

UNIVERSIDAD NACIONAL SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS



Tesis

**INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MyPE DEL
SECTOR ARTESANÍA TEXTIL EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA,
2011-2015**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE LICENCIADA EN ADMINISTRACION

PRESENTADA POR
BRESIA SUSI QUISPE HUAMAN

AYACUCHO-PERÚ

2017

INDICE

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCION

I. REVISION DE LITERATURA.....	14
1.1. Antecedentes.....	14
1.2. Bases teóricas.....	19
1.3. Marco conceptual.....	32
1.4. Marco legal.....	33
II. HIPOTESIS.....	33
2.1. Hipótesis general.....	33
2.2. Hipótesis específicas.....	33
2.3. Variables e indicadores.....	34
III. METODOLOGIA.....	34
3.1. Tipo de investigación.....	34
3.2. Nivel de investigación.....	34
3.3. Método de la investigación	
3.4. Técnicas e instrumentos.....	35
3.5. Diseño de investigación.....	35
3.6. Población y muestra.....	35
3.7. Procesamiento de datos.....	36
IV. RESULTADOS Y DISCUSION.....	36
4.1. Presentación de resultados.....	36
4.2. Análisis y contrastación de hipótesis.....	66
CONCLUSIONES.....	75
RECOMENDACIONES.....	76
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICOS.....	77
ANEXOS.....	81

INDICE DE TABLAS

- TABLA N° 01:** Representante legal de la empresa
- TABLA N° 02:** Género de los representantes.
- TABLA N° 03:** Grado de instrucción de los representantes
- TABLA N° 04:** Tiempo que se dedica a la actividad empresarial
- TABLA N° 05:** Tipo de empresa.
- TABLA N° 06:** Principal necesidad para recurrir al financiamiento para su empresa del sector artesanía textil
- TABLA N° 07:** Satisfacer las necesidades de capital en su empresa
- TABLA N° 08:** Criterios más importantes para adoptar decisiones de solicitar financiamiento para su empresa.
- TABLA N° 09:** Monto de los créditos obtenidos
- TABLA N° 10:** Liquidez existente por el financiamiento, necesidades del flujo de caja
- TABLA N° 11:** Capacidad para adquirir activos fijos con mejor tecnología
- TABLA N° 12:** Destino o uso que le dio al financiamiento recibido.
- TABLA N° 13:** Ha recibido algún tipo de capacitación.
- TABLA N° 14:** Promedio de cursos recibidos por año
- TABLA N° 15:** Temas de capacitación.
- TABLA N° 16:** Cambios en los activos fijos
- TABLA N° 17:** Cambios en el sistema de producción
- TABLA N° 18:** Cambios en el sistema de ventas.
- TABLA N° 19:** Cambios en los programas de capacitación.
- TABLA N° 20:** Maximizando la rentabilidad de financiamiento
- TABLA N° 21:** Ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros
- TABLA N° 22:** Incremento de los ingresos de su empresa
- TABLA N° 23:** Porcentaje de incremento en los ingresos
- TABLA N° 24:** Disminución de la rentabilidad en su empresa
- TABLA N° 25:** Créditos obtenidos y capacidad financiera
- TABLA N° 26:** Pruebas chi cuadrado
- TABLA N° 27:** Tabla de contingencia
- TABLA N° 28:** Pruebas chi cuadrado
- TABLA N° 29:** Tabla de contingencia
- TABLA N° 30:** Prueba chi cuadrado
- TABLA N° 31:** Tabla de contingencia
- TABLA N° 32:** Prueba chi cuadrado

INDICE DE GRAFICOS

- GRAFICO N° 01:** Representante legal de la empresa.
- GRAFICO N° 02:** Sexo de los representantes.
- GRAFICO N° 03:** Grado de instrucción de los representantes
- GRAFICO N° 04:** Tiempo que se dedica a la actividad empresarial
- GRAFICO N° 05:** Tipo de empresa.
- GRAFICO N° 06:** Principal necesidad para recurrir al financiamiento para su empresa del sector artesanía textil
- GRAFICO N° 07:** Satisfacer las necesidades de capital en su empresa
- GRAFICO N° 08:** Criterios más importantes para adoptar decisiones de solicitar financiamiento para su empresa.
- GRAFICO N° 09:** Monto de los créditos obtenidos
- GRAFICO N° 10:** Liquidez existente por el financiamiento, necesidades del flujo de caja
- GRAFICO N° 11:** Capacidad para adquirir activos fijos con mejor tecnología
- GRAFICO N° 12:** Destino o uso que le dio al financiamiento recibido.
- GRAFICO N° 13:** Ha recibido algún tipo de capacitación.
- GRAFICO N° 14:** Promedio de cursos recibidos por año
- GRAFICO N° 15:** Temas de capacitación.
- GRAFICO N° 16:** Cambios en los activos fijos
- GRAFICO N° 17:** Cambios en el sistema de producción
- GRAFICO N° 18:** Cambios en el sistema de ventas.
- GRAFICO N° 19:** Cambios en los programas de capacitación.
- GRAFICO N° 20:** Maximizando la rentabilidad de financiamiento
- GRAFICO N° 21:** Ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros
- GRAFICO N° 22:** Incremento de los ingresos de su empresa
- GRAFICO N° 23:** Porcentaje de incremento en los ingresos
- GRAFICO N° 24:** Disminución de la rentabilidad en su empresa

DEDICATORIA

A DIOS POR PROTEGERME Y GUIARME EN CADA PASO DE MI VIDA Y A MIS SERES QUERIDOS MARYCARMEN, TEÓFILA, CONSTANTINO Y HERMANOS CON INMENSO AMOR Y CARIÑO.

BRESIA

AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Nacional San Cristóbal de Huamanga por permitirme lograr este proyecto. Al Mg. Víctor Raúl Rodríguez hurtado quien me ha apoyado con sus conocimientos.

RESUMEN

Las MyPE a nivel de Huamanga y en todo el Perú, se han constituido en el brazo productivo del país, es decir, es aquel sector que se direcciona a su consolidación como promotor del crecimiento y del desarrollo económico. Su grado de importancia no solo se puede medir por la producción, sino también por el ámbito laboral.

A pesar de su elevada ponderación en el ámbito productivo como laboral, y su incidencia en su proceso de desarrollo el sector micro empresarial adolece de una serie de deficiencias estructurales como el grado de articulación que mantienen el capital financiero y por otro lado con las grandes corporaciones. Las MyPE tienen problemas estructurales, un aliado estratégico son las instituciones financieras.

El sector de la artesanía de la provincia de Huamanga está integrado por productores, distribuidores y entes gubernamentales. Los productores, en su mayoría, son artesanos que han transmitido el oficio de generación en generación, laborando en pequeños talleres familiares no formalizados como empresas. Esto limita las opciones de comercialización, ya que venden principalmente a acopiadores o comercializadores, quienes obtienen los mayores márgenes de comercialización.

El desarrollo de esta investigación está enfocado a la influencia del capital financiero en el desarrollo de las MyPE, especialmente en el sector de la artesanía textil.

Palabras claves: Financiamiento y desarrollo de las MyPE.

ABSTRACT

The MyPE at the level of Huamanga and throughout Peru have become the productive arm of the country, that is to say, it is that sector that is directed to its consolidation as a promoter of growth and economic development. Its degree of importance can not only be measured by production, but also by the workplace.

Despite its high importance in the productive and labor sphere, and its impact on its development process, the micro-enterprise sector suffers from a series of structural deficiencies such as the level of articulation maintained by financial capital and, on the other hand, with large corporations. The MyPE have structural problems, a strategic ally are financial institutions.

The handicraft sector of the province of Huamanga is integrated by producers, distributors and governmental entities. The majority of producers are artisans who have passed on the trade from generation to generation, working in small non-formalized family workshops. This limits the marketing options, since they sell mainly to collectors or marketers, who obtain the highest margins of commercialization.

The development of this research is focused on the influence of financial capital on the development of the MyPE, especially in the textile handicraft sector.

Key words: Financial and development of the MyPE.

INTRODUCCION

Uno de los principales obstáculos en nuestro medio para el desarrollo de la micro y pequeña empresa es la escasa posibilidad de acceder a un financiamiento que se adecue a las necesidades propias de este sector. En un contexto de este tipo, el microcrédito puede beneficiar a los agentes económicos mediante la oferta de servicios micro financieros específicos, a los cuales, en algunas ocasiones, se da también la posibilidad de asociar otros tipos de servicios.

Las MyPE del sector artesanía textil en Huamanga necesitan apoyo específico e intensivo en términos de servicios reales de asistencia técnica y capacitación, condiciones necesarias para transformar estas unidades productivas en sujetos confiables para acceder a los servicios financieros y al mercado crediticio.

La combinación de estos dos elementos (servicios reales y crédito) suele ser un aspecto clave para el mejoramiento de la eficiencia y la productividad que necesitan las empresas de menor tamaño para poder operar con éxito en el mercado y contribuir al desarrollo de la región.

A partir de los problemas de las MyPE del sector artesanía textil para acceder al financiamiento, ha surgido la necesidad de encontrar diferentes formas de concesión de créditos que permitan responder a los requerimientos de los agentes económicos excluidos de los circuitos financieros tradicionales.

Si bien es cierto que la demanda de crédito procedente del sector de MyPE del sector artesanía textil no es atendida por las instituciones bancarias tradicionales, es también cierto que las demás entidades micro financieras deben enfrentar al doble reto de mejorar sus productos crediticios y, a la vez, ofrecer diferentes servicios financieros a la población destinataria.

Entre los problemas más frecuentes (además de las garantías), se encuentran los vinculados a las condiciones y características de los créditos en relación con los diferentes sistemas productivos, la reducción de los costos operacionales y el mejoramiento de los niveles de desempeño. Por otra parte, la población destinataria necesita que se le provean distintos productos financieros, además de los instrumentos de crédito. Entre ellos cabe señalar, por ejemplo, servicios de ahorro, seguros y modalidades de transferencia a bajo costo, es decir, productos financieros que las instituciones formales no están dispuestas a ofrecer (debido al mayor nivel de riesgo asociado a este tipo de beneficiarios)

Los problemas, entre otros, es que debido a una serie de tendencias globales, que se reflejan con mayor intensidad y condicionan el entorno competitivo de hoy en día, entre los que se destacan: el cambio fundamental de una economía mundial basada en la explotación de recursos naturales y la industria manufacturera, a una que se basa en el valor del conocimiento, la información y la innovación; la rápida globalización de mercados, patrones de comercio, capital financiero e innovación administrativa; el auge y convergencia de las tecnologías financieras, el aumento de las consideraciones ambientales, la expansión acelerada de las tecnologías de la información, la computación y las comunicaciones han creado un mundo de interdependencia instantánea.

Todas estas tendencias unidas, crean un medio comercial que en nada se parece al que existía hace algunos pocos años atrás. En un mundo en donde la competencia se ha vuelto tan multifacética e impredecible, ninguna ventaja será capaz de durar, sino que deberá regenerarse constantemente. En esta perspectiva, las MyPE del mundo desarrollado no se han quedado rezagadas, dado que, las grandes empresas y/o corporaciones transnacionales que existen en la actualidad, se iniciaron como MyPE.

En la actualidad se ha tomado más énfasis a las pequeñas y medianas empresas, debido al gran desarrollo que han logrado en los últimos años, demostrando la incidencia que tienen en varios campos como generación de empleo en los diversos sectores que entran a tallar y los efectos que genera a la economía del país, el desarrollo de estas empresas implica dejar de ser una

empresa informal para pasar al lado de los empresarios formales aprovechando las ventajas que el estado brinda a una empresa o microempresa como la capacitación, asesoría para la implementación de la idea de negocio y esto permitirá incrementar significativamente su rentabilidad y proyección empresarial.

Uno de los principales obstáculos para el desarrollo de la micro y pequeña empresa en Ayacucho, es la escasa posibilidad de acceder a un financiamiento que se adecue a las necesidades propias de este sector. Las MyPE necesitan apoyo específico e intensivo en términos de servicios reales de asistencia técnica y capacitación, condiciones necesarias para transformar estas unidades productivas en sujetos confiables para acceder a los servicios financieros y al mercado crediticio.

La combinación de estos dos elementos (servicios reales y crédito) suele ser un aspecto clave para el mejoramiento de la eficiencia y la productividad que necesitan las empresas de menor tamaño para poder operar con éxito en el mercado y contribuir al desarrollo de la región.

A partir de los problemas de las MyPE para acceder al financiamiento, ha surgido la necesidad de encontrar diferentes formas de concesión de créditos que permitan responder a los requerimientos de los agentes económicos excluidos de los circuitos financieros tradicionales.

En este plano cabe mencionar que las empresas de menor tamaño se ven, en general, afectadas por un problema de falta de garantías disponibles y esto agrava de manera considerable su posibilidad de acceder a los servicios ofrecidos por el sector financiero formal. Elementos como limitada capacidad organizativa, escasa formación de los recursos humanos, bajo nivel de comercialización de los productos y, sobre todo, graves asimetrías informativas, constituyen factores que incrementan el nivel de riesgo generalmente asociado al financiamiento de las micro unidades productivas. Por estas razones, tanto el sector bancario formal como las demás instituciones financieras se ven obligados a protegerse de riesgos excesivos a través de sistemas adecuados de garantías. Sin embargo, es frecuente que los potenciales beneficiarios no estén en condiciones de ofrecer garantías concretas,

por lo cual las entidades financieras deben implementar nuevas metodologías operacionales y tomar en consideración diferentes tipos de garantías. Entre ellas interesa recordar, por ejemplo, los sistemas de garantía solidaria o colateral, utilizados sobre todo en el caso de préstamos grupales. Este aspecto constituye uno de los puntos centrales para el diseño de nuevas tecnologías y productos financieros capaces de resolver los múltiples problemas asociados al segmento productivo de las MyPE.

Si bien es cierto que la demanda de crédito para el sector de las MyPE no es atendida por las instituciones bancarias tradicionales, también cierto que las demás entidades micro financieras deben enfrentar al doble reto de mejorar sus productos crediticios y, a la vez, ofrecer diferentes servicios financieros a la población destinataria.

Entre los problemas más frecuentes (además de las garantías), se encuentran los vinculados a las condiciones y características de los créditos en relación con los diferentes sistemas productivos, la reducción de los costos operacionales y el mejoramiento de los niveles de desempeño. Por otra parte, la población destinataria necesita que se le provean distintos productos financieros, además de los instrumentos de crédito. Entre ellos cabe señalar, por ejemplo, servicios de ahorro, seguros y modalidades de transferencia a bajo costo, es decir, productos financieros que las instituciones formales no están dispuestas a ofrecer (debido al mayor nivel de riesgo asociado a este tipo de beneficiarios).

El **problema general** en se formula del siguiente modo ¿De qué manera el financiamiento influye en el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?

Los problemas específicos a) ¿Qué relación existe entre los créditos obtenidos con la capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga? b) ¿De qué manera los créditos obtenidos influyen en la capacitación del recurso humano para el desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga? c) ¿Cuál es la incidencia de los créditos obtenidos en la innovación tecnológica de las MyPE del

sector artesanía textil de la provincia de Huamanga? d) ¿De qué manera se relaciona los créditos obtenidos con los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?

Coherente con los problemas, se formula el **objetivo general** de la tesis, analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. **Los objetivos específicos** a) Determinar relación que existe entre los créditos obtenidos con la capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga b) Identificar la influencia de los créditos obtenidos en la capacitación del recurso humano de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga c) Conocer la incidencia de los créditos obtenidos en la innovación tecnológica de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga d) Analizar la relación de los créditos obtenidos con los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. La **delimitación espacial**. La investigación comprende los distritos de Ayacucho, San Juan Bautista, Carmen Alto y Jesús Nazareno. La **delimitación temporal**. Comprende los años 2011- 2015. Debido a la escasa existencia de información, los datos para la información se obtendrán mediante la aplicación de un cuestionario.

La justificación e importancia. Las razones que impulsaron a realizar esta investigación, obedece a las necesidades de las micros y pequeñas empresas, debido a la necesidad de liquidez y la problemática de la obtención del financiamiento. Se dice que una empresa se consolida cuando el problema de liquidez lo tiene resuelto.

El presente trabajo permitirá conocer a nivel descriptivo, las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MyPE del sector textil en la provincia de Huamanga.

Asimismo, desde el punto de vista práctico, permitirá con información estadística concreta sobre las principales características del financiamiento y desarrollo de las MyPE del ámbito de estudio. **La importancia**, la relevancia de la investigación

queda de manifiesto considerando que la MyPE conforma un sector de un posible eje de desarrollo del país.

Las MyPE han adquirido un papel preponderante en la economía peruana. Este hecho se puede comprobar fácilmente ya que nos encontramos constantemente con un negocio o persona ofreciendo diversos bienes y servicios. Este sector promueve la generación de ingresos para la población.

Este estudio una vez concluido, a ser de mucha ayuda como material de consulta, puesto que va permitir conocer, el papel que desempeña el financiamiento en el crecimiento de las empresas en especial las MyPE del sector artesanía textil.

I. REVISION DE LITERATURA

1.1. Antecedentes

Según Bortesi, citado por Flores (2000), la pequeña y mediana empresa a nivel mundial constituye una organización socio-económica de gran impacto. La pequeña empresa es una entidad que requiere poca inversión, mínima organización, por ello posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno. En los diferentes países la pequeña empresa ha florecido, aún sin la necesidad de un apoyo decisivo y sistemático de los gobiernos de turno. Los empresarios que inician su trabajo liderando una empresa de esta magnitud saben que arriesgan todo en dicha inversión, por lo que convierten los objetivos empresariales en objetivos personales y como tales no existiría la posibilidad del cierre de este modo de vida. De acuerdo a la fuente citada, dentro de las diferentes MyPE del sector artesanía textil existente en los países del mundo, se pueden encontrar algunas características diferenciales, tales como:

- Cientos de unidades orientadas a la exportación, pero integradas en consorcios y distritos industriales (TAIWAN).
- Encadenamientos eficaces con empresas grandes y micro-industrias a través de la subcontratación (JAPON).
- Fuertes posiciones por el desarrollo de productos y preservación de nichos de mercados internos y regionales (países europeos).

➤ Gran cantidad de empresas desorganizadas, con bajo nivel tecnológico, orientadas básicamente al comercio y actividades de servicio (países latinoamericanos).

