



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“FACTORES QUE LIMITAN EL DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MYPES EN
EL DISTRITO DE CATACAOS – PIURA, 2017”

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

AUTOR:

Jennie Ramaycuna Olivares

ASESOR:

Dra. Maribel Díaz Espinoza

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

PIURA – PERÚ

(2017)

PAGINA DE JURADO

PRESIDENTE

Dra. Maribel Díaz Espinoza

SECRETARIO

Mg. Marlon Mogollón Taboada

VOCAL

CPC. Miguel Ramos Salazar

DEDICATORIA

Agradezco en primer lugar a Dios por brindarme salud, sabiduría e inteligencia, puesto que son Él nada fuera posible

A mis padres queridos que siempre están a mi lado, en los buenos momentos y en los momentos difíciles, especialmente mi madre por demostrarme que puedo confiar plenamente en ella, por su amor incondicional y por brindarme sus experiencias para ser mejor cada día.

A mi mama Tere que ha sido mi empuje para seguir con mis metas propuestas.

AGRADECIMIENTO

Expreso mi sincero agradecimiento a las personas que de una u otra manera se hicieron presentes en esta realización. A mi director de escuela, profesores que han sido parte de mi formación.

A mis asesores Dr. Maribel Díaz y Mg. Nilda Panta por su apoyo del día a día en el proceso de investigación, sobre todo por el tiempo, la dedicación y paciencia hacia mi persona.

Agradezco a los dueños de las MYPES de Catacaos, porque me facilitaron los medios para realización esta investigación, gracias por su tiempo.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo Ramaycuna Olivares, Jennie del Pilar; estudiante de la Escuela de Contabilidad de la Universidad César Vallejo de Piura, identificada con

DNI 72742065, con la tesis titulada: “Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017”

Declaro bajo juramento que:

- 1) La Tesis es de mi autoría.
- 2) He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
- 3) La tesis no ha sido auto plagiado; es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- 4) Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores), auto plagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Piura, diciembre del 2017

Jennie del Pilar Ramaycuna Olivares

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado, se presenta ante ustedes la tesis titulada:

Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES del distrito de Catacaos – Piura, 2017, con el propósito de determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES del distrito de Catacaos – Piura, 2017; en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Grado Académico de Contador Público.

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

INDICE

PAGINA DE JURADO.....	2
DEDICATORIA.....	3
AGRADECIMIENTO.....	4
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD	5
PRESENTACION.....	6
INDICE.....	7
RESUMEN	10
ABSTRACT	11
I. INTRODUCCIÓN.....	12
1.1. Realidad Problemática	12
1.2. Trabajos Previos	14
1.2.1 Estudios Internacionales	14
1.2.2 Estudios nacionales	15
1.2.3 Estudios Locales.....	16
1.3. Teorías relacionadas al tema	17
1.4. Formulación del Problema	30
Formulación del problema general.....	30
Formulación del Problema específicos	30
1.5. Justificación.....	30
1.6. Objetivos.....	31
1.6.1. Objetivo General.....	31
1.6.2. Objetivos Específicos	31

1.7. Hipótesis	32
1.7.1. Hipótesis General.....	32
1.7.2. Hipótesis Específicos.....	33
II. MÉTODO	34
2.1. Diseño de Investigación.....	34
2.2. Cuadro de Operacionalización	35
2.3. Población y muestra	37
1.3.7 Población.....	37
1.3.8 Muestra.....	37
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	37
2.4.1 Técnicas.....	37
2.4.2 Instrumentos.....	38
2.4.3 Validez y Confiabilidad	38
2.5. Método de análisis de datos	38
2.6. Aspectos éticos	39
III. Resultados	40
IV. Discusión de los Resultados	50
V. Conclusiones.....	56
VI. Recomendaciones.....	57
V. BIBLIOGRAFÍA.....	59
ANEXOS.....	59
Instrumentos.....	61
Ficha técnica para el instrumento.....	64
Matriz de validación de expertos.....	67
Confiabilidad de instrumentos.....	76
Matriz de consistencia.....	78
Fotos.....	80

INDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Factores Sociales que limitan el desarrollo financiero de las MYPE.....	40
Tabla N° 2: Factores Económicos que limitan el desarrollo financiero de las MYPES.....	41
Tabla N° 3: Factores Institucionales que limitan el desarrollo financiero de las MYPES	42
Tabla N° 4: Régimen Tributario de las MYPES: Artesanía, Orfebrería y Tejido.....	43
Tabla N° 5: Nivel de Ingresos de las MYPES: Artesanía, Orfebrería y Tejido	44
Tabla N° 6: Antigüedad de MYPE del rubro Artesanía, Orfebrería y Tejido	45
Tabla N° 7: Historial Crediticio que se encuentra las MYPES: Artesanía, Orfebrería y tejido.....	46
Tabla N° 8: Correlaciones: Factores que limitan * Desarrollo financiero.....	47

RESUMEN

La presente investigación denominada: Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos - Piura, 2017; se ha realizado con el propósito de determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. Los autores de las teorías que respalda dicha investigación fueron Saavedra, King y Levine. Dicho estudio sigue una tendencia cuantitativa, su tipo es no experimental porque no hay manipulación de variables de estudio y de igual manera tiene un diseño descriptivo de tipo transversal porque los datos fueron recogidos en un único tiempo y en un solo momento. La población estuvo conformada por 79 MYPES dedicadas al rubro de artesanía, tejido y orfebrería. La muestra del estudio fue de tipo no probabilístico, por lo que está constituido por 21 MYPES de la calle comercio, para la recolección de la información se utilizó dos instrumentos; elaborado por la investigadora, en este caso fue la encuesta para medir las dos variables: Factores que limitan y desarrollo financiero. Los datos fueron procesados, analizados utilizando la estadística descriptiva correlacional (correlación de Pearson). Se concluye que los factores sociales ($r = .456$ $p = .038$), y factores económicos ($r = .473$ $p = .030$) que limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES, mientras que los factores institucionales limitan de manera altamente significativa al desarrollo financiero de las MYPES ($r = .648$ $p = .001$).

Palabras claves: Desarrollo financiero, MYPES, Factores sociales, Factores económicos, Factores institucionales

ABSTRACT

The present investigation called: The limiting financial development of MSE's in Catacaos distric- Piura 2017; It has been carried out with the purpose of determining the factors that limit the financial development of the MSE's in the district of Catacaos - Piura, 2017. The authors that suport this investigation are from Saavedra, King y Levine. This study follows a quantitative trend, its type is non-experimental because there is no manipulation of study variables and similarly it has a cross-sectional descriptive design because the data was collected in a single time and in a single moment. The population consisted of 79 MSE's dedicated to the field of crafts, weaving and goldsmithing. The sample of the study was of a non-probabilistic type, so it is constituted by 21 MSE's of the street commerce, for the collection of the information two instruments were used; elaborated by the researcher, in this case it was the survey to measure the two variables: Limiting factors and financial development. The data were processed, analyzed using correlational descriptive statistics (Pearson correlation). It is concluded that the social factors ($r = .456$ $p = .038$), and economic factors ($r = .473$ $p = .030$) that significantly limit the financial development of the MSE's, while the institutional factors limit in a highly significant financial development of the MSE's ($r = .648$ $p = .001$).

Keywords: Financial development, MSE's, Social factors, Economic factors, Institutional factors

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Actualmente las “micro y pequeñas empresas” (MYPES), “cumplen un labor muy importante en los países en desarrollo, porque son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza” (Okpara y Wynn, 2007). Según Ávila (2011) “Las MYPES fueron creadas a principios de los años 80 ha causa del desempleo que se venía generando estos países, es por ello que tuvieron la idea de emprender y crear empresa, teniendo como principal objetivo obtener más ingresos y crear empleos de trabajo a obreros y así disminuir la pobreza”, actualmente las MYPES generan en “América Latina y el caribe, el 47% de empleo” (Organización internacional del trabajo, 2016).

Las “micros y pequeñas empresas” (MYPES) son “la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente” (sunat, 2016). Cabe Resaltar que la mayoría de estas son de índole familiar o relacionada al entorno familiar.

Terrones (2013) indica que en “el Perú existen 3,5 millones de micro y pequeñas empresas, brinda empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA)” (Ministerio de trabajo, 2015) y “genera cerca de 45 % del producto bruto interno (PBI)” (COFIDE, 2013), sin embargo “salen del mercado 200 mil MYPES anualmente” (Miu, 2015) debido a que no obtienen el desarrollo financiero.

En el distrito de Catacaos, perteneciente a la ciudad de Piura se observa micro y pequeñas empresas de diferentes, rubros pero se observa con más exactitud el rubro de artesanía (cerámica), tejidos y orfebrería que están situadas por lo general en la calle comercio, lugar tradicional para muchos turistas, sin embargo por propietarios de estos negocios no han demostrado

un proceso de mejora y de cambio a pesar que llegan 8 mil 705 turistas anualmente (Gobierno Regional Piura, 2015) y la principal razón es que las éstas son percibidas por las entidades financieras como “entidades de alto riesgo, puesto que prefieren desviar sus recursos a grandes empresas que puedan cumplir con las obligaciones” (Romero, 2016). Es por ello que, muchas de ellas recurren a prestar financiamientos informales, sin mirar las consecuencias futuras.

Las “instituciones financieras” están encargados de prestar “servicios financieros” a sus clientes (personas naturales y empresas) y cobrar una “tasa de interés” por el servicio financiero (préstamo de dinero), en este caso a la micro y pequeña empresa les cobran una tasa de interés es 4,6 veces más altas que las que se cobra a la gran empresa (Cámara de Comercio de Lima, 2014), “Las grandes empresa tiene una tasa de 11% y 12%, mientras que las más pequeñas un 25%, y pueden llegar hasta a un 40%.” (Alva, 2011) siendo ésta una gran diferencia, produciendo a que no se realice el desarrollo financiero.

Según Salazar (2008) “el desarrollo financiero tienen como finalidad llevar a cabo un préstamo de dinero (financiamiento) para aumentar su capital, para invertir en las buenas decisiones, para diversificarse, para ampliarse en el mercado internacional, sin embargo existen factores que los limitan”. Las MYPES, en muchos de los casos necesitan de un préstamo monetario y es por ello que son las primeras que necesitan obtener un desarrollo financiero.

