

**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y**  
**FINANZAS**



**TESIS**

**EL CRÉDITO FINANCIERO NO BANCARIO Y LA  
COMPETITIVIDAD DE LAS MICROEMPRESAS  
INDUSTRIALES EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA -2017.**

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

**TESISTA**

**Bach. APAC ROMAYNA, Lourdes Nelly**

**ASESOR:**

**Econ. CRUZADO JAPAN, Víctor Obed**

**HUÁNUCO-PERÚ**  
**2018**

**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y**  
**FINANZAS**  
**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS**

En la ciudad de Tingo María, siendo las *11:45 am* del día Lunes 23/07/2018, en el *A 201- Escif 2* del Local Central de la Filial Leoncio Prado de la Universidad de Huánuco, en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunió el Jurado Calificador, integrado por los docentes: Dr. Oscar Augusto Campos Salazar (Presidente), CPC. José Manuel Vargas Walde (Secretario) Y CPC. Ricardo Ríos Ruiz (Miembro); nombrados mediante la Resolución N° 1001-2018-D-FCEMP-EAPAE-UDH, para evaluar la Tesis titulada: **“EL CREDITO FINANCIERO NO BANCARIO Y LA COMPETITIVIDAD DE LAS MICROEMPRESAS INDUSTRIALES EN LA CIUDAD DE TINGO MARIA, 2017“**; presentado por la Bachiller en Contabilidad y Finanzas, **APAC ROMAYNA, Lourdes Nelly** para optar el título profesional de **CONTADORA PÚBLICA**.

Teniendo en consideración el contenido del informe final de la tesis y los conocimientos demostrados por el sustentante, se considera *APROBADO*... Con la nota de: *QUINCE (15)*, correspondiente al calificativo *BUENO*.....

En consecuencia, queda en condición de ser considerado *APTO*..... para recibir el Título Profesional de **CONTADORA PUBLICA**.

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Oscar Augusto Campos Salazar  
PRESIDENTE

  
\_\_\_\_\_  
CPC. José Manuel Vargas Walde  
SECRETARIO

  
\_\_\_\_\_  
CPC. RICARDO RÍOS RUIZ  
MIEMBRO

## **DEDICATORIA:**

A **Dios** por ser el rey de mi vida, por haberme permitido llegar hasta donde estoy, por guiar e iluminar mi camino hacia mis metas y mostrarme que es lo mejor para mí.

## **A MIS PADRES:**

**Lourdes**, por estar conmigo en todo momento, por sus sabios consejos y su ejemplo, por demostrarme que cuando se quiere, se llega y no está permitido rendirse ante nada.

**Juan**, por haberme dado el mejor ejemplo de humildad y perseverancia, por dejarme hermosos recuerdos y mostrarme la realidad de la vida, Dios te guarde siempre papá Juan.

## AGRADECIMIENTOS

A mi alma mater la Universidad de Huánuco y a la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad y Finanzas por ser el organismo que me ha permitido tener formación profesional, a todos y cada uno de los catedráticos que la conforman, por educarme profesionalmente, por su amistad y el apoyo que me dieron como persona.

Mi más sincera estima personal y agradecimiento al **Econ. Víctor Obed Cruzado Japan** por compartir sus amplios conocimientos, consejos y gran paciencia al tratar de resolver todas mis dudas en el camino a la elaboración del presente informe final de tesis.

A cada uno de los jurados revisores, al **Dr. Oscar Augusto Campos Salazar**, al **C.P.C.C. José Manuel Vargas Walde** y al **C.P.C.C. Ricardo Ríos Ruiz**, por sus apreciaciones críticas importantes en la mejora del presente.

A mis familiares y amigos por su constante apoyo desinteresado.

Muchas gracias y que Dios los bendiga siempre.

L.N.A.R.

## INDICE

DEDICATORIA .....	II
AGRADECIMIENTOS.....	III
INDICE .....	IV
RESUMEN.....	VI
ABSTRACT.....	VII
INTRODUCCIÓN.....	VIII

## CAPÍTULO I

### PROBLEMA DE LA INVESTIGACION

1.1. Descripción del problema.....	1
1.2. Formulación del problema.....	5
1.3. Objetivo general.....	5
1.4. Objetivos específicos .....	5
1.5. Justificación de la investigación .....	5
1.6. Limitaciones de la investigación.....	6
1.7. Viabilidad de la investigación .....	6

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación.....	7
2.2. Bases teóricas .....	14
2.3. Definiciones Conceptuales.....	23
2.4. Sistemas de Hipótesis .....	27
2.5. Sistemas de Variables .....	28
2.5.1. Variable Independiente.....	28
2.5.2. Variable Dependiente .....	28

2.6. Operacionalización de variables .....	28
--	----

### **CAPÍTULO III**

#### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

3.1. Tipos de investigación .....	29
3.1.1. Enfoque .....	29
3.1.2. Alcance o nivel .....	29
3.1.3. Diseño .....	29
3.2. Población y muestra .....	30
3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	32
3.3.1. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.....	32
3.3.2. Instrumentos para la recolección de información .....	32

### **CAPÍTULO IV**

#### **RESULTADOS**

4.1. Procesamiento de datos .....	33
4.2. Contrastación de hipótesis.....	52

### **CAPÍTULO V**

#### **DISCUSION DE RESULTADOS**

5. Discusión de los resultados.....	54
-------------------------------------	----

CONCLUSIONES.....	57
-------------------	----

RECOMENDACIONES.....	58
----------------------	----

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	59
---------------------------------	----

ANEXOS

## **RESUMEN**

El objeto de esta tesis es determinar de qué manera influye el crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017. La misma que se desarrolló mediante el enfoque cuantitativo, ya que se recolectaron datos por medio de la técnica de encuestas directamente desarrolladas con variables, dimensiones e indicadores de la investigación, ellas orientadas hacia los microempresarios industriales de la zona, cuyos resultados han sido sometidos a medición numérica y tabulados por medio de herramientas estadísticas. Asimismo, la presente investigación es de tipo aplicada ya que busca la solución directa al problema de estudio, también es de nivel descriptivo, ya que se estudió el comportamiento de las variables sin alterarlo dentro de su contexto; el diseño es el no experimental, es decir, no se han manipulado las variables durante el estudio, la muestra es de 64 microempresarios industriales de la ciudad de Tingo María; finalmente, se logró demostrar la hipótesis de que el crédito financiero no bancario influye de manera significativa en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.

## **ABSTRACT**

The purpose of this thesis is to determine how non-bank financial credit influences the competitiveness of Industrial Microenterprises in the city of Tingo María -2017. The same one that was developed through the quantitative approach, since data were collected through the technique of directly developed surveys with variables, dimensions and indicators of the research, oriented towards the industrial microentrepreneurs of the area, whose results have been submitted to numerical measurement and tabulated by means of statistical tools. Also, the present investigation is of the applied type since it seeks the direct solution to the problem of study, it is also of a descriptive level, since the behavior of the variables was studied without altering it within its context; the design is non-experimental, that is, the variables have not been manipulated during the study; the sample is of 64 industrial microentrepreneurs from the city of Tingo María; Finally, it was possible to demonstrate the hypothesis that the non-bank financial credit has a significant influence on the competitiveness of the Industrial Microenterprises in the city of Tingo María -2017.



## INTRODUCCIÓN

La tesis de investigación titulada **“EL CREDITO FINANCIERO NO BANCARIO Y LA COMPETITIVIDAD DE LAS MICROEMPRESAS INDUSTRIALES EN LA CIUDAD DE TINGO MARIA -2017”** Se orientó a responder el Problema General ¿De qué manera influye el crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017?, bajo este contexto, se puso a prueba la hipótesis “El crédito financiero no bancario influye de manera significativa en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017”.

La presente tesis tiene un enfoque cuantitativo, en vista que se han utilizado datos para comprobar la hipótesis sobre la medición numérica y datos estadísticos, ello mediante una encuesta desarrollada, del mismo modo, como se describe en las características del problema, esta responde netamente a un nivel descriptivo, en vista que se orienta a describir y diagnosticar el crédito financiero no bancario y la competitividad de las microempresas industriales de Tingo María. En cuanto a la población de estudio, esta estuvo conformada por 76 microempresas industriales existentes en nuestra localidad, información base que se obtuvo de la Subgerencia de desarrollo empresarial de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado en el año 2017.

Los resultados que se obtuvieron han permitido contrastar la hipótesis de investigación planteada. El presente informe de tesis se estructuro en cinco capítulos. tal como se detalla a continuación: El Capítulo I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN, en donde se realiza la descripción del problema, la formulación del problema, los objetivos generales y específicos, justificación, limitaciones y viabilidad de la investigación. El Capítulo II: MARCO TEÓRICO, donde se describe los antecedentes de la investigación tanto a nivel internacional, nacional y local, del mismo modo

contiene las bases teóricas sobre el problema de investigación, definiciones, conceptos, hipótesis, y la operacionalización de variables. En el Capítulo III: METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION, se precisa los métodos y el diseño, de investigación, se describe el tipo de investigación, el enfoque, alcance y diseño, población y la muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos. En el Capítulo IV: RESULTADOS, se procesa los resultados de la investigación con los cuadros estadísticos y su respectivo análisis hasta lograr la contrastación de la hipótesis. Finalmente, en el Capítulo V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS, se realiza la presentación y contrastación de los resultados del trabajo de campo con los referentes bibliográficos de las bases teóricas. Así mismo se presentan las conclusiones y recomendaciones obtenidas durante el trabajo de la investigación.

# CAPÍTULO I

## PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

“Perú, Colombia, Chile, México y Bolivia están entre los diez países del mundo con mejores condiciones para ampliar el acceso a servicios financieros a poblaciones desatendidas. En otras regiones, Filipinas, India (sic), Pakistán y Camboya completan la lista de los diez mejores países para la inclusión financiera en el 2014”. (BID, 2014).

La inclusión financiera engloba oportunidades para el acceso de servicios financieros hacia sectores que anteriormente se veían limitados a este beneficio. En nuestro país, el concepto se está popularizando, múltiples empresas bancarias y no bancarias promueven el acceso de estos servicios, favoreciendo la búsqueda de la competitividad de las microempresas.

“El reconocimiento del Perú —por séptimo año consecutivo— como el mejor entorno de negocios para las microfinanzas en el mundo, según el informe “Microscopio Global 2014” que fue elaborado por el Economist Intelligence Unit del Banco Interamericano de desarrollo (BID), destaca que nuestro país es líder en el desarrollo de microfinanzas y con reglas claras para potenciar el mercado para la captación de depósitos y un notable respaldo institucional para la inclusión financiera. Sin perjuicio de lo anterior, el microscopio también nos indica que nuestro país adolece de un bajo índice de bancarización, situación que amenaza el proceso de inclusión financiera, el cual se ve también atacado por el incremento en los niveles de sobreendeudamiento en la cartera de clientes de microcrédito y la poca penetración de productos generadores de valor añadido para los clientes de microcrédito, tales como los microseguros”. (Chunga Puestas, 2015).

Las microfinanzas en el Perú han tenido un crecimiento casi vertiginoso en los últimos 20 años, han aparecido más empresas financieras, esto se debe a la estabilidad macroeconómica del país, que ha permitido que se maneje un entorno de finanzas en el corto, mediano y largo plazo, es decir, hay baja tasa de inflación, las tasas de interés de las entidades microfinancieras no varían mucho, esto facilita el desarrollo del sistema financiero. A pesar de que en los últimos años las micro finanzas han tenido un crecimiento bastante importante en el país, aun así, el sector microempresarial no está totalmente incluido en los beneficios del sistema financiero.

“Las micro y pequeñas empresas generan un porcentaje significativo de la producción y empiezan a contribuir en el esfuerzo exportador del país. Sin embargo, el acceso a recursos financieros por parte de las MSYPE (sic) se ve limitado en diversos frentes. Las MYPES no tienen acceso a recursos del mercado de capitales, cuyo desarrollo es todavía limitado y concentrado en empresas grandes. Pero muchas de las empresas tampoco disponen de acceso al mercado de crédito o, si lo tienen, enfrentan condiciones de costo y oportunidad relativamente elevados. Ello hace que acudan a sistemas no formales de crédito”.(Aldave Pretell & Orbegoso Hurtado , 2013).

“Cada año se crean en el Perú 300 mil nuevas microempresas, pero también salen del mercado 200 mil, debido a la falta de crédito, el tema crediticio es fundamental para las microempresas, a las que el sistema financiero les otorga créditos con tasas relativamente lejos de sus alcances”. (Román Miu, 2015).

“Las microempresas, en su gran mayoría, tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema bancario. Este obstáculo, frena su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que, al no obtener el dinero necesario para llevar a cabo las operaciones de su empresa,

afrontan graves problema de liquidez; y si acceden al crédito, el costo de este es muy alto (debido a que se cobran altas tasas de interés). Ello se explica a diversas limitaciones, como la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la carencia de bienes para el otorgamiento de garantías reales” (Caballero Bustamante).

"Uno de los problemas por los que más reclaman las microempresas hoy en día es que en el sistema de las microfinanzas les otorgan créditos con tasas muy altas. Es difícil sobrevivir, crecer y avanzar con ese nivel de tasas. Los empresarios saben que es imposible trabajar con esos costos de capital financiero" (Fernandez , 2012)

Tingo María es una ciudad con gran importancia en el crecimiento económico del departamento de Huánuco por lo mismo que han aumentado el número de empresas del sector financiero no bancario, así, por medio de la Cámara de Comercio de la provincia de Leoncio Prado se constató que existe 17 Entidades Financieras no bancarias en la ciudad:

- ✓ Caja municipal de ahorro y crédito del Santa S.A.
- ✓ Caja municipal de ahorro y crédito Maynas S.A.
- ✓ Caja municipal ahorro y crédito Arequipa.
- ✓ Caja municipal de ahorro y crédito Huancayo.
- ✓ Caja municipal de ahorro y crédito Piura S.A.C.
- ✓ Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco.
- ✓ Caja municipal de ahorro y crédito Trujillo.
- ✓ Caja rural de ahorro y crédito Credinka.
- ✓ Cooperativa San Martin de Porres.
- ✓ Cooperativa de ahorro y crédito Tocache L.T.D.A.
- ✓ Cooperativa de servicios múltiples Shefa.
- ✓ Crediscotia Financiera S.A.
- ✓ Edpyme Efectiva S.A.

- ✓ Microfinanzas Prisma.
- ✓ Financiera pro Empresa.
- ✓ Financiera Confianza.
- ✓ Instituto de desarrollo del Sector Informal.

Cabe resaltar que el desarrollo financiero no bancario tendría que generar mayores oportunidades hacia las microempresas industriales de la ciudad, las cuales, según estadísticas de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado, existen 76 en la ciudad de Tingo María, por lo que, lo idóneo fuese que obtengan capital proveniente de estas entidades, mediante apropiados créditos financieros para el ejercicio de sus actividades. De lo expuesto, cabe señalar que en Tingo María existe un gran porcentaje de microempresarios industriales que no reciben orientación adecuada en temas de finanzas, o no tienen un acceso formal al sistema de crédito, agravándose ello, con las altas tasas del tipo de interés.

De allí, que, las microempresas industriales en Tingo María son poco competitivas, por lo mismo que es necesario identificar cual es el encause de sus limitaciones, considerando fundamentalmente la variable crédito financiero no bancario, es necesario, entonces, describir la situación actual de los microempresarios para así poder determinar si dentro de sus actividades, si las microempresas industriales poseen condiciones favorables para la búsqueda de la competitividad, el crédito no bancario, posiblemente sea una parte muy importante dentro de este objetivo.

