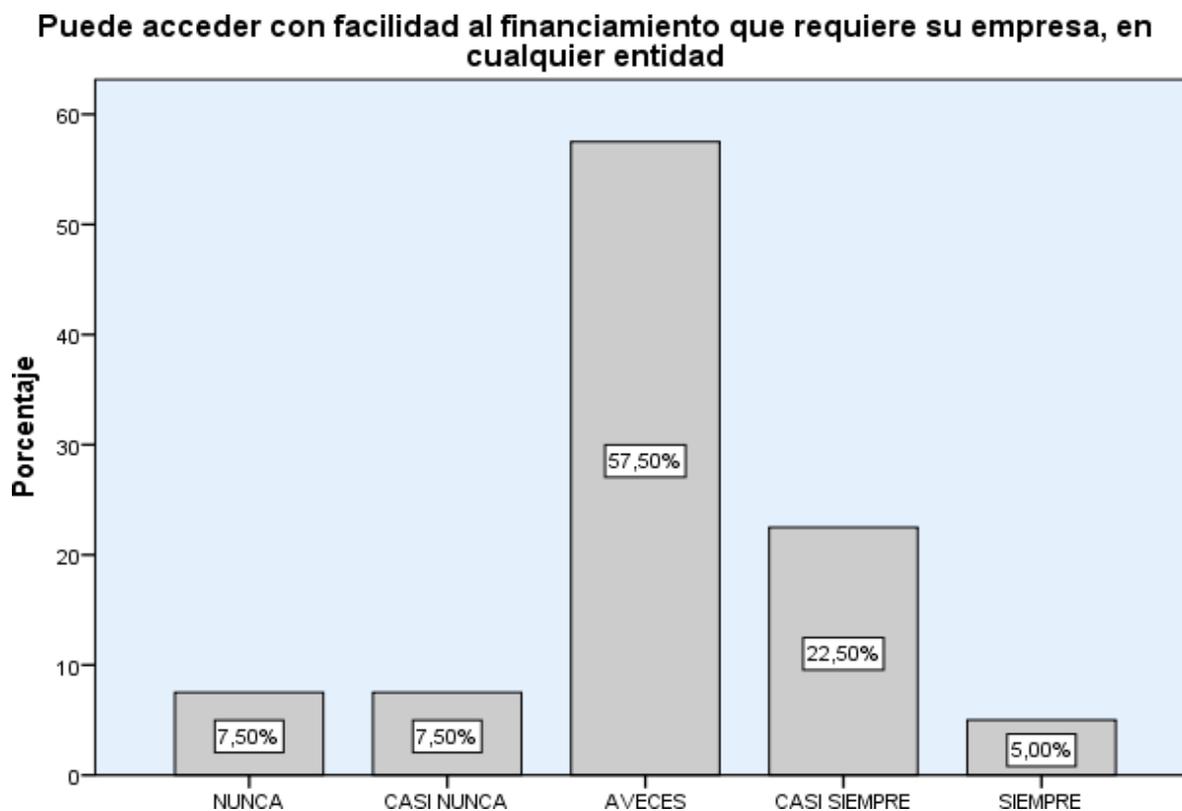


Figura N^a 2: Puede acceder con facilidad al financiamiento requerido por su empresa, en cualquier entidad

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 2 y la figura número 2, en relación con la pregunta "¿Puede acceder con facilidad al financiamiento requerido por su empresa en cualquier entidad?", se deduce que el 5% de los encuestados respondió que siempre puede acceder, el 22.50% indicó que casi siempre, el 57.50% mencionó que a veces, el 7.50% afirmó que casi nunca, y el 7.50% manifestó que nunca puede acceder con facilidad al financiamiento requerido.

Tabla 3

Pregunta: Su empresa recibe financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito

Su empresa recibe financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	5	12,5	12,5	12,5
	CASI NUNCA	3	7,5	7,5	20,0
	AVECES	4	10,0	10,0	30,0
	CASI SIEMPRE	23	57,5	57,5	87,5
	SIEMPRE	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis "Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019"

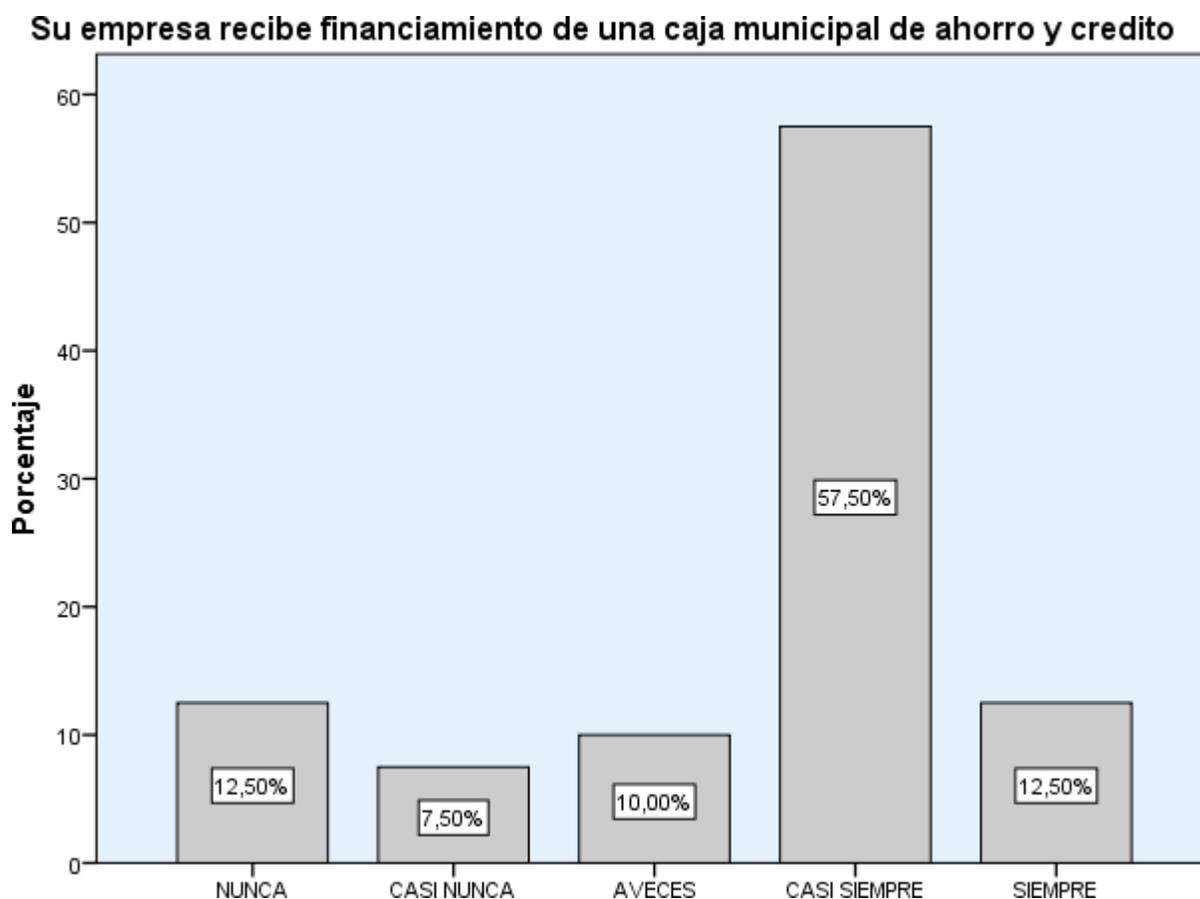


Figura N^a 3: Puede acceder con facilidad al financiamiento requerido por su empresa, en cualquier entidad

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

De acuerdo con los resultados obtenidos en la tabla número 3 y la figura número 3, en relación con la pregunta "¿Su empresa recibe financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito?", se deduce que el 12.50% de los encuestados respondió que siempre recibe financiamiento, el 57.50% indicó que casi siempre, el 10% mencionó que a veces, el 7.50% afirmó que casi nunca, y el 12.50% manifestó que nunca recibe financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito.