El desarrollo financiero es llevar poner en ejecución el préstamo de dinero a través de una entidad financiera pública o privada, puesto que son de mucha importancia para el crecimiento de las MYPES. FitzGerald (2007) “precisa que se deben crear instituciones, instrumentos y mercados que justamente apoyen al proceso de inversión y crecimiento”, porque así las micro y pequeña empresa seguirían expandiéndose y generando utilidades, siendo también puntos a favor para el país. Toda empresa grande o pequeña necesita de una buena toma de decisiones y el desarrollo financiero es una decisión que la

mayoría de empresas lo toman en cuenta para el crecimiento de su empresa. Es por ello que ante esta situación es necesario identificar ¿Qué factores limitan el “desarrollo financiero” de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?

1.2. Trabajos Previos

Para realizar el siguiente trabajo de investigación se han consultado tesis internacionales y nacionales de diferentes universidades, encontrando los siguientes.

1.2.1 Estudios Internacionales

Navarrete, (2012) realizó una investigación titulada “Factores Determinantes del comportamiento financiero de las empresas familiares. Universidad de la Rioja, Logroño”. Este estudio tiene como principales objetivos definir cuáles son los factores que determinan el comportamiento financieros de las empresas familiares y observar las diferencias y similitudes de las de las estructuras financieras de las empresas familiares con sus homologas no familiares. Para evaluar estos factores se realizó un análisis utilizando la información reflejada en la base de datos SABI. (Sistemas de Análisis de Balances Ibéricos) para el periodo establecido, resultando una muestra de 2395 empresas utilizando un estudio empírico, después del haber realizado el análisis de los resultados se concluye que un factor determinante es el endeudamiento, ya que las empresas familiares están más endeudadas que las no familiares debido a que acuden a financiamientos externos. El tamaño también es un factor que influye en la estructura financiera debido a que las empresas grandes están diversificadas y tienen menos posibilidades de declarare en quiebra, a diferencia de las otras.

Por su parte Vaca (2012) Realizó una investigación titulada “Análisis de los obstáculos financieros de las MYPES para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan. Universidad Politécnica de Valencia, España”. El objetivo del trabajo presente es analizar la fuente de donde obtienen recursos las MYPES para las operaciones que realizan, analizando a la vez las teorías que hablan sobre la forma en que las MYPES solicitan un financiamiento y los diferentes obstáculos que se encuentran para obtenerlo posteriormente. La revisión de la literatura académica busca una fuente externa vía; el “endeudamiento”, dejando al final el ingreso de nuevo capital, pues este puede contribuir a la pérdida de control de la empresa. Para los resultados se analizaron a partir de 208 encuestas realizadas a nivel nacional; utilizan un tipo de estudio descriptivo correlacional. Dando como conclusión que un financiamiento funciona como la vía que las empresas requieren para su crecimiento y operación. El crédito es la nomenclatura más común cuando se pide financiamiento, las instituciones financieras analizan cada prestatario para saber si son sujetos o no, desde la perspectiva de que van a ser capaces poder de pagar las amortizaciones de capital más los intereses que estipulan el contrato de crédito; al que solicite el financiamiento, se le requerirá un serie de requisitos para poder evaluar la decisión, lo cual es realizado dependiendo a la evaluación ya los requisitos que estipula la entidad financiera.

1.2.2 Estudios nacionales

Kong y Moreno (2014) realizó una investigación titulada “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012.” Universidad católica santo Toribio de Mogrovejo, Perú. “El presente trabajo de investigación se concentra principalmente en determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES, por lo que su metodología fue de tipo correlacional y el diseño de investigación de tipo Ex post facto, ya que el análisis se da en un tiempo determinado. Tuvo como sujetos de estudio a 130 gestores de las MYPES y a 4 representantes de las fuentes de

financiamiento que tuvieron mayor participación en el mercado del Distrito de San José, obteniendo resultados medidos a través de encuestas y entrevistas. Principalmente se analizó la situación del sector microempresarial de San José, determinándose que el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado por las bodegas quienes producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse; dando inicio al protagonismo de las fuentes de financiamiento, se determinó como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos”.

A su vez Rengifo y Vigo (2014) realizó una investigación titulada “Incidencia de las Infracciones tributarias en la situación económica y financiera de las MYPES del sector calzado Apiat – año 2013.” Universidad privada Antenor Orrego, Perú. “El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo evaluar la incidencia de las Infracciones Tributarias contenidas en el artículo 174º del Texto Único Ordenado del Código Tributario en la situación económica y financiera de las MYPES del sector calzado de APIAT en la ciudad de Trujillo en el Año 2013 y como objetivo secundario tuvo como objetivo verificar las infracciones tributarias y su incidencia en la situación económica y financiera de las MYPES del sector calzado de APIAT. Tuvo una población de 218 MYPES del sector calzado de APIAT en la ciudad de Trujillo y una muestra de 124 MYPES, que represa el 56.88% de la población. Aquí se concluye que las Infracciones Tributarias contenidas en el Artículo 174º numeral 1 “No emitir y/o no otorgar comprobantes de pago”, numeral 2 “Emitir y/u otorgar documentos que no reúnen los requisitos y características para ser

considerados como comprobantes de pago” y numeral 15 “No sustentar la posesión de bienes mediante los comprobantes de pago” del Texto Único Ordenado del Código Tributario, afectan negativamente la situación económica y financiera de las MYPES del sector calzado de APIAT en la ciudad de Trujillo, puesto que los cierres generan la disminución de las utilidades en la situación económica y las multas generan la disminución de la liquidez de la empresa en la situación financiera, además de no reunir los requisitos para llevar a cabo un financiamiento”.

1.2.3 Estudios locales

Salazar y Silva (2013) realizaron una investigación titulada “Factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES actualmente en Piura. Universidad Cesar Vallejo, Perú. Este estudio tiene como principal objetivo Identificar los factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES actualmente en Piura, por lo que su metodología es de tipo descriptiva ya que describe las dimensiones a estudiar. Tuvo como sujeto de estudio a 300 MYPES, utilizo como instrumento encuestas y entrevistas, obteniendo como resultados que los factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES son: Garantías, Morosidad, sobreendeudamiento tasa de interés e informalidad, que influye directamente con el crecimiento de la misma, es así que los empresarios visualizan como un grave problema para seguir en el mercado ya que tienen financiamiento. Se concluye que las MYPES tienen un bajo crecimiento de desarrollo dado que no tiene apoyo del estado, el estado no brinda ayuda y de las entidades financieras como bancos, cajas municipales, cajas rurales, edpyme, entre otras.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Sistema Financiero

Un sistema financiero “es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas: Los intermediarios financieros y los mercados financieros” (Parodi, 2013).

Por su parte, Samuelson (2005) establece que el sistema financiero “forma parte de la economía y es de suma importancia para cualquier país, porque realizan toda clase de actividades financieras como transferir recursos en el tiempo, entre sectores y entre regiones permitiendo que las inversiones se dediquen a usos productivos”, está conformado por el “conjunto de mercados encargadas a la circulación de dinero y activos fijos”, aquí “se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes)”. (Briceño, 2009)

Según Briceño (2009) indica también que el “sistema financiero” está compuesto por dos mercados:

- El mercado financiero o intermediación financiera, porque los fondos se movilizan desde que los tienen (ofertantes) hacia quienes lo requieren (demandantes), esto se realiza a través de instituciones financieras como bancos, cajas municipales, entre otras y son éstas quienes deciden a quien entregarle los fondos en calidad de un préstamo.
- El mercado de capitales o intermediación indirecta, ya que a diferencia del mercado mencionado anteriormente, el que toma la decisión de la entrega de fondos es de absoluta responsabilidad ya sea de la persona o empresa que tiene el excedente de liquidez (dinero). Cabe resaltar los financiamientos que las MYPES necesitan son cubiertas en su totalidad por las instituciones financieras, es decir necesitan del tipo del sistema financiero al mercado financiero”.

Así mismo Rodríguez (2012) afirma que el Sistema financiero Peruano:

Está regido por la Ley N° 26702, Ley General del sistema financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), vigente a partir de diciembre de 1996 y por sus modificatorias como las leyes N° 27102, N° 27008 y posteriores. Esta ley constituye el marco de regulación y supervisión al que se someten las empresas que operan en el sistema financiero y se seguros, así como aquellas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas personas.

El sistema financiero peruano lo conforman instituciones financieras, empresas e instituciones de derecho público o privado, autorizadas por la SBS, que operan en la intermediación financiera, interpretada como la actividad habitual desarrollada para captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones

1.3.2 Desarrollo financiero de las MYPES

Para Mertón (2008), indica que la teoría de finanzas es:

“Una rama de la economía que estudia la manera de ayudar y planear como optimizar recursos o administrar bien el dinero, esto se lo puede lograr mediante la inversión y así de esta manera se podrá obtener un beneficio máximo para la rentabilidad de una organización negocio, o familia”.

King y Levine (1993) afirman que el “desarrollo financiero” tiene como objetivo principal:

El crecimiento económico futuro de una empresa”, puesto que la empresa, pública o privada, para poder realizar sus actividades

requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión.

Es por ello que desarrollo financiero para López (2014) significa “llevar a cabo la obtención de recursos monetarios a través de un préstamo o financiamiento en una entidad financiero pública o privada”. FitzGerald (2007), apoya la teoría precisando que se “deben crear instituciones, instrumentos y mercados que justamente apoyen al proceso de inversión y crecimiento”.

En su estudio Caramantin (2016) indica que el financiamiento es un préstamo de dinero que una entidad financiera entrega a personas o empresas con la condición de que éste lo devuelva en un plazo determinado (corto plazo o largo plazo) junto con los intereses pactados.

El 01 de octubre del 2008 se publicó el Decreto Supremo N° 008- 2008-TR, Reglamento del TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Ley MYPE). En dicho Reglamento se desarrolla las normas previstas en la ley, referidas al financiamiento de las mismas, con el objetivo de que se les facilite el acceso a los recursos financieros.