Es por ello, que en la presente investigación se trata de determinar el grado de influencia del crédito financiero no bancario en la competitividad de las microempresas industriales en la ciudad de Tingo María.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. Problema General.**

- ¿De qué manera influye el crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017?

### **1.2.2. Problemas Específicos.**

- ¿Cómo afecta el tipo de interés microempresarial en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017?
- ¿Cuál es la relevancia de la cultura financiera en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017?

## **1.3. OBJETIVO GENERAL.**

- Determinar de qué manera influye el crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.

## **1.4. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.**

- Explicar cómo afecta el tipo de interés microempresarial en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.
- Precisar cuál es la relevancia de la cultura financiera en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017.

## **1.5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

La investigación, se encargó de determinar las condiciones actuales del financiamiento de las microempresas por medio de las entidades financieras no bancarias de la ciudad de Tingo María. Como sabemos las Microempresas son el núcleo de la actividad económica de cualquier país y en posición de empleo toma una importancia mayoritaria. Es importante determinar si la adquisición de financiamiento no bancario

influye en la competitividad de todas las microempresas industriales de Tingo María.

#### **1.5.1. Teórica.**

Esta investigación, tuvo como base los aspectos teóricos aplicados al crédito financiero no bancario y la competitividad en las microempresas industriales de Tingo María.

#### **1.5.2. Práctica.**

Los resultados de la investigación son útiles, en el sentido que los micro empresarios industriales puedan lograr una mayor competitividad y considerarse como una herramienta de gestión.

#### **1.5.3. Metodológica.**

Del mismo modo que aporta un nuevo método o estrategia para el crecimiento de las Microempresas Industriales, así como también, contribuye como guía para futuras investigaciones en el rubro.

### **1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN**

Las limitaciones que se han tenido han sido la poca colaboración de algunos empresarios en la recolección de datos y la escasa bibliografía existente al respecto.

### **1.7. VIABILIDAD O FACTIBILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN**

La investigación ha sido factible, porque se contó con los medios económicos, financieros y de personal, necesarios para su realización.



## CAPITULO II

### MARCO TEORICO

#### 2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

##### 2.1.1. Internacional.

**Título** : “El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES”

**Autor** : Lourdes Leticia Murillo Sánchez.

**Universidad** : Universidad Nacional Autónoma de Honduras

**Año** : 2015

**País** : Honduras

**Idioma** : Español

##### **Conclusiones**

El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero (sic) y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Las MIPYMES no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones.

Se puede afirmar que la baja demanda de crédito bancario por parte de las MIPYMES no radica en un problema de necesidad de financiamiento por parte de este sector empresarial, sino que son las condiciones de la oferta de crédito y las características empresariales internas las que hacen que la demanda no sea efectiva.

**Título** : “Apoyo Financiero a la Microempresa: Los casos del Fondo Esperanza y Banco Estado”.

**Autor** : Rodrigo Iván Bastías Munita.

**Universidad** : Universidad Academia de Humanismo Cristiano.

**Año** : 2015.

**País** : Chile.

**Idioma** : Español.

### **Conclusiones**

El subsidio por su parte apuntó principalmente en dos direcciones, aminorar el costo de trabajar a baja escala (préstamos pequeños) y cubrir con fondos públicos parte o la totalidad de las garantías. Esta acción, si bien arroja resultados interesantes durante los primeros años, rápidamente se agota, y las cifras disponibles 20 años después expresan resultados poco significativos, por no decir magros.

Ello se complementa con la constatación que transparenta el estudio y dice relación con el hecho de que las instituciones financieras que trabajan con instrumentos que soslayan la desconfianza y el temor, utilizando herramientas asociadas a la metodología vinculada al “banco de los pobres” como el trabajar con microcréditos, garantías solidarias & y creación de bancos comunitarios”. Se presentan ante los microempresarios en mejores condiciones que la banca tradicional para “seducirlos” a la hora de querer transformarlos en sujeto de crédito.

**Título** : “Problemática y Alternativas de Financiamiento para las Micros y Pequeñas Empresas Familiares de Michoacán”

**Autor** : Anuar Raymundo Rodríguez Ramírez & Pablo Manuel Chauca Malásquez.

**Universidad** : INCEPTUM

**Año** : 2013  
**País** : México  
**Idioma** : Español.

### **Conclusiones**

Los mayores problemas de financiamiento observados en las MYPES encuestadas están vinculados más a la poca diversificación de las fuentes de financiamiento, a insuficientes recursos financieros para la modernización de maquinarias e instalaciones, así como para emprender nuevos proyectos. Los empresarios entrevistados tienen una marcada preferencia por las fuentes internas de financiamiento, y advierten una marcada desvinculación entre banca comercial, microcréditos y programas gubernamentales y sus requerimientos de recursos financieros. Es importante también que las MYPES encuestadas diversifiquen sus fuentes de financiamiento y se esfuercen por hacer uso del microfinanciamiento y demás servicios que ofrecen las microfinancieras (principalmente las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo o Sociedades Financieras Populares).

#### **2.1.2. Nacional.**

**Título** : “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes del rubro restaurantes en San Vicente, 2014”

**Autor** : Marlo Robert Ordoñez Chanca & Fernando Vásquez Pacheco.

**Universidad** : Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

**Año** : 2015

**País** : Lima-Perú

**Idioma** : Español

## **Conclusiones**

Poco más de la mitad (53%) de las mypes estudiadas paga su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto (47%) lo hace con recursos financieros propios; es decir, autofinancia sus actividades productivas. Poco menos de 2/3 (62%) de las mypes estudiadas que solicitaron créditos de terceros los obtuvieron de entidades no bancarias (sistema no bancario). Alrededor de 2/3 (65%) de las mypes estudiadas que solicitaron créditos de terceros lo hicieron de cajas municipales y rurales.

La mitad (50%) de las mypes estudiadas que solicitó créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que le otorgó mayores facilidades para obtener créditos. Finalmente, poco menos de 2/3 (62%) de las mypes estudiadas que solicitó crédito de terceros lo invirtió en mejorar sus locales y poco más de 1/3 (38%) lo hizo en el capital de trabajo.

La mayoría (93%) de las mypes estudiadas no recibió capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros. Poco menos de 2/3 (60%) de las mypes estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.

**Título** : “Financiamiento del Capital de Trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”

**Autor** : Lesly Neydi Tello Correa.

**Universidad** : Universidad Nacional de Trujillo.

**Año** : 2014

**País** : Trujillo-Perú.

**Idioma** : Español.

## **Conclusiones**

Uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo.; siendo las Entidades No Bancarias como las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Financiera, las que otorgan con una mayor política de financiamiento.

Entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías. Se puede inferir que empresas que financiaban su capital propio con capital ajeno generaron mayor rentabilidad.

En general los empresarios encuestados, manifiestan que están conforme con la rentabilidad obtenida, por estar por encima de los valores esperados.

**Título** : “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del distrito de San José-Lambayeque en el periodo 2010-2012”.

**Autor** : José Miguel Moreno Quilcate &. Jessica Aracely Kong Ramos.

**Universidad** : Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

**Año** : 2014

**País** : Chiclayo-Perú

**Idioma** : Español

## **Conclusiones**

Las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, recurriendo a entidades no bancarias o en otros casos a prestamistas usureros, pero la mayoría de veces se desconoce las tasas de interés y muchas veces el empresario MYPES se endeuda sin analizar, si lo que va a pagar, va a poder ser absorbido por la operación de la empresa. A pesar de ello eligieron en gran parte a edyficar como institución financiera para recibir un crédito, pues señalan que esta entidad no bancaria les otorga mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente de la tasa de costo efectivo anual. La mayoría de los emprendedores MYPES, siguen una gestión basada en la prueba y error. Solo poseen conocimientos básicos en los temas de comercialización, finanzas, organización, etc. y no dan relevancia a la formación o capacitación en otros temas. Invertir en capacitación en temas de gestión: no sólo para los mismos empresarios, sino para sus trabajadores, esto les “abre los ojos” y les posibilita mejorar el manejo de su negocio.

### **2.1.3. Local.**

**Título** : “El costo del dinero en las Instituciones Financieras y el financiamiento de las microempresas industriales en la Ciudad de Tingo María – 2016”.

**Autor** : Vilma Villar Loreña.

**Universidad** : Universidad de Huánuco.

**Año** : 2016.

**País** : Tingo María-Perú

**Idioma** : Español

## **Conclusiones**

El costo del dinero influye de manera significativo en el financiamiento de las microempresas industriales en la ciudad de tingo maría. Se obtiene el 64% de los microempresarios por el préstamo obtenido pagan una tasa de interés más de 25%. Se observa que el 62% de los microempresarios se financian por recursos propios y el 28% de instituciones financieras.

En cuanto a los costos y gastos de una institución financiera para los microempresarios, es muy alto para obtener el crédito (Tasa de Costo Efectivo Anual) que cobran las entidades del sistema financiero por el financiamiento el 17 % de los encuestados indican que es medianamente aceptable, el 31 % manifiesta que el costo por financiamiento es alto y el 52 % de los encuestados indican que la tasa de costos efectivo anual es muy alto.

**Título** : “El Rol de las Instituciones Microfinancieras en el Desarrollo de la ciudad de Tingo María”

**Autor** : Luis Enrique Rodríguez Urrelo.

**Universidad** : Universidad Nacional Agraria de la Selva.

**Año** : 2012

**País** : Tingo María-Perú

**Idioma** : Español

## **Conclusión**

El principal aporte de las instituciones financieras es el acceso al sistema bancario de las diferentes personas, es decir la bancarización de los diferentes clientes, y por ende la formalización de estos. Permitiéndoles realizar sus proyectos y planes.

La opinión de los clientes respecto al desempeño y contribución de las diferentes entidades financieras es positiva, consideran que ha sido muy importantes en el desarrollo de sus planes, en el avance de sus negocios. Es decir que en general la opinión de los clientes es favorable y positiva.

El nivel, de créditos solicitados a tenido un desarrollo mayor al 220% desde el 2007 a la fecha, esto a consecuencia que cada vez los requisitos para acceder a un crédito son menores y más accesibles a las personas.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. Crédito Financiero no Bancario.**

La fuente de financiamiento que, de forma común, recurren las microempresas en el Perú y en la ciudad de Tingo María es el crédito de familiares y amigos (aquellos que cobran intereses excesivos), ya que en el mismo no se requieren ningún tipo de garantías y es posible disponer del dinero de manera inmediata, es un crédito oportuno y sin requisitos.

Según Aldo Ferrer (2009) “Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios y que reúnan la siguiente característica: Un endeudamiento en el sistema financiero que no sea excesivo en moneda nacional, el mismo que deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia en el momento de otorgarse el crédito. ...”

Según Luis Ortiz (2001) “Las principales funciones de banca consisten en prestar el servicio de custodia de los recursos monetarios del público (recibir depósitos) y otorgar créditos, precisamente con base en los recursos que capta. Dado que el sistema bancario cobra cuotas relativamente bajas por el servicio de custodia (manejo de cuentas



bancarias) y además paga al depositante un interés sobre el monto de cierto tipo de depósitos, la principal fuente de ingresos de los bancos es el diferencial que existe entre: la tasa de interés que cobra a los usuarios del crédito y la que paga a los depositantes...

Normalmente, los bancos están en condiciones de captar recursos del público, al pagar una tasa menor a la que cobran por los créditos que otorgan. En consecuencia, el equilibrio en su cartera da lugar a un balance contable en el cual sus activos son muy superiores a su capital, financiando la diferencia a través de la captación de depósitos, que constituyen pasivos de corto plazo para la banca. La banca convierte estos pasivos en activos a través del otorgamiento de crédito. De esta forma, satisfacen las necesidades de sus deudores y acreedores, al proporcionar recursos a los primeros, y seguridad y rendimiento a los segundos.”

El crédito financiero no bancario es cualquier clase de préstamo que no sea otorgado por las entidades del sistema bancario del Perú y que es regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros –SBS, que controla en representación del Estado a las empresas no bancarias y bancarias y demás entidades que operan con fondos públicos.

#### **2.2.1.1. Tipo de Interés Microempresarial.**

Según Choy y Churata (2015) “Una de las características del mercado de créditos peruano que mayor discusión genera es la disparidad de las tasas de interés activas entre los segmentos que componen el mercado .La competencia ha jugado un rol importante en la evolución de las tasas de interés, en especial en el segmento de pequeñas y micro empresas, sectores en los que las entidades financieras han visto la necesidad de aumentar su eficiencia reduciendo costos, antes que incrementar las tasas de interés para mantener su margen de ganancia. Una característica del negocio crediticio es que las

entidades financieras otorgan sus créditos con menor conocimiento que los prestatarios sobre la real situación de éstos y de sus intenciones verdaderas del uso de los recursos. En estas circunstancias el prestamista enfrenta la posibilidad de no recuperar un crédito otorgado (riesgo de crédito). Frente a ello, las entidades financieras realizan un proceso de evaluación del cliente y de monitoreo del crédito para minimizar la ocurrencia de este riesgo. La revisión de las garantías es parte complementaria de este análisis, dado que el eje central gira en evaluar el flujo de ingresos futuros del potencial prestatario y su sostenibilidad en el tiempo, para medir su capacidad de pago de la deuda. Como resultado de la evaluación crediticia, la entidad financiera estima una prima por riesgo de crédito, se adiciona a la tasa de interés y que sirve de base para constituir las provisiones por incumplimiento”.

Según Stanley Fischer (1990) “Los tipos de interés afectan el nivel de inversión, porque a tasas de interés altas, pocos proyectos de inversión resultan rentables, pues los gastos financieros se incrementan notablemente. Además, agrega, que, si un Banco Central aumenta la oferta monetaria, entonces se reducen los tipos de interés, aumentando la demanda de inversión. Por otra parte, una variación en la cantidad de dinero que afecta a los tipos de interés, afecta por consiguiente a la demanda agregada, y al nivel de producción. También una reducción de la oferta monetaria eleva los tipos de interés, reduciendo la inversión y provocando una disminución de la producción y el empleo”.

La oferta monetaria en la cantidad de dinero que existe en una economía (billetes y monedas en circulación), de la misma manera incluye el dinero bancario (agregados monetarios). El incremento en la oferta monetaria (aumento de dinero en circulación y de los agregados monetarios), tiene un efecto expansivo sobre el nivel de producción y empleo ya que ocasiona la disminución en el tipo de interés. Si la tasa de interés disminuye, los bancos poseerán un aliciente para que se

presten dinero entre sí , por lo mismo que al tener más dinero , este mismo puede ser otorgado a las personas mediante préstamos bancarios y no bancarios. De la misma manera que tiene el efecto inverso si el Banco Central reduce la oferta monetaria, se elevan los tipos de interés, reduciendo la producción y empleo. De lo precedido se puede indicar que los cambios en la oferta monetaria ocasiona cambios en la demanda agregada (conjunto de bienes y servicios , que los consumidores en general , están dispuestos a comprar a un determinado precio).