Gachpin, M. (2002), manifiesta que en México el 99.7% de empresas son micro, pequeñas y medianas, sin embargo, dichas empresas buscan generar una herramienta de otorgamiento de créditos financieros que mucha falta les hace para mejorar su rentabilidad y por ende también mejorar al país.

Arnaíz, M. (2005), expresa que en Estados Unidos de Norteamérica dos de cada tres empleos están siendo generados por la MyPE del sector artesanía textil, absolviendo, el 56% de los puestos de trabajo. Este mismo autor señala que, en Japón la participación de las micro y pequeñas empresas en el empleo es del 74%, la participación en la producción manufacturera es del 52% y en las exportaciones es 25%.

Para García, A., Levitsky J. y Hojmark L. (2001), manifiesta que en América Latina y el Caribe, los sectores de las MyPE del sector artesanía textil contribuyen sustancialmente a las economías nacionales, gracias a su capacidad para promover empleo y reducir la pobreza. Sin embargo, para ello es fundamental que dichas empresas tengan disponibilidad y acceso a servicios financieros y a sistemas de educación y capacitación eficaces y de calidad, para que de esta manera puedan adquirir conocimientos, capacidades y tecnología que les permita participar en el entorno mundial en forma competitiva.

Por otra parte, Bernilla, determina que en el Perú las pequeñas empresas consideran la falta de financiamiento como uno de sus mayores problemas. En tal sentido, la inversión inicial en este tipo de empresas, en su mayor parte provienen de ahorros propios; por lo tanto, la estrecha base de capital inicial sin reservas líquidas y la estructura financiera imperante, traen consigo que los pequeños empresarios muchas veces escojan productos (giro del negocio) para cuya fabricación se necesita poco capital inicial y para los cuales el tiempo de ejecución es corto; en consecuencia, “los beneficios” deben producirse en el menor tiempo posible para mantener la producción, pero sin embargo, la venta

de sus productos depende de la demanda inmediata de los productos fabricados por dichas empresas, lo que les genera mucha inestabilidad, por lo que de cada tres MyPE del sector artesanía textil formadas, dos mueren antes de llegar a los tres años.

Velasco, A. (2006), establece que las MyPE del sector artesanía textil en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo socio-económico del país. Sin embargo, aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional, tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar de que tienen bajo su responsabilidad a más del 80% del empleo productivo del país. Esta débil situación se irá superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad, para que de esta manera el sistema financiero pueda reorientar los US\$ 9,500 millones de dólares líquidos disponibles.

Por su parte, Carpio, C. (2005), sostiene que, el Banco de la Nación (BN) ha creado un programa especial de apoyo financiero a la micro y pequeña empresa "PromPyme" Asimismo, dice que el 25 de septiembre del 2006, el BN firmó diez convenios con entidades financieras especializadas en el otorgamiento de créditos a microempresas. Así, estas entidades (las MyPE del sector artesanía textil) podrán usar las 395 oficinas del BN para extender sus redes. De otro lado, el 27 de septiembre del mismo año, anunció una subasta para colocar los S/. 200 millones en que consiste el programa PromPyme. El 03 de octubre se subastaron S/. 10 millones entre diversas instituciones financieras intermedias. El BN otorgó entre agosto y diciembre del 2006, cerca de diez mil nuevos créditos para financiar los negocios de las MyPE del sector artesanía textil en zonas rurales y urbanas a nivel nacional. Asimismo, el BN tiene previsto otorgar hasta septiembre del 2007, unos 100 mil nuevos créditos para financiar a las MyPE del sector artesanía textil, con tasas competitivas.

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

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

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

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

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

investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona-España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: “...somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante... tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la MyPE del sector artesanía textil debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante”

Martínez, A. (2004), en su tesis Doctoral “Microcrédito y Pobreza: Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres” afirma que la pobreza es uno de los principales problemas que enfrenta actualmente la humanidad. En el caso de Venezuela la pobreza ha aumentado de manera consistente durante las últimas tres décadas y actualmente más de la mitad de la población está ubicada debajo de la línea de pobreza. Solucionar este problema es imperativo por razones de carácter económico, social y ético, y debe estar dentro de las prioridades de cualquier gobierno que quiera mantener la legitimidad y la gobernabilidad. Dentro de los diferentes programas diseñados con el objetivo de aliviar el problema de la pobreza en el país está el Programa de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP). Los objetivos de esta investigación son analizar los presupuestos teóricos del PRODECOP para luego llevar a cabo una evaluación empírica del programa. La metodología de la investigación consiste en elaborar un marco teórico, mediante una investigación documental, que permita hacer una

evaluación teórica del PRODECOP. Posteriormente, se recaba información mediante encuestas estructuradas y no estructuradas con el fin de proceder a hacer la evaluación empírica del programa. Dentro de los principales resultados obtenidos resaltan el éxito del PRODECOP en el fortalecimiento de los activos humanos, sociales, financieros y físicos de las familias beneficiarias y el extraordinario crecimiento de las cajas rurales, que se han convertido en un mecanismo de financiamiento para las familias rurales pobres.

1.2. Bases teóricas

Financiamiento. Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller (1958). Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling (1976) identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las cuatro firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente, a la teoría

de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información. Los avances de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrecen una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del contexto de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento. Los que la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento, la emisión de una deuda es preferible al aumento de capital. Es así como se presenta la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT) desarrollada por Myers y Majluf (1984). Esta es aparentemente en relación a las teorías tradicionales, muy innovadoras y más próximas a la realidad. Dicha teoría ha sido muy controvertida. Pero es en si la POT la teoría más simple o la más acertada con la realidad. Algunos elementos pueden ayudar a responder tal cuestionamiento y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern (1944) pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes J. Nash (1950) y en definitiva el equilibrio de Nash como una solución de juegos donde cada uno de los jugadores maximiza su ganancia teniendo en cuenta la selección de los otros agentes.

Alarcón, A. (2001) nos muestra las teorías de la estructura financiera: La teoría tradicional de la estructura financiera. La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición "RE" y "RN". Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

Teoría de Modigliani y Miller M&M. Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto se contraponen a los tradicionales. MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones.

Proposición I. Brealey y Myers (1993: 484), afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

Proposición II. Brealey y Myers (1993: 489), plantean sobre ella: “*La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente a la ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados*”. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

Proposición III. Fernández (2003: 19), plantea “*La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada*”. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

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

constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista”.

(Bicciato y otros, 2002). En la práctica se ha demostrado la medida en que individuos con un bajo nivel de ingresos están en condiciones de cumplir los términos de pago exigidos por los programas de crédito cuando se utilizan metodologías específicas que permitan garantizar el reembolso y puedan, al mismo tiempo, adaptarse a las condiciones socioeconómicas de los beneficiarios al basarse, por ejemplo, en sistemas de presión social colectiva más que en las garantías reales ofrecidas por los clientes.

Fuentes de financiamiento

A. Fuente de financiamiento formal. En base a las investigaciones de Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C; y otros. (2001), las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS, tales como:

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

Al respecto Conger, L; Inga, P y Webb, R., (2009), explican de la siguiente manera:

Bancos

En el Perú, los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la pequeña y microempresa, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector.

Cabe recalcar que ahora los Bancos son la fuente más común de financiamiento, y en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a la MyPE del sector artesanía textil cuyo acceso no resulta difícil. (Pro Inversión, 2007)

Se puede indicar entonces que los bancos son aquellos cuyo negocio principal consiste en captar dinero del público en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento en conceder créditos en las diversas modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

➤ **Cajas municipales de ahorro y crédito**

Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios. Portocarrero, F. (2000) coincide con lo anteriormente mencionado, pero recalca que existen problemas institucionales que las CMAC enfrentan, derivados de su estructura de propiedad, que dificulta la ampliación de su base patrimonial, de la rigidez de su gestión como empresas públicas y de sus problemas de gobernabilidad.

A todo ello, el estudio realizado por Pro Inversión (2007) y los autores ya mencionados destacan que estas instituciones captan recursos del público con el fin de realizar operaciones de financiamiento, dando preferencia a las pequeñas y microempresas. Solicitando usualmente garantías prendarias que deben representar por lo menos tres veces el importe del préstamo.

➤ **Cajas rurales de ahorro y crédito**

Las CMAC (Caja Municipal de Ahorro y Crédito) fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. Desde este siglo las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas.

Cabe mencionar que son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes.

➤ **Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa.**

Pro Inversión, (2007). Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG micro financieras y a fines de los años 90 se convirtieron en instituciones reguladas. Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa, solicitando usualmente el autoevalúo de propiedades.

➤ **Cooperativas de ahorro y crédito.**

Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

B. Fuentes de financiamiento semiformal

Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., y otros (2001). De acuerdo al estudio que realizaron mencionan, que éstas son entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas (Banco de Materiales -BANMAT- y Ministerio de Agricultura – MINAG).

➤ **Organismos no gubernamentales.**

Conger, L; Inga, P y Webb, R., (2009). En el Perú las ONG más importantes son como programas de micro finanzas miembros de COPEME, asociación gremial que promueve la pequeña y microempresa. Siendo muchas de estas organizaciones no gubernamentales las que operan programadas de micro finanzas como su programa central o como uno más de sus programas de

servicios. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de COPEME, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de las micro finanzas.

C. Fuentes de financiamiento informal

Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. (2001). El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados.

Es allí donde surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos), a las juntas, comerciantes, entre otros.

Agiotistas o prestamistas profesionales

Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien.

Juntas

Según Von Pische, (1992) citado por (Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros.)2001). Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito.

Comerciantes

Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos. Muchas veces estos préstamos se dan bajo la modalidad de contratos interrelacionados.

Ahorros personales

Longenecker, J., Moore, C., Petty, W., y Palich, L. (2007). Los ahorros personales son, la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un nuevo negocio. Con pocas excepciones el empresario debe aportar una base de capital, por lo que un nuevo negocio necesita de un capital que le permita cierto margen de error. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio.

Desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil

Al respecto, Koontz & O'Donnell (2004) mencionan que el desarrollo de las empresas tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo propiamente dicho, 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.

El mismo autor indica, que el desarrollo es un proceso y que el mismo se inicia con la planeación que incluye la selección de objetivos, estrategias, políticas, programas y procedimientos. La planeación, es, por tanto, toma de decisiones, porque incluye la elección de una entre varias alternativas. La organización incluye el establecimiento de una estructura organizacional y funcional, a través de la determinación de las actividades requeridas para alcanzar las metas de la empresa y de cada una de sus partes, el agrupamiento de estas actividades, la asignación de tales grupos de actividades a un jefe, la delegación de autoridad para llevarlas a cabo y la provisión de los medios para la coordinación horizontal y

vertical de las relaciones de información y de autoridad dentro de la estructura de la organización. Algunas veces todos estos factores son incluidos en el término estructura organizacional, otras veces se les denomina relaciones de autoridad administrativa. En cualquier caso, la totalidad de tales actividades y las relaciones de autoridad son lo que constituyen la función de organización. La integración es la provisión de personal a los puestos proporcionados por la estructura organizacional. Por tanto, requiere de la definición de la fuerza de trabajo que será necesaria para alcanzar los objetivos, e incluye el inventariar, evaluar y seleccionar a los candidatos adecuados para tales puestos; el compensar y el entrenar o de otra forma el desarrollar tanto a los candidatos como a las personas que ya ocupan sus puestos en la organización para que alcancen los objetivos y tareas de una forma efectiva. En relación con la dirección y el liderazgo, Johnson Gerry y Scholes, Kevan. (1999) dicen que, aunque esta función parece sencilla, los métodos de dirección y liderazgo pueden ser de una extraordinaria complejidad. Los jefes inculcan en sus trabajos una clara apreciación de las tradiciones, objetivos y políticas de las instituciones. Los trabajadores se familiarizan con la estructura de la organización, con las relaciones interdepartamentales de actividades y personalidades, y con sus deberes y autoridad.

El autor continúa diciendo que, para alcanzar el desarrollo empresarial, además de una adecuada gestión tiene que considerarse al control como parte del proceso de gestión efectiva, al respecto indican que el control, es la evaluación y corrección de las actividades de los subordinados para asegurarse de que lo que se realiza se ajusta a los planes. De ese modo mide el desempeño en relación con las metas y proyectos, muestra donde existen desviaciones negativas y al poner en movimiento las acciones necesarias para corregir tales desviaciones, contribuye a asegurar el cumplimiento de los planes. Aunque la planeación debe preceder al control, los planes no se logran por sí mismos. El plan guía al jefe para que en el momento oportuno aplique los recursos que serán necesarios para lograr metas específicas. Entonces las actividades son medidas para determinar si se ajustan a la acción planeada

Según Díaz y Jungbluth (1999), se entiende por desarrollo cuando las MyPE del sector artesanía textil disponen de mecanismos de facilitación y promoción de

acceso a los mercados: la asociatividad empresarial, las compras estatales, la comercialización, la promoción de exportaciones y la información sobre este tipo de empresas; todo lo cual puede encaminarse positivamente con una adecuada dirección y gestión empresarial que lleve a cabo la planeación de las actividades y recursos, establezca una organización estructural y funcional que permita las actividades del giro empresarial; se tomen las decisiones más adecuadas por parte de la dirección; se coordinen todos los elementos y controlen los recursos en forma continuada.

Flores (2004) indica que se estará frente al desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil, cuando el Estado impulse la modernización tecnológica del tejido empresarial de estas empresas y el desarrollo del mercado de servicios tecnológicos como elementos de soporte de un sistema nacional de innovación continua. Señala, además, que el Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología – CONCYTEC- debe promover, articular y operativizar la investigación e innovación tecnológica entre las Universidades y Centros de Investigación con este tipo de empresas. El Estado debe promover el acceso de MyPE del sector artesanía textil al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados. El Estado debe promover el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo –COFIDE- debe promover y articular íntegramente el financiamiento diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios del mercado financiero y de capitales en beneficios de estas empresas.

Las micros y pequeñas empresas

Organización Internacional del Trabajo (OIT) y el Proyecto Centroamericano de Apoyo a Programas de Microempresa. (2000), definen como microempresa las unidades productivas de baja capitalización, que operan bajo riesgo propio en el mercado; por lo general, nacen de la necesidad de sobrevivencia de sus propietarios. En esta definición se incluye a la microempresa, propiamente, y al autoempleo. Específicamente, se entiende por microempresa a las unidades económicas que contratan habitualmente mano de obra asalariada, mientras que

auto empleado son aquellos que trabajan por cuenta propia y no contratan mano de obra.

Robles, Saavedra, Torero, Valdivia y Chacaltana. (2001), manifiestan que, existen distintos estilos o estrategias empresariales en el mundo de las micro y pequeñas empresas. Estas estrategias parecen definirse principalmente en torno a cuatro factores: acceso a capital, uso de redes sociales, formalización del negocio y nivel de educación y profesionalización del empresario.

La diversidad del sector de las MyPE del sector artesanía textil implica heterogeneidad en su demanda por crédito, debido a que no todos tienen los mismos requerimientos de liquidez debido a que presentan diferentes flujos de caja. Así, no todos los tipos de demanda pueden ser satisfechos por una institución financiera que se concentra en préstamos de gran volumen o montos pequeños, de corto o largo plazo, para capital de trabajo o inversión, u orientado a grupos individuales o solidarios. Al respecto León y Schreiner (1998) en un estudio preparado para el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Fundación para el desarrollo Sostenible (FUNDES), a propósito de la conferencia “Crédito para la Pequeña y la Microempresa” realizada en Washington DC, en junio de 1994, clasificaron a las MyPE del sector artesanía textil, según la demanda por crédito en:

➤ Actividades Generadoras de Ingreso (AGIs) que se realizan en hogares al borde de la subsistencia, que se dedican a tiempo parcial a actividades estacionales suplementarias. Por lo general las AGIs emplean sólo al empresario, y poseen menos de US\$ 500 en activos. Con diversas fuentes de ingreso, el empresario usa ingresos netos de sus AGIs para consumo, sin mayor reinversión. Los préstamos que solicitan son pequeños, de corto plazo y para capital de trabajo, por lo que pagan altas tasas de interés, si el préstamo es accesible y oportuno.

➤ Microempresas (MEs), que son más grandes que las AGIs, cuentan usualmente con menos de 10 empleados y menos de US\$ 10000 en activos. Las MEs es fuente principal de ingresos para la familia del empresario, y los

beneficios son parcialmente reinvertidos, y en parte consumidos. Las MEs demandan créditos para financiar tanto capital de trabajo como capital fijo. Las inversiones en activo fijo requieren préstamos más grandes, con mayores periodos de vencimiento, y en consecuencia, los prestatarios pueden pagar tasa de interés más bajas que aquellas aceptadas por las AGIs, pero mayores que las tasas de la banca tradicional.

➤ Pequeña Empresa (PEs), que son unidades más grandes que las MEs, usualmente tienen menos de 50 trabajadores y menos de US\$ 100000 en activos. Una PE es la fuente principal de ingresos del empresario y sus beneficios o ingresos netos son reinvertidos para su futuro crecimiento. Las PEs demandan préstamos más grandes, por mayores plazos, y son atendidas por la banca tradicional, porque pueden ofrecer garantías en activos físicos y enfrentar las tasas comerciales de interés.

Para Regalado, H., (2006) las MyPE del sector artesanía textil son un importante centro de atención para la economía, que busca responder a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local.

De acuerdo a las estadísticas de América Latina, las MyPE del sector artesanía textil fluctúan entre el 95% a 98% de la economía constituida por el desarrollo de las micro y pequeñas empresas (MyPE del sector artesanía textil), contribuyendo al 42% de la producción nacional y al 88% del empleo privado; las MyPE del sector artesanía textil de acuerdo a la experiencia internacional poseen la capacidad de convertirse en el motor del desarrollo empresarial, descentralizado y flexible, teniendo mayor presencia en las actividades de confecciones, artesanía, turismo, establecimiento de salones de belleza y otros.

Para Foschiatto, P. y Stumpo, G., (2006) las microempresas, están localizadas en áreas tanto urbanas como rurales, y se caracterizan por ser actividades económicas a pequeña escala que operan en diversos sectores. Su nivel tecnológico generalmente es bajo, y la carencia de recursos no permite

muchas inversiones ya que los microempresarios no tienen acceso a recursos financieros porque el sistema bancario formal no los reconoce como sujetos económicos.