D.1.2. Entidad semi formal

Tabla 4
Resultados de la pregunta N° 6

Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	CASI NUNCA	24	60,0	60,0	60,0
	AVECES	11	27,5	27,5	87,5
	CASI SIEMPRE	3	7,5	7,5	95,0
	SIEMPRE	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

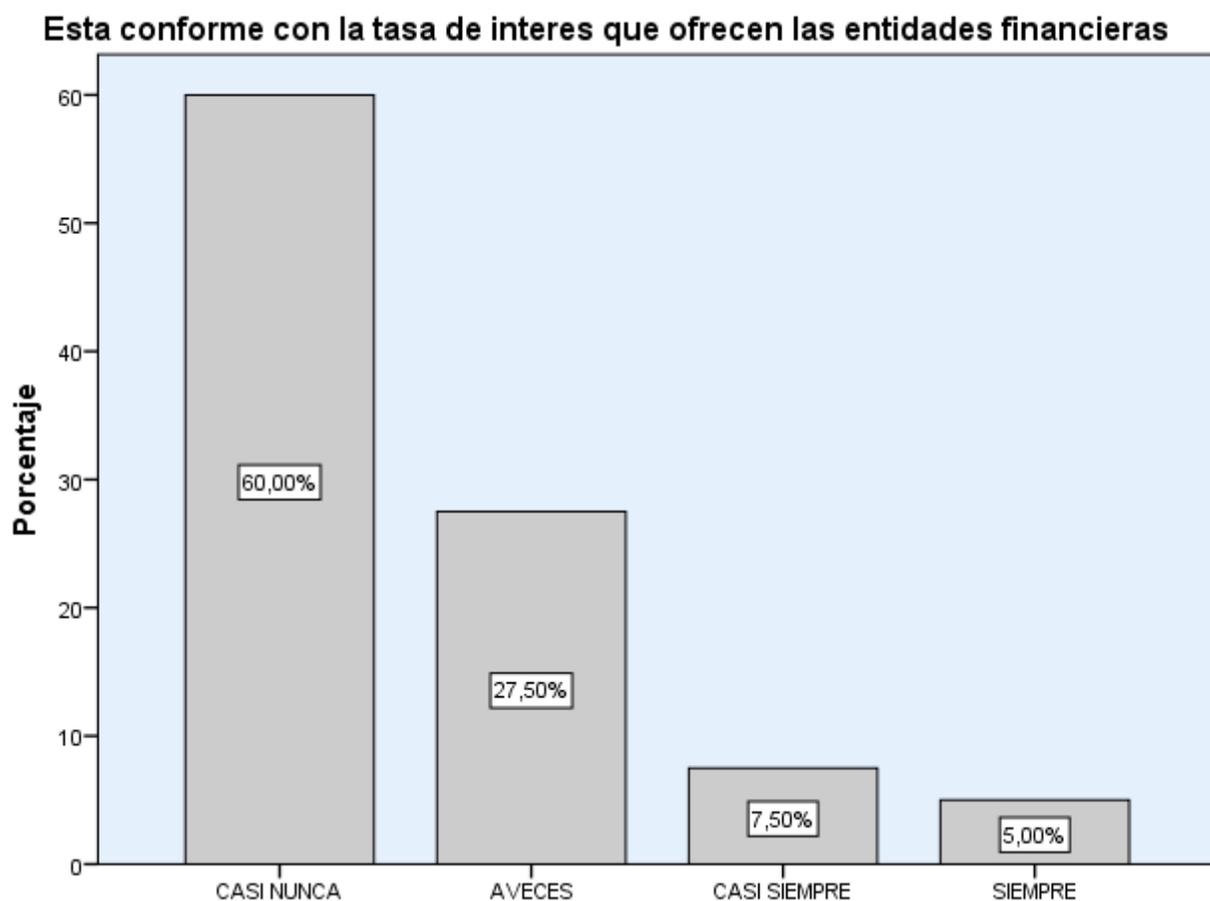


Figura N° 4: Puede acceder con facilidad al financiamiento requerido por su empresa, encualquier entidad

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 4 y la figura número 4, en relación con la pregunta "¿Usted está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?", se deduce que el 5% de los encuestados respondió que siempre está conforme, el 7.50% indicó que casi siempre, el 27.50% mencionó que a veces, y el 60% afirmó que casi nunca está de acuerdo con las tasas de interés ofrecidas por las entidades financieras.

D.1.3. Entidad Informal

Tabla 5

Pregunta: Usted recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir financiamiento

Usted recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir financiamiento		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	16	40,0	40,0	40,0
Fuente: E	CASI NUNCA	14	35,0	35,0	75,0
Desarroll	AVECES	6	15,0	15,0	90,0
	CASI SIEMPRE	2	5,0	5,0	95,0
	SIEMPRE	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis "Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019"