Según Luis Ortiz (2001) “Es necesario tener presente que la tasa de interés es un porcentaje, que da lugar a un rendimiento después de transcurrido un plazo. Más que un precio es una tasa de cambio, aunque diversos analistas así lo consideran. El precio asociado a una tasa de interés tendría que definirse necesariamente en términos de un capital, por lo que la tasa, si es concebida como un precio, depende del monto de capital al que se está asociando en la transacción, y del plazo de vencimiento. En consecuencia, no es estrictamente correcto decir que la tasa de interés es el precio del dinero; lo que dicha tasa representa es un rendimiento porcentual, cuyo monto depende del capital y del plazo involucrado en un préstamo o contrato de crédito”.

Las tasas de interés, como esta predicho, es un porcentaje que depende del capital y del plazo del vencimiento de la deuda del préstamo, por lo que, la tasa de interés no es necesariamente el precio del dinero, como varios autores lo definen, sino más bien es un rendimiento porcentual que depende de aquellos dos factores (Capital y Tiempo).

#### **2.2.1.2. Cultura Financiera.**

Según Edgar Cancino (2011) “Valorar adecuadamente el dinero es una cualidad que muy pocas personas poseen, ya que la gran

mayoría no fuimos educados en ese sentido. Por el contrario, fuimos, de una u otra forma, condicionados a creer que el dinero es para gastarlo y disfrutar lo que pudiéramos comprar con él. Esta percepción ha contribuido a que no tengamos una cultura financiera que valore el ahorro y la habilidad de saber gastar —erogar— el dinero en forma apropiada...Gastar el dinero que aún no se tiene —comprar a crédito. Tal filosofía de actuar respecto del manejo del dinero sólo nos llevará a estar siempre endeudados, estresados, descapitalizados y a no poder aspirar a una estabilidad financiera en el futuro. No significa volverse tacaño, querer ahorrar a toda costa o evitar gastar a como dé lugar...Ser ordenado en el manejo del dinero y ahorrar es el camino para tener liquidez; es decir, contar con el efectivo disponible o recurso necesario para poder enfrentar las cambiantes condiciones económicas del mercado y aprovechar las oportunidades que vayan presentándose”.

Según Bannister y Monsma (1982) “La educación financiera se puede abordar al considerar, al menos, cuatro enfoques: en el primero, se propone entrenar al consumidor financiero (en el mercado crediticio) para que tome decisiones informadas que le permitan cumplir sus metas financieras; el segundo se aborda de acuerdo a la perspectiva de la formación económica, es decir, del comportamiento de la oferta, la demanda y los precios, entre otros; un tercer enfoque es el de las finanzas personales, cuyo énfasis es el presupuesto familiar, el manejo de dinero, el crédito, los ahorros y las inversiones; el cuarto enfoque busca instruir a los clientes sobre sus derechos y deberes como consumidores financieros”.

### **2.2.2. La Competitividad Microempresarial.**

Según López y Marín (2011) “La competitividad entre empresas o microeconómica es la más importante, ya que, de forma general,

estas son las que deben enfrentar la competencia en los mercados. Impone a las empresas establecer mecanismos relacionados con indicadores como el posicionamiento, políticas de precios, cantidad y calidad de productos y servicios, presencia en el mercado, tecnología, flexibilidad y adaptación a los cambios. La competitividad no es un resultado lineal, sino más bien una serie de resultados que les permiten a las empresas alcanzar, mantener e incrementar una participación en el mercado donde el precio, la calidad y las oportunidades son mejores que la de sus competidores, lo que demanda la gestión de ventajas competitivas”.

Según Sergio A. Berumen (2006) “La competitividad es la capacidad de las empresas para competir en los mercados y, basándose en su éxito, ganar cuota de mercado, incrementar sus beneficios y crecer: generar dividendos para los accionistas, y valor y riqueza para la sociedad. Los factores determinantes de la competitividad organizacional son de dos tipos: Los primeros son los relacionados con los precios y los costos: una empresa que produce un bien o servicio será más competitiva en la medida en que sea capaz de ofrecer menores precios que los de los competidores; sobre los precios de venta influyen los costos de los factores, como los costos de capital, de la mano de obra y de las materias primas. Los segundos son los relacionados con: la calidad de los productos; la incorporación de mejoras tecnológicas en los procesos; la gestión eficiente de los flujos de producción...”

#### ❖ **Microempresas.**

Según Ampudia, Martínez y Mungaray (2008) “Centran su atención en la microempresa como potencial instrumento del desarrollo. Estos autores justifican que la microempresa puede convertirse en parte de la estrategia de desarrollo y crecimiento de las regiones, dada

su capacidad para generar empleo y riqueza. A partir de ello, el diseño de políticas territoriales ha tenido el objetivo de impactar en las organizaciones microempresariales. Sin embargo, las políticas tienden a ser de corto alcance, al no responder a las verdaderas necesidades del sector y con ello no reflejar los resultados implícitamente esperados. Se trata de políticas focalizadas desde las instituciones (reconociendo a la microempresa como estrategia de desarrollo social ó económico) y no hacia el sector mismo (clasificándola a partir de sus características y necesidades)”.

Según la Ley 28015: Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa (2003) “El objeto de la presente ley marca la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria. Asimismo, se crea el Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa–CODEMYPE como órgano adscrito al Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo cuya función principal es: promover el acceso de la MYPE a los mercados financieros, de desarrollo empresarial y de productos”.

#### **2.2.2.1. Productividad.**

Según Miguel Núñez (2007) “Hay ciertos elementos que se identifican como constantes, estos son: la producción, el hombre y el dinero. La producción, porque en definitiva a través de esta se procura interpretar la efectividad y eficiencia de un determinado proceso de trabajo en lograr productos o servicios que satisfagan las necesidades de la sociedad, en el que necesariamente intervienen siempre los medios de producción, los cuales están constituidos por los más diversos objetos de trabajo que deben ser transformados y los medios

de trabajo que deben ser accionados. El hombre, porque es quien pone aquellos objetos y medios de trabajo en relación directa para dar lugar al proceso de trabajo; y el dinero, ya que es un medio que permite justipreciar el esfuerzo realizado por el hombre y su organización en relación con la producción y sus productos o servicios y su impacto en el entorno. Entre los factores a medir en productividad están: la eficiencia, la efectividad, la eficacia, y la relevancia”.

Según Craig Harris (1973) “Entenderemos a la productividad total como la razón entre la producción total y suma de todos los factores de insumo; así la medida de productividad total refleja el impacto conjunto de todos los insumos al fabricar los productos.

$$Pt= QT/L+C+R+Q$$

**Donde:**

*Pt= Productividad total*

*L= Factor de insumo de mano de obra*

*C= Fact. de insumo de capital*

*R= Fact. de insumo de refacciones compradas y materia prima*

*Q= Factor de insumo de otros bienes y servicios*

*QT= Produccion total”*

#### **2.2.2.2. Rentabilidad.**

Según Amparo Sánchez Segura (1994) “Tradicionalmente, los ratios de rentabilidad se han venido empleando con, la finalidad de analizar la capacidad de generación de resultados, comparando una medida de éste (resultado contable o cualquier otro indicador) con una medida de dimensión (cifra de negocios, activos totales, recursos propios, etc.). No obstante, una primera cuestión que debe abordarse es si el empleo de ratios convencionales es el mejor instrumento para describir y analizar este esencial atributo corporativo o si, por el contrario, pueden emplearse otras medidas alternativas, como el

crecimiento relativo del precio de mercado de las acciones, el dividendo por acción y su evolución temporal, etc.”.

Según Cutervo y Rivero (1994) “La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia con variables fundamentales de toda actividad económica”.

### **2.2.2.3. Mejora Continua.**

Según William Edwards Deming (1950) “El ciclo Deming es utilizado entre otras cosas para la mejora continua de la calidad dentro de una empresa. El ciclo consiste de una secuencia lógica de cuatro pasos repetidos que se deben de llevar a cabo consecutivamente. Estos pasos son: Planear, Hacer, Verificar y Actuar. El mejoramiento continuo es una incesante búsqueda de problemas y sus soluciones. Por lo cual debemos de considerar el concepto fundamental del ciclo que es que nunca termina”.

Para poder utilizarlo en realidad no se necesitan muchos requisitos. Muchas veces el mismo Dr. Deming usaba una servilleta y una pluma para poder explicárselo a sus alumnos. Si bien podemos caer en la tentación de decir “que la herramienta no presenta un grado de dificultad alto, no por eso significa que la herramienta no sea poderosa.

Según la Teoría Kaizen (1950) “ KAI significa 'cambio' o 'la acción de enmendar'. ZEN significa 'bueno'. El sistema al cual hacemos referencia se denomina Kaizen, lo cual significa “mejora continua que involucra a todos”. Es pues un sistema integral y sistémico destinado a



mejorar tanto a las empresas, como a los procesos y actividades que las conforman, y a los individuos que son los que las hacen realidad. El objetivo primero y fundamental es mejorar para dar al cliente o consumidor el mayor valor agregado, mediante una mejora continua y sistemática de la calidad, los costes, los tiempos de respuestas, la variedad, y mayores niveles de satisfacción. La característica principal del Kaizen es trabajar continuamente por mejorar algo, de una manera sencilla pero gradual, de forma tal que a largo plazo los resultados serán no solo satisfactorios sino también dramáticamente positivos”.

### 2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

- **Beneficios:** Significa dar o recibir algún bien, o sea aquello que satisface alguna necesidad. El beneficio aporta, adiciona, suma, y de él que se obtiene utilidad o provecho.
- **Cantidad Producida / Capital:** Aumento que se produce en la cantidad de producto cuando se incrementa en una unidad el capital invertido en la producción, manteniendo constantes el resto de los factores.
- **Cantidad Producida / Mano de Obra:** El método más común es aquél que relaciona la cantidad de producto obtenido con el número de horas hombre trabajadas durante un periodo determinado. También la productividad laboral puede medirse a través de la relación entre la cantidad producida y el número de trabajadores ocupados.
- **Cantidad Producida / Tiempo:** Cantidad de producto obtenido con el número de horas trabajadas. Este elemento interviene de forma definitiva en todos los ámbitos de las organizaciones: en los estados financieros, en la producción, en la gestión de los stocks, en los recursos humanos, en la obsolescencia de la tecnología, etc.
- **Capacitación:** Implica brindar conocimientos, que luego permitan al empresario en la medida necesaria desarrollar su labor y sea capaz de resolver los problemas que se le presenten durante su desempeño.

- **Costos:** Puede significar la suma de esfuerzos y recursos que se han invertido para producir algo.
- **Costos de Comportamiento**
  - ✓ *Costos Variables*, cambian o fluctúan en relación directa a una actividad o volumen dado.
  - ✓ *Costos Fijos*, son los que permanecen constantes dentro de un período determinado, sin importar si cambia el volumen.
  - ✓ *Costos semivariantes o semifijos*. Están integrados por una parte fija y una parte variable, son ejemplos característicos los servicios públicos, la luz, el teléfono, etc.
- **Costos Funcionales**
  - ✓ *Costos de producción*, Son los que se generan en el proceso de transformar la materia prima en productos terminados, y estos son: Materia prima, Mano de Obra y Gastos de fabricación
  - ✓ *Costos de distribución y venta*, son los que se incurren en el área que se encarga de llevar el producto desde el punto de fabricación hasta el punto de venta o al consumidor final.
  - ✓ *Costos de Administración*, son los que se originan en el área administrativa, como sueldos, teléfono, útiles de oficina, etc.
- **Costos De Identificación**
  - ✓ *Costo directo*, es el que se identifica plenamente con una actividad, departamento o producto.
  - ✓ *Costo Indirecto*, es el que no se puede identificar con una actividad determinada.
- **Crédito:** Es la entrega de un bien o dinero en un determinado tiempo a una persona o empresa, quien se compromete a devolver en una fecha un equivalente al valor entregado más un pago adicional llamado interés.
- **Destino del crédito:** Compra de materia prima, pago de mano de obra, pago de utilidades contractuales, compra de maquinaria y equipo de producción, cancelación de deudas con otros bancos, compra de inventario

e insumos, ampliación y remodelación de local comercial, pago de impuestos, suministros, mejoras en unidad de producción, pago a proveedores, financiamiento de cuentas por cobrar, adquisición de local comercial o industrial, etc.

- **Educación Financiera:** De acuerdo a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), la educación financiera, es el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros.
- **Garantías:** Los prestamistas generalmente exigen unas garantías que respondan por el dinero prestado en caso de no pago por parte del prestatario; es decir, que en caso de que quien solicita el préstamo no pague su deuda, existirá algún recurso que se utilizará para responderle a quien otorgó el préstamo por su dinero.
- **Inclusión Financiera:** La inclusión financiera es un proceso de integración de los servicios financieros a las actividades económicas cotidianas de la población, que puede contribuir de manera importante al crecimiento económico en la medida en que permita reducir los costos de financiación.
- **Ingresos:** Entendemos por ingresos a todas las ganancias que ingresan al conjunto total del presupuesto de una entidad, ya sea ingresos son los elementos tanto monetarios como no monetarios que se acumulan y que generan como consecuencia un círculo de consumo-ganancia.
- **Intereses:** Es la cantidad de dinero que se paga a quien otorgó el préstamo por el derecho a utilizar sus recursos en beneficio personal. Los intereses se pagan mensualmente, trimestralmente, anualmente, etc., según las condiciones del préstamo.
- **Microcrédito:** Pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora.

- **Microempresa:** La unidad de producción de bienes o servicios donde el propietario es quien lleva a cabo la mayoría de las actividades del negocio. Las MYPES deben reunir las siguientes características recurrentes:
  - ✓ *Número de trabajadores:* De uno (1) hasta diez (10) trabajadores.
  - ✓ *Ventas anuales:* Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Monto del crédito:** Es la cantidad de dinero que se solicita en un préstamo. Capital monetario que su poseedor concede a otros capitalistas por un determinado tiempo y por una determinada remuneración en calidad de interés.
- **Nuevas Tecnologías:** Hace referencia a los últimos desarrollos tecnológicos y sus aplicaciones (programas, procesos y aplicaciones). Las nuevas tecnologías se centran en los procesos de comunicación y las agrupamos en tres áreas: la informática, el vídeo y la telecomunicación, con interrelaciones y desarrollos a más de un área.
- **Objetivos Empresariales:** Un resultado o fin que se desea lograr, hacia el que se encaminan los esfuerzos y que pretende mejorar o estabilizar la eficacia y eficiencia de este tipo de entidades.
- **Posicionamiento en el Mercado:** Es definir dónde se encuentra tu producto o servicio en relación a otros que ofrecen artículos o servicios similares en el mercado, así como en la mente del consumidor.
- **Prestamista:** La persona que se dedica a otorgar créditos a las personas que andan buscando financiar sus proyectos personales o profesionales.
- **Plazo:** Corresponde al tiempo durante el cual será retornado el total del valor del crédito y los intereses correspondientes; es decir, al finalizar este tiempo, quien solicitó el préstamo ya ha debido pagar a quien le otorgó el préstamo todo el dinero correspondiente al monto solicitado, así como los intereses.
- **Recursos Financieros:** Son los fondos obtenidos por la empresa y que persisten en ella más de un ejercicio económico. Se componen de los

recursos propios y los ajenos a largo plazo y se denominan permanentes porque o bien no van a ser exigidos (recursos propios), o si lo son (recursos ajenos a largo plazo), lo serán en un plazo superior a 12 meses. En términos contables se estaría hablando de los fondos propios y el pasivo no corriente.