Arocutipa N., Jove U. y Otros (2001). Las micro y pequeñas empresas (MyPE del sector artesanía textil) se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local. Hasta hace algunos años, el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y no les prestaba suficiente atención a los más pequeños.

Gomero-González N. A.; (2003). A fin de afrontar los retos de la globalización, las MyPE del sector artesanía textil surgieron en nuestro país como fenómeno socioeconómico que buscaba responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. Desde el inicio fueron una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y a la falta de oportunidades de desarrollo, entre otros; pero actualmente se han constituido en toda una fortaleza productiva para el país, que, según muchos analistas económicos, las consideran como el colchón social y económico de la sociedad. Las MyPE del sector artesanía textil, han ganado y acumulado fortalezas en el mercado, a base de iniciativa e ingenio empresarial, por eso se les conoce como micro emprendedores, pero este esfuerzo ha estado lejos de ser complementados, por organizaciones, como los intermediarios financieros, especialmente los bancos, quienes las han considerado como marginales en su cartera de colocaciones, basando este hecho en el argumento del riesgo y el costo.

Castellanos, J. R. & Castellanos, C. (2010). La Micro y Pequeñas Empresas (MyPE del sector artesanía textil) en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo, aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo. Esta débil situación se irá superando en la medida que la

legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad para que el Sistema Financiero pueda orientar los US\$ 9,500 millones de liquidez disponibles.

Las MyPE del sector artesanía textil son pequeñas unidades de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una MyPE del sector artesanía textil es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las MyPE del sector artesanía textil deben reunir las siguientes características:

- Micro Empresa: cuando sus ventas anuales alcancen hasta el monto máximo de 150 UIT
- Pequeña Empresa: cuando sus ventas anuales son superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT
- Mediana Empresa: cuando sus ventas anuales son superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT
- Proporciona abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico del país

1.3. Marco conceptual

Financiamiento. En términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

Desarrollo empresarial. El desarrollo empresarial es un proceso por medio del cual el empresario y su personal adquieren o fortalecen habilidades y destrezas, por el cual favorecen el manejo eficiente y fuerte de los recursos de su empresa, la innovación de productos y procesos, de tal manera, que coadyuve al crecimiento sostenible de la empresa. Para una mejor finanza y recurso en la empresa.

Micro y pequeñas empresas. La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

1.4. Marco legal

- Constitución Política del Perú
- Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa Ley N° 28015
- La Ley de Bases de la Descentralización N° 27783.
- La Ley Orgánica de Gobiernos Regionales N° 27867.
- Decreto Legislativo 1086, Ley de Promoción de la Competitividad,
- Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. La misma que reemplaza a la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015).
- Ley 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

II. HIPOTESIS

2.1. Hipótesis general

El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.

2.2. Hipótesis específicas

a) Los créditos obtenidos tienen una relación positiva con la capacidad financiera de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga

b) Los créditos obtenidos influyen de manera poco significativa en la capacitación del recurso humano de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.

c) Los créditos obtenidos inciden directamente en la innovación de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga

d) Los créditos obtenidos tienen una relación significativa con los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.

2.3. Variables

Variable independiente

X = Financiamiento.

Indicador

X₁ = monto de créditos obtenidos.

Variable dependiente

Y = Desarrollo de las MyPE.

Indicadores

Y₁ = Capacidad financiera

Y₂ = Capacitación

Y₃ = Innovación.

Y₄ = Ingresos.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo de investigación

La presente investigación reúne las condiciones necesarias de una **investigación aplicada**, puesto que contribuye al análisis sobre un problema específico.

3.2. Nivel de investigación

El tipo de investigación es **descriptiva- correlacional**, descriptiva en la medida que se describe y analiza los efectos del financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil y correlacional porque permite establecer relaciones y asociaciones entre las variables e indicadores de estudio.

3.3. Métodos de investigación

Analítico-sintético

Nos ha permitido realizar el análisis de las partes de un todo para advertir la estructura del objeto discriminando sus elementos componentes y para describir las relaciones que existen, tanto entre los diversos elementos entre sí, como entre cada elemento particular y el conjunto estructural total.

3.4. Técnicas e instrumentos

La técnica utilizada en la investigación ha sido la observación y la encuesta, para lo cual se hizo uso de libreta de apuntes y el instrumento el cuestionario.

3.5. Diseño de investigación

El diseño de la investigación, reúne las características de una investigación por objetivos, no experimental, conforme al siguiente esquema:

OX r OY

OX = Observación de la variable independiente

OY = Observación de la variable dependiente

r = Relación, influencia, asociación

La presente investigación se clasifica dentro del Diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional puesto que se describe las relaciones entre las variables en un momento dado o determinado a través de la auto percepción de los dueños o gerentes de las MyPE del sector artesanía textil sobre el financiamiento, estableciendo relaciones con el desarrollo empresarial. La investigación se realizó a partir de datos primarios captados directamente mediante la aplicación de un cuestionario.

3.6. Población y muestra

La población está determinada por todas las micro y pequeñas empresas dedicadas a la artesanía textil que operan en la provincia de Huamanga.

La muestra es **no probabilística por conveniencia**, para lo cual se tomó como sujetos de investigación empresas localizadas en la provincia de Huamanga, ubicadas en diferentes distritos.

La población de artesanos del sector textil en la provincia de Huamanga en total son **74 tejedores**, siendo muchos de ellos individuales dispersos en diferentes distritos y de los cuáles se identificó 50 (**n= 50, tamaño de muestra representativa**) empresas habidos de financiamiento y con orientación empresarial, vale decir, que realizan actividades inherentes de manera permanente.

Población de artesanos textiles en la Provincia de Huamanga

Distritos de la Provincia de Huamanga	Población	Muestra
Jesús Nazareno	13	10
Ayacucho	14	12
San Juan Bautista	24	16
Carmen Alto	16	12
Total	74	50

Fuente. Dirección Regional del Ministerio de Industria, Comercio e Integración.

3.7. Procesamiento de datos

Para el procesamiento de la información se utilizó el Software SPSS y los resultados se presentan en tablas y gráficos.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

La presentación de resultados se realiza mediante la estadística descriptiva (tablas y gráficos) que permiten la interpretación de los mismos, asimismo se utilizó la estadística inferencial mediante la Ji cuadrado para la prueba de las hipótesis.

4.1. Presentación de resultados

Como producto de las informaciones procesadas luego del trabajo de campo, a continuación, se procede con la presentación de resultados de la **percepción** de

los representantes de las MyPE del sector artesanía textil respecto al financiamiento y desarrollo de las mismas.

TABLA N° 01
REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	propietario	50	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

En la tabla N° 01, se puede observar que el 100% de los representantes legales de la MyPE del sector artesanía textil son los mismos propietarios quienes conducen las actividades de las mismas.

GRAFICO N° 01
REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

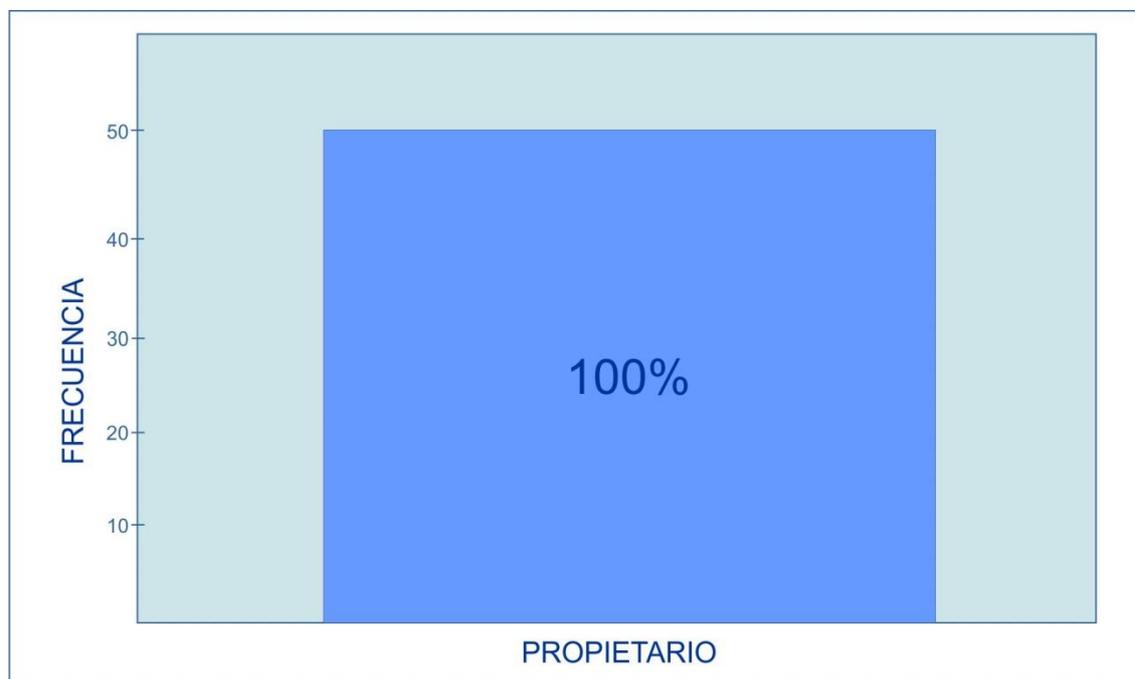


TABLA N° 02

SEXO DE LOS REPRESENTANTES

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	masculino	15	30,0	30,0	30,0
	femenino	35	70,0	70,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

El 70% de los representantes legales entrevistados son de sexo femenino y el 30% son de sexo masculino.

GRAFICO N° 02

SEXO DE LOS REPRESENTANTES

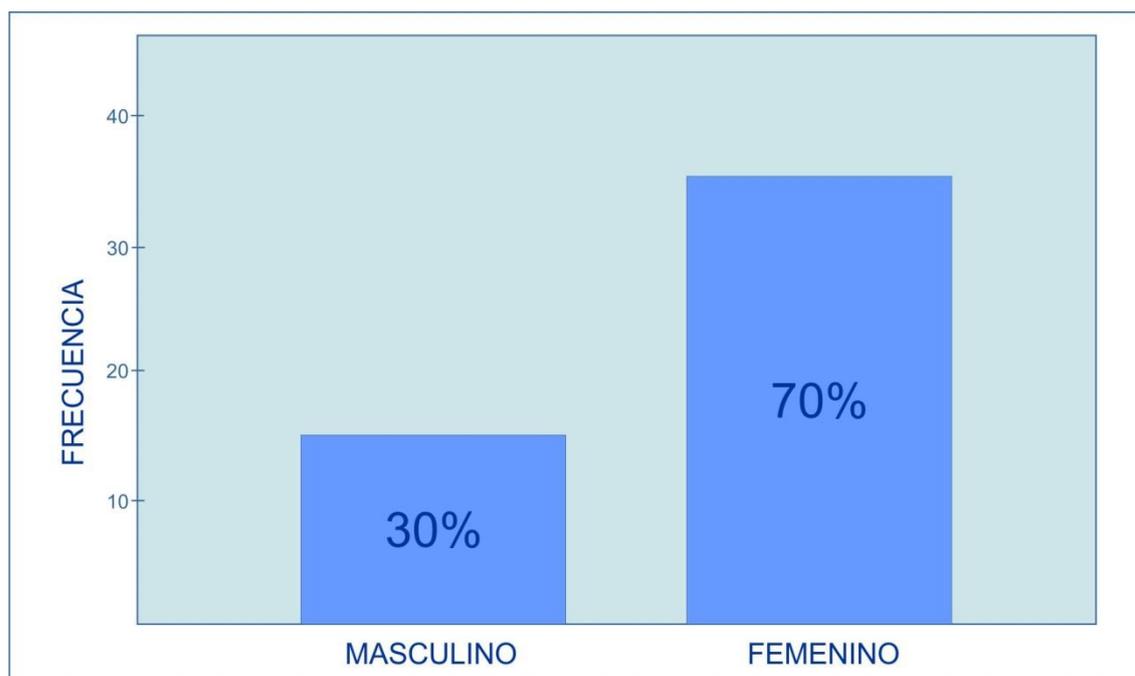


TABLA N° 03
GRADO DE INSTRUCCIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Primaria	2	4,0	4,0	4,0
	secundaria	18	36,0	36,0	40,0
	superior no universitaria	30	60,0	60,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

En la tabla N° 03 se observa que el 60% de los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil tienen instrucción superior no universitaria, el 36% secundaria y finalmente el 4% nivel primario.

GRAFICO N° 03
GRADO DE INSTRUCCIÓN DE LOS REPRESENTANTES

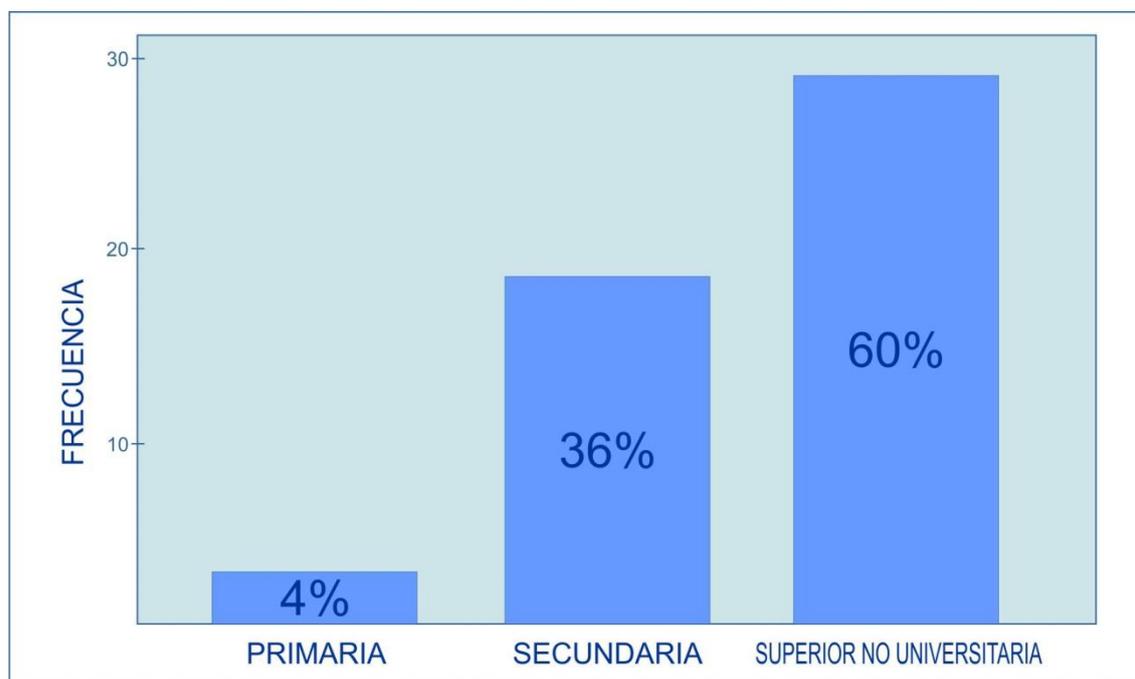


TABLA N° 04

TIEMPO QUE SE DEDICA A LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	hasta 2 años	23	46,0	46,0	46,0
	de 3 a 5 años	20	40,0	40,0	86,0
	más de 5 años	7	14,0	14,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

La tabla N° 04 nos muestra que, del total de los encuestados el 46 % manifestaron que las MyPE del sector artesanía textil tienen una antigüedad de hasta 2 años, el 40 % de 3 a 5 años y el 14% una antigüedad mayor de 5 años respectivamente.

GRAFICO N° 04

TIEMPO QUE SE DEDICA A LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL

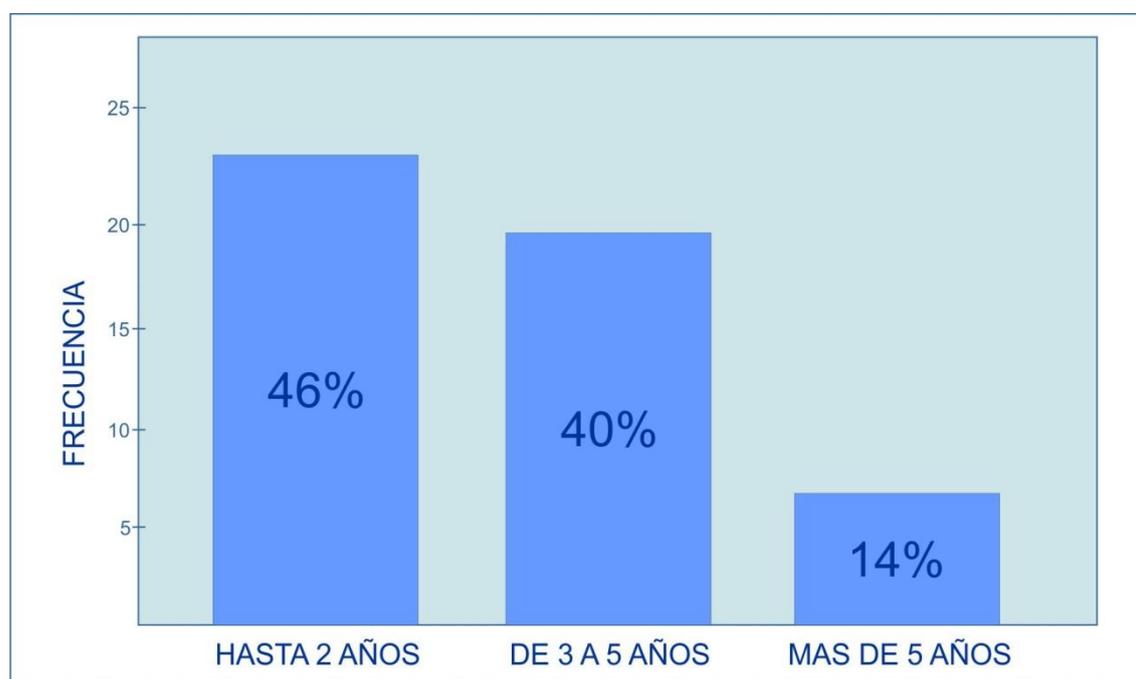


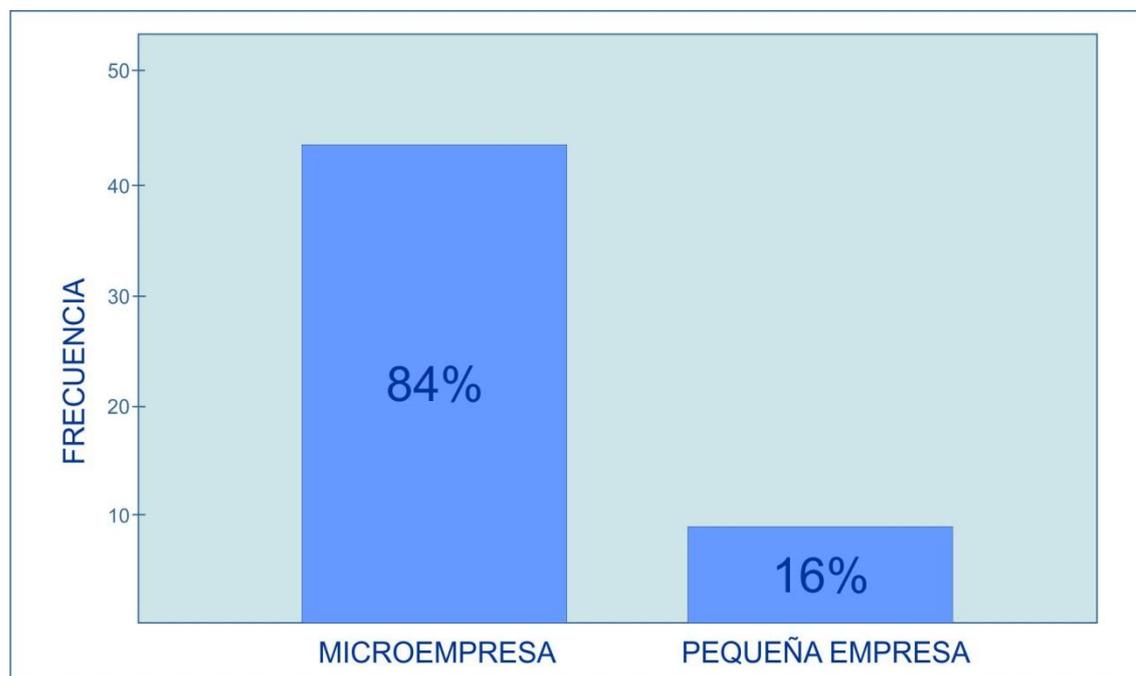
TABLA N° 05
TIPO DE EMPRESA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Microempresa	42	84,0	84,0	84,0
	Pequeña empresa	8	16,0	16,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

La tabla N°05, presenta el tipo de empresa, muestra que el 84 % son de microempresa y el 16 % restantes son pequeñas empresas.