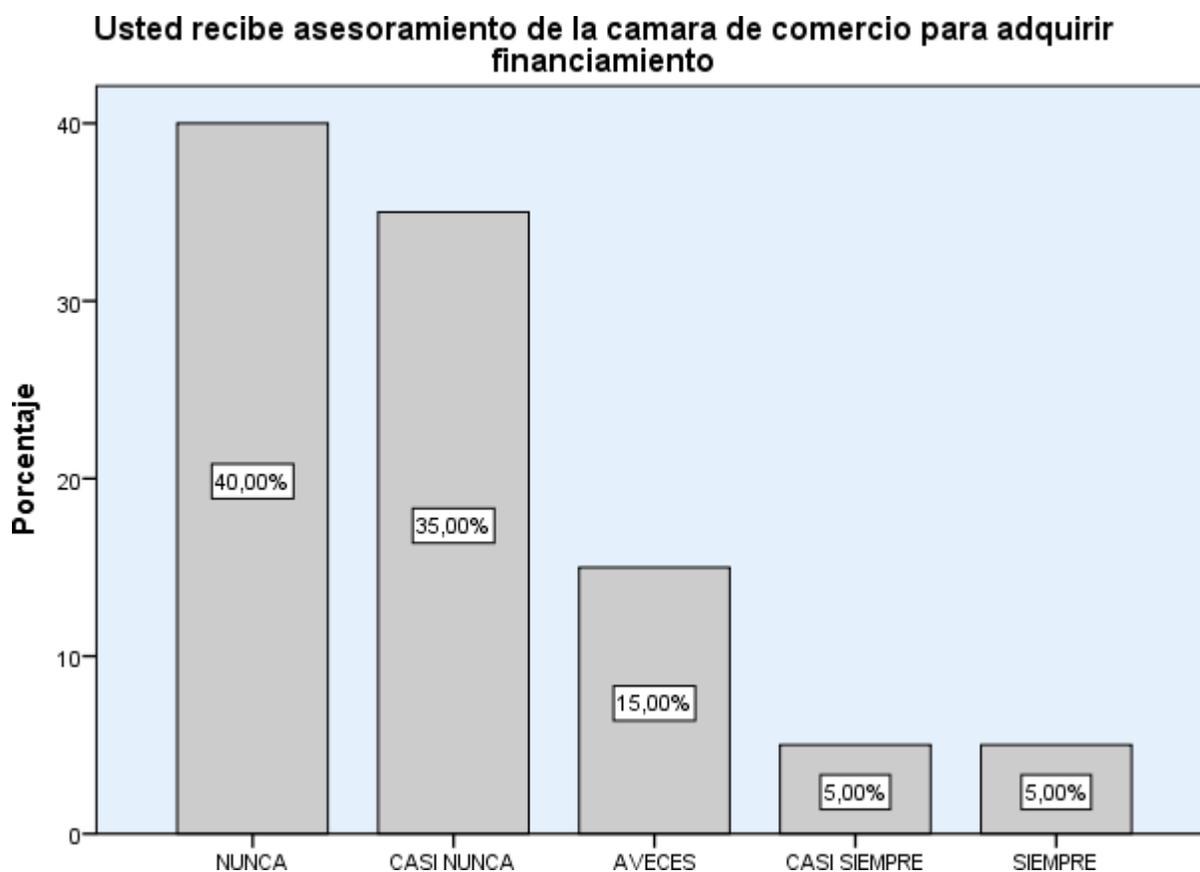


Figura N^a 5: Usted Recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir un financiamiento

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 5 y la figura número 5, en relación con la pregunta "¿Usted recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir un financiamiento?", se deduce que el 5% de los encuestados respondió que siempre recibe asesoramiento, el 5% indicó que casi siempre, el 15% mencionó que a veces, el 35% afirmó que casi nunca, y el 40% manifestó que nunca recibe asesoramiento de la cámara de comercio.

V2: DESARROLLO DE LAS MYPES

D.2.1. Producción

Tabla 6

Pregunta: Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara en el desarrollo productivo de su empresa

Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara en el desarrollo productivo de su empresa					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	5,0	5,0	5,0
	CASI NUNCA	2	5,0	5,0	10,0
	AVECES	2	5,0	5,0	15,0
	CASI SIEMPRE	17	42,5	42,5	57,5
	SIEMPRE	17	42,5	42,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara en el desarrollo productivo de su empresa

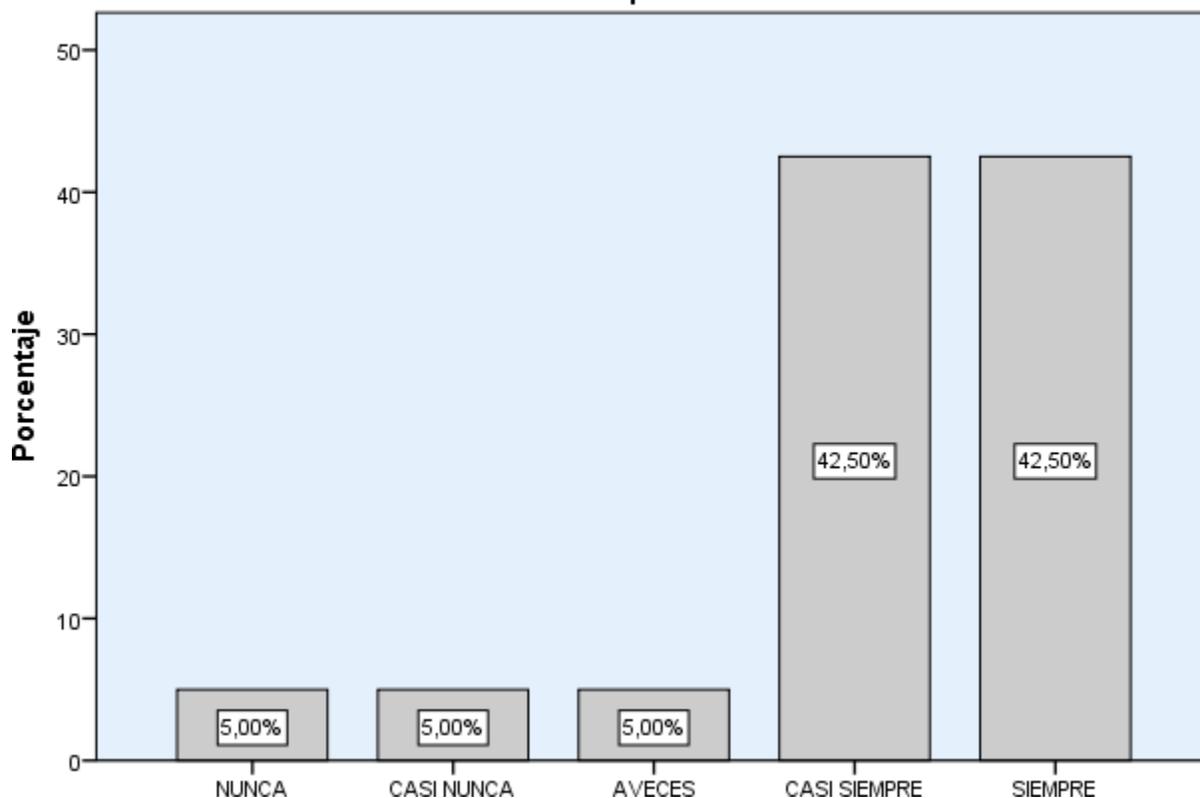


Figura N^a 6: Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara en el desarrollo productivo de su empresa

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 6 y la figura número 6, en relación con la pregunta "¿Usted cree que el financiamiento obtenido ayudará en el desarrollo productivo de su empresa?", se deduce que el 42.50% de los encuestados respondió que siempre, el 42.50% indicó que casi siempre, el 5% mencionó que a veces, el 5% afirmó que casi nunca, y el 5% manifestó que nunca considera que el financiamiento ayudará al desarrollo productivo de su empresa.