- **Sistema no bancario:** Conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos.
- **Tasa de Interés:** Precio pagado por el prestatario como un monto de dinero líquido, por el uso del dinero del prestamista con la finalidad de compensar a este último por el sacrificio de la pérdida de la disponibilidad inmediata del dinero.
- **Tipo de Interés:** Los intereses, pueden ser fijos, variables o mixtos.
- **Tasa Efectiva Anual – TEA:** Es la tasa por el dinero que la entidad financiera le va a prestar, pero además de esa tasa, la empresa le va a cobrar gastos adicionales, como por ejemplo, comisiones. Si incluye estos gastos adicionales en la tasa, entonces usted tendrá la TCEA.
- **Tasa de Costo Efectivo Anual-TCEA:** Esta tasa está compuesta de la Tasa Efectiva Anual "TEA", el seguro de desgravamen, cargos mensuales y un cargo cobrado por única vez, dependiendo de la entidad financiera.

## **2.4. SISTEMAS DE HIPÓTESIS**

### **2.4.1. Hipótesis General.**

- El crédito financiero no bancario influye de manera significativa en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.

### **2.4.2. Hipótesis Específicas.**

- El tipo de interés microempresarial afecta de forma considerable a la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.

- La cultura financiera es relevante para la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.

## 2.5. SISTEMA DE VARIABLES.

### 2.5.1. Variable Independiente.

- El Crédito Financiero no bancario.

### 2.5.2. Variable Dependiente.

- Competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María.

## 2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES (DIMENSIONES E INDICADORES)

**Tabla 1**

*Variables, Dimensiones e Indicadores*

<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
El crédito financiero no bancario	Tipo de interés micro empresarial	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Monto del crédito</li> <li>▪ Tiempo del crédito</li> <li>▪ Destino del crédito</li> <li>▪ Tipo de Interés del crédito</li> <li>▪ TCEA del crédito</li> </ul>
	Cultura Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Inclusión financiera</li> <li>▪ Capacitación financiera</li> <li>▪ Educación Financiera</li> </ul>
Competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María	Productividad	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Cantidad Producida/Tiempo</li> <li>▪ Cantidad Producida/Mano de Obra</li> <li>▪ Cantidad Producida/Capital</li> </ul>
	Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ingresos</li> <li>▪ Costos</li> <li>▪ Beneficios</li> </ul>
	Mejora Continua	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Posicionamiento en el mercado</li> <li>▪ Objetivos Empresariales</li> <li>▪ Nuevas Tecnologías</li> </ul>

Fuente: Elaboración Propia.

## CAPITULO III

### METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

#### 3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación es de tipo aplicada ya que busca la generación de conocimiento con aplicación directa al problema del crédito financiero no bancario y la competitividad de las microempresas industriales.

##### 3.1.1. Enfoque.

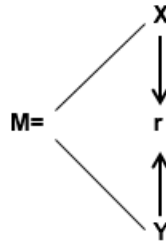
- **Enfoque cuantitativo:** Se utilizó la recolección y el análisis de datos por medio de la encuesta a los microempresarios industriales de la zona para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población.

##### 3.1.2. Alcance o Nivel.

Es de nivel descriptivo porque se caracteriza por conocer un hecho con el fin de establecer el comportamiento de las variables. Es decir, la investigación está dirigida a conocer la influencia de los créditos financieros no bancarios en la competitividad de las microempresas industriales en la ciudad de Tingo María.

##### 3.1.3. Diseño.

Se utilizó el diseño de investigación no experimental de corte transversal, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, y de corte transversal porque se recolectó los datos en una sola línea de tiempo, ello dentro de un modelo descriptivo correlacional. El diagrama representativo de este diseño es el siguiente:



**Dónde:**

**M:** Muestra

**X:** Variable 1: Crédito Financiero

**Y:** Variable 2: Competitividad de las Microempresas Industriales

**r:** Relación entre variables.

### 3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

La población, es de 76 microempresas en todo el ámbito de la Ciudad de Tingo María (Fuente Subgerencia de Desarrollo Empresarial de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado, 2017), tal como se presenta a continuación:

**Tabla 2**

*Microempresas industriales en Tingo María en el 2017*

<b>Empresas</b>	<b>Cant.</b>
Panaderías - Pastelerías	25
Imprentas -Fotografías	18
Ladrillerías	7
Productos alimentarios	15
Carpinterías-Mueblerías-Vidrierías	11
<b>Total</b>	<b>76</b>

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la Subgerencia de desarrollo empresarial de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado-2017

Para determinar nuestro tamaño de muestra se aplicó los criterios que sigue la estadística, para ello se ha utilizado el muestreo probabilístico, teniendo en cuenta las condiciones siguientes:

**N** = Universo Poblacional = 76 Microempresarios.

**Z** = Nivel de confianza = 95%



$p = \text{Probabilidad de aciertos} = 50\%$

$q = \text{Probabilidad de fracasos} = 50\%$

$e = \text{Nivel de precisión} = 5\%$

$n = \text{Muestra}$

Para tal efecto, se aplica la fórmula siguiente:

$$n_o = \frac{Z^2(p)(q)N}{e^2(N - 1) + (p)(q)Z^2}$$

Remplazando valores tenemos:

$$n_o = \frac{(1.96)^2(0.50)(0.50)76}{(0.05)^2(76 - 1) + (0.50)(0.50)(1.96)^2}$$

$$n_o = \frac{72.9904}{1.1479}$$

$$n_o = 64$$

La muestra está dada por 64 Microempresas Industriales, estratificadas por tipo de actividad, como se muestra en la tabla.

### **Tabla 3**

*Distribución con relación a la Muestra de las Microempresas industriales de Tingo María en el 2017*

<b>Empresas</b>	<b>Cant.</b>	<b>Muestra</b>
Panaderías - Pastelerías	25	21
Imprentas-Fotografías	18	15
Ladrillerías	7	6
Productos Alimentarios	15	13
Carpinterías-Mueblerías-Vidrierías	11	9
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>64</b>

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la Subgerencia de desarrollo empresarial de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado- 2017

### 3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

#### 3.3.1. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.

Para la recolección, organización y presentación de los datos de las variables se ha utilizado la estadística descriptiva (tablas de frecuencia, y graficas de barras), utilizando el programa MICROSOFT EXCEL.

Por la naturaleza de la investigación a efectuar, se aplicó los métodos siguientes:

- **Análisis:** Este método permitió descomponer el problema en las partes que lo integran, con el propósito de estudiar cada una de las partes, su relación entre ellas y con otros fenómenos, así como su comportamiento en un tiempo y espacio determinado.
- **Inductivo:** Mediante este método utilizamos el razonamiento para obtener conclusiones a partir de hechos particulares.
- **Síntesis:** Consiste en integrar los componentes dispersos de un objeto de estudio para estudiarlos en su totalidad.
- **Deductivo:** A través de este método utilizamos el razonamiento que consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares.

#### 3.3.2. Instrumentos para la recolección de información

- **Encuesta:** Se aplicó a los propietarios o administradores de las microempresas Industriales de la ciudad, a fin de conocer detalles de sus actividades y gestión empresarial con respecto a los créditos financieros.
- **Técnicas de fichaje:** Para recopilar información de los conceptos básicos referentes a la investigación.
- **Análisis documental:** utilizando como fuentes textos, normas legales y trabajos existentes en créditos financieros no bancarios y la competitividad de las microempresas industriales.

## CAPITULO IV RESULTADOS

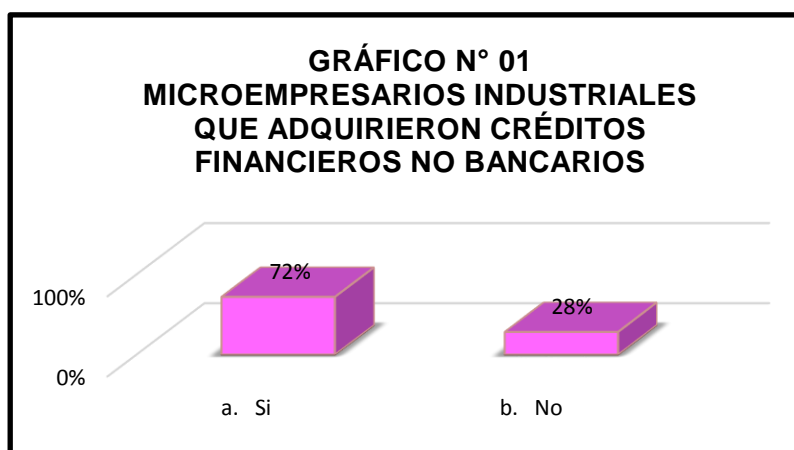
### 4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS

CUADRO N° 01:

#### MICROEMPRESARIOS INDUSTRIALES QUE ADQUIRIERON CREDITOS FINANCIEROS NO BANCARIOS

CATEGORIA	fi	%
Si	46	72%
No	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACIÓN PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

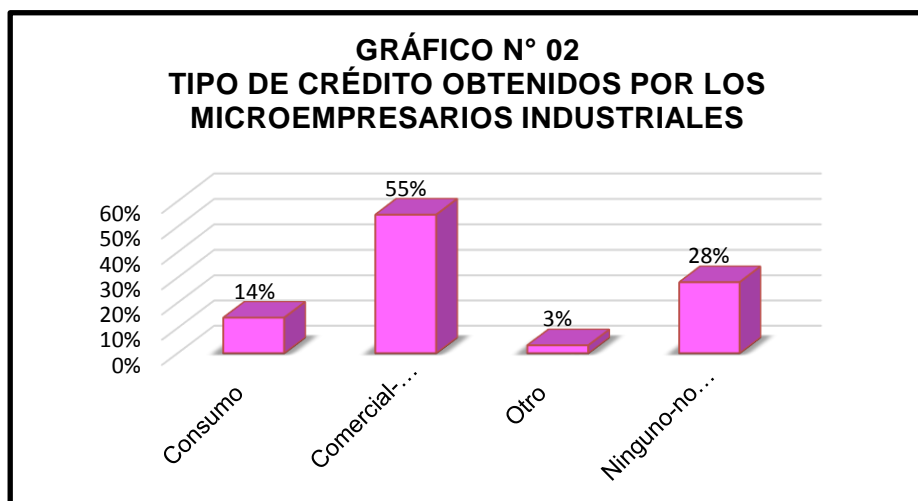
Ante la pregunta ¿Adquirió usted algún crédito financiero no bancario para su negocio? El 72% de los empresarios encuestados respondieron que sí, el restante, que es el 28%, manifestaron que no adquirieron créditos financieros no bancarios para su negocio.

Como se puede apreciar, el 72 % de los microempresarios industriales buscan financiamiento de entidades no bancarias, es un porcentaje considerable, se puede deducir que, ante el aumento de entidades financieras en la ciudad, los microempresarios aceptaron aquello como una oportunidad para el desarrollo de las actividades de su negocio.

**CUADRO N° 02:**  
**TIPO DE CRÉDITO OBTENIDOS POR LOS MICROEMPRESARIOS**  
**INDUSTRIALES**

CATEGORIA	fi	%
Consumo	9	14%
Comercial-Microempresarial	35	55%
Otro	2	3%
Ninguno-no solicité ningún crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

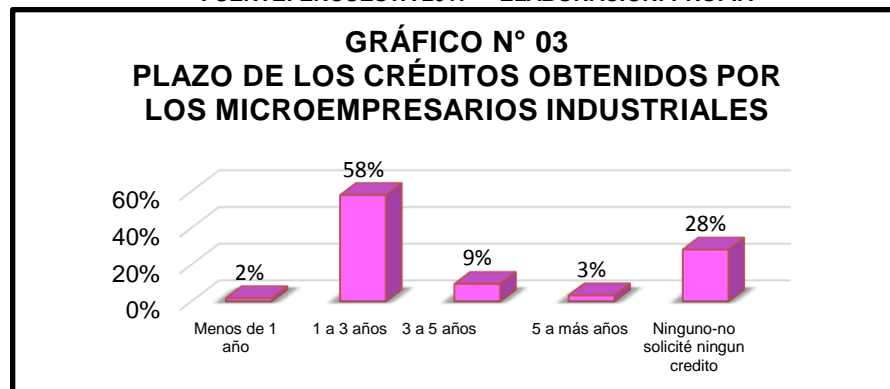
Con respecto a la pregunta ¿Cuál es el tipo de crédito bancario que usted solicitó para su negocio? El 14 % respondieron que el crédito obtenido fue de consumo, el 55% objetaron que el crédito fue de tipo comercial – microempresarial, mientras que el 3% replicaron por la categoría de otro tipo de crédito y el 28% de los microempresarios no solicitaron algún tipo de crédito.

Ello significa, que los microempresarios industriales de la ciudad de Tingo María, optaron, en su mayoría (55%) por la categoría de crédito comercial microempresarial, ya que esta clase de crédito posee características más acordes a las actividades del micronegocio industrial.

**CUADRO N° 03:  
PLAZO DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS POR LOS  
MICROEMPRESARIOS INDUSTRIALES**

<b>CATEGORIA</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
Menos de 1 año	1	2%
1 a 3 años	37	58%
3 a 5 años	6	9%
5 a más años	2	3%
Ninguno-no solicité ningún crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

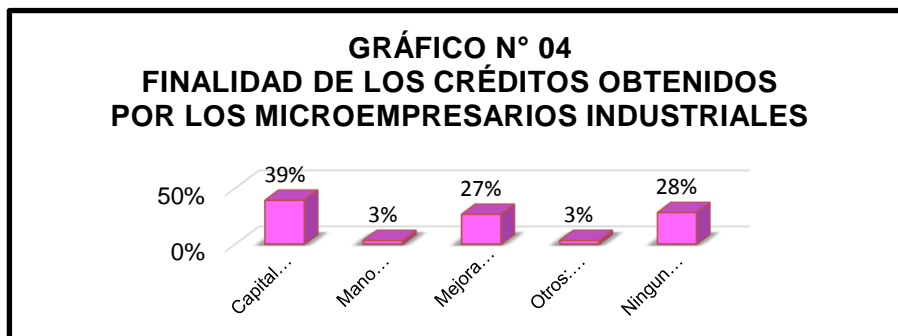
De acuerdo a la pregunta ¿Cuál fue el plazo del crédito que usted solicitó? El 2% de los encuestados manifestaron que el plazo fue menor de 1 año, el 58% argumentaron que fue de 1 a 3 años, el 9% respondieron que fue de 3 a 5 años y el 3% objetaron que el tiempo fue de 5 a más años, de la misma manera, el 28% de los encuestados replicaron que ningún tiempo, ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario.

Como se puede observar, el 58% de los encuestados respondieron que el plazo de sus créditos fueron 1 a 3 años, con ello se puede deducir que este periodo de tiempo es el más adecuado, en consideración de los microempresarios industriales que obtuvieron crédito financiero, con el fin de recuperar y retornar a la entidad no bancaria el monto total del crédito más los intereses, luego de haberlo trabajado y obtenido el rendimiento del mismo.