GRAFICO N° 05
TIPO DE EMPRESA



FINANCIAMIENTO

¿Cuál ha sido la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su MyPE del sector artesanía textil?

De acuerdo a los resultados de la tabla N° 06, el 44% de los encuestados, mencionaron que la principal necesidad para recurrir al financiamiento es por la falta de capital de trabajo. Asimismo, un 42% de los entrevistados mencionaron que sus necesidades de financiamiento son para inversión, por otro lado, un 8% de los encuestados mencionó por falta de liquidez y por último un 6% mencionaron el endeudamiento para cubrir deudas y obligaciones contraídas con terceros.

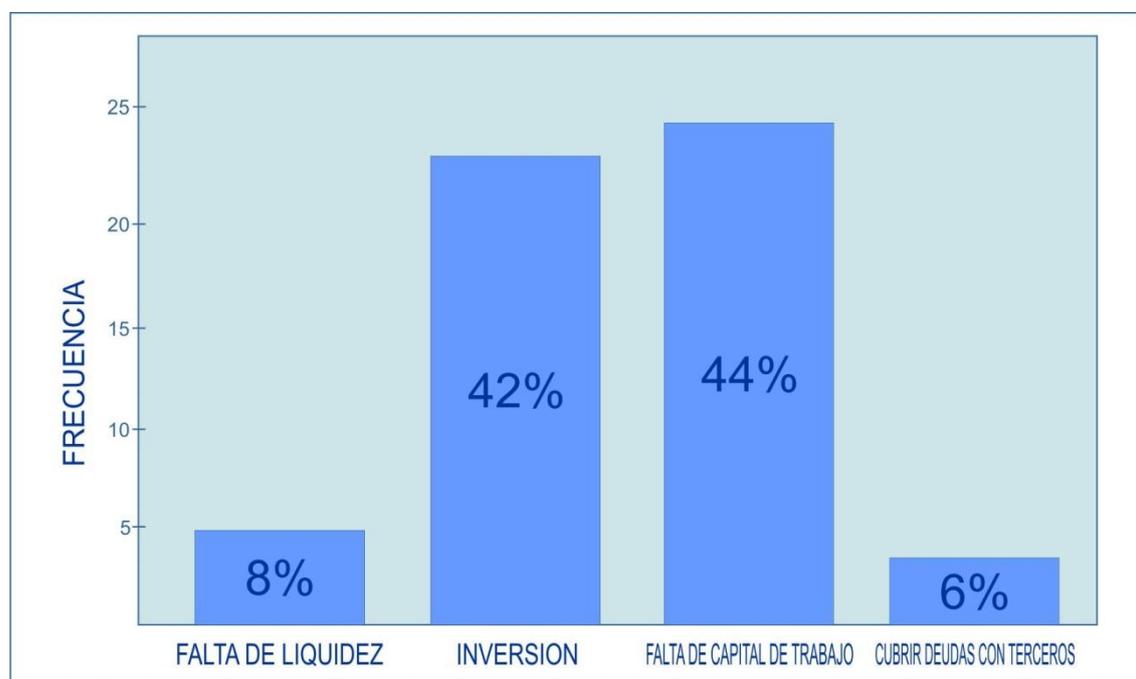
TABLA N° 06
PRINCIPAL NECESIDAD PARA RECURRIR AL FINANCIAMIENTO PARA SU EMPRESA DEL
SECTOR ARTESANÍA TEXTIL

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Falta de liquidez	4	8,0	8,0	8,0
	Inversión	21	42,0	42,0	50,0
	Falta de capital de trabajo	22	44,0	44,0	94,0
	Cubrir deudas con terceros	3	6,0	6,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 06

PRINCIPAL NECESIDAD PARA RECURRIR AL FINANCIAMIENTO PARA SU EMPRESA DEL SECTOR ARTESANÍA TEXTIL



¿Cómo acostumbra satisfacer las necesidades de capital en su empresa?

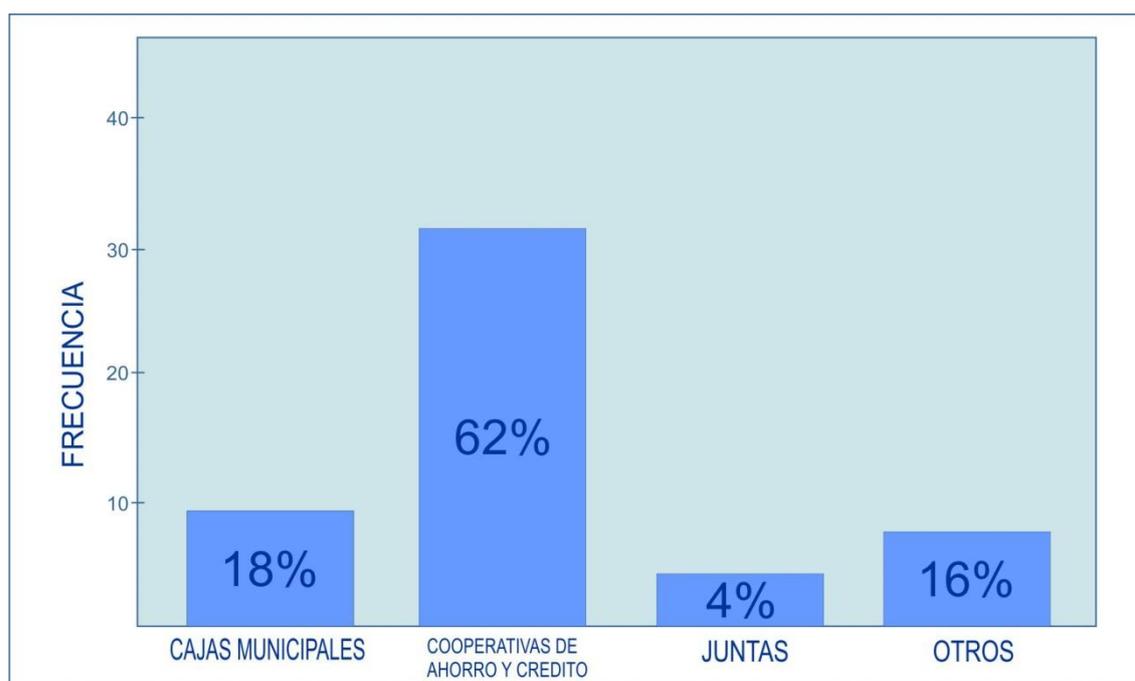
Según la tabla N° 07 se observa que, el 62% de los encuestados indican que acostumbran satisfacer las necesidades de capital para su MyPE del sector artesanía textil mediante créditos de las cooperativas de ahorro y créditos, el 18% con los créditos de las cajas municipales, el 16% mediante el rubro otros (banquitos, entre otros) y finalmente 2% mediante las juntas.

TABLA N° 07
SATISFACER LAS NECESIDADES DE CAPITAL EN SU EMPRESA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Cajas municipales	9	18,0	18,0	18,0
	Cooperativas de ahorro y créditos	31	62,0	62,0	80,0
	Juntas	2	4,0	4,0	84,0
	Otros	8	16,0	16,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 07
SATISFACER LAS NECESIDADES DE CAPITAL EN SU EMPRESA



¿Cuáles son los criterios más importantes para adoptar decisiones de solicitar financiamiento para su empresa?

Los resultados de la tabla N° 08 reflejan que, el 70% de los encuestados manifestaron que el criterio más importante para adoptar decisiones de

financiamiento ha sido la tasa de interés, seguido por el prestigio de la entidad financiera con un 16% y finalmente por las garantías solicitadas con un 14%.

TABLA N° 08

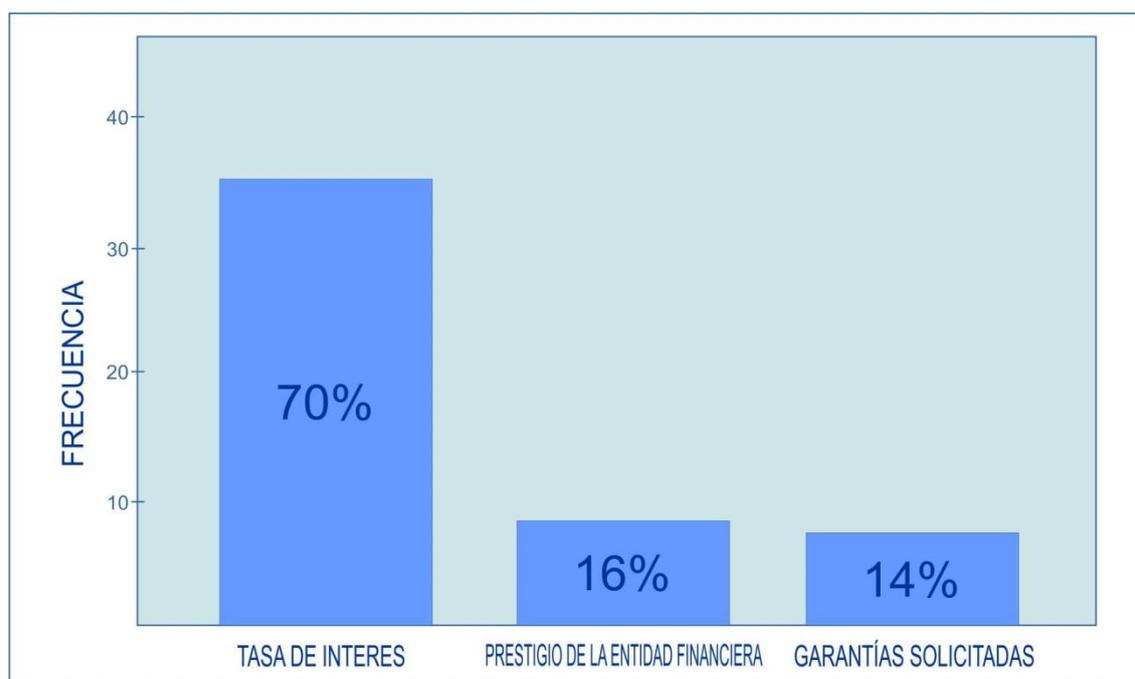
CRITERIOS MÁS IMPORTANTES PARA ADOPTAR DECISIONES DE SOLICITAR FINANCIAMIENTO PARA SU EMPRESA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	tasa de interés	35	70,0	70,0	70,0
	prestigio de la entidad financiera	8	16,0	16,0	86,0
	garantías solicitadas	7	14,0	14,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 08

CRITERIOS MÁS IMPORTANTES PARA ADOPTAR DECISIONES DE SOLICITAR FINANCIAMIENTO PARA SU EMPRESA



¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años?

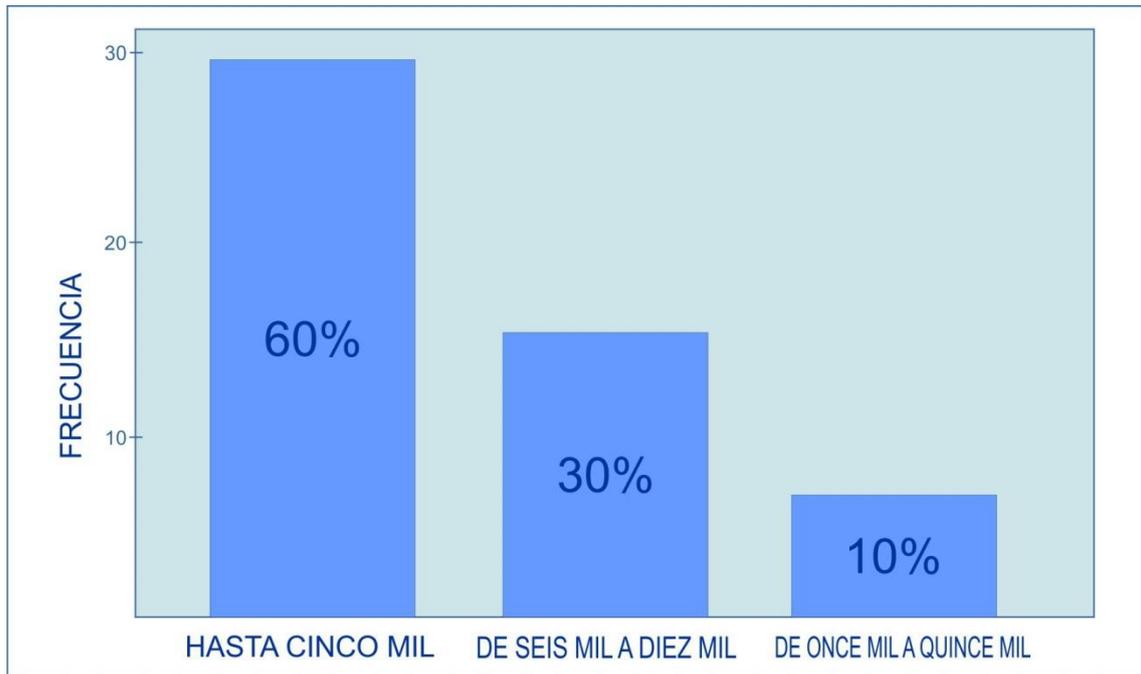
De acuerdo con los resultados de la tabla N° 09, se puede apreciar que el 60% de los encuestados indicaron que, los montos de créditos obtenidos han tenido una fluctuación hasta 5 mil nuevos soles, los mismos que son coincidentes con las necesidades y naturaleza de tales empresas, las cuales no requieren de grandes créditos; sino más bien de accesibilidad a los mismos, el 30% obtuvieron créditos entre 6 mil y 10 mil nuevos soles y un 10% entre 11 mil y 15 mil nuevos soles.

TABLA N° 09
MONTO DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	hasta cinco mil	30	60,0	60,0	60,0
	de seis mil a diez mil	15	30,0	30,0	90,0
	de once mil a quince mil	5	10,0	10,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 09
MONTO DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS



Capacidad financiera

¿Con la liquidez existente por el financiamiento, se atiende las necesidades del flujo de caja?

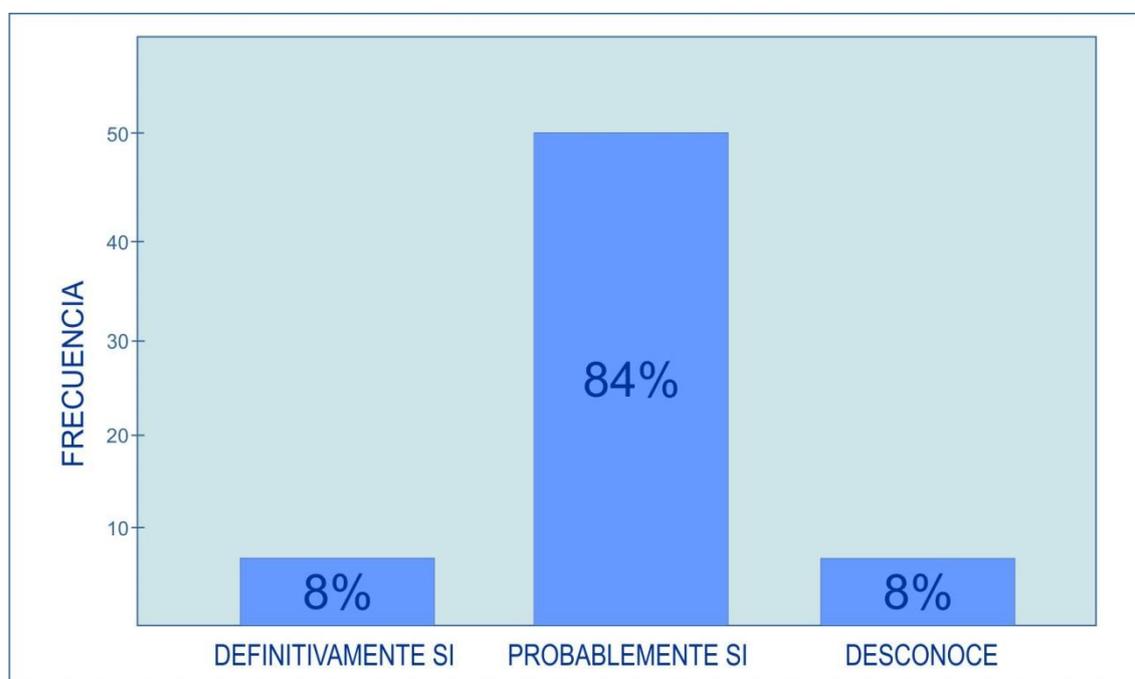
Con relación a la liquidez existente para el financiamiento del flujo de caja según la tabla N° 10, el 84% de los encuestados considera que probablemente si se atiende las necesidades del flujo de caja, lo cual permite una favorable gestión financiera, por otro lado, un 8% de los encuestados refieren que definitivamente si atiende las necesidades del flujo de caja y el 8% desconoce si se atiende o no las necesidades de flujo de caja.