Tabla 7

Pregunta: Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara al desarrollo tecnológico de su empresa

Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara al desarrollo tecnológico de su empresa					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	5,0	5,0	5,0
	CASI NUNCA	3	7,5	7,5	12,5
	AVECES	8	20,0	20,0	32,5
	CASI SIEMPRE	12	30,0	30,0	62,5
	SIEMPRE	15	37,5	37,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara al desarrollo tecnologico de su empresa

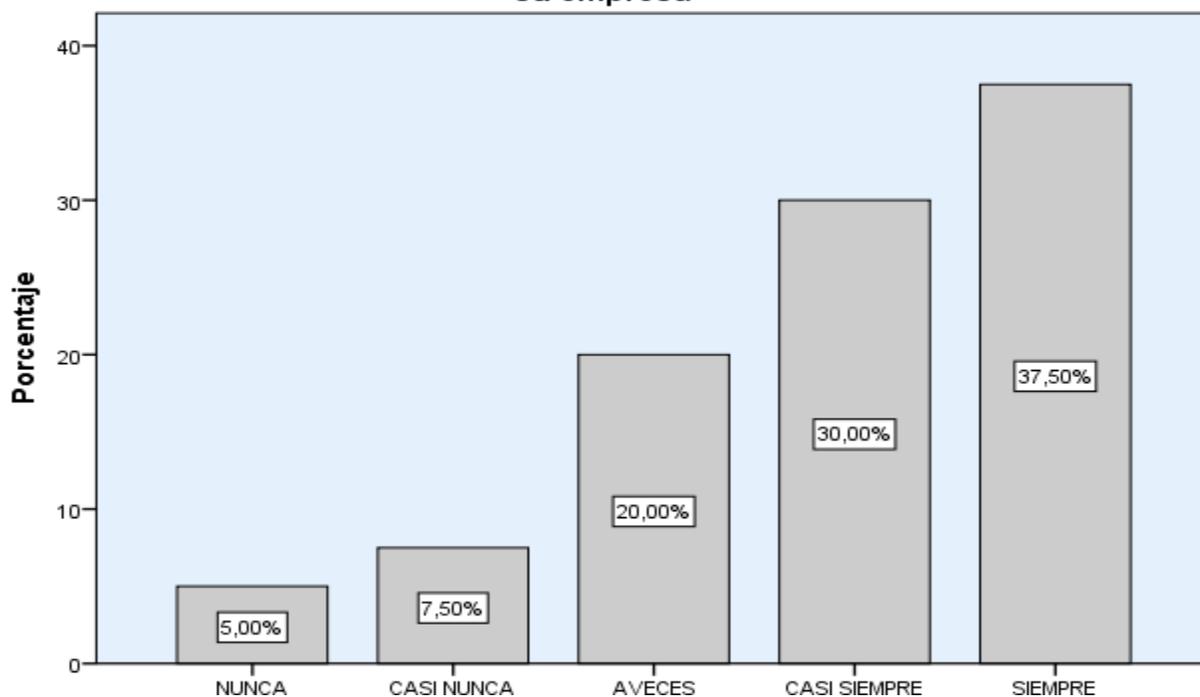


Figura N^a 7: Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara en el desarrollo tecnológico de su empresa

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 7 y la figura número 6, en relación con la pregunta "¿Usted cree que el financiamiento obtenido ayudará en el desarrollo tecnológico de su empresa?", se deduce que el 37.50% de los encuestados respondió que siempre, el 30% indicó que casi siempre, el 20% mencionó que a veces, el 7.50% afirmó que casi nunca, y el 5% manifestó que nunca considera que el financiamiento ayudará al desarrollo tecnológico de su empresa.

Tabla 8

Pregunta: Los recursos tecnológicos adquiridos ayudan a mejorar la productividad de su empresa

Los recursos tecnológicos adquiridos ayudan a mejorar la productividad de su empresa					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	5,0	5,0	5,0
	CASI NUNCA	2	5,0	5,0	10,0
	A VECES	7	17,5	17,5	27,5
	CASI SIEMPRE	16	40,0	40,0	67,5
	SIEMPRE	13	32,5	32,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis "Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019"

Los recursos tecnológicos adquiridos ayudan a mejorar la productividad de su empresa

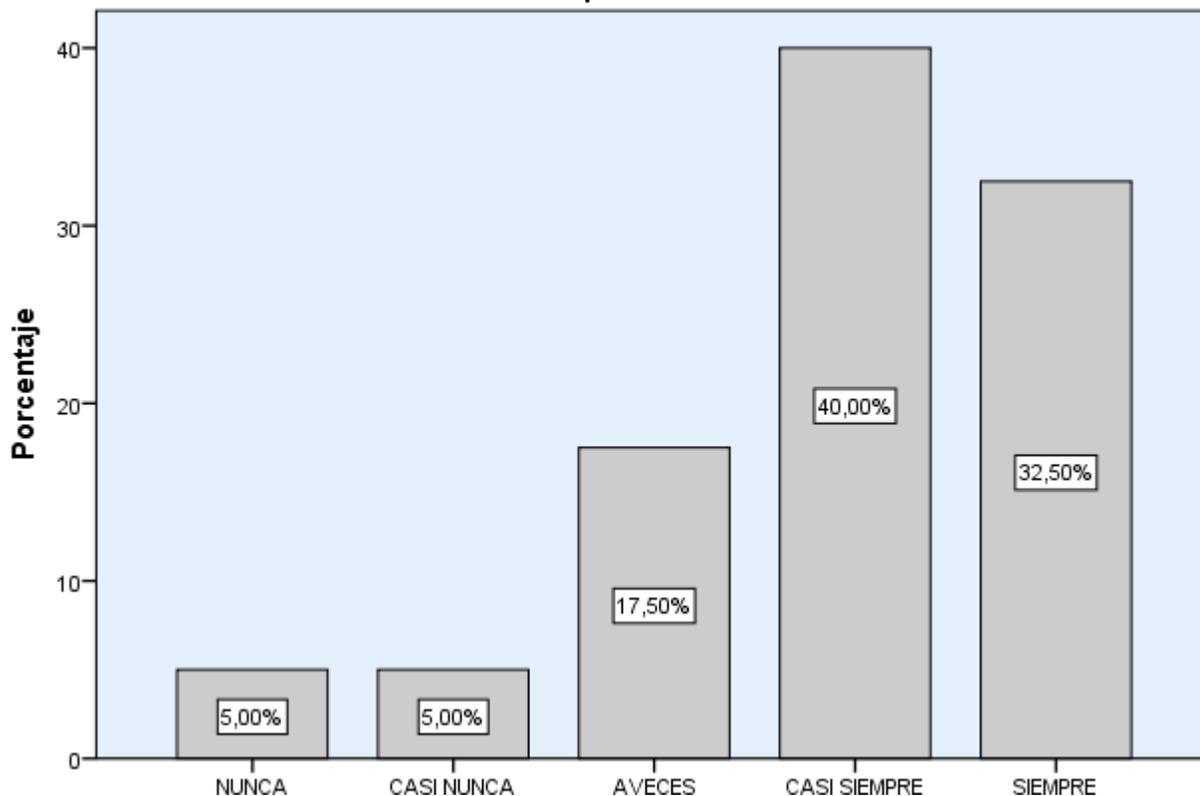


Figura N^o 8: los recursos tecnológicos adquiridos ayudan a mejorar la productividad de su empresa

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 8 y la figura número 8, en relación con la pregunta “¿Los recursos tecnológicos adquiridos ayudan a mejorar la productividad de su empresa?”, se deduce que el 32.50% de los encuestados respondió que siempre, el 40% indicó que casi siempre, el 17.50% mencionó que a veces, el 5% afirmó que casi nunca, y el 5% manifestó que nunca considera que los recursos tecnológicos ayudarán a mejorar la productividad de su empresa.