**CUADRO N° 04:  
FINALIDAD DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS POR LOS  
MICROEMPRESARIOS INDUSTRIALES**

CATEGORIA	fi	%
Capital de trabajo	25	39%
Mano de obra	2	3%
Mejoras del negocio	17	27%
Otros:.....	2	3%
Ninguno-no solicité ningún crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

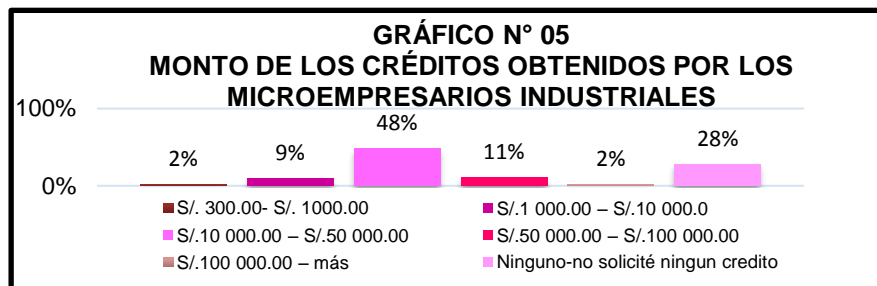
De acuerdo a la pregunta ¿Con qué fin solicitó usted un crédito financiero? El 39 % de los microempresarios encuestados indicaron que la finalidad fue capital de trabajo, el 3% de los encuestados manifestaron que fue para mano de obra, el 27% respondieron que para mejoras del negocio y el 3% de los encuestados objetaron que, para otros fines, asimismo, el 28% argumentaron que ninguno, ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario.

Como se aprecia, el 39% de los microempresarios industriales aseguran que el fin del crédito fue para capital de trabajo, de la misma manera que el 27% de los mismos señalan que fue destinado hacia mejora del negocio, por consiguiente, se puede determinar hacia donde corre la prioridad de los microempresarios industriales que obtuvieron créditos financieros no bancarios en la zona, pues ambas categorías han obtenido porcentajes significativos.

**CUADRO N° 05:  
MONTO DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS POR LOS  
MICROEMPRESARIOS INDUSTRIALES**

CATEGORIA	fi	%
S/. 300.00- S/. 1000.00	1	2%
S/.1 000.00 – S/.10 000.0	6	9%
S/.10 000.00 – S/.50 000.00	31	48%
S/.50 000.00 – S/.100 000.00	7	11%
S/.100 000.00 – más	1	2%
Ninguno-no solicité ningún crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



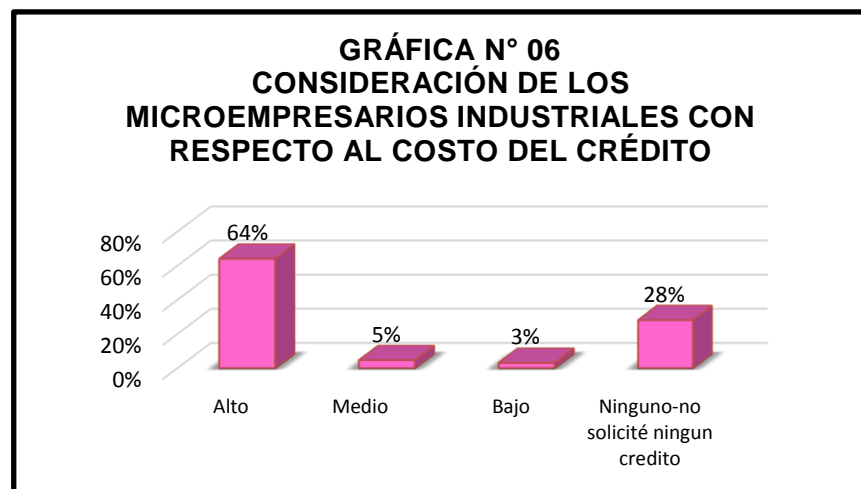
**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

Se hizo la pregunta a los Microempresarios Industriales de Tingo María ¿A cuánto asciende el Crédito que solicitó?, como se observa, el 2% de los encuestados respondieron de S/. 300.00 a S/. 1 000.00, el 9% manifestaron de S/. 1 000.00 a S/. 10 000.00, el 48% contestaron que se financiaron con un crédito de S/. 10 000.00 a S/. 50 000.00, mientras que el 11 % señalaron de S/. 50 000.00 a S/. 100 000.00, así como el 2% manifestaron que de S/. 100 000.00 a más y el 28% respondieron que ninguno, ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario. Como se detalla, el 48% de los microempresarios industriales encuestados aseguran que la cantidad de crédito que obtuvieron fluctúa entre las cantidades de S/. 10 000.00 a S/. 50 000.00 soles, se puede deducir que esta cantidad es la idónea para que los microempresarios industriales de la zona trabajen, según sus criterios, en búsqueda de la rentabilidad del negocio en el periodo de 1 a 3 años y regresarla a la entidad financiera.

**CUADRO N° 06:  
CONSIDERACIÓN DE LOS MICROEMPRESARIOS INDUSTRIALES  
CON RESPECTO AL COSTO DEL CRÉDITO**

CATEGORIA	fi	%
Alto	41	64%
Medio	3	5%
Bajo	2	3%
Ninguno-no solicité ningun crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

Se hizo la pregunta ¿Considera usted que el costo del crédito es...? Como se detalla, el 64% de consideraron que es alto, mientras que el 5% de los encuestados indicaron que es medio, del mismo modo que el 3% lo señalaron como bajo y el 28% respondieron que ninguno ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario.

Como se observa en el resultado de la encuesta, el 64% de los encuestados señalan que para ellos el costo del crédito es alto, es sustancial reconocer que es un porcentaje considerable los microempresarios encuestados que consideran que el costo del crédito es alto, ya que probablemente, este costo sea una limitante en la búsqueda de la competitividad del negocio.

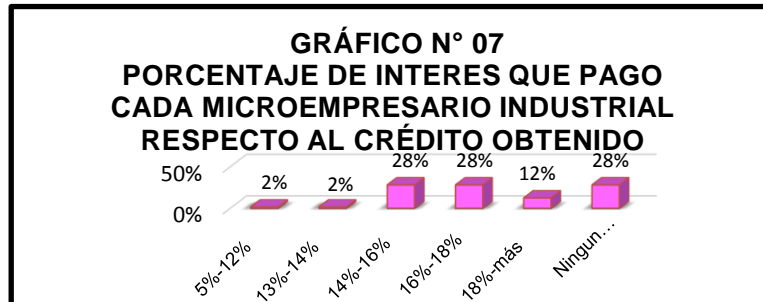


## CUADRO N° 07:

### COSTO DEL INTERES POR EL CREDITO MICROEMPRESARIAL

CATEGORIA	fi	%
5%-12%	1	2%
13%-14%	1	2%
14%-16%	18	28%
16%-18%	18	28%
18%-más	8	12%
Ninguno-no solicité ningun crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



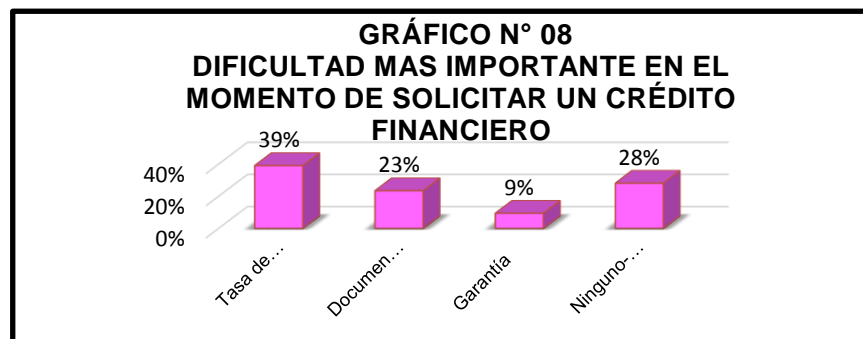
## INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Ante la pregunta ¿Cuánto es el porcentaje de interés que pagó usted por su crédito? El 2% de los encuestados afirmaron que el interés que pagaron por el crédito obtenido varía entre el 5% a 12%, de igual manera el 2% manifestaron que el interés osciló entre 13% a 14%, mientras que el 28% afirmaron que la tasa de interés fluctuó entre 14% a 16%, del mismo modo, el 28% respondieron que el interés fue de 16% a 18%, el 12% garantizaron que el interés era de 28% a más, asimismo, el 28% respondieron que ninguno, ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario. Entre el 14 y 18% están la gran mayoría de intereses de créditos obtenidos, siendo estos porcentajes altos, a criterio de los mismos empresarios, se puede deducir que aquellos mismos intereses absorben el rendimiento del crédito obtenido.

**CUADRO N° 08:**  
**DIFICULTAD MÁS IMPORTANTE EN EL MOMENTO DE SOLICITAR**  
**UN CRÉDITO FINANCIERO**

CATEGORIA	fi	%
Tasa de interés elevada	25	39%
Documentación requerida	15	23%
Garantía	6	9%
Ninguno-no solicité ningun crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

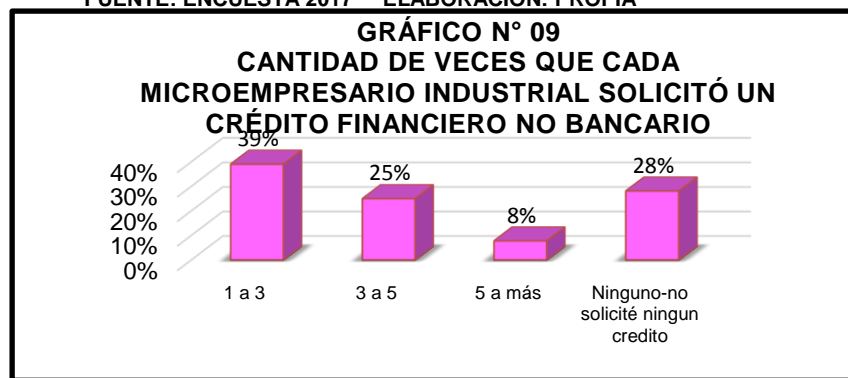
Con respecto a la interrogante. A su criterio ¿Cuál es la dificultad más importante en el momento de solicitar un préstamo financiero? El 39% de los microempresarios encuestados respondieron que la dificultad más importante al momento de solicitar un préstamo financiero es la tasa de interés elevada, mientras que el 23% afirmaron que es la documentación requerida, asimismo el 9% aseguraron que es la garantía y el 28% objetaron que ninguno, ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario. Observamos, el 39% de los microempresarios encuestados afirmaron que la dificultad más importante es la tasa de interés elevada, este es un problema fundamental que conlleva a que los microempresarios industriales de la zona, busquen ingresos más elevados en sus ejercicios comunes para poder afrontar el crédito y para sobrevivir en el mercado. De la misma manera, el 23% aseguraron que la dificultad más importante al momento de solicitar un crédito es la Documentación Requerida por parte de la Entidad Financiera.

### CUADRO N° 09:

### FRECUENCIA DE SOLICITUD DEL CRÉDITO FINANCIERO NO BANCARIO

CATEGORIA	fi	%
1 a 3	25	39%
3 a 5	16	25%
5 a más	5	8%
Ninguno-no solicité ningun crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

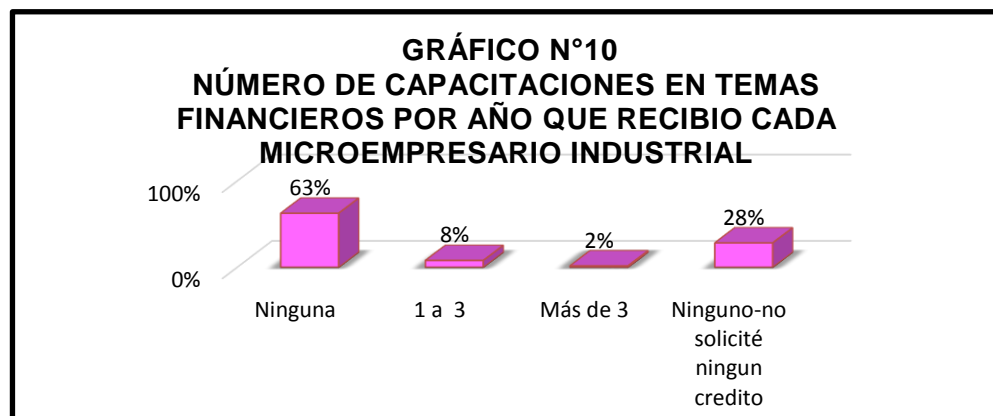
Se hizo la pregunta ¿Cuántas veces ha solicitado usted un crédito financiero no bancario? Los microempresarios industriales encuestados que contestaron de 1 a 3 fueron el 39%, los que respondieron de 3 a 5 fueron el 25 %, y de 5 a más el 8%, del mismo modo que el 28% respondieron que ninguno ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario. Ello significa, que el 39% de los microempresarios encuestados, solicitaron créditos de 1 a 3 veces y de 3 a 5 el 25%, se puede observar que la mínima cantidad, que es el 8%, optaron por solicitar más de 5 veces créditos financieros, y el resto solicitaron créditos financieros hasta 5 veces (64%), la gran mayoría de microempresarios no se arriesgaron a solicitar más créditos no bancarios, asumiendo que posiblemente se deba a que el sistema financiero no muestra oportunidades favorables, ocasionando temor y desconfianza en los microempresarios encuestados.

## CUADRO N° 10:

### FRECUENCIA DE CAPACITACIONES ANUALES EN TEMAS FINANCIEROS

CATEGORIA	fi	%
Ninguna	40	63%
1 a 3	5	8%
Más de 3	1	2%
Ninguno-no solicité ningún crédito	18	28%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



#### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

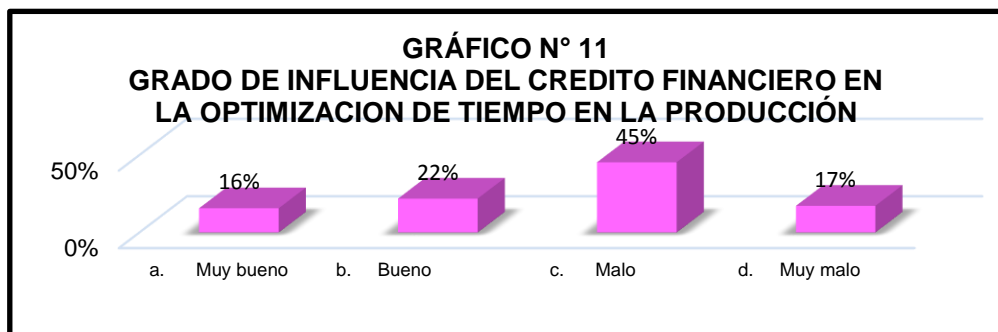
Se les interrogó a los microempresarios industriales de Tingo María sobre ¿Cuántas capacitaciones en temas financieros por año usted ha recibido por parte de la entidad financiera? El 63% de los encuestados respondieron que ninguna, mientras que el 8% contestaron de 1 a 3 capacitaciones por año, aquellos que señalaron que más de 3 veces son el 2% y el 28% respondieron que ninguno ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario. Se puede apreciar que son el 63% de los encuestados los que dijeron que no habían recibido ninguna capacitación, ello conlleva a deducir que la situación financiera afronta un serio problema hacia los encuestados ya que los microempresarios carecen de educación y preparación para la gestión financiera, ocasionando que se dejen llevar de su propia experiencia, posiblemente gestionando la financiación crediticia de sus actividades de una manera errónea.