TABLA N° 10
ATENCIÓN DE LAS NECESIDADES DE FLUJO DE CAJA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Definitivamente si	4	8,0	8,0	8,0
	Probablemente si	42	84,0	84,0	92,0
	desconoce	4	8,0	8,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

fuelle: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 10
LIQUIDEZ EXISTENTE POR EL FINANCIAMIENTO, NECESIDADES DEL FLUJO DE CAJA



¿Su empresa se encuentra actualmente en capacidad de para adquirir activos fijos con mejor tecnología?

En relación a la capacidad para adquirir activos fijos la tabla N° 11 indica que, el 80% considera que probablemente si se encuentra en dicha capacidad de adquirir activos fijos con mejor tecnología mediante el financiamiento externo, mientras un 12% refirieron que definitivamente sí está en la capacidad de adquirir activos con mejor tecnología y el 8% desconoce si tiene o no capacidad de adquirir activos fijos.

TABLA N° 11

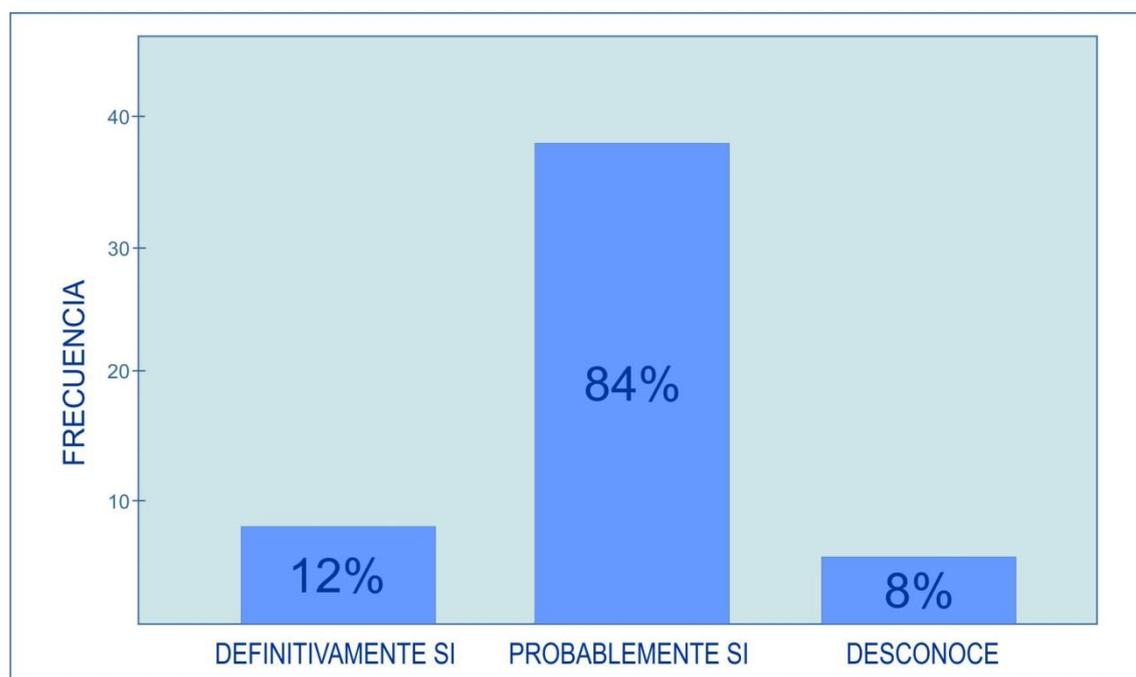
CAPACIDAD DE PARA ADQUIRIR ACTIVOS FIJOS CON MEJOR TECNOLOGÍA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Definitivamente si	6	12,0	12,0	12,0
	Probablemente si	40	80,0	80,0	92,0
	Desconoce	4	8,0	8,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 11

CAPACIDAD PARA ADQUIRIR ACTIVOS FIJOS CON MEJOR TECNOLOGÍA



¿Cuál fue el destino o uso que le dio al financiamiento recibido?

Los resultados de la tabla N° 12 sobre el destino o uso que se dio a los créditos obtenidos indican que, el 62% de las MyPE del sector artesanía textil destinaron al capital de trabajo, el 28% lo destinan para inversión en activo fijo, el 8% para pago de proveedores y finalmente el 2% para adquisición de materia prima.

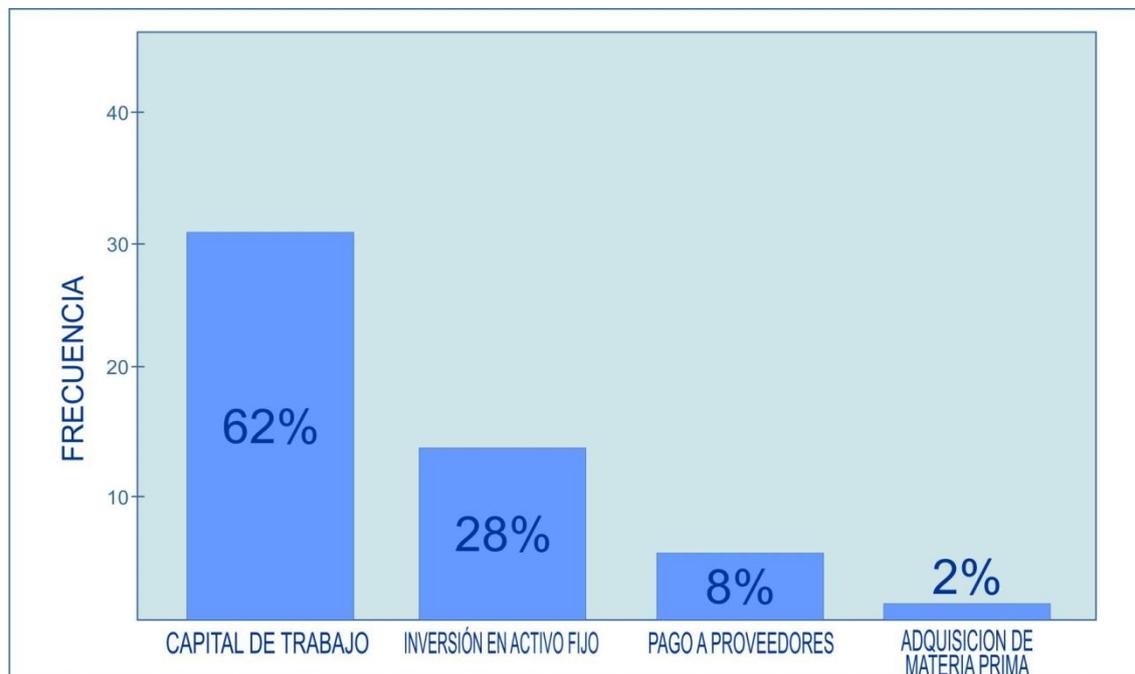
TABLA N° 12

DESTINO O USO QUE LE DIO AL FINANCIAMIENTO RECIBIDO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Capital de trabajo	31	62,0	62,0	62,0
	Inversión en activo fijo	14	28,0	28,0	90,0
	Pago a proveedores	4	8,0	8,0	98,0
	Adquisición de materia prima	1	2,0	2,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 12
DESTINO O USO QUE LE DIO AL FINANCIAMIENTO RECIBIDO



Capacitación

¿El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?

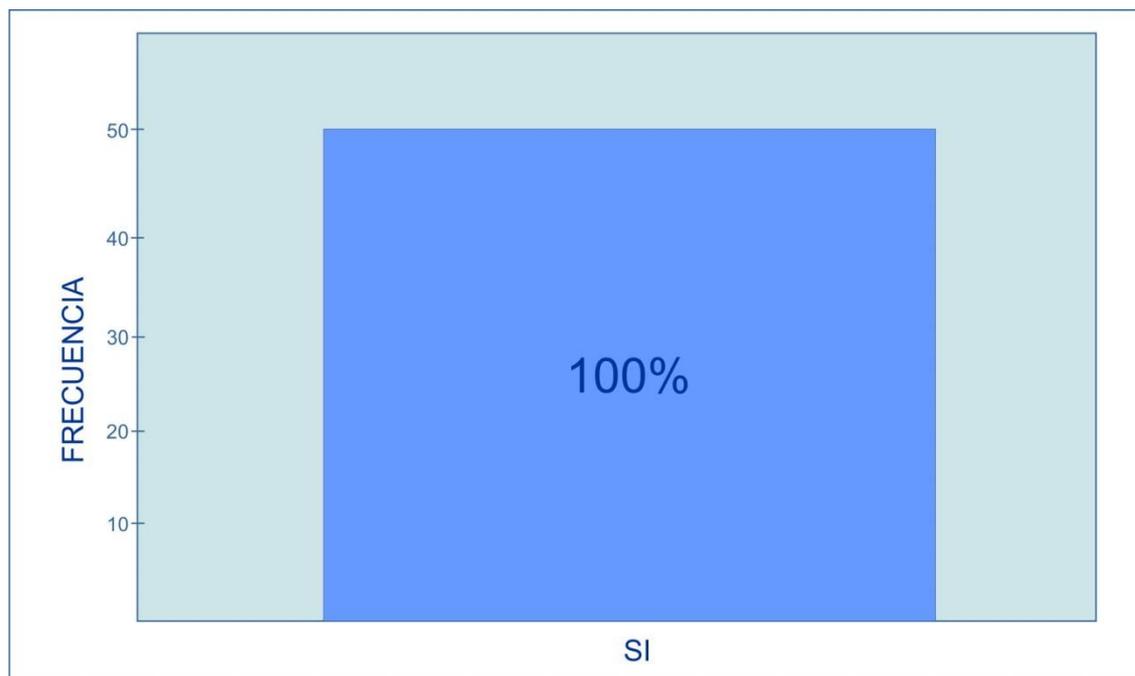
De acuerdo a los resultados de la tabla N° 13, se puede observar que el 100% del personal que trabajan en las MyPE del sector artesanía textil encuestada recibieron algún tipo de capacitación.

TABLA N° 13
HA RECIBIDO ALGÚN TIPO DE CAPACITACIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	50	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 13
HA RECIBIDO ALGÚN TIPO DE CAPACITACIÓN



Cantidad promedio de cursos recibidos por año

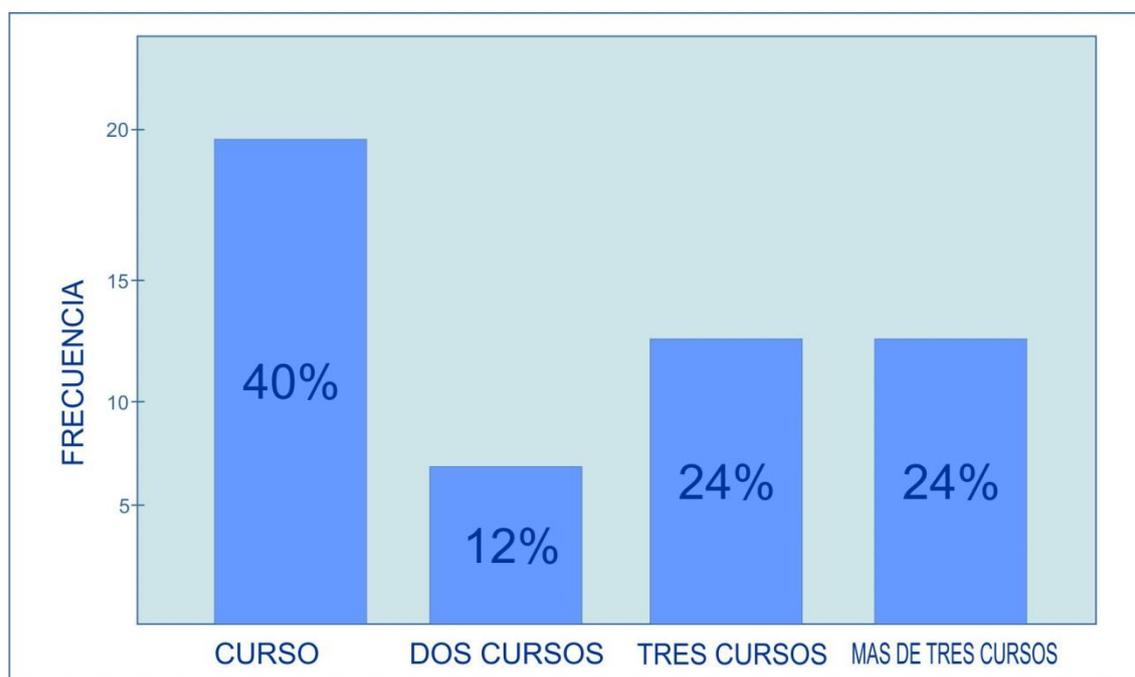
Los resultados de la tabla N° 14, indican que el 40% del personal asistieron a un curso de capacitación, el 24% a 3 cursos de capacitación, el 24% asistieron a más de tres capacitaciones y finalmente un 12% asistió a 2 cursos respectivamente.

TABLA N° 14
PROMEDIO DE CURSOS RECIBIDOS POR AÑO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Curso	20	40,0	40,0	40,0
	dos cursos	6	12,0	12,0	52,0
	tres cursos	12	24,0	24,0	76,0
	más de tres cursos	12	24,0	24,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio

GRAFICO N°14
PROMEDIO DE CURSOS RECIBIDOS POR AÑO



¿En qué temas se capacitaron sus trabajadores?

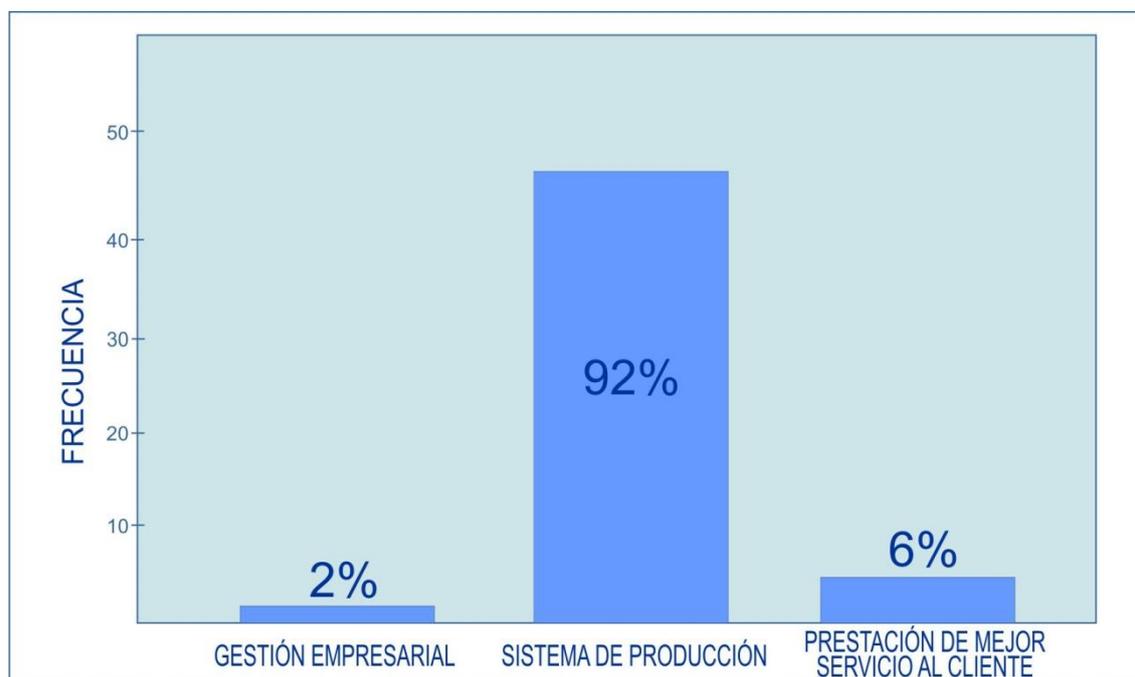
Según los resultados de la tabla N° 15, indican que, el 92% de los encuestados se capacitaron en temas sobre sistemas de producción, el 6% lo hizo en temas sobre prestación de mejor servicio al cliente y finalmente el 2% sobre temas en gestión empresarial, evidenciándose una baja capacitación para mejorar los servicios de atención al cliente.

TABLA N° 15
TEMAS DE CAPACITACIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Gestión empresarial	1	2,0	2,0	2,0
	Sistema de producción	46	92,0	92,0	94,0
	Prestación de mejor servicio al cliente	3	6,0	6,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 15
TEMAS DE CAPACITACIÓN



INNOVACIÓN

¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en los activos fijos?

En la tabla N° 16, se observa el porcentaje que representa el monto invertido en activos fijos lo que indica que el 76% de las MyPE del sector artesanía textil han establecido cambios sin importancia en los activos fijos, el 20% han introducido cambios de cierta importancia y el 4% restante no ha realizado cambios con respecto a los activos fijos, lo que demuestra que con el financiamiento existe la capacidad de mejorar sus activos fijos.