D.2.3. Empleo

Tabla 9

Pregunta: Con el financiamiento obtenido aumentaron sus ventas

Con el financiamiento obtenido aumentaron sus ventas					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	5,0	5,0	5,0
	CASI NUNCA	3	7,5	7,5	12,5
	AVECES	5	12,5	12,5	25,0
	CASI SIEMPRE	27	67,5	67,5	92,5
	SIEMPRE	3	7,5	7,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

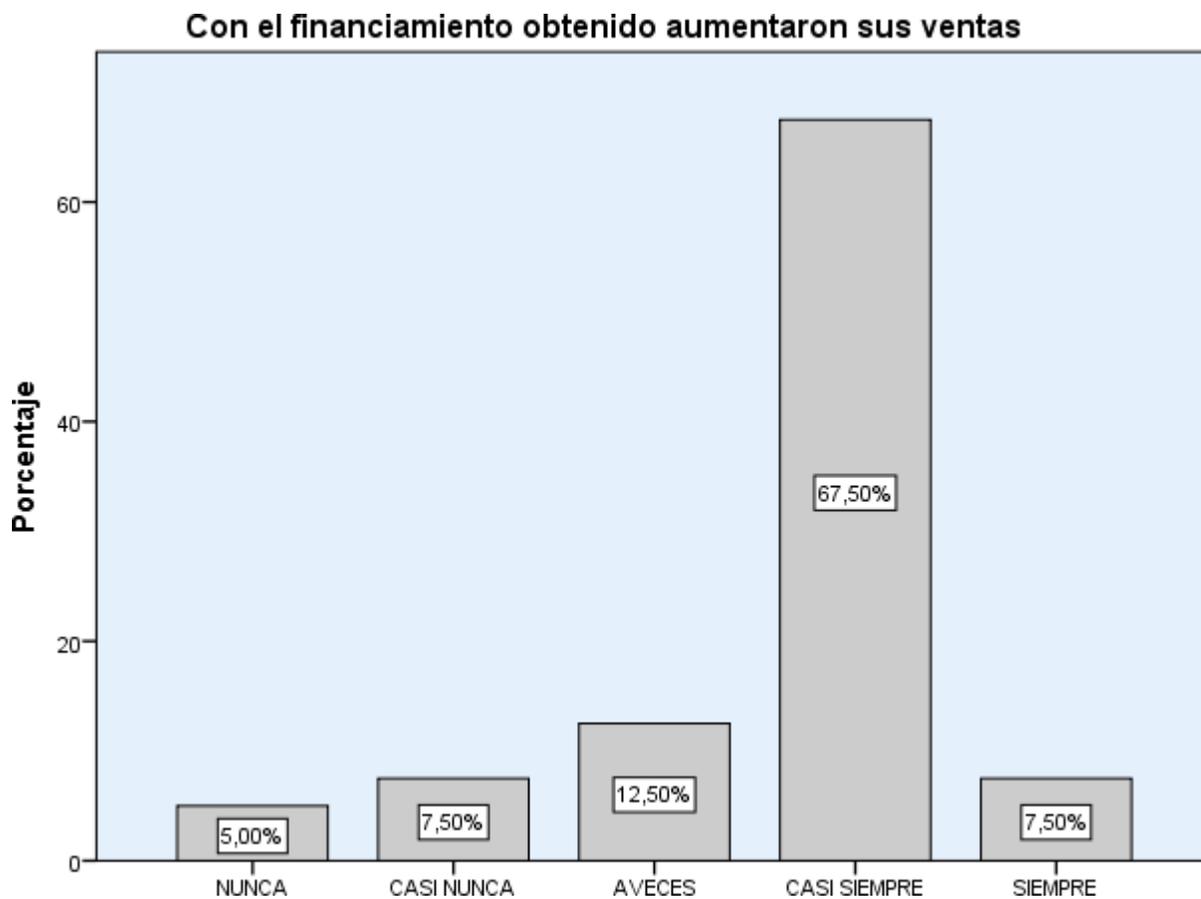


Figura Nª 9: Con el Financiamiento obtenido aumentaron sus ventas

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 9 y la figura número 9, en relación con la pregunta "¿Con el financiamiento obtenido aumentaron sus ventas?", se deduce que el 7.50% de los encuestados respondió que siempre, el 67.50% indicó que casi siempre, el 12.50% mencionó que a veces, el 7.50% afirmó que casi nunca, y el 5% manifestó que el financiamiento no ha aumentado sus ventas.

Tabla 10

Pregunta: Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara al incremento de la rentabilidad anual de su empresa

Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara al incremento de la rentabilidad anual de su empresa					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	5,0	5,0	5,0
	CASI NUNCA	2	5,0	5,0	10,0
	AVECES	2	5,0	5,0	15,0
	CASI SIEMPRE	18	45,0	45,0	60,0
	SIEMPRE	16	40,0	40,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis "Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019"

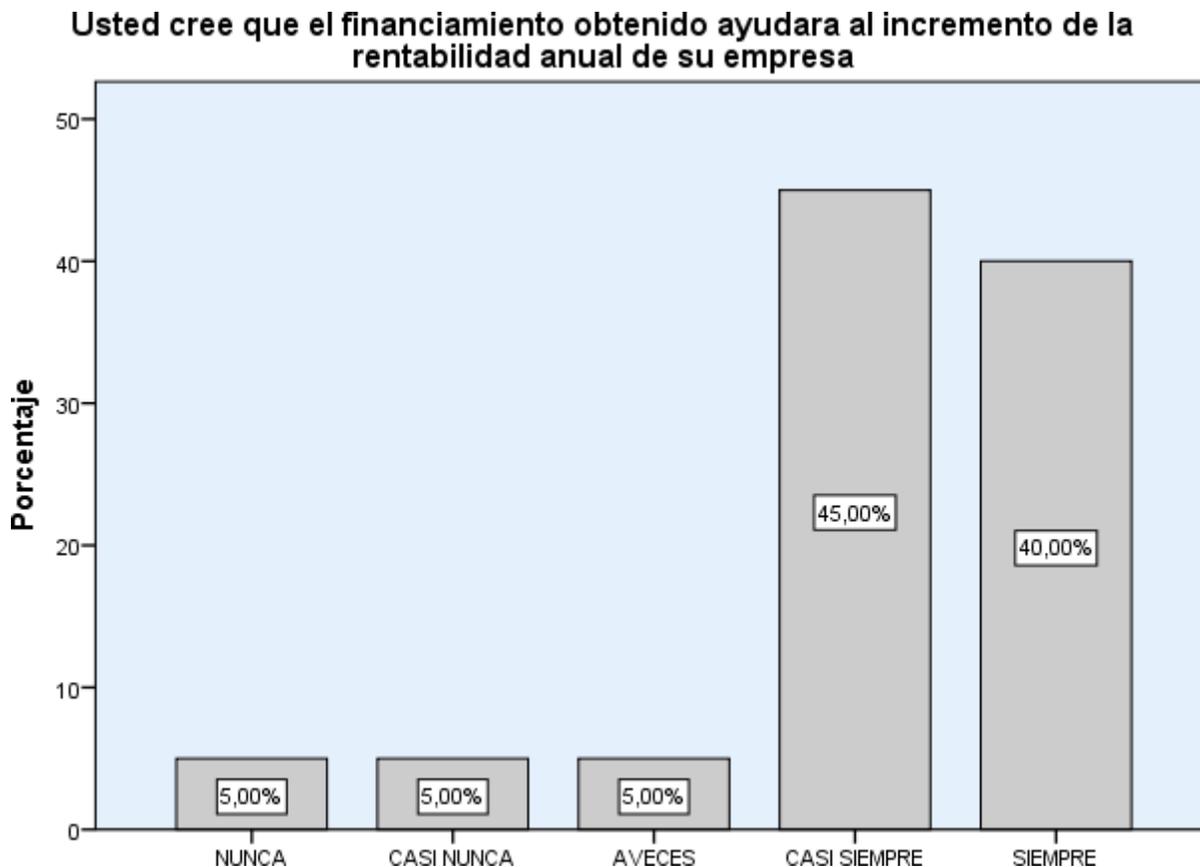


Figura N^a 10: Usted cree que el financiamiento obtenido ayudara al incremento de la rentabilidad anual de su empresa

Fuente: Elaboración propia con ocasión de elaboración de tesis “Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019”

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados obtenidos en la tabla número 10 y la figura número 10, en relación con la pregunta "¿Usted cree que el financiamiento obtenido ayudará al incremento de la rentabilidad anual de su empresa?", se deduce que el 40% de los encuestados respondió que siempre, el 45% indicó que casi siempre, el 5% mencionó que a veces, el 5% afirmó que casi nunca, y el 5% manifestó que no cree que el financiamiento ayudará al incremento de la rentabilidad de su empresa.

5.2 Contrastación de Hipótesis

La presente investigación tuvo como objetivo determinar si existe una relación significativa entre el financiamiento y el desarrollo de las MYPES de la provincia de Oxapampa, región Pasco, en 2019. Para examinar la relación entre estas dos variables, se empleó la correlación de Spearman, ya que los datos corresponden a variables cualitativas con un nivel de medición ordinal.

Para el contraste de hipótesis se siguió los pasos siguientes:

Paso 01: Planteamiento del sistema de hipótesis

Ho: No existe una relación significativa entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s = 0$ (No existe correlación)

H1: Si Existe una relación significativa entre el Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s \neq 0$ (Existe correlación)

Paso 2: elección del estadístico de prueba

El estadístico de prueba es el valor calculado a partir de los datos muestrales y se emplea para decidir si se debe rechazar o no la hipótesis nula. Este se obtiene transformando el estadístico muestral en una puntuación que corresponde a la distribución de probabilidad, asumiendo que la hipótesis nula es válida. En este estudio, el estadístico de prueba empleado fue el coeficiente de proporción de Spearman (Rho), el cual se vio afectado por la presencia de empates en los valores de las variables analizadas. Estos empates resultaron en la asignación de rangos iguales para ciertos valores dentro de cada variable.

Entonces, se optó por emplear el coeficiente de correlación de Spearman para manejar los empates en los rangos, según se detalla a continuación:

Rho Spearman	Fuentes de financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000	,586*
		Sig. (bilateral)	.	,019
		N	40	40
	Desarrollo de las Mypes	Coeficiente de correlación	,586*	1,000
		Sig. (bilateral)	,019	.
		N	40	40
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

De acuerdo con los resultados del análisis realizado mediante el Coeficiente de Correlación de Spearman (Rho), se evidencia que la investigación presenta un nivel de significancia de 0.019. Este valor indica que la significancia es inferior a 0.05, lo que implica un margen de error del 5% con un nivel de confianza del 95%. Además, se observa una correlación de 0.586, que se aproxima a un valor medio y positivo, lo que permite concluir que existe una relación entre el financiamiento y el desarrollo de las Mypes de la provincia de Oxapampa, región Pasco. Por lo tanto, se afirma que la variable financiamiento tiene relación con la variable desarrollo de las Mypes, y se rechaza la hipótesis nula.

A. HIPÓTESIS ESPECIFICA 1:

Ho: No existe una relación directa y significativa entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s = 0$ (No existe correlación)

H1: Si existe una relación directa y significativa entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s \neq 0$ (Existe correlación)

Rho Spearman de	Entidad formal	Coefficiente de correlación	1,000	,406*
		Sig. (bilateral)	.	,019
		N	40	40
	Desarrollo de las Mypes	Coefficiente de correlación	,406*	1,000
		Sig. (bilateral)	,019	.
		N	40	40
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

De acuerdo con el análisis realizado mediante el Coeficiente de Correlación de Spearman (Rho), se constata que la investigación muestra un nivel de significancia de 0.019. Esta cifra indica que la significancia es inferior a 0.05, lo que implica un margen de error del 5% con un nivel de confianza del 95%. Además, se observa una correlación de 0.406, que se aproxima a un valor medio y positivo, lo que permite afirmar que existe una relación entre las variables analizadas existe una relación directa y significativa entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

B. HIPÓTESIS ESPECIFICA 2:

Ho: No existe una relación directa y significativa entre Entidad Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s = 0$ (No existe correlación)

H1: Si existe una relación directa y significativa entre Entidad Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s \neq 0$ (Existe correlación)

Rho Spearman de	Entidad semi-formal	Coefficiente de correlación	1,000	,526*
		Sig. (bilateral)	.	,019
		N	40	40
	Desarrollo de las Mypes	Coefficiente de correlación	,526*	1,000
		Sig. (bilateral)	,019	.
		N	40	40
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

El análisis realizado a través del Coeficiente de Correlación de Spearman (Rho) muestra que la investigación es significativa con un valor de 0.019, lo que implica que la significancia es menor a 0.05. Esto señala una probabilidad de error del 5% y un nivel de confianza del 95%. Asimismo, se identifica una correlación de 0.526, lo que indica una relación positiva de intensidad moderada entre las variables estudiadas, permitiendo concluir que existe un vínculo positivo entre ellas existe una relación directa y significativa entre Entidad Semiformal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

C. HIPÓTESIS ESPECIFICA 3:

Ho: No existe una relación directa y significativa entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

$\rho_s = 0$ (No existe correlación)

H1: Si existe una relación directa y significativa entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

Rho	de	Entidad Informal	Coefficiente de correlación	1,000	,506*
			Sig. (bilateral)	.	,019
			N	40	40
		Desarrollo de las Mypes	Coefficiente de correlación	,506*	1,000
			Sig. (bilateral)	,019	.
			N	40	40
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).					