## CUADRO N° 11:

### CALIFICACION DE LA OPTIMIZACIÓN DEL TIEMPO EN LA PRODUCCIÓN

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	10	16%
Bueno	14	22%
Malo	29	45%
Muy malo	11	17%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

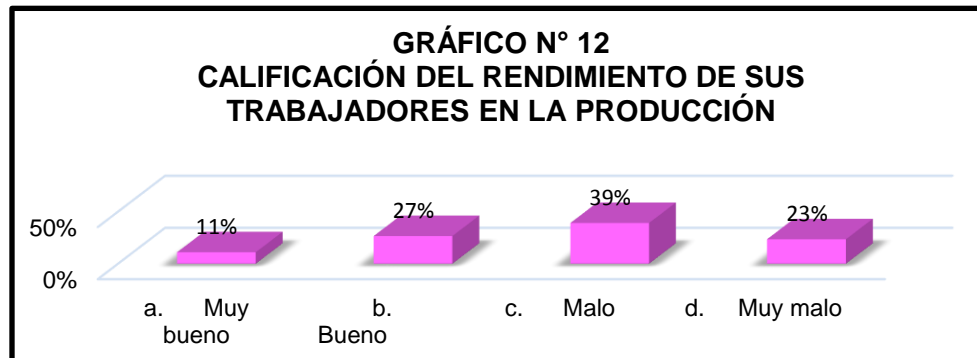
Al cuestionarles sobre ¿Cómo calificaría usted la optimización de tiempo en la producción de su empresa? El 16% de los microempresarios industriales encuestados contestaron que Muy Bueno, el 22% manifestaron que Bueno, el 45% señalaron que Malo y el 17% respondió que muy malo con respecto a la optimización de tiempo en la producción de su empresa.

Como se puede observar, el 38 % califican que está entre bueno y muy bueno la optimización de tiempo en la producción de su negocio, existe una diferencia del 62 % siendo aquellos que consideran que la misma radica entre malo y muy malo, deducimos que la gran mayoría de los microempresarios no consideran que la optimización de tiempo en su negocio sea la más adecuada, a pesar de las oportunidades hacia los microempresarios industriales desarrolladas por parte del sistema financiero no bancario, es un porcentaje que hay que tener en cuenta por ser considerable.

**CUADRO N° 12:  
CALIFICACIÓN DEL RENDIMIENTO DE SUS TRABAJADORES EN LA  
PRODUCCIÓN**

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	7	11%
Bueno	17	27%
Malo	25	39%
Muy malo	15	23%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



**INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS**

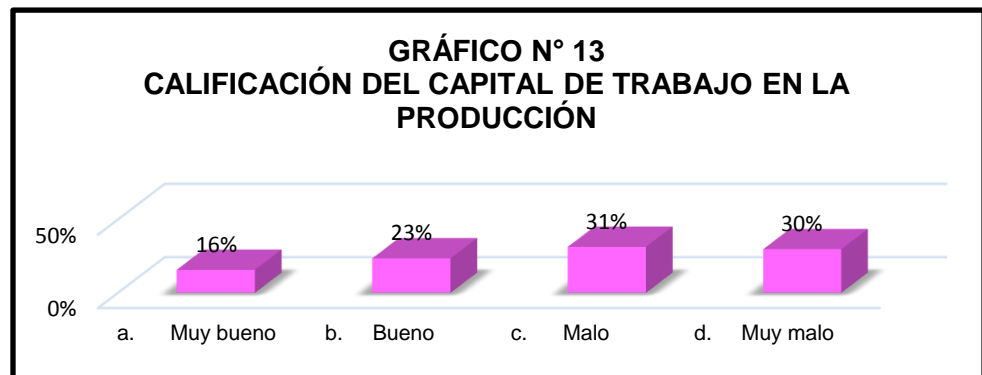
Se les interrogó a los microempresarios industriales de Tingo María ¿Cómo calificaría usted el rendimiento de sus trabajadores en la producción de su empresa? El 11% respondieron Muy Bueno, el 27% de los encuestados señalaron que Bueno, el 39% manifestaron que Malo y el 23% indicó que Muy Malo. Entre bueno y muy bueno hay un total del 38%; y entre malo y muy malo engloba el 62%, existe mucha diferencia con respecto a la consideración del rendimiento de los trabajadores. A pesar de los créditos obtenidos y la aplicación en los negocios, eso no prevalece en gran medida ante el rendimiento de los trabajadores de la microempresa, el 39% manifestaron que es Malo y el 27% de los encuestados señalaron que es Bueno, ante esta diferencia podemos observar los precarios criterios de aplicación de la financiación hacia el rendimiento de los trabajadores, pudiendo ser por múltiples factores.

### CUADRO N° 13:

### CALIFICACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LA PRODUCCIÓN

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	10	16%
Bueno	15	23%
Malo	20	31%
Muy malo	19	30%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

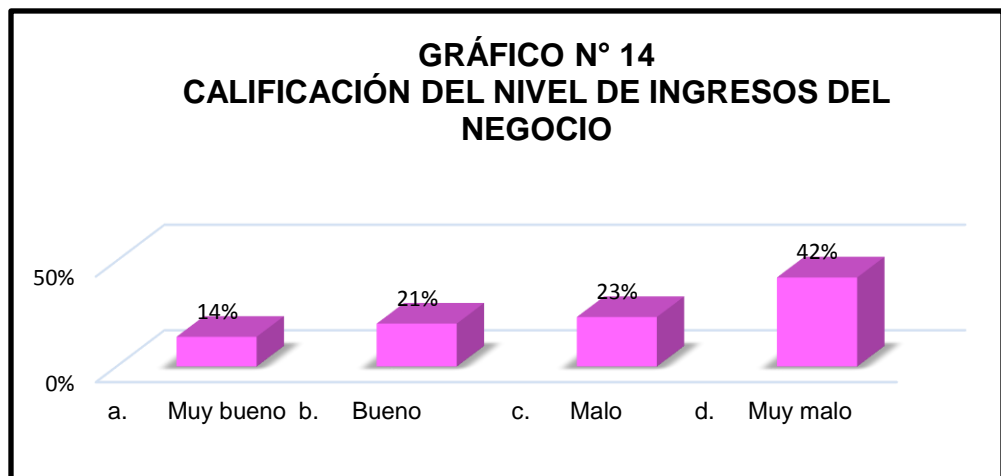
Ante la pregunta ¿Cómo calificaría usted el capital de trabajo en la producción de su empresa? Los encuestados respondieron de la siguiente manera: El 16% manifestaron que Muy Bueno, el 23% señalaron que Bueno, el 31% indicaron que Malo y el 30 % respondieron que Muy Malo con respecto al capital de trabajo en la producción de su empresa. Ello significa que a pesar del ingreso de los micronegocios al sistema financiero, no se cubre de manera óptima las necesidades de capital de trabajo para un porcentaje considerable de encuestados , aquellos microempresarios que calificaron como malo y muy malo el capital de trabajo en su producción son el 61%, de la misma manera siendo el 39% quienes señalaron que el rendimiento del capital es bueno y muy bueno, sin embargo ,ante este resultado, se debería evaluar más a fondo la aplicación del financiamiento externo y los posibles obstáculos que la misma aplicación conlleva.

#### CUADRO N° 14:

#### CALIFICACIÓN DEL NIVEL DE INGRESOS DEL NEGOCIO

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	9	14%
Bueno	13	21%
Malo	15	23%
Muy malo	27	42%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



#### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Ante la siguiente pregunta ¿Cómo calificaría usted el nivel de ingresos de su negocio? El 14% de los Microempresarios encuestados manifestaron que el nivel es Muy Bueno, el 21% respondieron que Bueno, el 23% señalaron que Malo y el 42% objetaron que Muy Malo.

Como se puede establecer, el nivel de ingresos en la mayoría de negocios fue malo y muy malo (65 %), siendo una apreciación negativa ante las operaciones del negocio, los microempresarios que aseguraron que el nivel de ingresos es bueno y muy bueno son el 35 %, habría que analizarse con mayor detalle cual es el error en la aplicación de capital ajeno por parte de las entidades financieras no bancarias y cómo repercute en las diferentes operaciones del negocio para la búsqueda de resultados positivos en el nivel de ingresos del negocio.

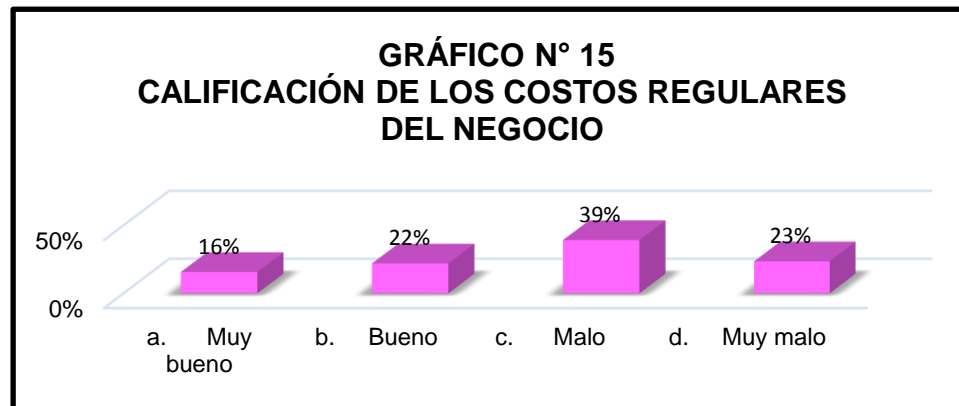


## CUADRO N° 15:

### CALIFICACIÓN DE LOS COSTOS REGULARES DEL NEGOCIO

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	10	16%
Bueno	14	22%
Malo	25	39%
Muy malo	15	23%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

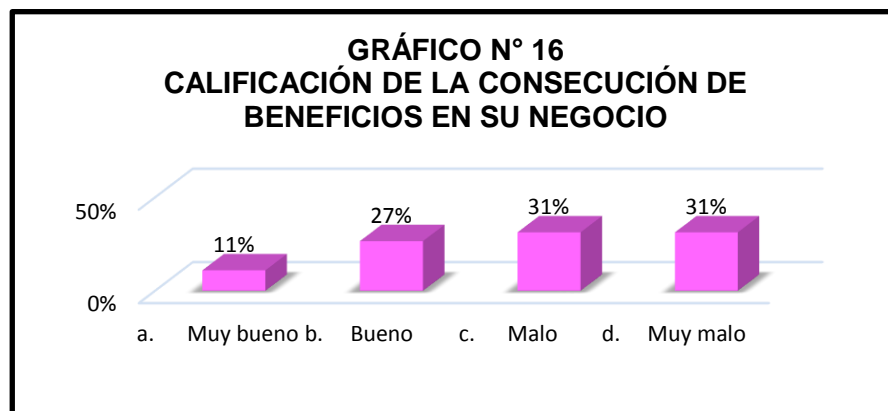
Del mismo modo en la encuesta aplicada a los Microempresarios Industriales de Tingo María se les cuestionó ¿Cómo calificaría usted los costos regulares de su negocio? Respondieron de la siguiente manera: el 16% señalaron que muy bueno, el 22% indicaron que bueno, el 39% objetaron que malo y el 23% respondieron que muy malo. Como se detalla, es grande la diferencia entre los microempresarios que piensan que el nivel de costos regulares de su negocio es bueno y muy bueno, que es el 38 % y los que determinaron que es malo y muy malo, que es el 62%, eso quiere decir que la mayoría considera que el nivel de costos en su negocio es negativo para las actividades de su producción, por lo mismo que es de suma importancia analizar el porqué de este porcentaje, y cual la gestión desacertada en los costos de producción aplicando el crédito financiero que ocasiona que los microempresarios no estén del todo satisfechos con el nivel de costos incurridos en su negocio.

## CUADRO N° 16:

### CALIFICACIÓN DE LA CONSECUCCIÓN DE BENEFICIOS EN SU NEGOCIO

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	7	11%
Bueno	17	27%
Malo	20	31%
Muy malo	20	31%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

De acuerdo a la pregunta ¿Cómo calificaría usted la consecución de beneficios en su negocio? El 11% de los microempresarios industriales encuestados indicaron que Muy Bueno, el 27% manifestaron que el nivel es Bueno, el 31% dijeron que es Malo y el restante que es el 31% observaron que el nivel es Muy Malo.

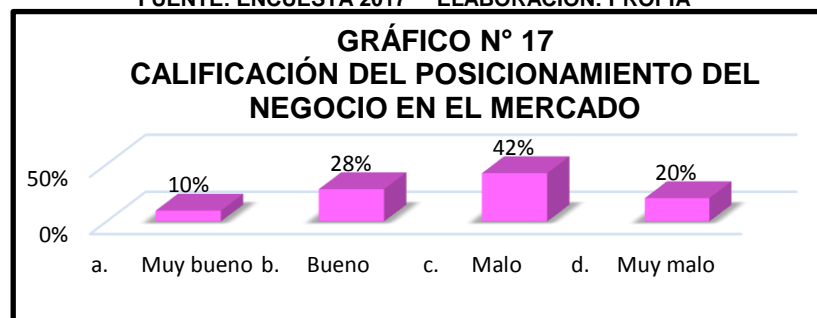
Como podemos apreciar, existe mucha diferencia entre las categorías bueno y muy bueno que es el 38% con la que detalla malo y muy malo que es el 62%, siendo esta diferencia el 24%, son la mayoría los que piensan que los beneficios de su negocio van negativamente, y los que creen que van positivamente es mucho menos que la mitad, habría que tomar en cuenta este dato siendo sumamente importante para su posterior análisis, ya que los beneficios empresariales es el principal objetivo de cualquier negocio.

## CUADRO N° 17:

### CALIFICACIÓN DEL POSICIONAMIENTO DEL NEGOCIO EN EL MERCADO

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	6	10%
Bueno	18	28%
Malo	27	42%
Muy malo	13	20%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

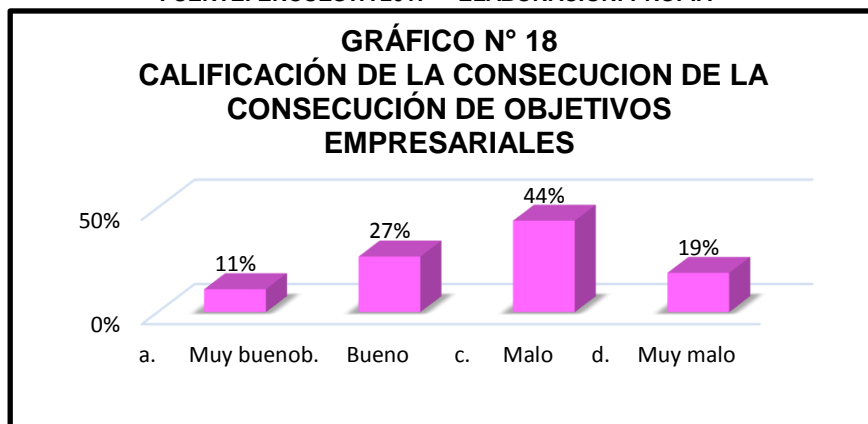
A los microempresarios Industriales se les preguntó ¿Cómo calificaría usted el posicionamiento de su negocio en el mercado? El 10% de los encuestados manifestaron que Muy Bueno, el 28% señalaron que el nivel es bueno, el 42% indicaron que malo y el 20% objetaron que muy malo respectivamente. El 38% son aquellos que califican la posición de su negocio en el mercado, entre el nivel bueno y muy bueno, señalando que su negocio esta adecuadamente posicionado y su marca es reconocida. Aun así , el 62% de los encuestados afirman que el posicionamiento de su negocio está entre malo y muy malo, siendo un porcentaje notable y sumamente importante, eso quiere decir que para los microempresarios industriales de la zona, no existe una adecuada aceptación por parte de los consumidores, aquellos que no conocen su marca y por lo tanto no los diferencian de otros negocios del mismo giro, es preocupante esta afirmación, por lo mismo que es necesario tomar en cuenta para su posterior análisis.