TABLA N° 16

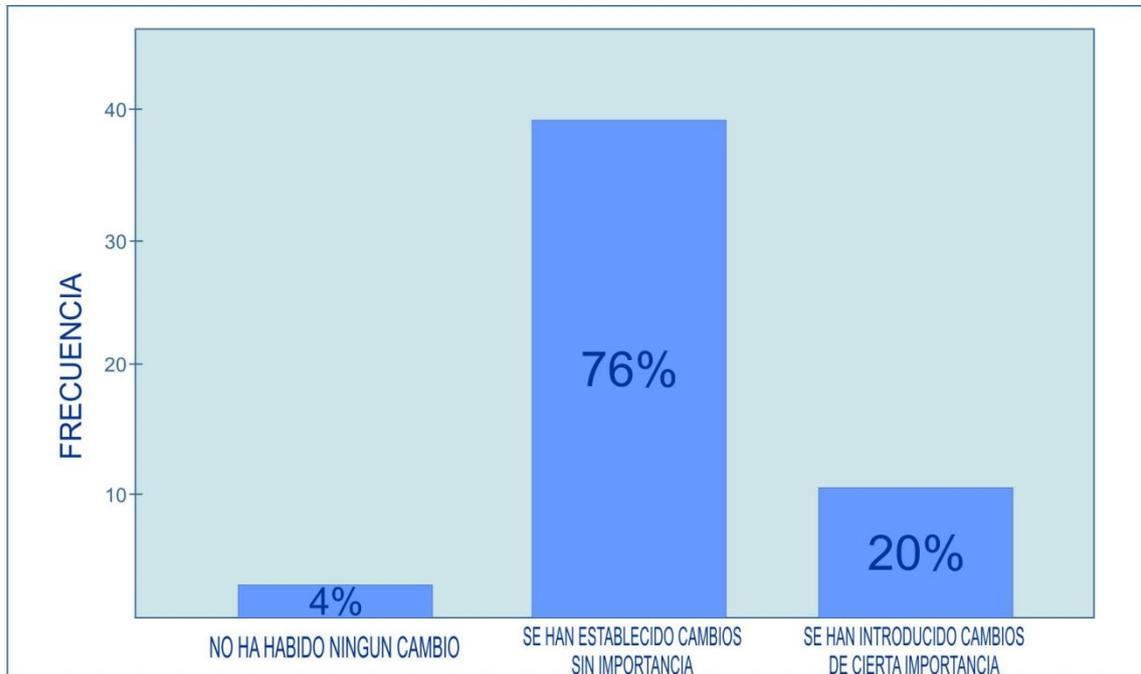
CAMBIOS EN LOS ACTIVOS FIJOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	No ha habido ningún cambio	2	4,0	4,0	4,0
	Se han establecido cambios sin importancia	38	76,0	76,0	80,0
	Se han introducido cambios de cierta importancia	10	20,0	20,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 16

CAMBIOS EN LOS ACTIVOS FIJOS



¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en el sistema de producción?

Con respecto a los cambios realizados en el sistema producción según la tabla N° 17, el 80% de los encuestados respondieron que se han establecido cambios sin importancia, seguidamente por el 16% quienes manifestaron que se han introducido cambios de cierta importancia y finalmente el 4% restante indicaron que no han hecho ningún cambio.

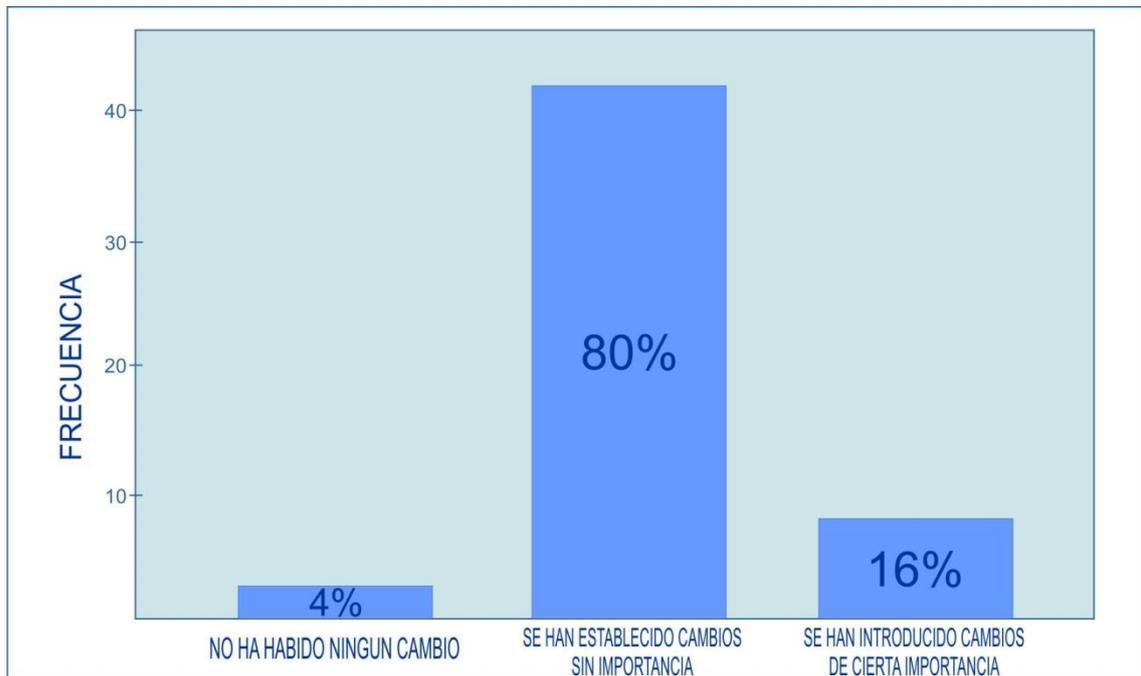
TABLA N° 17
Cambios en el sistema de producción

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	No ha habido ningún cambio	2	4,0	4,0	4,0
	Se han establecido cambios sin importancia	40	80,0	80,0	84,0
	Se han introducido cambios de cierta importancia	8	16,0	16,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 17

Cambios en el sistema de producción



¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en el sistema de ventas?

Según los resultados mostrados en la tabla N° 18, el 90% de los encuestados afirmaron que se han establecido cambios sin importancia en el sistema de ventas, el 6% introdujeron cambios de cierta importancia y finalmente el 4% no realizó ningún cambio en las ventas.

TABLA N° 18

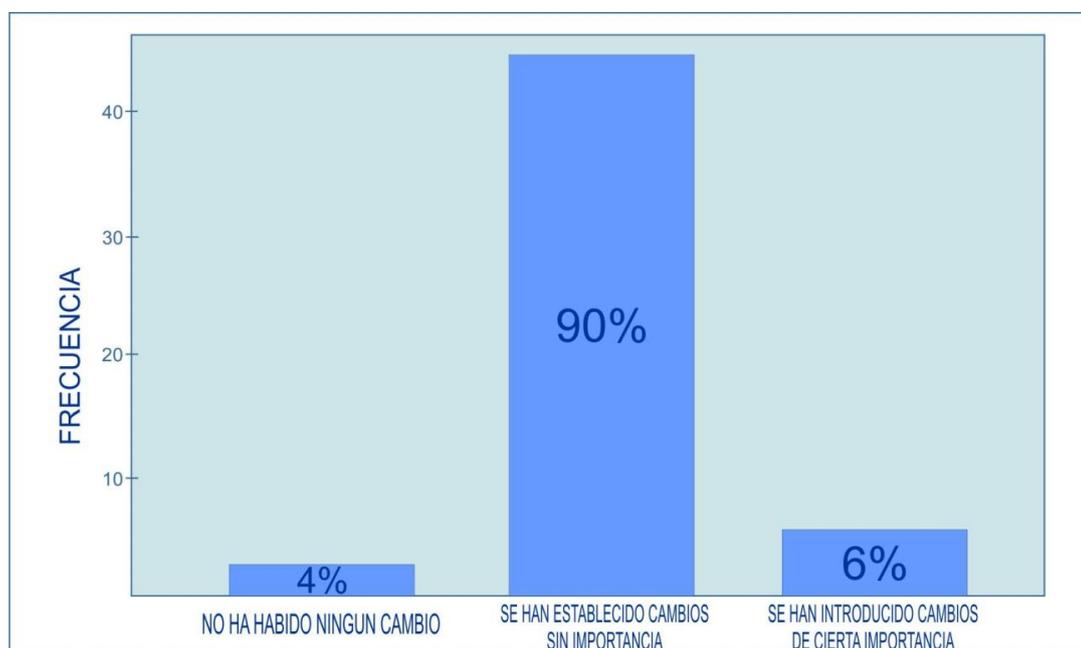
CAMBIOS EN EL SISTEMA DE VENTAS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	No ha habido ningún cambio	2	4,0	4,0	4,0
	Se han establecido cambios sin importancia	45	90,0	90,0	94,0
	Se han introducido cambios de cierta importancia	3	6,0	6,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 18

CAMBIOS EN EL SISTEMA DE VENTAS



¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en los programas de capacitación?

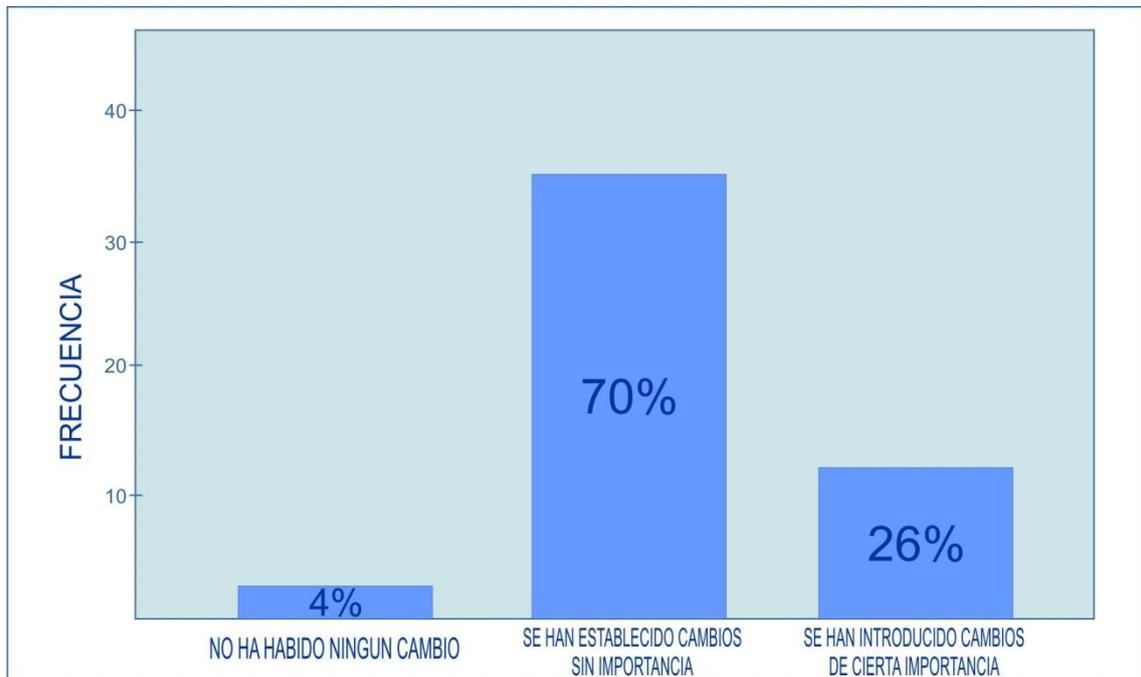
Sobre los cambios producidos en los programas de capacitación la tabla N° 19 muestra que, el 70% contestó que se han realizado cambios sin importancia, un 6% dijo que se introdujeron cambios de cierta importancia y el otro 4% no ha establecido ningún tipo de cambio.

TABLA N° 19
CAMBIOS EN LOS PROGRAMAS DE CAPACITACIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	No se han establecido cambios	2	4,0	4,0	4,0
	Se han establecido cambios sin importancia	35	70,0	70,0	74,0
	Se han introducido cambios de cierta importancia	13	26,0	26,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 19
CAMBIOS EN LOS PROGRAMAS DE CAPACITACIÓN



INGRESOS

¿Existe incremento de utilidad, maximizando la rentabilidad de financiamiento?

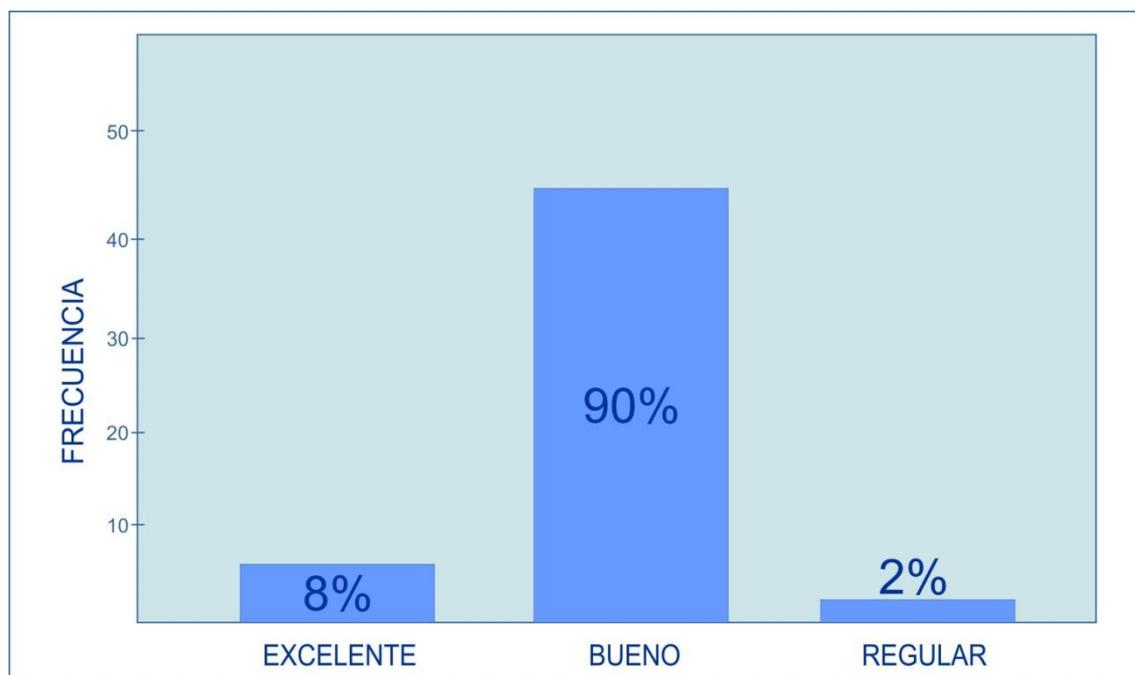
La tabla N° 15 muestra que, el 90% de los encuestados respondieron, que existe buen incremento de utilidad., un 8% respondió que hay un excelente incremento de las utilidades en el objetivo de maximizar rentabilidad del financiamiento y un 2% contestó que existe un regular incremento de utilidades. Lo que indica que los conductores de las MyPE del sector artesanía textil han usado en forma eficiente los recursos obtenidos por las empresas.

TABLA N° 20
MAXIMIZANDO LA RENTABILIDAD DE FINANCIAMIENTO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Excelente	4	8,0	8,0	8,0
	Bueno	45	90,0	90,0	98,0
	Regular	1	2,0	2,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 20
MAXIMIZANDO LA RENTABILIDAD DE FINANCIAMIENTO



¿Usted considera que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?

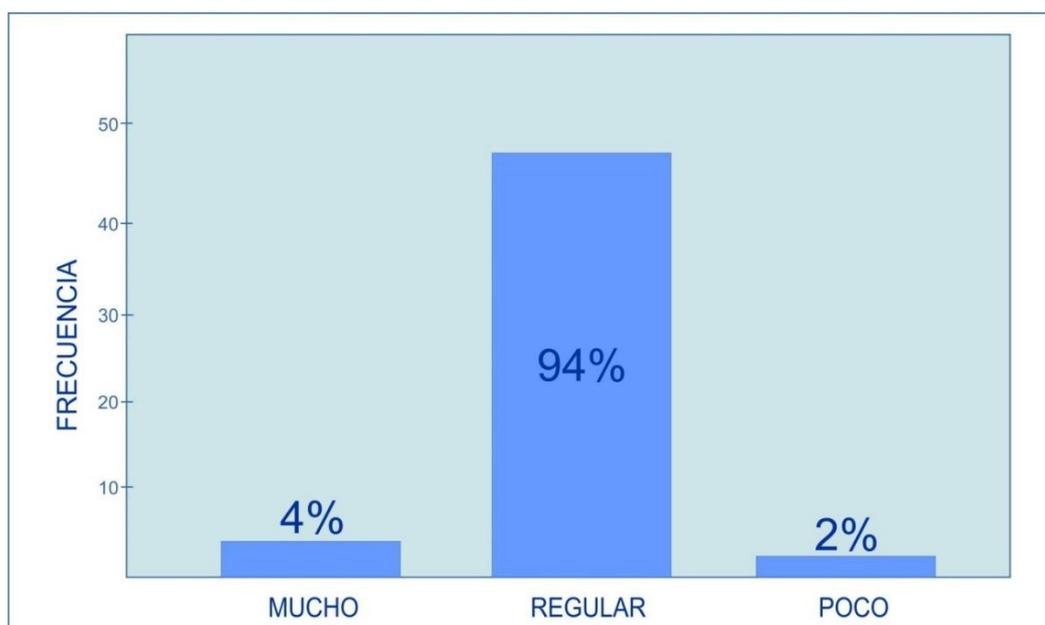
Respecto a la mejora en los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil debido a los servicios financieros, en la tabla N° 21 se observa que, el 94% considera que los ingresos de su empresa han mejorado regularmente, el 4% manifestaron que han mejorado mucho los ingresos y sólo el 2% ha mejorado poco.

TABLA N° 21
INGRESOS DE SU EMPRESA HAN MEJORADO GRACIAS A LOS SERVICIOS FINANCIEROS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Mucho	2	4,0	4,0	4,0
	regular	47	94,0	94,0	98,0
	Poco	1	2,0	2,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 21
INGRESOS DE SU EMPRESA HAN MEJORADO GRACIAS A LOS SERVICIOS FINANCIEROS



¿El crédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de los ingresos anuales de su empresa?