De acuerdo con el análisis realizado mediante el Coeficiente de Correlación de Spearman (Rho), se concluye que la investigación presenta una significancia de 0.019, esto indica que el valor es inferior a 0.05, lo que sugiere una probabilidad de error del 5% con un nivel de confianza del 95%. Además, se observa una correlación de 0.506, cercana a un valor moderado y positivo, lo que sugiere que hay una relación positiva entre las variables evaluadas, lo que permite afirmar que existe una relación directa y significativa entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

A continuación, se presenta el análisis y la discusión de los resultados obtenidos. Al inicio de nuestra investigación, identificamos como problema general ¿Qué relación existe entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019? Después de haber realizado las encuestas a las 40 Mypes de la provincia de Oxapampa y habiendo obtenido los resultados, se puede afirmar con certeza que las variables "Financiamiento" y "Desarrollo de las Mypes" tienen una relación muy estrecha. Esto se debe a que una buena fuente de financiamiento contribuye al desarrollo de las medianas y pequeñas empresas, lo que a su vez genera rentabilidad, ingresos y productividad en estas organizaciones.

De acuerdo con USAID, las fuentes de financiamiento se refieren a los recursos financieros esenciales para apoyar la adquisición de activos y asegurar el capital de trabajo necesario. Una empresa puede generar recursos de varias maneras. En primer lugar, los fondos pueden provenir de las operaciones de la empresa, como las utilidades retenidas. En segundo lugar, se pueden obtener fondos adicionales mediante solicitudes a los accionistas. Por último, el dinero puede provenir de terceros, como proveedores o familiares.

Por otro lado, si se cuenta con una buena fuente de financiamiento, ya sea de empresas formales, semiformales o informales, y se evalúa correctamente el horizonte de una pequeña o mediana empresa, se tomará en cuenta la solvencia y la capacidad de pago de los solicitantes. Además, se deberá cumplir con las políticas y procedimientos establecidos por la empresa, se podría reducir significativamente el riesgo de impago, lo que, a su vez, incrementaría las oportunidades para impulsar y desarrollar las Mypes.

Según Hernández (2002), cualquier empresa, independientemente de si es pública o privada, necesita recursos financieros (capital) para llevar a cabo sus operaciones y funciones

los recursos financieros son necesarios tanto para mantener las operaciones existentes como para expandirlas, así como para iniciar nuevos proyectos que requieran inversión. Esto se conoce comúnmente como financiamiento.”

De acuerdo con Lerma y Castro (2007), el financiamiento se refiere a la provisión de los recursos monetarios requeridos para dar inicio, llevar a cabo y administrar cualquier iniciativa o actividad económica. Los recursos económicos obtenidos mediante este proceso son reembolsados y compensados a una tasa de interés previamente acordada, que puede ser tanto fija como variable.

En consonancia con el estudio llevado a cabo por Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros (2001), se señala que las fuentes de financiamiento formales son entidades dedicadas a otorgar créditos y están bajo la supervisión directa o indirecta de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). Además, según Alvarado et al. (2001), existen instituciones inscritas en la SUNAT o vinculadas al Estado que llevan a cabo actividades crediticias sin estar bajo la supervisión de la SBS. Entre ellas se encuentran organizaciones no gubernamentales (ONG) y entidades públicas, como el Banco de Materiales (BANMAT) y el Ministerio de Agricultura (MINAG), las cuales tienen distintos grados de especialización en la gestión de créditos y una estructura organizativa que les permite operar en diferentes niveles.

De acuerdo a la correlación es de 0.526 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que existe una relación directa y significativa entre Entidad Semiformal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

“El crédito informal surge como respuesta a una elevada demanda de servicios financieros que no es cubierta por los prestamistas formales. Este tipo de crédito tiende a tener mayor presencia en entornos donde se busca superar las restricciones de los mercados financieros o cuando se presentan fallos en otros sectores del mercado.” (Alvarado, J.; Portocarrero, F.; Trivelli, C., y otros, 2001).

Según la correlación de 0.506, que se aproxima a un valor moderado y positivo, se puede afirmar que existe una relación directa y significativa entre las variables analizadas Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.

Asimismo, si se pudiera realizar un seguimiento a las empresas después de otorgarles el crédito, sería posible evaluar si necesitan financiamiento adicional. Esto es especialmente relevante, ya que muchas micro y pequeñas empresas (Mypes) enfrentan dificultades debido a una gestión inadecuada de sus recursos, lo que a menudo las lleva a la morosidad y complica la obtención de nuevas fuentes de financiamiento. Según los datos recolectados a través de nuestra encuesta, se establece una conexión significativa entre el financiamiento y el desarrollo de las Mypes en la Provincia de Oxapampa, Región Pasco, en 2019. Los resultados indican que el 67,50% de las respuestas sugieren que el financiamiento es considerado casi siempre necesario, mientras que solo un 4,35% señala que no necesitan ni les falta apoyo financiero para el desarrollo de estas empresas.

CONCLUSIONES

El estudio en relación a la investigación: Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019, nos permitió arribar a las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que existe una relación positiva considerable entre el financiamiento y Desarrollo de las Mypes cuyo coeficiente Rho De Spearman $r_s=0,586$, que permite afirmar que existe una relación positiva considerable entre ambas variables entre Financiamiento y Desarrollo de las Mypes.
2. De los resultados obtenidos se concluye que el 67% de los dueños piensa que el el financiamiento es importante para poder desarrollar las Mypes Asumiendo esto que la mayoría de los dueños de las Mypes de la provincia de Oxapampa piensan que al no realizar una buena gestión de Financiamiento se altera la vulnerabilidad de desarrollar las perjudicando el desarrollo de las mismas.
3. Se concluye que un 70.5% de los dueños aumentan sus ventas y se hacen más rentables gracias a los financiamientos de entidades formales como las cajas de ahorro y crédito. Ya que les da la oportunidad de implementar recursos ya sean tecnológicos que a la vez permiten ayudar en la productividad generando una buena fuente de ingresos y también dando empleo, teniendo colaboradores capacitados y que mejoren su desempeño laboral.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- do, J, Portocarrero, F, Trivelli, C, Gonzáles, E, Galarza, F y Venero, H. (2009). El financiamiento informal en el Perú. 1ra ed. Lima: IEP, COFIDE, CEPES.
- CODEMYPE. 2010. Estadísticas. Dirección General de Mypes y Cooperativas.
- Conger, L; Inga, P y Webb, R. (2009). El árbol de la mostaza. Historia de las microfinanzas en el Perú. Lima: editorial supergráfica S.R.L
- Gómez, F. (2010). Presente y futuro de las finanzas: situaciones y perspectivas de las finanzas a comienzos del siglo XXI. Revista de contabilidad y dirección, 10, 53-78.
- Martínez, J. A. (2010). Crisis económica, globalización y naturaleza humana. Contribuciones a la economía, 11. Consultado el 10 de octubre de 2011 en: <http://www.eumed.net/ce/2010b/jamg.htm>.
- Montoro, C. y Nadal, Á. (2009). La crisis del paro, de las empresas y de las finanzas públicas. Economistas, 27(119), 34-37.
- Portocarrero, F. (2010). Microfinanzas en el Perú: Experiencias y Perspectivas. Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- ProInversión. (2007). MYPEqueña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa. Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.
- Schiff, J. B. y Schiff, A. (2010). La función de finanzas ante el desafío actual. Harvard Deusto finanzas y contabilidad, 93, 28-36.
- Selva, A. Y. y Espinosa, D. (2009). La gestión del capital de trabajo como proces de la gestión financiera operativa. Gestión joven, 4, 24-33.

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
GENERAL: ¿Cuál es la relación entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019?	GENERAL: Determinar la relación que existe entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019	GENERAL. Existe una relación directa y significativa entre Fuentes de Financiamiento y Desarrollo de las Mypes de la Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.	VARIABLE 1 FUENTE DE FINANCIAMIENTO	ENTIDAD FORMAL	Tipo de investigación: ✓ Aplicada Nivel de Investigación: Correlacional descriptivo Diseño de investigación: Descriptivo correlacional simple Métodos generales: ✓ Hipotético Deductivo Población y muestra POBLACIÓN: 51 MYPES MUESTRA: 40 MYPES Técnicas e instrumentos de recolección de datos ENTREVISTA - CUESTIONARIO
				ENTIDAD SEMI FORMAL	
ENTIDAD INFORMAL					
ESPECÍFICOS 1. ¿Cuál es la relación entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019 2. ¿Cuál es la relación entre Entidad Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019? 3. ¿Cuál es la relación entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia De Oxapampa – Región Pasco 2019?	ESPECÍFICOS: 1. Determinar la relación que existe entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019. 2. Determinar la relación que existe entre Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019. 3. Determinar la relación que existe entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.	ESPECIFICO 1. Existe una relación directa y significativa entre Entidad Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019. 2. Existe una relación directa y significativa entre Entidad Semi Formal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019. 3. Existe una relación directa y significativa entre Entidad Informal Y Desarrollo De Las Mypes De La Provincia de Oxapampa – Región Pasco 2019.	VARIABLE 2 DESARROLLO DE LAS MYPES	PRODUCCIÓN	
				INGRESOS	
				EMPLEO	

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

VARIABLE	TIPO DE VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	ÍTEMS
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Por su posición en la Hipótesis VARIABLE 1	Para (Hernández, 2002) “El financiamiento consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, ya sea mediante entidades formales, entidades semi-formales o entidades informales permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.”	ENTIDADES FORMALES	Identificar los financiamientos al que realizo	<p>¿Ha obtenido su empresa financiamiento en los últimos años?</p> <p>¿Ha recibido su empresa financiamiento de un banco o entidad financiera?</p> <p>¿Ha recibido su empresa financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito o de una caja rural de ahorro y crédito?</p> <p>¿Cuándo solicitó financiamiento, su empresa cumplía con todos los requisitos solicitados por las entidades financieras?</p> <p>¿Está satisfecho con la tasa de interés ofrecida por las entidades financieras?</p> <p>¿Ud. Está conforme con la tasa</p>	TÉCNICA: Entrevista INSTRUMENTO: Cuestionario	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 Casi Nunca: 2 Nunca : 1

					de interés que ofrecen las entidades financieras?		
			ENTIDADES SEMI FORMALES	Identificar si realiza financiamiento o semi formales Medir la cantidad de prestamos	¿Su empresa recibió financiamiento de una ONG? ¿Ud. Recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir un financiamiento?		
			ENTIDADES INFORMALES	Identificar si realiza financiamiento o informales Medir la cantidad de prestamos	¿La empresa recibe financiamiento a través de asociaciones informales o grupos de ahorro y préstamo? ¿Considera que este tipo de financiamiento es más seguro para su empresa?		
DESARROLLO DE LAS MYPES	Por su posición en la Hipótesis VARIABLE 2	. Según el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086) “La MYPE es una	PRODUCCIÓN	Medir el desarrollo productivo	¿Opina que el financiamiento adquirido contribuirá al progreso productivo de su empresa? ¿Considera que el financiamiento obtenido favorecerá el avance tecnológico de su empresa? ¿Actualiza los recursos tecnológicos de su empresa? ¿Los recursos tecnológicos adquiridos contribuyen a aumentar la productividad de su empresa?	TÉCNICA: entrevista INSTRUMENTO: Cuestionario	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 Casi Nunca: 2 Nunca : 1

		<p>unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, generando de esta manera ingresos por el desarrollo de actividades y a la vez genera empleo”</p>	INGRESOS	<p>Identificar si se brinda puesto de trabajo formales</p>	<p>¿En la actualidad todos sus trabajadores están en planilla? ¿Sus trabajadores son capacitados constantemente? ¿Su empresa ofrece incentivos a sus trabajadores para incrementar su desempeño laboral ? ¿Sus trabajadores están identificados con su empresa?</p>		
			EMPLEO	<p>Medir el ingreso</p>	<p>¿Ha experimentado un aumento en sus ventas como resultado del financiamiento obtenido? ¿Considera que el financiamiento adquirido contribuirá al aumento de la rentabilidad anual de su empresa?</p>		

CUESTIONARIO

“FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE OXAPAMPA – REGIÓN PASCO 2019”

INTRODUCCIÓN: Nos dirigimos a usted con el fin de solicitar unos minutos de su tiempo para responder a las preguntas que hemos preparado. Nuestra investigación se centra en la contratación estatal y la ejecución presupuestal. Cabe destacar que el cuestionario se llevará a cabo únicamente con fines académicos, y los datos recopilados serán tratados con estricta confidencialidad. Agradecemos sinceramente su tiempo y colaboración en esta investigación.

SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA
5	4	3	2	1

DIMENSIONES	N°	ITEMS	ESCALA VALORATIVA				
			1	2	3	4	5
FUENTE FINANCIAMIENTO DE	1	¿Ha obtenido su empresa financiamiento en los últimos años?					
	2	¿Ha recibido su empresa financiamiento de un banco o entidad financiera?					
	3	¿Ha recibido su empresa financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito o de una caja rural de ahorro y crédito?					
	4	¿Cuándo solicitó financiamiento, su empresa cumplía con todos los requisitos solicitados por las entidades financieras?					
	5	¿Está satisfecho con la tasa de interés ofrecida por las entidades financieras?					
	6	¿Ud. Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?					
	7	¿Su empresa recibió financiamiento de una ONG?					
	8	¿Ud. Recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir un financiamiento?					
	9	¿La empresa recibe financiamiento a través de asociaciones informales o grupos de ahorro y préstamo?					
	10	¿Considera que este tipo de financiamiento es más seguro para su empresa?					

DESARROLLO DE LAS MYPES	11	¿Opina que el financiamiento adquirido contribuirá al progreso productivo de su empresa?					
	12	¿Considera que el financiamiento obtenido favorecerá el avance tecnológico de su empresa?					
	13	¿Actualiza los recursos tecnológicos de su empresa?					
	14	¿Los recursos tecnológicos adquiridos contribuyen a aumentar la productividad de su empresa?					
	15	¿En la actualidad todos sus trabajadores están en planilla?					
	16	¿Sus trabajadores son capacitados constantemente?					
	17	¿Su empresa ofrece incentivos a sus trabajadores para incrementar su desempeño laboral ?					
	18	¿Sus trabajadores están identificados con su empresa?					
	19	¿Ha experimentado un aumento en sus ventas como resultado del financiamiento obtenido?					
	20	¿Considera que el financiamiento adquirido contribuirá al aumento de la rentabilidad anual de su empresa?					