## CUADRO N° 18:

### CALIFICACIÓN DE LA CONSECUION DE OBJETIVOS EMPRESARIALES

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	7	11%
Bueno	17	27%
Malo	28	44%
Muy malo	12	19%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA



### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Ante la pregunta ¿Cómo calificaría usted la consecución de sus objetivos empresariales? El 11% de los microempresarios encuestados manifestaron que es Muy bueno, el 27% objetaron que el nivel es Bueno, el 44% indicaron que Malo y el restante, que es el 19%, dijeron que Muy Malo.

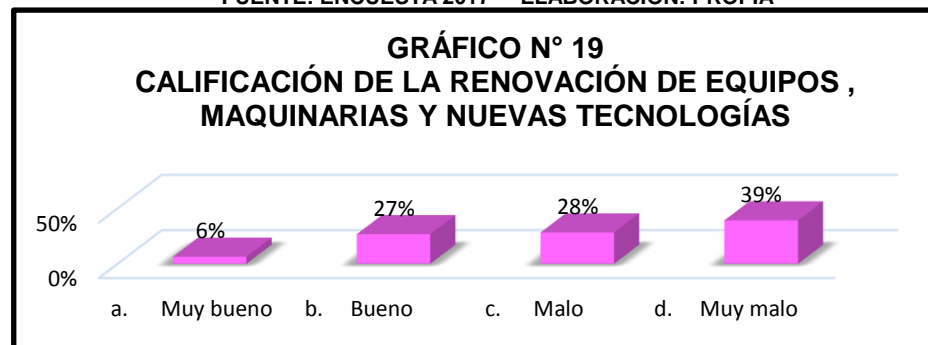
Los objetivos empresariales son metas de cualquier negocio, es indispensable señalar y como se observa en el resultado anterior, que el porcentaje entre bueno y muy bueno es el 38%, y en los niveles malo y muy malo son el 63%, eso quiere decir que la gran mayoría de los microempresarios no consiguen los objetivos en su negocio. Por esta afirmación, es inevitable recalcar que la gestión de los microempresarios industriales de la zona no va por buen camino, ya que hace falta algún mecanismo de mejora en los mismos.

### CUADRO N° 19:

### CALIFICACIÓN DE LA RENOVACIÓN DE EQUIPOS, MAQUINARIAS Y NUEVAS TECNOLOGÍAS

CATEGORIA	fi	%
Muy bueno	4	6%
Bueno	17	27%
Malo	18	28%
Muy malo	25	39%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

FUENTE: ENCUESTA 2017 ELABORACION: PROPIA

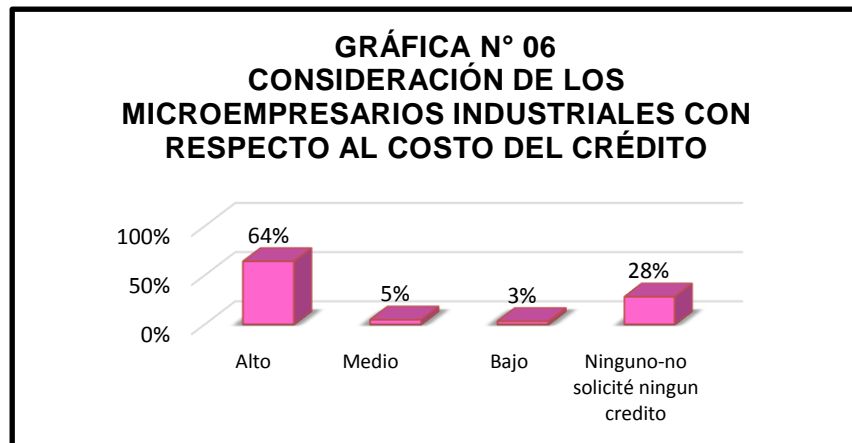


### INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

A través de la pregunta ¿Cómo calificaría usted la renovación de sus equipos, maquinarias y nuevas tecnologías? El 6 % de los encuestados señalaron que Muy Bueno, el 27% indicaron que Bueno, el 28% de los microempresarios encuestados manifestaron que Malo, y el restante, que es el 39%, dijeron que el nivel es Muy Malo. El 67% señala que va entre malo y muy malo la renovación de equipos, maquinarias y nuevas tecnologías, siendo notable el porcentaje de aquellos que indican que su negocio no se renueva ni actualiza con respecto a las nuevas tecnologías, siendo esta una afirmación negativa, la misma que asegura que la mayoría de las microempresas industriales de la zona no invierten en tecnologías, por lo mismo que, no se racionaliza el trabajo y el tiempo, no se reducen los errores y no aumenta la producción; eso quiere decir que hay una cantidad considerable de microempresas industriales en Tingo María que operan con tecnología obsoleta , lo que ocasiona que los recursos se agoten de manera absurda.

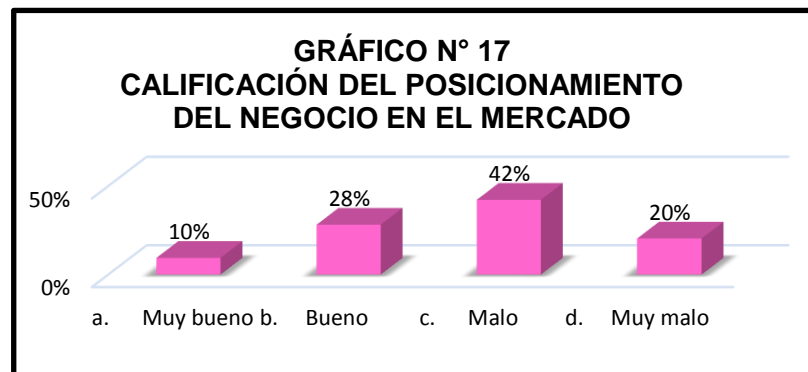
## 4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

### 4.2.1. De la Variable Independiente



Se puede observar, mediante los resultados que nos muestra el gráfico N° 06, el 64% de los microempresarios encuestados consideran que el nivel de intereses en los créditos que han solicitado es Alto, el 5% consideran que el nivel es Medio, el 3% de los encuestados respondieron que el nivel es Bajo, de la misma manera que el 28% de los encuestados respondieron que ninguno ya que no solicitaron algún crédito financiero no bancario. Ante este resultado, se puede observar que la gran mayoría de los microempresarios consideran que el interés es alto, siendo este un porcentaje preocupante, ya que vendría a ser una limitante importante en las operaciones del negocio, esto ocasionaría que el nivel de competitividad microempresarial disminuya y por ende el desarrollo del negocio industrial de Tingo María.

### 4.2.2. De la Variable Dependiente



Como se presenta en el resultado del gráfico N° 17, el 38% de los encuestados señalaron que el posicionamiento de su negocio está entre bueno y muy bueno. Aun así, un 62 % de encuestados afirmaron que el posicionamiento de su negocio está entre malo y muy malo, siendo un porcentaje notable, esto ocasiona que el nivel de ventas sea pobre, por consiguiente, el nivel de competitividad es bajo.

Siendo un porcentaje importante los encuestados que objetan tener un nivel de posicionamiento en el mercado entre malo y muy malo, esta situación ocasiona que el nivel de ventas sea pobre, por lo mismo que los ingresos solo cubran su para que así sobreviva de un día para otro, a modo que, no florece ni compite en mercados como los nacionales y menos aún los internacionales. Un costo elevado de los créditos disminuye la capacidad de la empresa en orientar sus ingresos mismos hacia la aplicación de estrategias competitivas para el crecimiento de sus negocios.

Asimismo, del proceso de contrastación y verificación de la hipótesis de la investigación, llevado a cabo en función del problema y objetivos planteados de acuerdo con el esquema de diseño del trabajo de investigación, y siendo la hipótesis:

**“El crédito financiero no bancario influye de manera significativa en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.”.**

Queda demostrado que el Crédito Financiero no Bancario influye significativamente en la Competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017. La prueba de porcentaje lo refleja claramente, las opciones de respuestas de los microempresarios industriales encuestados, con lo que queda contrastado de esta manera en forma descriptiva y porcentual que el planteamiento de la hipótesis es aceptada.

## CAPITULO V

### DISCUSION DE RESULTADOS

#### 5.1. PRESENTACIÓN DE LA CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL TRABAJO DE CAMPO CON REFERENTES BIBLIOGRÁFICOS DE LA BASES TEÓRICA

##### 5.1.1. Sobre el Crédito Financiero no Bancario, según Aldo Ferrer (2009)

“Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios y que reúnan la siguiente característica: Un endeudamiento en el sistema financiero que no sea excesivo en moneda nacional, el mismo que deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia en el momento de otorgarse el crédito”.

##### 5.1.2. Sobre el crédito Financiero no Bancario en las Microempresas Industriales de Tingo María. Como se detalla en el Gráfico N° 01, está claramente definido que el 72 % de los microempresarios industriales buscan financiamiento externo y de preferencia en entidades financieras no bancarias, debido a las facilidades que estas brindan para las actividades de las microempresas.

En la actualidad existe un incremento de la oferta crediticia hacia este sector en el mercado financiero no bancario, por lo tanto, se puede decir que, ante el aumento de entidades financieras en la ciudad de Tingo María, los microempresarios aceptan esta situación como una oportunidad adecuada para el desarrollo de sus operaciones, ya que la falta de liquidez es una limitante frecuente en el desarrollo de las mismas.

Ello en discusión con la teoría de Aldo Ferrer, asegura que la mayoría de los microempresarios industriales de Tingo María, cumplen con los requisitos mínimos para la aprobación de un crédito financiero no



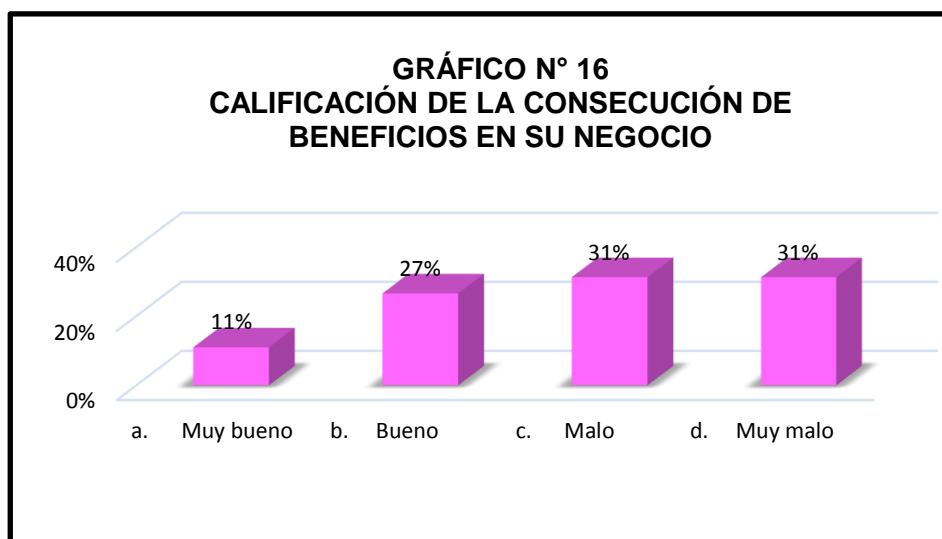
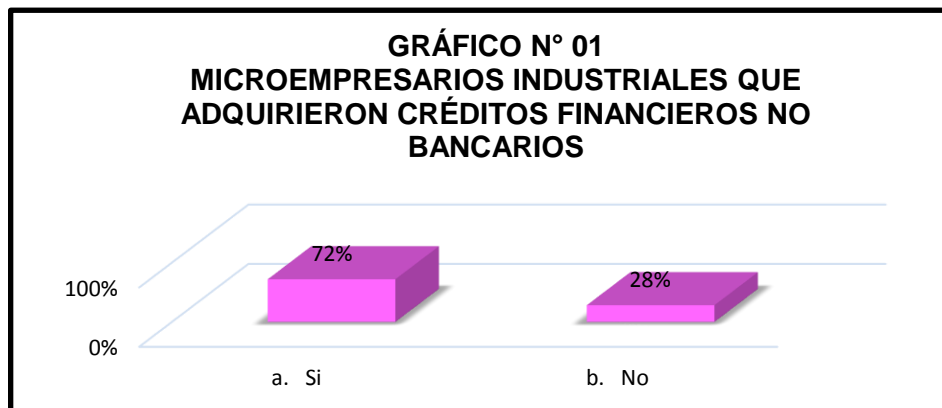
bancario, aquel que fue admitido y dirigido hacia las actividades del negocio.

**5.1.3. Sobre la competitividad microempresarial, según Sergio A. Berumen (2006).** “La competitividad es la capacidad de las empresas para competir en los mercados y, basándose en su éxito, ganar cuota de mercado, incrementar sus beneficios y crecer: generar dividendos para los accionistas, y valor y riqueza para la sociedad. Los factores determinantes de la competitividad organizacional son de dos tipos: Los primeros son los relacionados con los precios y los costos: una empresa que produce un bien o servicio será más competitiva en la medida en que sea capaz de ofrecer menores precios que los de los competidores; sobre los precios de venta influyen los costos de los factores, como los costos de capital, de la mano de obra y de las materias primas. Los segundos son los relacionados con: la calidad de los productos; la incorporación de mejoras tecnológicas en los procesos; la gestión eficiente de los flujos de producción...”

**5.1.4. Sobre La Calificación de la consecución de beneficios del Negocio en el mercado para los Microempresarios Industriales de Tingo María.** En el estudio del Gráfico N° 16, la mayoría de los microempresarios industriales de Tingo María (62%) señalan que la consecución de beneficios en su negocio está entre los niveles de malo y muy malo, este porcentaje es preocupante, ya que la obtención de beneficios empresariales es el objetivo primordial de cualquier negocio, el motivo por el cual subsiste y sale a flote en los mercados competitivos.

Ello en discusión con la teoría de Sergio A. Berumen, se asegura que la mayoría de los microempresarios industriales de Tingo María (62%) califican sus negocios como no beneficiosos, no generador de crecimiento empresarial, no aportador de suficientes ganancias para los dueños y riqueza para el consumidor, ante esta afirmación, se determina que el

negocio posee falencias en la búsqueda del desarrollo empresarial y competitivo para los microempresarios industriales de Tingo María.



## CONCLUSIONES

- En la ciudad de Tingo María, las microempresas industriales no están adecuadamente incluidas en el mercado financiero. En el gráfico N° 10 se puede observar que el porcentaje de los encuestados que no recibieron ninguna capacitación en temas financieros es bastante significativo (63%), y de acuerdo al gráfico N° 06, un porcentaje notable (64%) señalan que el costo es alto, de manera que, si se obtiene un crédito y este es aplicado en la gestión del negocio, este sólo rinde para los gastos financieros. El hecho de que las microempresas en su gran mayoría no sean competitivas, se debe a que el crédito bancario no muestra las alternativas idóneas para los microempresarios de la zona.
- Las entidades financieras desarrollan un entorno muy desventajoso para el microempresario industrial de Tingo María, se hace un uso limitado del sistema financiero, aquel que no dispone de las mejores condiciones, una de las más importantes son los altos intereses para los créditos solicitados, como se observa en el gráfico N° 07, las tasas que pagaron la mayoría de los encuestados no están debajo del 14 %, esta situación es una limitante importante en la realización de las actividades de las microempresas, ya que ocasiona que aquella no pueda gozar de los beneficios del crédito, asimismo, no cuenta con suficiente liquidez en sus operaciones por periodo, cosa que imposibilita la aplicación de estrategias de competitividad microempresarial industrial de la zona.
- Actualmente las entidades financieras no cuentan con un sistema adecuado de educación financiera para los microempresarios de la zona, como se observa en el gráfico N° 10, son el 63% los microempresarios que no recibieron ninguna capacitación por las entidades financieras que les otorgaron créditos, esta situación es alarmante, ya que estas entidades no impulsan a las empresas hacia el desarrollo, lo que lleva a deducir que, si las microempresas industriales de la zona sobreviven de un día para otro, es gracias a la experiencia.

## RECOMENDACIONES

- La oferta financiera en la ciudad de Tingo María debe establecer mecanismos afines a las necesidades de los microempresarios, realizar nuevos productos financieros que satisfagan las necesidades de la microempresa, productos que incluyan un plan de educación financiera y bajas tasas de intereses.
- Es necesario que las instituciones financieras apoyen a las microempresas, otorgando créditos claros, transparentes y con bajas tasas de intereses, es importante que las entidades financieras mejoren sus productos, ya que esto significaría crecimiento, competitividad y desarrollo para las microempresas.
- Se recomienda que el entorno financiero implemente un sistema de capacitaciones acorde de las necesidades del microempresario, es necesario determinar un presupuesto asignado por cada entidad financiera no bancaria para esta labor. Si bien en el Perú se promulgó el Plan Nacional de Inclusión Financiera, esta no está adecuadamente implementada en la ciudad de Tingo María. Se evidencia la necesidad de contar con una estrategia que promueva la Inclusión Financiera en la ciudad, con la participación de la Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (CMIF).

## CAPITULO VI

### REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- ❖ Aldave Pretell, C & Orbegoso Hurtado, R. (2013) Créditos Bancarios-PYMES. Recuperado de:  
<http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/161/Créditos%20Bancarios%20-%20PYMES.pdf?sequence=1>
- ❖ Banco Interamericano de Desarrollo (2014) Nuevo informe documenta expansión significativa del microcrédito en América Latina y el Caribe. Recuperado de: <http://www.iadb.org/es/noticias/comunicados-de-prensa/2014-11-05/informe-expansion-del-microcredito-en-alc-del-fomin,10974.html>
- ❖ Bastías Munita, R. (2015) Apoyo Financiero a la Microempresa: Los casos del Fondo Esperanza y Banco Estado (Tesis de grado, Universidad Academia de Humanismo Cristiano). Recuperado de: <http://docplayer.es/8782278-Apoyo-financiero-a-la-microempresa-los-casos-del-fondo-esperanza-y-bancoestado.html>
- ❖ Beatriz Gómez, M. (2008) Fundamentos de administración. Recuperado de: <http://mabegolu-a.blogspot.pe/2008/05/teoria-kaisen.html>
- ❖ Berumen, S. (2006). Una aproximación a los indicadores de competitividad local y factores de la producción. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v19n31/v19n31a06.pdf>
- ❖ Bravo Gonzales, R. (2001). Análisis del impacto financiero de las tasas de interés en la Zona Monetaria Europea y el impacto de la Introducción del Euro en las mismas. (Tesis de Grado. Universidad de las Américas Puebla). Recuperado de:  
[http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lcp/bravo\\_g\\_r/](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lcp/bravo_g_r/)
- ❖ Caballero Bustamante. ¿Qué tipos de Financiamiento existen en el Mercado Peruano para las Mypes? Recuperado de:  
<https://es.scribd.com/document/175785582/ecb191009-1>

- ❖ Cancino Quintero, E. (2011). Ponga en orden su vida y sea feliz. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=v53PEBkRGmcC&pg=PT102&dq=cultura+financiera&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwjvfcNpMzQAhUELSYKHWmbBWgQ6AEITDAJ#v=onepage&q=cultura%20financiera&f=false>
- ❖ Chiroque Zapata, J. (2013) Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio Rubro Artículos de Ferretería del Mercado Modelo de Piura, Periodo 2012 (Tesis de Grado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de:  
<http://es.slideshare.net/JaimeRaulLupucheTimana/tesis-27927309>
- ❖ Choy, M., Costa, E., Churata, E. (2015) Radiografía del costo del crédito en el Perú. Recuperado de:  
<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2015/documento-de-trabajo-01-2015.pdf>
- ❖ Chunga Puestas, P. (2015). El Microfinanciero. Recuperado de :  
[http://www.fpcmac.org.pe/wp-content/uploads/2016/06/el\\_microfinanciero24.pdf](http://www.fpcmac.org.pe/wp-content/uploads/2016/06/el_microfinanciero24.pdf)
- ❖ Definición de productividad. Recuperado de:  
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/6090/capitulo2.pdf>
- ❖ Díaz, A. & Pinzón, M. (2011) Perspectivas y retos del sector asegurador, Educación financiera en seguros en Colombia, Experiencias, lecciones y perspectivas. Recuperado de:  
[http://www.fasecolda.com/files/9413/9101/6688/educacion\\_financiera\\_en\\_seguros\\_en\\_colombia.pdf](http://www.fasecolda.com/files/9413/9101/6688/educacion_financiera_en_seguros_en_colombia.pdf)
- ❖ Fernández. (2012) Polémica por tasas de interés a las Mypes Recuperado de:  
<http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2012/11/02/tasas-de-interes-mypes/>
- ❖ Herramienta para la mejora continua: Ciclo Deming (2009). Recuperado de:  
<http://www.herramientasparapymes.com/herramienta-para-la-mejora-continua-ciclo-deming>

- ❖ Ley 28015. Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña empresa. (2003). Recuperado de:  
[http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY\\_28015.pdf](http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf)
- ❖ Martínez Le Clainche. (1996). Curso de Teoría Monetaria y Política Financiera. Recuperado de:  
[https://books.google.com.pe/books?id=EfDZVQU-\\_1EC&pg=PA23&lpg=PA23&dq=teorias+de+tipo+de+credito&source=bl&ots=0L\\_RQzfbdg&sig=KJKyI4hvEmcBUFJt8NwG5zKK7f4&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=teorias%20de%20tipo%20de%20credito&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=EfDZVQU-_1EC&pg=PA23&lpg=PA23&dq=teorias+de+tipo+de+credito&source=bl&ots=0L_RQzfbdg&sig=KJKyI4hvEmcBUFJt8NwG5zKK7f4&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=teorias%20de%20tipo%20de%20credito&f=false)
- ❖ Meraz Ruiz, L. (2014). Estrategias de Competitividad de las micros, pequeñas y medianas empresas vinícolas de la ruta del vino del Valle de Guadalupe, en Baja California, México. (Tesis Doctoral, Universidad Autónoma de Baja California). Recuperado de:  
<http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2014/lmr/marco-teorico.htm>
- ❖ Moreno Quilcate, J. & Kong Ramos, J. (2014) Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del distrito de San José-Lambayeque en el periodo 2010-2012 (Tesis de Grado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Recuperado de:  
[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)
- ❖ Murillo Sánchez, L. (2015) El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES. (Tesis de Grado, Universidad Nacional Autónoma de Honduras). Recuperado de:  
[https://www.academia.edu/30897695/UNIVERSIDAD\\_NACIONAL\\_AUTONOMA\\_DE\\_HONDURAS](https://www.academia.edu/30897695/UNIVERSIDAD_NACIONAL_AUTONOMA_DE_HONDURAS)
- ❖ Núñez, B. (2007). Material de apoyo del seminario Gestión de la Productividad. Recuperado de: <http://infocalser.blogspot.pe/2008/07/la-productividad-concepto-y-factores.html>

- ❖ Ordoñez Chanca, M. & Vásquez Pacheco, F. (2015) Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del rubro restaurantes en san Vicente, 2014 (Tesis de Grado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de:  
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/865/381>
- ❖ Ortiz Soto, L. (2001) El dinero: La teoría, la política y las instituciones. Recuperado de:  
[https://books.google.com.pe/books?id=3jEFjaHPM8MC&pg=PA131&lpg=PA131&dq=Teoría+de+crédito+de+Cassel&source=bl&ots=TXW59Hjq9n&sig=HOPTWkMwrtM0MHP7S4y29IS6LHw&hl=es-419&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20de%20cr%C3%A9dito%20de%20Cassel&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=3jEFjaHPM8MC&pg=PA131&lpg=PA131&dq=Teoría+de+crédito+de+Cassel&source=bl&ots=TXW59Hjq9n&sig=HOPTWkMwrtM0MHP7S4y29IS6LHw&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=Teor%C3%ADa%20de%20cr%C3%A9dito%20de%20Cassel&f=false)
- ❖ Rodríguez Ramírez, A., & Chauca Malásquez, P. (2013) Problemática y Alternativas de Financiamiento para las Micros y Pequeñas Empresas Familiares de Michoacán. (Tesis de Grado, INCEPTUM).
- ❖ Rodríguez Urrelo, L. (2012) El Rol de las Instituciones Microfinancieras en el Desarrollo de la ciudad de Tingo María. (Tesis de Grado, Universidad Nacional Agraria de la Selva).
- ❖ Sánchez Ballesta, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa. Recuperado de : <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- ❖ Sánchez Segura, A. (1994). La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa española. Análisis de los factores determinantes. Recuperado de : <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/44122.pdf>
- ❖ Sánchez Torres, F. Marx & Keynes: Sobre crédito, tasa de interés y crisis. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4935150.pdf>
- ❖ Tello Correa, L. (2014) Financiamiento del Capital de Trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo. (Tesis de Grado, Universidad Nacional de Trujillo). Recuperado de:



<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>

- ❖ Villar Lorena, V. (2016) El Costo del Dinero en las Instituciones Financieras y el Financiamientos de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María – 2016. (Tesis de Grado, Universidad de Huánuco)

## **ANEXOS**

## Anexo 1: Matriz de Consistencia

“El Crédito Financiero no Bancario y la Competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN
<p><b>Problema General:</b> ¿De qué manera influye el crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017?</p> <p><b>Problemas Específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ ¿Cómo afectan el tipo de interés microempresarial en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017?</li> <li>❖ ¿Cuál es la relevancia de la cultura financiera en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017?</li> </ul>	<p><b>Objetivo General:</b> Determinar de qué manera influye el crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017.</p> <p><b>Objetivos Específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Explicar cómo afecta el tipo de interés microempresarial en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017.</li> <li>❖ Precisar cuál es la relevancia de la cultura crediticia en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017.</li> </ul>	<p><b>Hipótesis General:</b> “El crédito financiero no bancario influye de manera significativa en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017”.</p> <p><b>Hipótesis Específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ El tipo de interés microempresarial afecta de forma considerable en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017.</li> <li>❖ La cultura financiera es relevante para la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María - 2017.</li> </ul>	<p><b>Variable Independiente:</b> X= Crédito Financiero no bancario</p> <p><b>Dimensiones</b> X<sub>1</sub>= Tipos de Interés Microempresarial. X<sub>2</sub>=Cultura Financiera</p> <p><b>Variable Dependiente:</b> Y= Competitividad de las Microempresas Industriales de Tingo María.</p> <p><b>Dimensiones</b> Y<sub>1</sub>=Productividad Y<sub>2</sub>= Rentabilidad Y<sub>3</sub>= Mejora Continua</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Aplicada</p> <p><b>Enfoque:</b> ❖ Cuantitativo</p> <p><b>Nivel:</b> ❖ Descriptivo</p> <p><b>Diseño:</b> La investigación que se desarrolla presenta el diseño no experimental y de corte transversal.</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph TD     M["M="] --&gt; x["x"]     M --&gt; Y["Y"]     x &lt;--&gt; Y             </pre> </div> <p><b>Técnicas e instrumentos de recolección de datos.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Encuesta</li> <li>❖ Técnica de fichaje</li> <li>❖ Análisis documental</li> </ul>	<p><b>Población:</b> Se determinó una población de 76 Microempresas Industriales formales registrados en el 2017 en la Ciudad de Tingo María.</p> <p><b>Muestra:</b> Está constituida por 64 Microempresas Industriales de la ciudad de Tingo María.</p>

**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**E.A.P DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**CUESTIONARIO ANÓNIMO**

(Dirigido a Microempresarios Industriales de la ciudad de Tingo María)

**Introducción:** El presente cuestionario tiene como finalidad obtener información para el trabajo de investigación: *“El Crédito Financiero y la Competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017”*. En ese sentido, permítame unos minutos de su tiempo para contestar lo que a continuación se le presente; el objetivo es netamente académico, para plantear alternativas de solución en lo que se refiere a la influencia del Crédito Financiero en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María.

**Instrucciones:** Cada interrogante le indica alternativas, seleccione y marque la opción que estime conveniente.

1. **¿Adquirió usted algún crédito financiero no bancario para su negocio?**
  - a. Si ( )
  - b. No ( )
2. **¿Cuál es el tipo de crédito no bancario que usted solicitó para su negocio?**
  - a. Consumo ( )
  - b. Comercial-Microempresarial ( )
  - c. Otro.....( )
  - d. Ninguno –no solicité ningun crédito financiero no bancario ( )
3. **¿Cuál fue el plazo del crédito que usted solicitó?**
  - a. Menos de 1 año ( )
  - b. 1 a 3 años ( )
  - c. 3 a 5 años ( )
  - d. 5 a más años ( )
  - e. Ninguno –no solicité ningun crédito financiero no bancario.....( )
4. **¿Con qué fin solicitó usted un crédito financiero?**
  - a. Capital de trabajo ( )
  - b. Mano de obra ( )
  - c. Mejoras del negocio ( )
  - d. Otros:.....( )
  - e. Ninguno –no solicité ningun crédito financiero no bancario ( )
5. **¿A cuánto asciende el Crédito que solicitó?**
  - a. S/. 300.00- S/. 1000.00 ( )
  - b. S/.1 000.00 – S/.10 000.0 ( )
  - c. S/.10 000.00 – S/.50 000.00 ( )
  - d. S/.50 000.00 – S/.100 000.00 ( )
  - e. S/.100 000.00 – más ( )
  - f. Ninguno –no solicité ningun crédito financiero no bancario.....( )
6. **¿Considera usted que el costo del crédito es.....?**
  - a. Alto ( )
  - b. Medio ( )
  - c. Bajo ( )



c. Malo ( ) d. Muy malo ( )

**15. ¿Cómo calificaría usted los costos regulares de su negocio?**

a. Muy bueno ( ) c. Malo ( )

b. Bueno ( ) d. Muy malo ( )

**16. ¿Cómo calificaría usted la consecución de beneficios en su negocio?**

a. Muy bueno ( ) c. Malo ( )

b. Bueno ( ) d. Muy malo ( )

**17. ¿Cómo calificaría usted el posicionamiento de su negocio en el mercado?**

a. Muy bueno ( ) c. Malo ( )

b. Bueno ( ) d. Muy malo ( )

**18. ¿Cómo calificaría usted la consecución de sus objetivos empresariales?**

a. Muy bueno ( ) c. Malo ( )

b. Bueno ( ) d. Muy malo ( )

**19. ¿Cómo calificaría usted la renovación de sus equipos, maquinarias y nuevas tecnologías?**

a. Muy bueno ( )

b. Bueno ( )

c. Malo ( )

d. Muy malo ( )