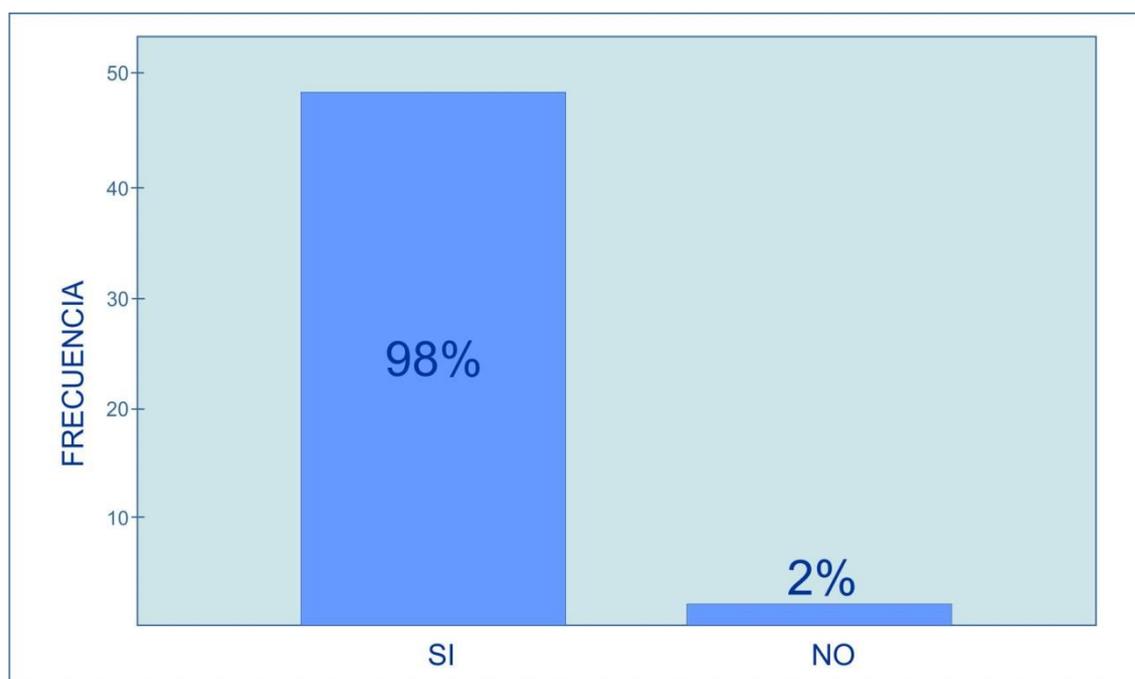
Del total de encuestados, según la tabla N° 22, El 98% afirma que los ingresos anuales de las MyPE del sector artesanía textil tuvieron un incremento a raíz del crédito financiero y, solamente el 2% no obtuvo ningún tipo de incremento, durante el periodo de análisis.

TABLA N° 22
INCREMENTO DE LOS INGRESOS DE SU EMPRESA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	49	98,0	98,0	98,0
	No	1	2,0	2,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

TABLA N° 22
INCREMENTO DE LOS INGRESOS DE SU EMPRESA



Si la respuesta es sí, ¿en cuánto?

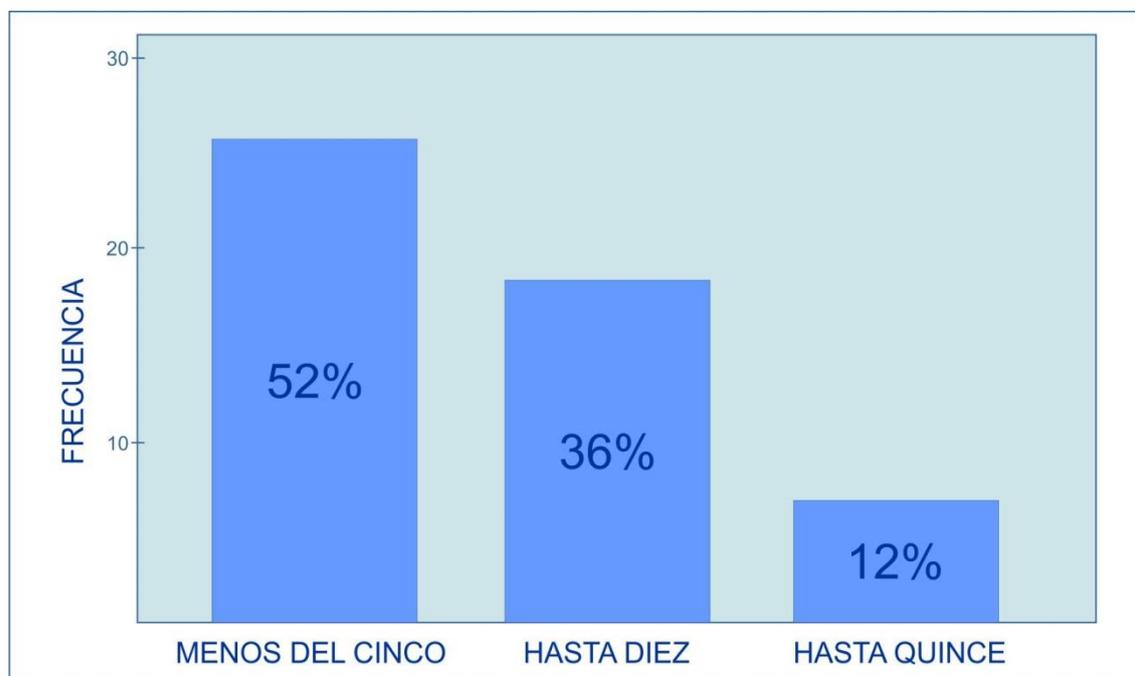
En concordancia con la pregunta anterior, según la tabla N° 23, el 52% considera que los ingresos incrementaron en menos de 5%, un 36% considera un incremento de hasta 10%, y un 12% considera que incremento hasta en un 15%.

TABLA N° 23
PORCENTAJE DE INCREMENTO EN LOS INGRESOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Menos del cinco	26	52,0	52,0	52,0
	Hasta diez	18	36,0	36,0	88,0
	Hasta quince	6	12,0	12,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 23
PORCENTAJE DE INCREMENTO EN LOS INGRESOS



¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 4 años?

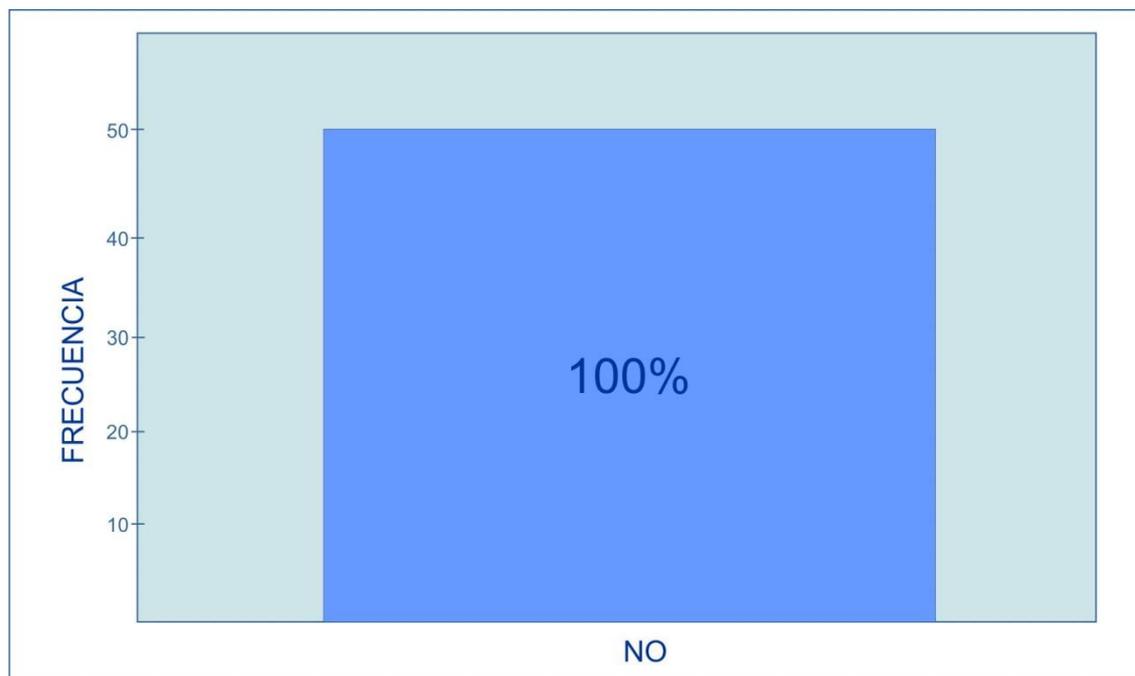
La tabla N° 24, muestra que el total de los encuestados considera que la rentabilidad de la empresa no ha disminuido.

TABLA N° 24
RENTABILIDAD DE SU EMPRESA HA DISMINUIDO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	No	50	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MyPE del sector artesanía textil en estudio.

GRAFICO N° 24
DISMINUCIÓN DE LA RENTABILIDAD EN SU EMPRESA



4.2. Análisis y contrastación de hipótesis

Créditos obtenidos y Capacidad financiera

Variables : Créditos obtenidos y capacidad financiera

Objetivo : Determinar la relación entre los créditos obtenidos y capacidad financiera

Tabla de contingencia ¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años? * ¿Con la liquidez existente por el financiamiento se atienden las necesidades del flujo de caja?

		¿Con la liquidez existente por el financiamiento se atienden las necesidades del flujo de caja?			Total
		Definitivamente si	Probablemente si	desconoce	definitivamente si
¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años?	hasta cinco mil	3	27	0	30
	de seis mil a diez mil	1	10	4	15
	de once mil a quince mil	0	5	0	5
Total		4	42	4	50

**TABLA Nº 26
PRUEBAS DE CHI-CUADRADO**

	Valor	GI	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	10,734(a)	4	,030
Razón de verosimilitudes	11,453	4	,022
Asociación lineal por lineal	2,450	1	,118
N de casos válidos	50		

Las 7 casillas (77,8%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es, 40.

El valor de la Chi cuadrada calculada es de 10.734 y para interpretar dicho resultado debemos utilizar el concepto de grados de libertad (G) el cual se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$G = (r - 1)(c - 1)$$

En la que: r = número de filas
 c = número de columnas

$$G = (3 - 1)(3 - 1)$$

Por lo que: $G = 4$

Comparando el valor en la tabla de distribución de la chi cuadrada, eligiendo un nivel de significancia de 0.05, en este caso el valor correspondiente a dicho nivel de confianza y para 4 grados de libertad es de 9.4877 (valor de la chi cuadrada tabular).

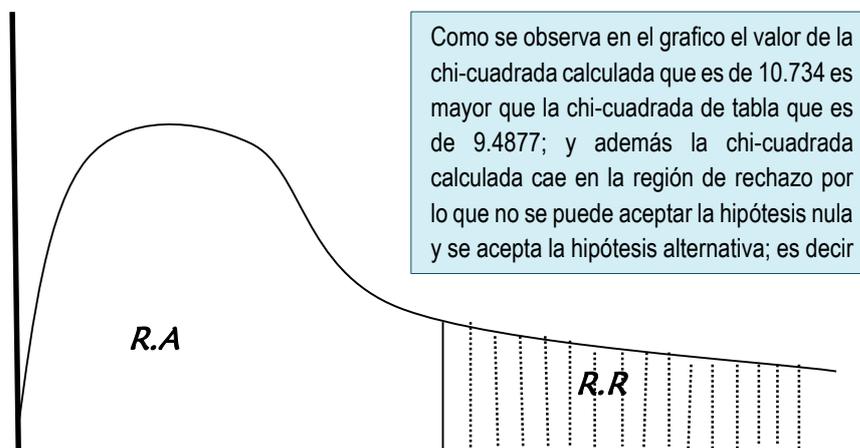
En conclusión, sabemos que las hipótesis son:

$H_o =$ No existe relación entre los créditos obtenidos y capacidad financiera.

$H_1 =$ Si existe relación entre los créditos obtenidos y capacidad financiera.

Como el valor de la $X^2 c = 10.734$ es mayor a la $X^2 t = 9.4877$, entonces se tiene criterio suficiente para aceptar la hipótesis alternativa; Por lo que se puede concluir que existe una relación significativa entre las variables estudiadas.

GRAFICAMENTE LA CHI-CUADRADA



$$\chi^2_t = 9.4877$$

$$\chi^2_c = 10.734$$

Créditos obtenidos y Capacitación

Variables : Créditos obtenidos y capacitación

Objetivo : Determinar la relación entre los créditos obtenidos y capacitación

TABLA Nª 27

Tabla de contingencia ¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años? * Indique la cantidad promedio de cursos recibidos por año

		Indique la cantidad promedio de cursos recibidos por año				Total
		Un curso	Dos cursos	Tres cursos	más de tres cursos	
¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años?	hasta cinco mil	13	2	5	10	30
	de seis mil a diez mil	6	4	3	2	15
	de once mil a quince mil	1	0	4	0	5
Total		20	6	12	12	50

TABLA Nª 28: Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	14,889(a)	6	,021
Razón de verosimilitudes	13,842	6	,031
Asociación lineal por lineal	,029	1	,865
N de casos válidos	50		

Las 8 casillas (66,7%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es, 60.

El valor de la Chi cuadrada calculada es de 14.889 y para interpretar dicho resultado debemos utilizar el concepto de grados de libertad (G) el cual se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$G = (r - 1)(c - 1)$$

En la que: r = número de filas
 c = número de columnas

$$G = (3 - 1)(4 - 1)$$

Por lo que: $G = 6$

Comparando el valor en la tabla de distribución de la chi cuadrada, eligiendo un nivel de significancia de 0.05, en este caso el valor correspondiente a dicho nivel de confianza y para 6 grados de libertad es de 12.5916 (valor de la chi cuadrada tabular).

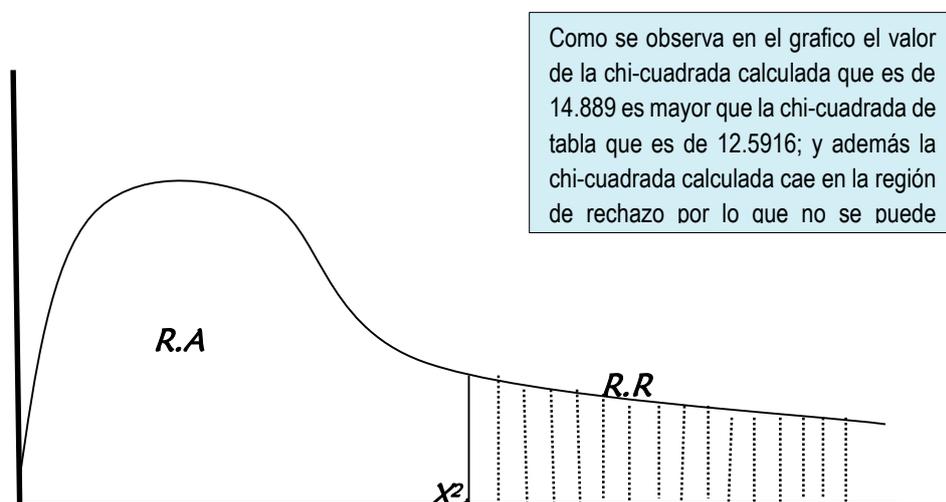
En conclusión, sabemos que las hipótesis son:

$H_o =$ No existe relación entre los créditos obtenidos y capacitación

$H_1 =$ Si existe relación entre los créditos obtenidos y capacitación

Como el valor de la $X^2 c = 14.889$ es mayor a la $X^2 t = 12.5916$, entonces se tiene criterio suficiente para aceptar la hipótesis alternativa; Por lo que se puede concluir, que si existe una relación significativa entre las variables estudiadas.

GRAFICAMENTE LA CHI-CUADRADA



$$X^2_c = 14.889$$

$$X^2_t = 12.5916$$

Monto de créditos obtenidos e Innovación

Variables : Monto de créditos obtenidos e innovación

Objetivo : Determinar la relación entre el monto de los créditos obtenidos e innovación.

TABLA N° 29

Tabla de contingencia ¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años? ¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en el sistema de producción?

		Sistema de producción			Total
		No ha habido ningún cambio	Se han establecido cambios sin importancia	Se han introducido cambios de cierta importancia	No ha habido ningún cambio
¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años?	hasta cinco mil	0	25	5	30
	de seis mil a diez mil	0	13	2	15
	de once mil a quince mil	2	2	1	5
Total		2	40	8	50

TABLA Nº 30
PRUEBAS DE CHI-CUADRADO

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	19,250(a)	4	,001
Razón de verosimilitudes	10,685	4	,030
Asociación lineal por lineal	2,112	1	,146
N de casos válidos	50		

Las 7 casillas (77,8%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es, 20.

El valor de la Chi cuadrada calculada es de 19.250 y para interpretar dicho resultado debemos utilizar el concepto de grados de libertad (G) el cual se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$G = (r - 1)(c - 1)$$

En la que: r = número de filas

c = número de columnas

$$G = (3 - 1)(3 - 1)$$

Por lo que: G = 4

Comparando el valor en la tabla de distribución de la chi cuadrada, eligiendo un nivel de significancia de 0.05, en este caso el valor correspondiente a dicho nivel de confianza y para 4 grados de libertad es de 9.4877 (valor de la chi cuadrada tabular)

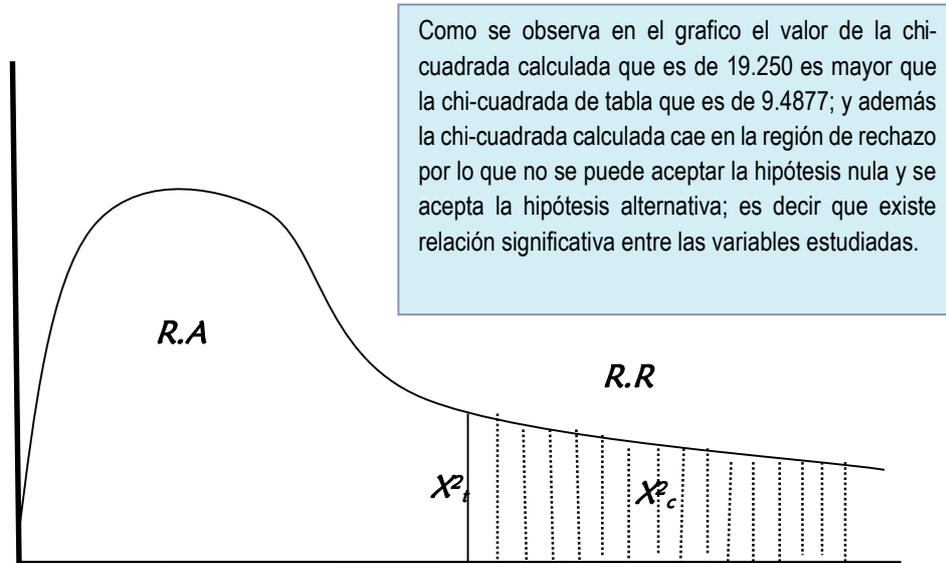
En conclusión, sabemos que las hipótesis son:

$H_o =$ No existe relación entre los créditos obtenidos e innovación

$H_1 =$ Si existe relación entre los créditos obtenidos e innovación

Como el valor de la $X^2 c = 19.250$ es mayor a la $X^2 t = 9.4877$, entonces se tiene criterio suficiente para aceptar la hipótesis alternativa; Por lo que se puede concluir, que si existe una relación significativa entre las variables estudiadas.