- ✓ El artículo 21 del Reglamento subraya que el Estado, a través de COFIDE, el Banco de la Nación y el Banco Agrario, suscribirán convenios con los intermediarios del mercado financiero y de capitales con el fin de canalizar los recursos obtenidos de fondos hacia las MYPES. Asimismo, el Banco de la Nación podrá acceder a convenios de cooperación con instituciones de microfinanzas no supervisadas por la SBS y asociaciones no financieras de apoyo a las MYPES, para efectos de compartir locales o brindar algún servicio por ventanilla en beneficio de las mismas.

- ✓ Por otro lado, el artículo 22 del Reglamento estipula que el Estado promueve el acceso al crédito a las MYPES, en especial de aquellas instituciones dedicadas a las micro finanzas; y que la SBS deberá definirle los parámetros para que las que no son supervisadas puedan incorporarse como empresas del sistema financiero.

Se puede decir que pese a que la micro y pequeña empresa tiene un reglamento que los ampara, hoy en día siguen sufriendo carencias de un financiamiento.

Según la Superintendencia de Banca y seguro (2014), las encargadas de otorgar un financiamiento a las MYPES son las entidades financieras, pero éstas para hacer entrega de dicho financiamiento se tienen que tener en cuenta una serie de requisitos, tales como:

- Régimen Tributario: RUC
- Actividad económica que realizan
- Licencia de funcionamiento
- Antigüedad de la MYPE o negocio
- Historial crediticio: No tener obligaciones morosas en el sistema financiero ni deudas comerciales vencidas
- Ingresos mensuales, si cuenta con capital de trabajo
- Capacidad de pago

Para Caballero (2004), la gran mayoría de éstas, “no llevan a cabo un desarrollo financiero y tienen impedimentos al solicitar un financiamiento al sistema bancario (instituciones financieras), esto explica los diversos problemas que les aquejan, como la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con

información parcial y la carencia de bienes para el otorgamiento de garantías reales. Aparte de los obstáculos descritos, se atribuyen otras características a las MYPES que las hacen menos atractivas como sujetos de financiamiento, ya que obtienen sus recursos principalmente de la reinversión de sus utilidades, no realizan grandes inversiones en activo fijo ni en tecnología, en su mayoría son informales, no poseen experiencia de gestión administrativa, se les considera el sector de mayor riesgo y muchas de ellas no sobrepasan los dos años de operación.

Es por ello que Saavedra (2012) indica que existen tres tipos factores que frenan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que al no obtener el dinero necesario para llevar a cabo las operaciones de su empresa, afrontan graves problema de liquidez:

- ✓ Factores sociales: Informalidad, tasa de mortalidad en las MYPES, Falta de patentividad de productos y servicios.
- ✓ Factores económicos: Estructura de capital, sobreendeudamiento, falta de garantías
- ✓ Factores institucionales: Tasa de interés elevada

“Entendemos por factores a aquellos elementos que pueden condicionar una situación, volviéndose los causantes de la evolución o transformación de los hechos. Un factor es lo que contribuye a que se obtengan determinados resultados al caer sobre él la responsabilidad de la variación o de los cambios”. (Diccionario de la Real Academia Española, 2014).

1.3.3 Factores Sociales

Según Saavedra (2012), los factores sociales “son elementos reales que existen en una empresa y hace referencia a todo aquello que ocurre en una sociedad”. Existen 3 factores sociales que limitan de desarrollo financiero:

En primer lugar la informalidad de las MYPES, Soto (1989) la define como “el conjunto de empresas, trabajadores y actividades que operan fuera de los marcos legales y normativos que rigen la actividad económica”.

Si bien ser informal suponer estar libre de las leyes tributarias y de las normas que la rigen, también implica no tener apoyo del estado y no desarrollarse financieramente, porque uno de los requisitos que piden las entidades financieras es el número de RUC para constatar el régimen al que se encuentran y ver si cumplen con el pago de impuestos tributarios respectivos”.

En segundo lugar se encuentra la tasa de mortalidad en las MYPES, éste término “se refiere en parte a la calidad de mortal; es decir, de lo que ha de morir o está sujeto a la muerte, todo lo contrario a la vida”. (Diccionario de la Real Academia española, 2014). Lastra (2014) infiere que “cada año se crean trescientos mil micros y pequeñas empresas en el país y solo cien mil sobreviven”, debido a que no desarrollan una visión estratégica de la gestión del negocio y se dan cuenta de esto luego de uno o dos años después de haber sido creada , ya cuando es muy tarde”.

Y en tercer lugar, el otro factor social es la falta de Patentabilidad de productos y servicios, donde el término patentar es el registro legal de creaciones.

“Patentar un producto servicio es un título que otorga el Estado a un titular para ejercer el derecho exclusivo de comercializar un invento o invención durante un periodo de vigencia determinado y en un territorio específico, es decir patentar significa tener una propiedad. El

dueño de una patente puede hacer con este título lo que le desee” (patenticidad por 20 años)” (Rojas, 2016).

“Las buenas ideas e invenciones pueden convertirse en activos comerciales con importantes valores de mercado, siempre y cuando su creador las haya protegido legalmente. De lo contrario, se corre el riesgo que cualquier competidor más fuerte comercialice”. (INDECOPI, 2012) Es por ello que las patentes “forman parte del sistema de propiedad intelectual que al constituirse en títulos de propiedad otorgados por el Estado a una persona natural o jurídica para explotar de manera exclusiva su producto o servicio (Capital, 2009). Cabe resaltar que en el Perú donde se puede patentar sus creaciones es en INDECOPI.

1.3.4 Factores Económicos

Según Saavedra (2012) Los factores sociales “son elementos o acontecimientos de una empresa y hace referencia a todo aquello que afecta directamente con la economía”. Existen 3 factores económicos que limitan de desarrollo financiero.

En primer lugar se tiene la estructura de Capital, donde Paz (2007), indica en su investigación que:

Una empresa se puede financiarse con dinero propio (capital) o con dinero prestado (pasivos). La proporción entre una y otra cantidad es lo que se conoce como estructura de capital, en otras palabras, la estructura de capital, es la mezcla específica de deuda a largo plazo y de capital que la compañía usa para financiar sus operaciones. El administrador financiero tiene dos puntos de interés en esta área:

1. ¿Qué cantidad de fondos deberá solicitar la empresa en préstamo?, es decir, ¿qué mezcla de deuda y capital contable será mejor, la mezcla elegida afectará tanto el riesgo como el valor de la empresa?

2. ¿Cuáles serán las fuentes de fondos menos costosas para la empresa?

En finanzas, una definición de estructura de capital podría ser "la forma en que una empresa financia sus activos a través de una combinación de capital, deuda o híbridos", es decir, la composición o la "estructura" de sus pasivos y su patrimonio neto (Enciclopedia Financiera, 2009)

Conocedor de su estructura de capital, el empresario puede ponderar el costo que le significa trabajar con recursos propios y con recursos de terceros, analizados con la tasa promedio del mercado; es lo que generalmente se conoce con el nombre de costo promedio ponderado de capital.

Por otro lado Paz (2007) infiere que para “calcular la estructura de capital de una empresa basta con estimar el porcentaje que el capital accionario y las deudas representan del valor de la empresa”.

En segundo lugar, existe el factor Sobreendeudamiento de las MYPES, en donde Von (2013) indica que el “Perú tiene un problema preocupante de sobreendeudamiento en los microempresarios” poniéndolo además como un factor que limita el desarrollo financiero, puesto que al momento que la entidad financiera pide los datos de la empresa, los ingresa a la SUNAT y evalúa y encuentra que los egresos son mayores que los ingresos, inmediatamente se les rechaza el financiamiento.

El sobre-endeudamiento es “aquella situación en la que el pago de las obligaciones contraídas ha superado a los ingresos disponibles para cubrirlos, los pasivos son mayores a los activos, es decir las obtienen sus utilidades y no son suficientes para cubrir el monto de sus deudas”. (benefitt, 2014)

Si bien es cierto un financiamiento es una alternativa de crecimiento de las MYPES, pero si solicita financiamientos por cantidades superiores a las que no pueda respaldar la empresa es un factor que puede llevar hasta a la

quiebra de las MYPES. Cabe resaltar que un sobreendeudamiento no solo se da por un mal financiamiento, sino también por los proveedores que son los encargados de “abastecer a otras empresas con existencias (artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta”. (Falco, 2009)

Finalmente en tercer lugar, existe el factor de falta de Garantías, porque “las entidades financieras por lo general para otorgar un financiamiento piden garantías para solventar el financiamiento como por ejemplo un aval (una tercera persona que hace de garantía para el pago de una obligación si la persona (deudor) no pudiera hacerse cargo) o una hipoteca (Derecho que grava bienes inmuebles para garantizar el cumplimiento de una obligación o el pago de una deuda)”. (Saavedra, 2012)

Según Mavil (2002) indica que las garantías son:

Todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados. Las entidades financieras solicitan alguna garantía que sirva como respaldo para el pago del préstamo que te están otorgando. Al hacerlo así, sólo se está asegurando que cuentas con un medio secundario por el cual podrás liquidar el adeudo. El requerimiento de garantías para respaldar los créditos que se otorgan, no está basado en previsión de tener que recurrir a un procedimiento judicial para obtener el reembolso

1.3.5 Factores institucionales

Según Saavedra (2012) los factores institucionales “son aquellos causantes que delimitan el desarrollo financiero de las MYPES. Está directamente relacionada con las instituciones financieras que son las encargadas de llevar a cabo el financiamiento. Existe 1 factor institucional que limitan de desarrollo financiero y es la tasa de interés elevada para ellas, en donde Ochoa (2014) indica que “que la micro y pequeña empresa,

actualmente pagan tasas de interés 4.6 veces más altas que otras empresas y pese que en el mes de julio bajaron ligeramente el porcentaje, este sigue siendo muy alto y se hace la comparación con las grandes empresas que pagan tasas de 7% mientras que las pymes el 40%”.

La tasa de interés “es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube, es decir es el dinero que se le adiciona al financiamiento que otorgan las entidades financieras”. (Banco de la República, 2013).

Según Briceño (2009) infiere que existen dos tipos de tasa de interés: “tasa de interés activa (lo que cobran las entidades financieras cuando prestan dinero) y tasa de interés pasivo (lo que pagan las entidades financieras cuando reciben dinero en depósito.)”

Cabe resaltar que la tasa de interés también es llamado es el precio del dinero y se expresa en porcentaje.

1.3.6 MYPES (Micro y pequeñas empresa)

Para Obregón (2015): “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, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Una de las características es que “las MYPE cuentan con pocos trabajadores, en las microempresas tienen de 1 a 10 trabajadores y las pequeñas empresas tienen de 11 a 20 trabajadores”. (SUNAT, 2015) Otra de las características es que sus “ventas anuales no deben superar las 150 UIT en el caso de la microempresa, mientras que en la pequeña empresa no deben superar las 1700 UIT”. (Ley MYPE, 2015). Cabe resaltar que la UIT equivale en soles a 4050 (SUNAT, 2017)

Según la Ley MYPE (2015), indica que:

Para acceder a los beneficios que otorga esta ley, deberán tener el certificado de inscripción o de reinscripción vigente en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), el que está a cargo del Ministerio de Trabajo. Este registro cuenta con un procedimiento de inscripción a través de la página web del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, que es la entidad que tiene su cargo. Sin embargo, dicho registro pasará a ser administrado por la SUNAT:

Las MYPES en el Perú han sido incluidas dentro de las 4 regímenes tributarios en las cuales las empresas se pueden acoger y de estos dependen la contabilidad están obligados a llevar.

1. Régimen único simplificado (RUS): en este régimen no están obligados a llevar libros contables, Aquí solo se conservan los comprobantes de pago de ventas y compras.
2. Régimen MYPE Tributario: Los libros contables que están obligados a llevar dependerán del volumen de ingresos anuales. Pueden llevar hasta libro de inventarios y balances.

3. Régimen Especial de Renta (RER), aquí si llevan los libros contables; registro de Compras y registro de Ventas.
4. Régimen General: Los libros contables que están obligados a llevar dependerán del volumen de ingresos anuales. Pueden llevar contabilidad completa

Cabe resaltar que “El 20 de diciembre del 2016 se publicó el Decreto Legislativo N° 1269, estableciendo un Régimen MYPE Tributario - RMT, para contribuyentes que sus ingresos netos no superen las 1700 UIT”. (Boletín SUNAT, 2017) La norma MYPE se ha creado con la finalidad que las micro y pequeñas empresas tributen de acuerdo a sus condiciones, lo cual es definitivamente una buena noticia las los micro y pequeños empresarios.

“Con la norma las MYPE tendrán un régimen tributario especial para pagar el Impuesto a la Renta desde 10% de sus ganancias netas anuales si no supera las 15 UIT y el 29.50% si no supera las 15 UIT”. (Comercio, 2017) SUNAT (2017) aclara que los que se pueden acoger a este nuevo régimen deben cumplir los siguientes requisitos:

- a. De iniciar actividades, podrá acogerse con la declaración jurada mensual del mes de inicio de actividades, efectuada dentro de la fecha de su vencimiento.
- b. Si proviene del RUS, podrá acogerse en cualquier mes del ejercicio gravable, mediante la presentación de la declaración jurada que corresponda
- c. Si proviene del RER, podrá acogerse en cualquier mes del ejercicio gravable, mediante la presentación de la declaración jurada que corresponda.

- d. Si proviene del Régimen General, podrá afectarse con la declaración del mes de enero del ejercicio gravable siguiente.

1.4. Formulación del Problema

Formulación del problema general

¿Qué factores limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?

Formulación del Problema específicos

1. ¿De qué manera los factores sociales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?
2. ¿De qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?
3. ¿De qué manera los factores institucionales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?

1.5. Justificación

En la siguiente investigación valida los aportes de King y Levine (1993) afirman “que el desarrollo financiero es un buen pronóstico del ritmo de crecimiento económico futuro de una empresa, ya que toda empresa, pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión”, no obstante Saavedra (2012) indica que existen tres tipos factores que impiden que se dé

el desarrollo financiero: Factores sociales, factores económicos, factores institucionales. Además aporta Obregón (2015) en su investigación que “La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

El reciente trabajo de “investigación” se argumenta porque queremos “conocer” y analizar cuáles son factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos, Piura, 2017. Con los resultados obtenidos sabremos porque estos factores que limitan el crecimiento de éstas” y así poder ayudar a que las éstas se desarrollen financieramente como empresa, se amplíen en el mercado, se conviertan en grandes empresas y lleguen a mercados internacionales ya que estas tienen mucho más de lo que dan para el país. Se beneficiarán los dueños de las MYPES porque se dará a conocer acerca de la realidad que pasan las mismas para alcanzar un desarrollo financiero. También se beneficiaran los profesionales y alumnos enfocados en la carrera de “Contabilidad”, porque será una guía en la preparación. Asimismo será un progreso para el país, debido a que si éstas MYPES llegan a crecer como empresa aumentaría en PBI, aumentaría el empleo y sobre creceríamos como País emprendedor en desarrollo.

1.6. Objetivos

1.6.1. Objetivo General

Determinar los Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017”

1.6.2. Objetivos Específicos

1. Identificar de qué manera los factores sociales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017
2. Demostrar de qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017
3. Determinar de qué manera los factores institucionales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017

1.7. Hipótesis

1.7.1. Hipótesis General

Los factores limitan directamente al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017.

1.7.2. Hipótesis Específicos

1. Los factores sociales limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017
2. Los factores económicos limitan de manera directa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017
3. Los factores institucionales limitan en gran medida al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017

II. MÉTODO

2.1. Diseño de Investigación

La presente investigación sigue una tendencia, con el tipo de estudio no experimental, su diseño es descriptivo de tipo transversal correlacional

Es cuantitativo porque “recoge y analiza datos cuantitativos sobre variables, en este caso factores y desarrollo financiero”. (Fernández, 2002)

Así mismo es no experimental porque se “realiza sin manipular deliberadamente las variables, se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan para que después sean analizados.” (Stanley, 2002)

Es descriptivo transversal, porque “observa los fenómenos tal como se dan en el contexto real, los analiza y los recolecta en un único momento” (Kerlinger, 1979)

Por otro lado es correlacional porque “se orienta a la determinación del grado de relación existente entre dos o más variables de interés en una misma muestra de sujetos o el grado de relación existente entre dos fenómenos o eventos observados”. (Hernández, 2003)

Es decir en la presente investigación se observa el desarrollo financiero de las MYPES que es la variable independiente, se analizan y se recolectan datos, analizando y determinando al mismo tiempo los factores que lo limitan este desarrollo financiero, siendo esta la variable independiente, para luego relacionarlas. Cabe resaltar que el lugar estudiado es el distrito de Catacaos.

2.2. Cuadro de Operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Definición contextual	Indicadores	Escala de medición
Factores	Son aquellos elementos que pueden condicionar una situación, volviéndose los causantes de la evolución o transformación de los hechos. Un factor es lo que contribuye a que se obtengan determinados resultados al caer sobre él la responsabilidad de la variación o de los cambios". (Diccionario de la Real Academia Española, 2014)	Son elementos imprescindibles en el quehacer económicos; siendo la causa positiva o negativa de los hechos. Se medirá a través de un cuestionario	Factores Sociales	<ul style="list-style-type: none"> • “Son elementos reales que existen en una empresa y hace referencia a todo aquello que ocurre en una sociedad”. (Saavedra, 2012) 	<ul style="list-style-type: none"> • Informalidad • Tasa de mortalidad de mypes • Falta de Patenticidad de los productos 	Nominal
			Factores Económicos	<ul style="list-style-type: none"> • “Son elementos o acontecimientos de una empresa y hace referencia a todo aquello que afecta directamente con la economía (Saavedra, 2012) 	<ul style="list-style-type: none"> • Estructura de Capital • Sobreendeudamiento • Falta de garantías 	
			Factores institucionales	<ul style="list-style-type: none"> • “Son aquellos causantes que delimitan el desarrollo financiero de las MYPES. Está 	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de Interés elevada. 	

				directamente relacionada con las instituciones financieras encargadas del financiamiento. (Saavedra, 2012)		
Desarrollo Financiero	King y Levine (1993): "Tiene como objetivo principal el crecimiento económico futuro de una empresa", puesto que empresa, pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas. Es por ello que desarrollo financiero significa llevar a cabo la obtención de recursos monetarios a través de un financiamiento.	Es llevar a cabo el conjunto de recursos monetarios que se predestinarán a una empresa, con la finalidad de inversión empresarial. Se medirá a través de un cuestionario	financiamiento	Es un préstamo de dinero que una entidad financiera entrega a personas o empresas con la condición de que éste lo devuelva en un plazo determinado (corto plazo o largo plazo) junto con los intereses pactados. (Caramantín, 2016)	<ul style="list-style-type: none"> • Régimen Tributario: RUC • Antigüedad de la MYPE • Ingresos mensuales – Capital de trabajo • Historial crediticio • Acceso de financiamiento • Capacidad de Pago 	Nominal

2.3. Población y muestra

1.3.7 Población

Según Tamayo (1997) indica que “la población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población posee una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación”. En la presente investigación, la población está conformada por 79 MYPES, dedicadas al rubro de artesanía (cerámica), tejidos y orfebrería, en el distrito de Catacaos, provincia de Piura.

1.3.8 Muestra

La muestra del estudio es de tipo no probabilísticas, porque los elementos “son escogidos con base en la opinión del investigador y se desconoce la probabilidad que tiene cada elemento de ser elegido para la muestra”. (Ludewig, 1998). En esta investigación la muestra es intencionada y esta conformada por 21 MYPES que se encuentran en la calle comercio

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.4.1 Técnicas

En la presente investigación se utiliza como técnica la encuesta, que es “la búsqueda sistemática de información en la que el investigador pregunta a los investigados sobre los datos que desea obtener, y posteriormente reúne estos datos individuales para obtener durante la evaluación datos agregados”. (Díaz, 2001). En esta oportunidad los encuestados serán los dueños de las que se ubican en el distrito de Catacaos, Piura.

2.4.2 Instrumentos

En la presente investigación se utiliza como instrumento el cuestionario que se “realiza de forma escrita, mediante una serie de preguntas cerradas y es llenada por el encuestado sin la intervención del encuestador”. (Becerra, 2012) El este caso se utilizarán dos cuestionarios, el primero sirve para analizar el desarrollo financiero de las MYPES del distrito de Catacaos y el segundo para analizar los factores sociales, económicos e institucionales que limitan este desarrollo financiero. Ambos instrumentos están dirigidos a los dueños.

2.4.3 Validez y Confiabilidad

Las dos encuestas que se aplican a los dueños de las MYPES, luego de ser revisadas por especialistas, éstas fueron sometidas a una prueba piloto, ambas encuestas se aplicaron a una población similar al presente estudio, y después de obtener los datos se realizó la prueba de consistencia interna Alfa de Cronbach.

Resultados del Alfa instrumento encuesta dirigida a los dueños (desarrollo financiero): ,908

Resultados del Alfa instrumento encuesta dirigida a los dueños (factores): ,936

2.5. Método de análisis de datos

Se procede a aplicar las encuestas que es dirigida a los dueños de las MYPES del distrito de Catacaos, Piura, 2017 con la finalidad de recopilar información esencial que ayudarán al presente estudio, luego de obtener los datos respectivos, se procederá a vaciar en cuadros de forma ordenada, utilizando hojas de Excel, para luego elaborar las tablas estadísticas de frecuencia, con sus respetivos porcentajes y luego se plasmarán en gráfico de

barras para su respectiva presentación, finalmente estos datos que han sido obtenidos, se analizarán detalladamente, teniendo en cuenta las dos variables estudiadas.

2.6. Aspectos éticos

El presente estudio de investigación se está desarrollando, respetando los derechos de privacidad a la información, siendo en este caso a los dueños de las MYPES de Catacaos, de igual manera a la SUNAT, municipalidad de Catacaos y Gobierno Regional Piura.

Las encuestas son anónimas y se garantizará total confidencialidad y respeto en las respuestas.

III. RESULTADOS

Objetivo 01: Identificar de qué manera los factores sociales limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017

Tabla 01

Factores Sociales que limitan el desarrollo financiero de las MYPES

	Si		No		Total	
	Fi	%	fi	%	Fi	%
Informalidad	3	14.3%	18	85.7%	21	100%
Tasa de mortalidad	13	61.9%	8	38.1%	21	100%
Patenticidad de productos	0	0%	21	100%	21	100%

Fuente: Dueños de las MYPES calle Comercio

Análisis e interpretación

Los resultados obtenidos en el cuadro N° 1, con respecto a las preguntas pertenecientes a los factores sociales que se realizó a los dueños de las MYPES de la Calle Comercio, Catacaos, se obtuvo que de las 21 personas encuestadas el 14.3 % son informales y el 85.7% no son informales. De igual manera se obtuvo que el 61.9 % ha observado el cierre de negocios por falta de recursos monetarios y mala organización empresarial y el 38.1% respondió

que no ha percibido esos casos. Por último el 100% ha respondido que los productos que son creados en su MYPE no son patentados por INDECOPI.

Objetivo 02: Demostrar de qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017

Tabla N° 2

Factores Económicos que limitan el desarrollo financiero de las MYPES

	Si		No		Total	
	fi	%	Fi	%	Fi	%
Estructura de Capital	4	19%	17	81%	21	100%
Sobreendeudamiento	17	81%	4	19%	21	100%
Falta de Garantías	5	23.8%	16	76.2%	21	100%

Dueños de las MYPES calle Comercio

Análisis e interpretación

Como se refleja en los resultados en la tabla N° 2, respecto a las preguntas concernientes a los factores económicos que se realizó a los dueños de las MYPES de la Calle Comercio, Catacaos, se obtuvo que de las 21 personas encuestas el 81% no cree importante la capacidad de endeudamiento para realizar un financiamiento, ya que desconocen sobre este tema y el 19% cree que es importante la estructura de capital para llevar a cabo un financiamiento. De la misma manera los encuestados, sobre el indicador sobreendeudamiento respondieron que el 81% de los dueños de las MYPES de la Calle Comercio están sobre endeudadas y finalmente sobre el indicador falta de garantías para obtener un financiamiento, ellos han

respondido que el 76.2% no tienen garantías para el desarrollo financiero y solo el 23.8% respondieron que si lo tienen.

Objetivo 03: Determinar de qué manera los factores institucionales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017

Tabla N° 3

Factores Institucionales que limitan el desarrollo financiero de las MYPES

	Si		No		Total	
	fi	%	Fi	%	fi	%
Tasa de interés	17	81%	4	19%	21	100%
Dueños de las MYPES calle Comercio						

Análisis e interpretación

Como resultado de la encuesta aplicada a los dueños de las MYPES de la Calle Comercio, con respecto a los factores institucionales se observa que de las 21 personas encuestadas el 81% indicó que la tasa de interés impuesta por las entidades financieras es elevada, mientras que solo un 19% indicó que la tasa de interés no era elevada.

Tabla N° 4*Régimen Tributario de las MYPES: Artesanía, Orfebrería y Tejido*

	f1	%
Nuevo Rus	14	66.7%
Régimen Especial	1	4.8%
Régimen MYPE	6	28.6%
Régimen General	0	0%
Total	21	100%

Dueños de las MYPES calle Comercio

Análisis e interpretación

Con los resultados obtenidos de la encuesta en el cuadro N° 4, con respecto al régimen tributario en que se encuentran frente a SUNAT se infiere que de las 21 personas encuestadas el 66.7% respondieron que pertenecen al Nuevo Rus, el 28.6% indican que se encuentran en el régimen MYPE, y el 4.8% responde que se encuentran bajo el régimen especial.

Tabla N°5

Nivel de Ingresos de las MYPES: Artesanía, Orfebrería y Tejido

	f1	%
Bajos	16	76.2%
Alto	5	23.8%
Total	21	100%

Dueños de las MYPES calle Comercio

Análisis e interpretación

Con los resultados obtenidos en el cuadro N° 5, con respecto a las preguntas pertenecientes al nivel de ingresos que tienen las MYPES de la Calle Comercio, Catacaos, se obtuvo que de las 21 personas encuestadas, el 76.2% respondió que su nivel de ingresos mensuales son bajos en su negocio, mientras que el 23.8% respondió que sus ingresos mensuales son altos.

Tabla N°6*Antigüedad de MYPE del rubro Artesanía, Orfebrería y Tejido*

	f1	%
0-4 años	2	9.5%
5-9 años	11	52.4%
10-14 años	2	9.5%
15 años a más	6	28.6%
Total	21	100%

Dueños de las MYPES calle Comercio

Análisis e interpretación

Como resultado de la encuesta aplicada a los dueños de las MYPES de la Calle Comercio, con respecto a antigüedad de las MYPES, se observa que de las 21 personas encuestadas el 9.5% sus MYPES tienen una antigüedad de 0-4 años, el 9.5% también respondió que sus MYPES tienen una antigüedad de 10-14 años, el 28.6% respondió que tienen una antigüedad de 15 años a más y finalmente el 52.4% que sus MYPES tienen una antigüedad de 5-9 años.

Tabla N°7

Historial Crediticio que se encuentra las MYPES: Artesanía, Orfebrería y tejido

	f1	%
Bueno	0	0%
Malo	21	100%
Total	21	100%

Dueños de las MYPES calle Comercio

Análisis e interpretación

Como se refleja en los resultados en la tabla N° 7, respecto a las preguntas concernientes al indicador de historial crediticio, que se realizó a los dueños de las MYPES de la Calle Comercio, Catacaos, se obtuvo que de las 21 personas el 100% no tienen buen historial crediticio debido a que no han recurrido a alguna entidad financiera y se les ha hecho difícil obtener un financiamiento.

Comprobación de Hipótesis

1. Los factores sociales limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017
2. Los factores económicos limitan de manera directa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017
3. Los factores institucionales limitan en gran medida al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017

Tabla N° 8

*Correlaciones: Factores que limitan * Desarrollo financiero*

			Desarrollo Financiero
Correlación de Pearson (bilateral)	Factores Sociales	Coefficiente de Correlación	-.456*
		Sig.	.038
		N	21
Correlación de Pearson (bilateral)	Factores Económicos	Coefficiente de Correlación	-.473*
		Sig.	.030
		N	21
Correlación de Pearson (bilateral)	Factores Institucionales	Coefficiente de Correlación	-.648**
		Sig.	.001
		N	21

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños de las MYPES- Catacaos

Análisis e interpretación

En la tabla n° 8 se puede observar los datos estadísticos de correlación de Pearson. En el primer recuadro se evidencia la correlación entre factores sociales y desarrollo financiero se observa una correlación moderada y significativa ($r = .456$ $p = .038$) por lo tanto se acepta la hipótesis planteada en la investigación.

Por otro lado se tiene la correlación entre factores económicos y desarrollo financiero, en donde se visualiza que existe una correlación moderada y significativa ($r = .473$ $p = .030$) por lo tanto se acepta la hipótesis planteada en la investigación.

Finalmente se cuenta con la correlación de factores institucionales y desarrollo financiero, en donde se observa una correlación altamente significativa ($r = .648$ $p = .001$) por lo tanto se acepta la hipótesis planteada en la investigación.

IV. DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Los factores son elementos reales que existen en una empresa, en este caso en las MYPES del distrito de Catacaos, Piura que limita que se lleve a cabo un financiamiento llamado desarrollo financiero. Es de suma importancia estos factores porque ayuda a conocer por qué no hay desarrollo financiero en las MYPES y que es lo que les impide crecer como empresa, trayendo como ventaja no solo el crecimiento económico de la empresa sino del país y ya que si las MYPES crecen, aumentaría el empleo y el PBI.

Las dimensiones de los factores que limitan el desarrollo financiero según Saavedra (2012) son:

- Factores Sociales: Informalidad, tasa de mortalidad de MYPES, falta de patentabilidad de productos y servicios
- Factores Económicos: Estructura de Capital, sobreendeudamiento, falta de garantías
- Factores Instituciones: Tasa de interés elevada.

En la presente investigación se planteó como primer objetivo: Identificar de qué manera los factores sociales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017.

El primer factor social es la informalidad, en donde se obtuvo como resultado que el 85.7% de las MYPES no son informales; esto indica que la mayoría de las MYPES evaluadas cumple con la normativa que estipula la SUNAT como lo son la emisión de comprobantes de pago para sustentar sus compras y ventas al igual que el pago de los tributos (declaraciones mensuales), sin embargo existe una pequeña parte de la población que respondió que es informal (evade impuestos), trayendo como consecuencia la limitación para llevar a cabo el desarrollo financiero ya que uno de los requisitos es evaluar las ventas mensuales que realiza la MYPE y estar al día con SUNAT. Pero a pesar de que solo son algunas MYPES que evaden

impuestos, las entidades financieras las globalizan trayendo como consecuencia negativa al desarrollo financiero. Estos resultados no concuerdan con los resultados encontrados por Salazar y Silva (2013) en su trabajo titulado "Factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES actualmente en Piura, en donde indica que los uno de los factores financieros que impide el crecimiento de una empresa es la informalidad que existe por parte de las MYPES de la ciudad de Piura. Del mismo modo no coincide con los resultados encontrados por Rengifo y Vigo (2014), en su trabajo sobre "Incidencia de las infracciones tributarias en la situación económica y financiera de las MYPES de sector Calzado Apiat, en donde el estudio concluye que, en términos mayoritarios, no entregar comprobantes de pago afectan al negativamente a la situación financiera de las MYPES, lo que provoca que haya informalidad. En cuanto a la teoría esto no concuerda con Soto (2009) que define la informalidad como "conjunto de empresas, trabajadores y actividades que operan fuera de los marcos legales y normativa que rigen una actividad social".

Como segundo factor social se tiene la alta tasa de mortalidad en donde se muestra que el 61.9% de la población indica que varias MYPES han cerrado por la mala toma de decisiones, no generaban utilidades y percibían pérdidas, lo cual ya no les convenía tenerlas en funcionamiento y prefirieron cerrarlas. Este factor social limita a que se realice un desarrollo financiero ya que las entidades financieras seguirán mirando a las MYPES como empresas de alto riesgo para pagar unos financiamientos incapaces de pagar el préstamo de dinero, ya que al cerrar la MYPE ya no hay nadie quien pague a dicha prestataria. En cuanto esto concuerda con la teoría Lastra (2014) quien dice que cada año se crean trescientos mil micros y pequeñas empresas en el país y solo cien mil sobreviven, debido a que no tienen visión estratégica.

Finalmente como tercer factor social se encuentra la falta de patentabilidad de productos y servicios que nos indica que el 100% no tiene sus productos registrados en INDECOPÍ y esto sucede porque los dueños de

las MYPES no tienen conocimiento acerca del tema, que sus creaciones son importantes para el desarrollo financiero, ya que existen entidades financieras que toman estas creaciones como una garantía para el desarrollo financiero ya que patentar es tener una propiedad. Con respecto a la teoría concuerda con Rojas (2016) indicando que patentar un producto o servicio es un título llamada también propiedad que otorga el estado para ejercer el derecho exclusivo de comercializar y hacer el uso que se quiera del dueño.

Estos datos a la vez son corroborados por los resultados estadísticos de correlación donde se encontró que existe una correlación moderada y significativa ($r=.456$ $p=.038$) entre factores sociales y desarrollo financiero, indicando así que los factores sociales pueden ser limitantes o fortalecedores al desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017.

Respecto al segundo objetivo: Demostrar de qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos - Piura, 2017

Como primer factor económico se tiene la estructura de capital en donde se obtuvo que el 81% no posee estructura de capital y por lo tanto no la ve importante para su negocio y esto se debe a que los dueños de las MYPES no tienen conocimiento del tema y por tanto no lo toman en cuenta para la toma de decisiones futuras de su empresa, pese que es importante para el desarrollo financiero. Con respecto a la teoría concuerda con Paz (2007) en donde indica que para financiarse a una entidad financiera se puede utilizar dinero prestado con dinero propio, denominado estructura de capital. Por tanto también se demuestra que este factor social es uno de las principales para llevar a cabo un financiamiento. Cabe resaltar que las grandes empresas lo utilizan como parte de financiarse a un préstamo de dinero.

Por otro lado tiene como segundo factor económico el sobreendeudamiento donde estadísticamente se demuestra que el 81% de

MYPES están sobre endeudadas debido a que sus ingresos son menores a sus egresos, solicitan créditos a sus proveedores y no les pagan a tiempo, generando más deudas, es decir no saben administrar el negocio del rubro al que se dedican. Con respecto a la teoría, concuerda con Benefitf (2014) indicando que el sobreendeudamiento es aquella situación en la que el pago de obligaciones contraídas supera a los ingresos disponibles. Otra manera de generar sobreendeudamiento es haciendo uso de su capital y muchas veces ese dinero no es repuesto y la empresa comienza a tener problemas de dinero sin tomar en cuenta lo importante es tener en cuenta el capital.

De la misma manera concuerda con el trabajo de investigación de Navarrete (2012) en su trabajo de investigación titulada “Factores determinantes del comportamiento financiero de las empresas familiares”, trayendo como conclusión que uno de los factores determinantes que tienen las entidades financieras a las MYPES es su capacidad de sobreendeudamiento, por lo tanto no pueden pagar un financiamiento y recurren a financiamientos informales. Del mismo modo concuerda con los resultados encontrados por Salazar y Silva (2013) en su trabajo titulado “Factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES actualmente en Piura, donde indica que los uno de los factores financieros que impide el crecimiento de una empresa es el sobreendeudamiento que existe por parte de las MYPES de la ciudad de Piura.

Este factor social de igual manera demuestra que limita el desarrollo financiero de las MYPES ya que si la empresa tiene sobreendeudamiento no se le otorga el financiamiento, puesto que la entidad financiera lo vea como incapacidad de pago. Cabe resaltar que la entidad financiera antes de otorgar un financiamiento evalúa si la MYPE pasando por una serie de filtros.

Finalmente como último factor económico se tiene falta de garantías, en donde el 76.2% de las MYPES respondió que no cuenta con garantías que pueda facilitarle un crédito, cabe resaltar que para el desarrollo financiero, uno

de los requisitos es contar con garantías ya sea una propiedad o un aval, esto es fundamental para la entidad financiera puesto que si la MYPE que solicita el financiamiento no paga el aval lo hace por el o la propiedad que pusieron como garantía se procede a embargarse para cubrir el monto financiado. Con respecto a la teoría Mavil (2002) indica que las garantías son el medo que respalda y aseguran el pago de un financiamiento, éstas garantías son el respaldo que siempre pide como requisito las entidades financieras.

Estos datos a la vez son corroborados por los resultados estadísticos de correlación donde se encontró que existe una correlación moderada y significativa ($r=.473$ $p=.030$) entre factores económicos y desarrollo financiero, indicando así que , los factores económicos limitan de manera directa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017

Se planteó como tercer objetivo: Determinar de qué manera los factores institucionales limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos - Piura, 2017.

Como factor institucional se tiene la tasa de interés elevada, en donde el 81% de los dueños de las MYPES respondió que la tasa de interés que impone las entidades financieras es elevada y esto se debe a que éstas ven a las MYPES como empresas de alto riesgo para pagar un financiamiento debido que anualmente un promedio alto de MYPES salen del mercado

En cuanto a la teoría se relaciona con Ochoa (2014) infiriendo que las entidades financieras cobran 4.6 veces más alta la tasa de interés que a las grandes empresas, además de pasar por una serie de requisitos que piden antes de brindar un financiamiento a una MYPE, limitándoles que obtener un desarrollo financiero, determinando así que este factor institucional limita el desarrollo financiero.

La tasa de interés elevada coincide con los resultados encontrados por Vaca (2012) en su trabajo denominado “Análisis de los obstáculos financieros de las MYPES, el estudio concluye que las entidades financieras analizan a las MYPES para saber si son sujetos o no a obtener un desarrollo financiero, pidiéndoles una serie de requisitos, además de una tasa elevada de interés. Esto concuerda de igual modo con los resultados encontrados por Salazar y Silva (2013) en su trabajo titulado “Factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES actualmente en Piura, donde indica que los uno de los factores financieros que impide es la tasa de interés que otorgan las entidades financieras a las MYPES de la ciudad de Piura.

Estos datos a la vez son corroborados por los resultados estadísticos de correlación donde se encontró que existe una correlación altamente significativa ($r=.648$ $p=.001$) entre factores institucionales y desarrollo financiero, indicando así que los factores institucionales limitan en gran medida al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos-Piura, 2017.

El desarrollo financiero significa llevar a cabo un financiamiento que brinda una entidad financiera, en este caso a las MYPES de Catacaos, Piura. Es de suma importancia saber si tienen las posibilidades de desarrollo financiero en las MYPES. Para medir el desarrollo financiera se ha tenido en cuenta el régimen tributario en el que se encuentran, el nivel de ingresos, antigüedad de la MYPE e historial crediticio.

Con respecto a desarrollo financiero de las MYPES del distrito de Catacaos se observa que éstas no han tenido desarrollo financiero y se observa en el nivel de ingresos, el 76.2 % indicó que sus ingresos eran bajos y esto se debe a que no diversifican sus productos debido a que no tienen dinero suficiente para hacerlo, por tanto no hay crecimiento económico, a pesar de que muchas de ellas llevan años posicionadas en el mercado. Además contrastamos que

no tienen desarrollo financiero porque el 100% indico que no tenía un buen historial crediticio, es decir que nunca han tenido un financiamiento o han tenido y no lo han pagado.

En lo que respecta con desarrollo financiero se relaciona con los resultados encontrados por Kong y Moreno (2014) en su trabajo denominado “Influencias de las fuentes de financiamiento en el desarrollo d las MYPES del Distrito de San José, el estudio concluye que para que una MYPE tenga desarrollo económico necesita de un financiamiento, puesto que las MYPES responden favorablemente a dicho financiamiento, pero que dichas MYPES carecen de cultura crediticia En cuanto a la teoría se relaciona con López (2014) indica que el desarrollo financiero es lleva a cabo un financiamiento en una entidad pública o privada para el crecimiento futuro de una empresa para que las MYPES tengan liquidez y puedan incrementar su negocio.

V. CONCLUSIONES

1. Los factores sociales limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017 ($r= .456$ $p= .038$), porque la informalidad, tasa de mortalidad y la falta de patenticidad provoca a las entidades financieras desconfianza para el desarrollo financiero, ya que no cuentan con la capacidad financiera y esto se debe a la falta de las buenas decisiones como MYPE, a pesar de que llevan años posicionados en el mercado.
2. Los factores económicos limitan de manera directa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017 ($r=. 473$ $p= .030$) porque la estructura de capital, el sobreendeudamiento y la falta de garantías son factores que delimita a que las entidades financieras apuesten por las MYPES, debido a que no tienen capacidad de pago y desconocen de temas financieras. Del mismo modo las MYPES no hacen nada por implementar sus recursos debido a los años que llevan posicionados en el mercado no se ha visto cambios de mejora , además de no contar con garantías propias de la empresa
3. Los factores institucionales limitan en gran medida al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017 ($r=. 648$ $p= .001$), porque la tasa de interés es elevada, llegando así a un 40% de tasa de interés, trayendo consigo que estas no puedan pagarlo, además de la serie de requisitos que piden dichas entidades, determinando además que no se cuenta con apoyo de estado además de duchas entidades financieras que no apoyan a estas MYPES.

VI. RECOMENDACIONES

1. Para que las MYPES generen confianza en las entidades financieras y las mismas les generen apoyo financiero, Las MYPES deben seguir entregando comprobantes de pago, de igual manera pagar sus tributos a SUNAT. Por otro lado los dueños de las MYPES deben capacitarse constantemente ya que carecen de capacidad financiera, buscar asesorías de Tributación y Contabilidad, además de recibir Charlas informativas de INDECOPI para que patenten sus creaciones.
2. Las MYPES deben buscar soluciones y alternativas constantemente, brindando buenos productos y servicios a su mercado, es decir debe tomar las buenas decisiones para que así evitar los sobreendeudamientos y llegar al extremo de cerrar su negocio, además de poner propiedades a nombre de la empresa para que así tengan garantías que puedan respaldar un desarrollo financiero
3. Las entidades financieras deben ayudar a las MYPES buscando alternativas de solución, para poder obtener el desarrollo financiero ya que muchos de ellos están dispuestos a obtenerlo, asimismo el estado debe preocuparse y apostar por las MYPES y bajar la tasa de interés ya que solo ese porcentaje impide que haya cambios de mejora hacia las micro y pequeñas empresas.

VII. BIBLIOGRAFÍA

Avalos Araoz, C. (2008). *Interés y tasa de interés*. Chiclayo.

Ávila Rosel, P. (2011). *Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas*. Valencia.

Falco, F. (2009). *Proveedores, clientes y consumidores*. peru.

Ludewig, C. (1998). *UNIVERSO Y MUESTRA*. fundaeduco.

Banco de la República. (2013). *Banco de la Republica* . Obtenido de

<http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/qu-tasa-inter-s>

Navarrete. (2012). En su tesis titulada: “*Factores determinantes del*

comportamiento financiero de las empresas familiares”, presentada en la Universidad de la Rioja

Kong y Moreno (2014). En su tesis titulada: “*Influencia de las fuentes de*

financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San Jsaose-Lambayueque en el periodo 2010-2012”, presentada en la Universidad Santo Toribio de Rioja

Vaca (2012). En su tesis titulada: “*Análisis de los obstaculos financieros de*

las MYPES para la obtencion de crédito y las variables que la facilitan ”, presentada en la Universidad Politecnica de Valencia

Rengifo y Vigo (2014). En su tesis titulada: “*Incidencia de las infracciones*

tributarias en la situación económica y financiera de las MYPES del Sector Calzado Apiat- Año 2013 ”, presentada en la Universidad Privada Antenor Orrego

Salazar y Silva (2013). En su tesis titulada: *“Factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES actualmente en la ciudad de Piura ”*, presentada en la Universidad Cesar Vallejo.

Benefitt. (2014). SOBRE-ENDEUDAMIENTO . *benefitt*, 2.

Decreto Legislativo N° 1269. (2017). *Régimen Mype Tributario (RMT)*. Perú.

Definicion abc. (2016). *definicion abc*. Obtenido de

<http://www.definicionabc.com/general/factores.php>

Diccionario de la Economía. (2016). *Terminos financieros*. Obtenido de

<http://www.terminosfinancieros.com.ar/definicion-financiacion-46>

Gobierno Regional Piura. (2015). *Gobierno REgional Piura*. Obtenido de

<http://www.regionpiura.gob.pe/index.php?pag=17&id=1642&per=2015>

Instituto de Formación bancaria. (2011). *Sistema financiero y sus principios productos y servicios*.

Jorge , A. (2006). *La pyme en el Perú*. Lima.

Lira briceño, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento*. Nathan Associates, INC.

Lopez Castro, C. (12 de agosto de 2014). Desarrollo financiero para empresas culturales. Mexico.

Merton, R. (2008). *Finanzas*. mexico.

- Merton, Robert. (2008). *finanzas*. Mexico.
- Nemesio , E. (2007). Pyme: problemas y ventajas de su desarrollo en el Perú. *El peruano*, pág. 24.
- Obregón Sevillano, T. (2015). *Las mypes*. Perú: Primera Quincena .
- Ochoa, J. (23 de 07 de 2014). Pymes pagan tasas de interés 4.6 veces más altas que otras empresas, informa la CCL. *Diario Gestión*, pág. 1.
- Parodi. (03 de 22 de 2013). ¿Qué es un sistema financiero? *Diario Gestión*.
Obtenido de <http://blogs.gestion.pe/economiaparatodos/2013/03/que-es-un-sistema-financiero.html>
- Perez, J., & Gardey, A. (2009). *Definicion.de*. Obtenido de <http://definicion.de/negocio/>
- Prieto Hurtado, C. (2010). *analisis financiero*. bogotá, colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo .
- Rodriguez. (2012). *Sistema Financiero Peruano*. Perú: Segunda Quincena.
- Rodriguez Roman, k. (2012). *Sistema financiero peruano*. lima: Segunda quincena.
- Samuelson. (2005). *EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LAS EXPORTACIONES AGRÍCOLAS DE MÉXICO*. mexico.
- Sunat. (2015). *Sunat* . Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/regimenLaboral.html>
- Terán Perez , D. M. (2014). *Administración estrategica de la función informática*. grupo editor S.A.
- Von Stauffenberg, D. (2013). MicroRate advierte preocupante sobreendeudamiento en las Mypes peruanas. *Emprende*.

Zambrano Sayaverde, A. (1992). *Financiamiento empresarial* . Perú:
Editorial San marcos.

Zuñiga Q, J. (20 de mayo de 2015). Las pymes y la economía en el
Perú . *La república* .

Anexos

INSTRUMENTOS



INSTRUMENTO DE CUESTIONARIO (Factores)

Estimado Amigo:

A fin de determinar cuáles son los factores que limitan el desarrollo financiero de las mypes en el distrito de Catacaos-Piura, 2017, se ha elaborado esta encuesta para poder recoger información que permita encontrar esa influencia, por lo tanto le pedimos colaboración en responder la encuesta de manera sincera. Es importante señalar que los resultados de la presente encuesta son de estricto uso de investigación académica.

Agradeciéndole de antemano su participación.

ITEMS	Siempre	A veces	Nunca
FACTORES SOCIALES			
<ul style="list-style-type: none">• Informalidad			
1. ¿Usted en su negocio entrega boletas de venta a sus clientes?			
2. ¿Entrega otro tipo comprobante no oficializado como las notas de venta a los clientes?			
3. ¿Todas sus compras se sustentan con facturas, boletas u otro documento establecido como comprobante de pago?			
4. ¿Usted realiza pagos de tributos a fecha de vencimiento establecidos por SUNAT?			
<ul style="list-style-type: none">• Alta tasa de mortalidad de MYPES			
5. ¿Ha visto usted negocios de su mismo rubro u otro que hayan cerrado y ya no estén en funcionamiento?			
<ul style="list-style-type: none">• Falta de patentabilidad de productos			

6. ¿Los productos que son de su creación, los patenta en INDECOPI?			
FACTORES ECONOMICOS			
<ul style="list-style-type: none"> Estructura de Capital 			
7. ¿Su capacidad de endeudamiento es importante para realizar un financiamiento?			
<ul style="list-style-type: none"> Sobreendeudamiento 			
8. ¿Usted realiza financiamientos a instituciones financieras?			
9. ¿Solicita crédito al adquirir su materia prima?			
10. ¿Suele atrasarse con los pagos a los proveedores?			
11. ¿Cree que considera importante manejar un capital de trabajo para un financiamiento?			
12. ¿Le interesa conocer el porcentaje del capital propio y capital de terceros al tomar una decisión?			
<ul style="list-style-type: none"> Falta de garantías 			
13. ¿Contaría usted con propiedades como garantía para acceder a algún crédito para su MYPE?			
FACTORES INSTITUCIONALES			
<ul style="list-style-type: none"> Tasa de interés elevada 			
14. ¿Cuándo usted ha realizado algún financiamiento o ha pensado hacerlo, ha conocido la tasa de interés que otorgan las entidades financieras?			
15. ¿Le parece elevada la tasa de interés que otorgan las entidades financieras?			

FICHA TÉCNICA PARA EL INSTRUMENTO

CUESTIONARIO PARA EVALUAR SATISFACCION LABORAL

I. DATOS INFORMATIVOS:

- 1.1. Denominación: Encuesta.
- 1.2. Tipo de Instrumento: Cuestionario
- 1.3. Lugar: Calle Comercio- Catacaos
- 1.4. Autor: Jennie Ramaycuna Olivares
- 1.5. Medición: Factores que limitan el desarrollo financiero
Desarrollo Financiero
- 1.6. Administración: Dueños de las mypes
- 1.7. Tiempo de Aplicación: 30 min.
- 1.8. Forma de Aplicación: Individual

II. OBJETIVO

El Cuestionario tiene por objetivo identificar los factores financieros que limitan el desarrollo financiero de las mypes en el distrito de Catacaos, Piura-2017

III. DIMENSIONES ESPECÍFICAS A EVALUARSE:

- ✓ Factores que limitan el desarrollo financiero
- Factores Sociales
 - Informalidad
 - Tasa de mortalidad de mypes
 - Falta de Patenticidad de los productos
- Factores Económicos
 - Estructura de Capital
 - Sobreendeudamiento
 - Falta de garantías

- Factores Institucionales
 - Tasa de interés elevada
 - ✓ Desarrollo Financiero
- Financiamiento
 - Actividad Económica
 - Antigüedad de la Mype
 - Régimen Tributario
 - Capital de Trabajo
 - Entidades que otorgan financiamiento
 - Numero de Trabajadores
 - Ventas Mensuales

IV. INSTRUCCIONES

El primer Cuestionario sobre factores que limitan el desarrollo financiero, consta de 15 ítems, repartidos entre las dimensiones factores sociales (6 ítems), Factores económicos (7 ítems) y factores institucionales (2 ítems) La escala que se usó fue la Likert, 1: Siempre, 2: a veces y 3: Nunca.

El segundo Cuestionario es sobre desarrollo financiero y consta de 13 ítems, repartidos en la dimensión financiamiento. La escala que se uso fue 1: Si, 2: No ; 1: 0 a 4 años, 2: 5 a 9 años , 3: de 10 a 14 años y 4: Hace más de 15 años; 1: Nuevo RUS, 2: Régimen especial, 3: Régimen general, 4: Régimen Mype; 1: 1 -3 , 2: 4 -7, 3: 8- 11, 4: 12- 15 ; 1: Ahorro, 2: Financiamiento, 3: Préstamo de dinero de algún familiar, 4: Otros; 1: 1000- 5000 2: 60000- 150000 3: 16000- 29000 3: 16000- 29000 4: 30000- 49000 5: Más de 5000

V. MATERIALES:

Cuestionario, lápices, lapiceros y borrador.

VI. VALIDEZ Y CONFIABILIDAD:

En la etapa de ajuste final de la Escala CL -SPC, los datos obtenidos de la muestra total, se analizaron con el Programa del SPSS, y con el método Alfa de Cronbach se estimó la confiabilidad, evidenciando correlaciones de ,908 y ,936 respectivamente; lo que permite referir de una alta consistencia interna de los datos y permite afirmar que el instrumento es confiable.

MATRIZ DE VALIDACION DE EXPERTOS



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Manuel Mejía Anton con DNI N° 17527717 Magister en DERECHO CIVIL N° ANR/COP..... de profesión CONTADOR PÚBLICO - ABOGADO Desempeñándome actualmente como CONTADOR en EL GOBIERNO REGIONAL PIURA - LA DEFENSA LIBRE

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Pautas y Cuestionario

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INDICADORES	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					✓
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad					✓
4. Organización					✓
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia					✓
8. Coherencia					✓
9. Metodología					✓

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 12 días del mes de Julio del dos mil dieciséis.

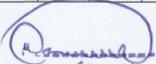
Mgtr. Dr : Manuel Mejía Anton
 DNI : 17527717
 Especialidad : CONTADOR PÚBLICO Y ABOGADO
 E-mail : mmejia1956@hotmail.com


 Dr. Manuel Mejía Anton
 ABOGADO
 Reg. ICAP 1463
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Mat. N° 187

**“FACTORES QUE LIMITAN EL DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MYPES EN EL DISTRITO DE CATACAOS- PIURA,
2017”.**

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE PAUTAS

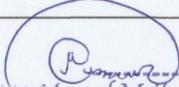
Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACION
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																			95		
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables															78						
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				97	
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																			95		
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																78					


 Dr. Manuel Mejía Antón
 ABOGADO
 Reg. ICAP 1463
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Mat. N° 187

	calidad.																			
6.Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																			78
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																			95
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																			95
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																			97

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 14 de JULIO de 2017.


Dr. Manuel Mejía Antón
 ABOGADO
 Reg. ICAP 1463
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Mat. N° 187

Mgtr.:

DNI:

Teléfono:

E-mail:

17527717

968420559

mmejia1956@hotmail.com

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, C.P.C.C. NILDA PANTA FLORES con DNI
 Nº 02781455 Magister en DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
 Nº ANR:, de profesión CONTADORA PÚBLICA Desempeñándome
 actualmente como ASESORA DE EMPRESAS Y DOCENTE PARCIAL en
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Pautas y Cuestionario Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas Para Jóvenes Universitarios de la UCV-Piura	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			✓		
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad					✓
4. Organización				✓	
5. Suficiencia			✓		
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia			✓		
8. Coherencia					✓
9. Metodología			✓		

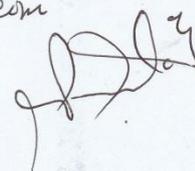
En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 9 días del mes de diciembre del Dos mil Diecisiete

Mgr.: NILDA PANTA FLORES

DNI: 02781455

Especialidad: CONTABILIDAD

E-mail: pfnilseta@gmail.com



**FACTORES QUE LIMITAN EL DESARROLLO FINANCIERO EN LAS MYPES DE
CATACAOS- IURA, 2017**

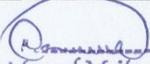
FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTO: GUÍA DE PAUTAS

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACION
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado											58										
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables													68								
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																	86				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems													62								
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.											58										

**“FACTORES QUE LIMITAN EL DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MYPES EN EL DISTRITO DE CATACAOS- PIURA,
2017”.**

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE PAUTAS

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACION
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																			95		
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables															78						
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				97	
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																			95		
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																78					


Dr. Manuel Mejía Antón
 ABOGADO
 Reg. ICAP 1463
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Mat. N° 187

	calidad.																		
6.Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																	78	
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																	95	
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																	95	
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																	97	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 14 de JULIO de 2017.

Mgtr.: 
Dr. Manuel Mejía Antón
 ABOGADO
 Reg. ICAP 1463
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Mat. N° 187

DNI: 57527717
 Teléfono: 968420559
 E-mail: mmejia1956@hotmail.com

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, MANUEL MEJIA ANTON con DNI N° 17527717 Magister
 en DERECHO CIVIL N°
 ANR/COP..... de profesión CONTADOR PUBLICO - ABOGADO
 Desempeñándome actualmente como CONTADOR
 en EL GOBIERNO REGIONAL PIURA - Y LA DEFENSA LIBRE

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Pautas y Cuestionario

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INDICADORES	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					✓
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad					✓
4. Organización					✓
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia					✓
8. Coherencia					✓
9. Metodología					✓

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 12 días del mes de Julio del dos mil dieciséis.

Mgtr. Dr : MANUEL MEJIA ANTON
DNI : 17527717
Especialidad : CONTADOR PUBLICO Y ABOGADO
E-mail : mmejia1956@hotmail.com


 Dr. Manuel Mejía Anton
 ABOGADO
 Reg. ICAP 1463
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Mat. N° 187

CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTOS

CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTO DESARROLLO FINANCIERO

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,908	13

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
VAR00001	17,0000	16,889	,928	,886
VAR00002	16,7000	17,344	,874	,889
VAR00003	16,9000	14,989	,901	,893
VAR00004	17,3000	20,456	,754	,901
VAR00005	16,9000	19,211	,697	,898
VAR00006	17,4000	22,711	,000	,915
VAR00007	17,2000	19,511	,811	,896
VAR00008	16,4000	22,711	,000	,915
VAR00009	16,5000	16,056	,839	,894
VAR00010	16,6000	20,933	,415	,909
VAR00011	17,2000	19,511	,811	,896
VAR00012	17,3000	20,456	,754	,901
VAR00013	17,4000	22,711	,000	,915

CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTO FACTORES QUE LIMITAN EL DESARROLLO FINANCIERO

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,936	15

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
VAR00014	30,0000	21,111	,749	,930
VAR00015	29,6000	19,378	,871	,926
VAR00016	30,0000	21,778	,599	,934
VAR00017	29,9000	22,322	,521	,936
VAR00018	29,4000	22,933	,451	,937
VAR00019	28,6000	24,933	,000	,941
VAR00020	28,8000	21,289	,891	,926
VAR00021	29,4000	22,933	,451	,937
VAR00022	28,8000	21,289	,891	,926
VAR00023	28,9000	20,767	,893	,925
VAR00024	29,9000	20,767	,893	,925
VAR00025	29,0000	21,111	,749	,930
VAR00026	29,8000	21,289	,891	,926
VAR00027	29,7000	20,456	,809	,928
VAR00028	30,6000	24,933	,000	,941

MATRIZ DE CONSISTENCIA

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Tesis: Factores que limitan el desarrollo financieros de las MYPES en el distrito de Catacaos, Piura- 2017

I	Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables		Dimensiones	Indicador		
1.1	¿Qué factores limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?	Determinar qué Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017”	Los factores limitan directamente al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos - Piura, 2017	variables	Factores	Factores Sociales	<ul style="list-style-type: none"> • Informalidad • Tasa de mortalidad de MYPES • Falta de Patenticidad de los productos 		
						Factores económicos	<ul style="list-style-type: none"> • Estructura de Capital • Sobreendeudamiento • Falta de garantías 		
						Factores institucionales	<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés elevada 		

II	Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Desarrollo financiero	financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Actividad económica • Antigüedad de la MYPE • Régimen Tributario • Capital de Trabajo • Entidades que otorgan de financiamiento • Número de trabajadores • Ventas mensuales
2.1	¿De qué manera los factores sociales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?	Identificar de qué manera los factores sociales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?	Los factores sociales limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos-Piura, 2017			
2.2	¿De qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?	Demostrar de qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017	Los factores económicos limitan de manera directa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos-Piura, 2017			
2.3	¿De qué manera los factores institucionales limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017?	Demostrar de qué manera los factores económicos limitan el desarrollo de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017	Los factores institucionales limitan en gran medida al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos-Piura, 2017			

FOTOS DE EVIENCIAS DE APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS







ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Código : F06-PP-PR-02.02
Versión : 07
Fecha : 31-03-2017
Página : 1 de 1

Yo, Maribel Díaz Espinoza, docente de la Facultad Ciencias Empresariales y Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad César Vallejo Piura – filial Piura, revisora de la tesis titulada:

“FACTORES QUE LIMITAN EL DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE CATACAOS – PIURA, 2017”, de la estudiante Jennie del Pilar Ramaycuna Olivares constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitín.

La suscrito analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Piura, 12 de Diciembre, 2017

Dra. Maribel Díaz Espinoza

Firma

Dra. Maribel Díaz Espinoza

DNI: 03683602

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---	--------	-----------