GRAFICAMENTE LA CHI-CUADRADA



$$X^2_c = 19.250$$

$$X^2_t = 9.4877$$

Créditos obtenidos e ingresos

Variables : Créditos obtenidos e ingresos
Objetivo : Determinar la relación entre los créditos obtenidos e ingresos.

TABLA N° 31

Tabla de contingencia ¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años? * ¿Usted considera que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?

		¿Usted considera que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?			Total
		Mucho	Regular	Poco	
¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años?	hasta cinco mil	0	29	1	30
	de seis mil a diez mil	0	15	0	15
	de once mil a quince mil	2	3	0	5
Total		2	47	1	50

TABLA N° 32

PRUEBAS DE CHI-CUADRADO

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	19,362(a)	4	,001
Razón de verosimilitudes	11,017	4	,026
Asociación lineal por lineal	8,952	1	,003
N de casos válidos	50		

Las 7 casillas (77,8%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es, 10.

El valor de la Chi cuadrada calculada es de 19.362 y para interpretar dicho resultado debemos utilizar el concepto de grados de libertad (G) el cual se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$G = (r - 1)(c - 1)$$

En la que: r = número de filas
 c = número de columnas

$$G = (3 - 1)(3 - 1)$$

Por lo que: $G = 4$

Comparando el valor en la tabla de distribución de la chi cuadrada, eligiendo un nivel de significancia de 0.05, en este caso el valor correspondiente a dicho nivel de confianza y para 4 grados de libertad es de 9.4877 (valor de la chi cuadrada tabular).

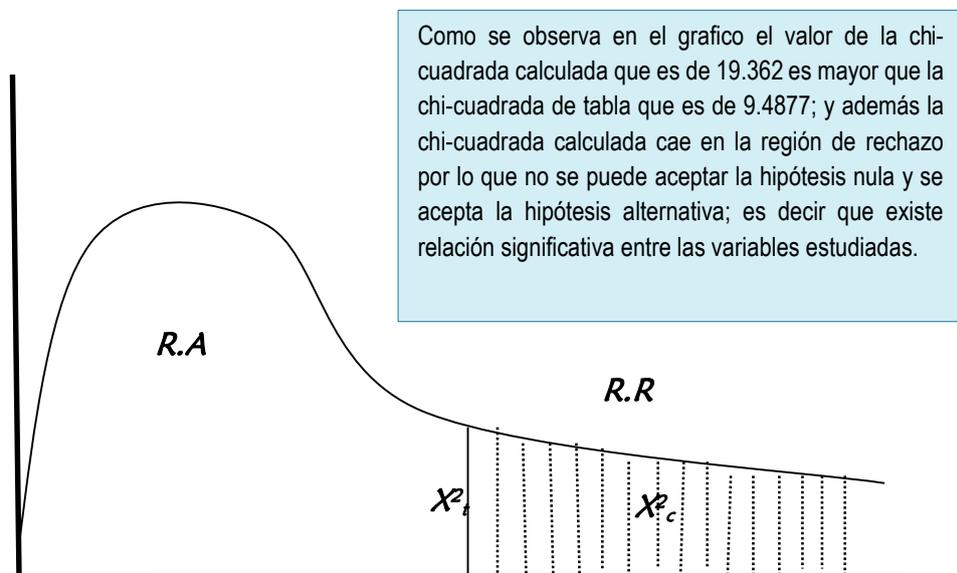
Sabemos que las hipótesis son:

$H_o =$ No existe relación entre los créditos obtenidos y capacitación

$H_1 =$ Si existe relación entre los créditos obtenidos y capacitación

Como el valor de la $X^2 c = 19.362$ es mayor a la $X^2 t = 9.4877$ entonces se tiene criterio suficiente para aceptar la hipótesis alternativa; Por lo que se puede concluir, que si existe una relación significativa entre las variables estudiadas.

GRAFICAMENTE LA CHI-CUADRADA



$$X^2_c = 19.362$$

$$X^2_t = 9.4877$$

CONCLUSIONES

1. El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa.
2. En cuanto a los **objetivos e hipótesis planteadas** a continuación se presentan las conclusiones derivadas de la investigación:
 - a) El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.
 - b) La relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62% para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos.
 - c) Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación de los trabajadores de la MyPE del sector artesanía textil, puesto que el 100% de los colaboradores han recibido capacitación.
 - d) La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MyPE del sector artesanía textil muestran una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación.
 - e)
 - f) Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MyPE del sector artesanía textil, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

RECOMENDACIONES

1. Las MyPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga deben tener en cuenta las ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad; asimismo, factores de riesgo y la tasa de retorno requerida antes de tomar decisiones de inversión.
2. Las MyPE del sector artesanía textil en nuestro medio deben contar con las garantías reales y suficientes que les permitan acceder al crédito y que pueden ser utilizados como cobertura en los procedimientos de gestión para la captación de los recursos financieros que se necesitan y que resultan necesarios para el desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil.
3. Los representantes de las MyPE del sector artesanía textil deben estar preparados para la aplicación de las técnicas y procedimientos de la gestión de financiamiento para utilizar los recursos financieros en forma más eficiente y oportuna.
4. Las MyPE en la provincia de Huamanga, deben implementar o al menos asesorarse en asuntos económico y financieros con el propósito de mejorar su rentabilidad y capacidad de endeudamiento con entidades financieras.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. Alvarado, J, Portocarrero, F, Trivelli, C, Gonzáles, E, Galarza, F y Venero, H. (2001). El financiamiento informal en el Perú. 1ra ed. Lima: IEP, COFIDE, CEPES.
2. Arnaiz M. (2005). Las MyPE en América Latina. Documento de trabajo No.13. Instituto Torcuato Di Tella-Programa de Naciones Unidas para el desarrollo. Editorial la Crujía. Buenos Aires.
3. Bernilla M. (2006). Manual práctico para formar MyPE del sector artesanía textil. Editorial Edigraber. Lima.
4. Bicciato, F., L. Foschi, E. Bottaro y F. Ivardi Ganapini (2002). Micro finanzas en países pequeños de América latina: Bolivia, Ecuador y El Salvador, serie Desarrollo productivo No 121, CEPAL, Santiago.
5. Carpio C. (2005). Créditos para los microempresarios para renovar su tecnología. Editorial Ciro. Lima. CECOF Asesores.
6. Conger, L; Inga, P y Webb, R. (2009). El árbol de la mostaza. Historia de las micro finanzas en el Perú. Lima: editorial superGRAFICO S.R.L
7. Díaz Bertha y Carlos, Jungbluth (1999). Calidad total en la empresa peruana. Lima. Fondo de Desarrollo Editorial de la Universidad de Lima.
8. Flores Soria, Jaime (2004). Gestión Financiera: Teoría y Práctica. Lima.
9. Foschiatto, P & Stumpo, G. (2006). Políticas municipales de microcrédito. Un instrumento para la dinamización de los sistemas productivos locales. Estudios de caso en América Latina. Italia: CEPAL.

10. Gachpin F. (200). Las micro, pequeñas y medianas empresas y la administración financiera. México.
11. García A., Levitsky J. y Hojmark L. (2001). La micro y pequeña empresa en Latinoamérica. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.
12. Herrera, O. (2006), Propuesta de un programa de capacitación para el Hotel Boutique La Quinta Luna, en Cholula, Puebla. Tesis Universidad de las Américas Puebla Facultad de Administración; Puebla.
13. Koontz / O'Donnell (2004). Curso de Administración Moderna- Un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas. México. LitoGRAFICO Ingramex S.A.
14. Martínez, A. (2004), Microcrédito y Pobreza: Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres. Tesis Doctoral, Departamento de Ciencia Políticas de la Universidad Simón Bolívar, Venezuela.
15. Portocarrero, F. (2000). Micro finanzas en el Perú: Experiencias y perspectivas. Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
16. Pro Inversión. (2007). Mi pequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa. Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.
17. Roca, Santiago y colaboradores (2003). La inversión en el Perú 2002-2003, Ediciones ESAN.
18. Sánchez, K. y Espinoza, D. (2009). "Proyecto de Titularización de Cartera de Crédito Comercial como Método para Obtener Recursos Financieros en el Sector Bancario: Caso Aplicado a un Banco" de la Facultad de Economía y Negocios de la Escuela Superior Politécnica del Litoral.

19. Vargas M. (2005). El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis UNMSM. UPGFCA; Lima.
20. Vargas, M. (2005), El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis UNMSM. UPGFCA; Lima.
21. Velasco A. (2006). Los datos del sistema financiero en el desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil en el Perú. En micro finanzas en el Perú. Reporte financiero de instituciones financieras.
22. Zapata L. (2004). Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona. Tesis Doctoral, Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales; Universidad Autónoma de Barcelona.

Páginas web.

1. Alarcón A. (s/f). Teoría sobre la estructura financiera. [citada 2011 oct. 11]. Disponible: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.
2. Arocutipa N., Jove U. D., Florez O., Condemayta Y., Sacari E.; (s/f) Las Micro finanzas y las MYPE DEL SECTOR ARTESANÍA TEXTIL en el Perú; <http://www.scribd.com/doc/19366012/Microfinanzas-y-las-MyPE-del-sector-artesanía-textil-peru>
3. Gomero-González N. A.; Participación de los intermediarios financieros bancarios en el desarrollo de las Pymes Textiles en Lima Metropolitana de
4. 1990 al 2000; Lima (Perú); 2003 (Acceso el 17 Jun 2008). Disponible en: http://www.cybertesis.edu.pe/sisbib/2003/gomero_gn/html/index_frames.html.

5. Longenecker, J., Moore, C., Petty, W., y Palich, L. (2007). Administración de pequeñas empresas. Enfoque emprendedor. 13 Edición. Santa Fe: CENGAGE Learning. Disponible en:
<http://books.google.com.pe/books?id=O2x9k6Lkv04C&pg=PA265&l>

6. Regalado, H. (2006). Las Mi pymes en Latinoamérica. México. Disponible en:
<http://books.google.com.pe/books?id=vBMPUg7JkUMC&pg=PA234&dq=MyPE del sector artesanía textil+en+el+peru&hl=es->

7. Sarmiento R. (s/f): La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997 - 2004). Disponible en:
<http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>.

A N E X O

MATRIZ DE CONSISTENCIA

INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MyPE DEL SECTOR ARTESANÍA TEXTIL EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA, 2011-2015

DEFINICIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES/ INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>Problema general. ¿De qué manera el financiamiento influye en el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>a) ¿Qué relación existe entre los créditos obtenidos con la capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?</p> <p>b) ¿De qué manera los créditos obtenidos influyen en la capacitación del recurso humano para el desarrollo de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?</p> <p>c) ¿Cuál es la incidencia de los créditos obtenidos en la innovación tecnológica de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?</p> <p>d) ¿De qué manera se relaciona los créditos obtenidos con los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga?</p>	<p>Objetivo general Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>a) Determinar relación que existe entre los créditos obtenidos con la capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>b) Identificar la influencia de los créditos obtenidos en la capacitación del recurso humano de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>c) Conocer la incidencia de los créditos obtenidos en la innovación tecnológica de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>d) Analizar la relaciona de los créditos obtenidos con los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p>	<p>Hipótesis general El financiamiento influye directamente en el desarrollo empresarial de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>Hipótesis específicos</p> <p>a) Los créditos obtenidos tienen una relación positiva con la capacidad financiera de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>b) Los créditos obtenidos influyen de manera poco significativa en la capacitación del recurso humano de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>c) Los créditos obtenidos inciden directamente en la innovación de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p> <p>d) Los créditos obtenidos tienen una relación significativa con los ingresos de las MyPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga.</p>	<p>Variable independiente: X = Financiamiento.</p> <p>Indicador: X₁ = monto de créditos obtenidos.</p> <p>Variable dependiente: Y = Desarrollo de las MyPE.</p> <p>Indicadores Y₁ = Capacidad Financiera Y₂ = Capacitación Y₃ = Innovación. Y₄ = Ingresos.</p>	<p>Tipo de investigación. Investigación Aplicada</p> <p>Nivel de investigación. Descriptiva- correlacional.</p> <p>Métodos de investigación Inductivo Analítico Sintético.</p> <p>Técnicas e instrumentos La observación - libreta de apuntes Encuesta - cuestionario</p> <p>Diseño de investigación Diseño de investigación no experimental. Por objetivos conforme al siguiente esquema: OX r OY OX = Observación de la variable independiente OY = Observación de la variable dependiente r = Relación, influencia, asociación</p> <p>Población y muestra Población. MyPE del sector artesanía textil. Muestra será no probabilística de tipo por conveniencia.</p> <p>Procesamiento de la información Se utilizará el el Software SPSS y el EXCEL de ser el caso y los resultados se presentan en tablas y gráficos.</p> <p>Análisis e interpretación de datos Se realizará teniendo en cuenta la formulación del problema, los objetivos y las hipótesis planteadas, teniendo en cuenta los resultados obtenidos.</p>

CUESTIONARIO

Estimado Señor (a)

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación: **“INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MyPE DEL SECTOR ARTESANÍA TEXTIL EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA, 2011-2015”** Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por anticipado su valiosa información y colaboración.

Encuestador (a): Fecha:/...../.....

I. Datos Generales:

1. Representante legal de la empresa:
 - a) Propietario ()
 - b) Representante ()
2. Sexo: a) Masculino. () b) Femenino. ()
3. Grado de instrucción: a) Ninguno. () b) Primaria. () c) Secundaria. ()
d) Superior No Universitaria. () Superior Universitaria ()
4. Tiempo se dedica a esta actividad empresarial.
 - a) hasta 2 años. ()
 - b) De 3 a 5 años. ()
 - c) Más de 5 años.
5. Organización Jurídica de la empresa: Tipo de empresa:
.....

II. Del Financiamiento:

7. ¿Cuál ha sido la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su MyPE del sector artesanía textil:

- a) Falta de liquidez. ()
- b) Inversión. ()
- c) Falta de capital de trabajo. ()
- d) Cubrir deuda con terceros. ()

8. ¿Cómo acostumbra satisfacer las necesidades de capital en su empresa:

- a) Los bancos ()
- b) Las Cajas Municipales. ()
- c) Las Cooperativas de Ahorro y Crédito ()
- d) Las ONGs. ()
- e) Las juntas. ()
- f) Otros. (Especificar)

9. ¿Cuáles son los criterios más importantes para adoptar decisiones de solicitar financiamiento para su empresa?

- a) Tasas de interés ()
- b) Beneficios que otorga la entidad ()
- b) Plazos de pago ()
- d) Prestigio de la entidad financiera ()
- e) Garantías solicitadas ()

10. ¿Cuál fue el monto de los créditos obtenidos en los 4 años?

<u>Escala</u>	<u>Años</u>			
	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
a) Hasta S/. 5 000.00	()	()	()	()
b) De S/. 6 000.00 a S/. 10 000.00	()	()	()	()
c) De S/. 11 000.00 a S/. 15 000.00	()	()	()	()
d) Más de S/. 15 000.00	()	()	()	()

III. Capacidad financiera

11. ¿Con la liquidez existente por el financiamiento, se atiende las necesidades del flujo de caja, ello permite una favorable gestión financiera?
- a. Definitivamente si () b. Probablemente si () c. Desconoce ()
d. Probablemente no () e. Definitivamente no ()
12. ¿Su empresa se encuentra actualmente en capacidad para adquirir activos fijos con mejor tecnología?
- a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()
c. Desconoce () d. Probablemente no ()
e. Definitivamente que no ()
13. ¿Cuál fue el destino o uso que le dio al financiamiento recibido?
- a) Para capital de trabajo () b) Inversión en activo fijo ()
c) Pago a proveedores () e) Adquisición de materia prima ()
e) Otros: Especificar:

V. Capacitación:

14. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?
- Si () No (); Si la respuesta es sí, indique la cantidad promedio de cursos recibidos por año.
- a) 1 curso b) 2 cursos c) 3 cursos d) Más de 3 cursos
15. ¿En qué temas se capacitaron sus trabajadores?
- a) Gestión empresarial () b) Sistemas de producción ()
c) Prestación de mejor servicio al cliente. () d) Tecnología ()
e) Otros: especificar.....

V. Innovación:

16. ¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en los activos fijos?
- a) No ha habido ningún cambio. ()
b) Se han establecido cambios sin importancia. ()
c) Se han introducido cambios de cierta importancia. ()
d) Se han introducido cambios muy importantes. ()
17. ¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en el sistema de producción?
- a) No ha habido ningún cambio. ()
b) Se han establecido cambios sin importancia. ()
c) Se han introducido cambios de cierta importancia. ()
d) Se han introducido cambios muy importantes. ()
18. ¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en el sistema de ventas?
- a) No ha habido ningún cambio. ()
b) Se han establecido cambios sin importancia. ()
c) Se han introducido cambios de cierta importancia. ()
d) Se han introducido cambios muy importantes. ()

19. ¿En su empresa durante los 4 años se han producido cambios en los programas de capacitación?
- a) No ha habido ningún cambio. ()
 - b) Se han establecido cambios sin importancia. ()
 - c) Se han introducido cambios de cierta importancia. ()
 - d) Se han introducido cambios muy importantes. ()

VI. Ingresos:

20. ¿Existe incremento de utilidad, maximizando la rentabilidad de financiamiento?
- a. Excelente () b. Bueno () c. Regular ()
 - d. Poco () e. Nada ()
21. ¿Usted considera que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios micro financiero?
- a) Mucho () b) Regular () c) Poco ()
 - d) Casi nada () e) Nada ()
22. ¿El crédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de los ingresos anuales de su empresa?
- Si () No (); Si la respuesta es sí, en cuanto:
- a) Menos del 5% () b) Hasta 10% () c) Hasta 15% ()
 - d) Hasta 20% () e) Hasta 30% () f) Más de 30% ()
23. Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 4 años.
- Sí. () No. ()

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN