



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DEL PERIODO 2016
Y PROPUESTA DE UN PLAN DE LINEAMIENTO PARA EL
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
(MYPES) DEL SECTOR INDUSTRIAL – RUBRO CONSTRUCCIONES
METÁLICAS DEL DISTRITO DE CHIMBOTE”.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

CARLOS EMILIO MARTÍNEZ TOMÁS

ASESOR METODOLÓGICO:

Dr. ANGEL MUCHA PAITAN

ASESOR TEMÁTICO:

Mg. ANGEL RODRÍGUEZ CASTRO

LINEA DE INVESTIGACION:

FINANZAS

NUEVO CHIMBOTE - PERU

2017

PÁGINA DEL JURADO

DR. ÁNGEL MUCHA PAITÁN

PRESIDENTE

MG. ANGEL RODRIGUEZ CASTRO

VOCAL

MG. JAIME ROBERTO RAMÍREZ GARCÍA

SECRETARIO

JORNADA DE INVESTIGACIÓN N° 2
ACTA DE SUSTENTACIÓN

El Jurado encargado de evaluar el Trabajo De Investigación, PRESENTADO EN LA MODALIDAD DE: DESARROLLO DE TESIS.....(indicar si es Proyecto de Investigación o Desarrollo de Tesis)

Presentado por don (a) CARLOS EMILIO MARTINEZ TOMAS

Cuyo Título es:

"FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DEL PERIODO 2016 Y PROPUESTA DE UN PLAN DE LINEAMIENTO PARA EL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES) DEL SECTOR INDUSTRIAL - RUBRO CONSTRUCCION E I METALICAS DEL DISTRITO DE CHIMBOTE"

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: 17.....(número)..... disicisiete.....(letras).

Chimbote, 11 de JULIO del 2017.


.....
PRESIDENTE
Dr. Angel Michel Paitán


.....
SECRETARIO
JAIME RAMIREZ GARCIA


.....
My. ANGEL RODRIGUEZ CASTRO
VOCAL

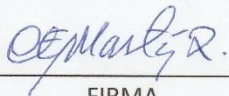
NOTA: En el caso de que haya nuevas observaciones en el informe, el estudiante debe levantar las observaciones para dar el pase a Resolución.

Autorización de Publicación de Tesis en Repositorio Institucional UCV

Yo MARTINEZ TOMAS CARLOS EMILIO, identificado con DNI N°: 33265518, egresado de la Escuela de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado: “FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DEL PERIODO 2016 Y PROPUESTA DE UN PLAN DE LINEAMIENTO PARA EL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES) DEL SECTOR INDUSTRIAL – RUBRO CONSTRUCCIONES METÁLICAS DEL DISTRITO DE CHIMBOTE”, en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Observaciones:

.....
.....
.....
.....



FIRMA

DNI: 33265518

FECHA: Nuevo Chimbote, 14 de julio de 2017

DEDICATORIA

Esta tesis en primer lugar va a dedicada a Dios por darme la fortaleza y salud para poder culminar por segunda vez, mis estudios superiores, y por sostenerme y con su gracia y haberme dado la perseverancia necesaria para seguir siempre adelante.

A mi esposa y a mis hijos, que siempre me han apoyado en los buenos y malos momentos y es por y gracias a ellos que realizo todo este esfuerzo.

AGRADECIMIENTO

A Dios en primer lugar por darme la vida, que es la bendición más grande y un privilegio único, también por haberme dado una hermosa familia y todavía poder seguir disfrutando de ellos. A mi familia, mi esposa y mis padres por tantas enseñanzas y valores aprendidos, son mi mayor ejemplo a seguir y estoy muy orgulloso de ellos, gracias por tantas lecciones aprendidas. A mis hijos, gracias por siempre apoyarme aún en los momentos más complicados, sin duda alguna son mi gran motivo para seguir adelante, gracias por tanto tiempo y dedicación. Y por último, pero no menos importante, agradecer a mis profesores por brindarme sus conocimientos y así poder llegar a culminar mis estudios superiores.

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo Carlos Emilio Martínez Tomás con DNI N° 33265518, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Nuevo Chimbote, Julio del 2016.



Carlos Emilio Martínez Tomás

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

Presento ante ustedes la tesis titulada: **“Financiamiento Del Capital de Trabajo del Periodo 2016 y propuesta de un Plan de Lineamiento para el Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas (MYPES) del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote”**, con la finalidad de describir y evaluar las características del financiamiento del capital de trabajo del período 2016 y proponer un Plan de Lineamiento para mejorar el Financiamiento de las MYPES. Así mismo, arribar a las conclusiones en base al estudio realizado, dar a conocer las discusiones originadas por los problemas encontrados según la investigación y plantear las recomendaciones necesarias. En cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el título profesional de contador público.

Señores miembros del jurado espero que esta investigación luego de ser evaluada, merezca su aprobación.

Atenta y respetuosamente,

Carlos Emilio Martínez Tomás

ÍNDICE

Página del Jurado.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaratoria de Autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
Índice.....	vii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Realidad Problemática.....	11
1.2. Trabajos Previos.....	15
1.3. Teorías Relacionadas al Tema.....	23
1.4. Formulación del Problema.....	33
1.5. Justificación del Estudio.....	33
1.6. Hipótesis.....	34
1.7. Objetivos.....	35
II. MÉTODO.....	35
2.1. Diseño de Investigación.....	36
2.2. Operacionalización de la Variable.....	37
2.3. Población y Muestra.....	37
2.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	38
2.5. Validez y Confiabilidad.....	39
2.6. Métodos de Análisis de Datos.....	39
2.7. Aspectos Éticos.....	40
III. RESULTADOS.....	41
IV. DISCUSIÓN.....	62
V. CONCLUSIÓN.....	67
VI. RECOMENDACIONES.....	70
VII. PROPUESTA.....	73
7.1. Definición.....	74

7.2. Fundamentación.....	74
7.3. Desarrollo de la Propuesta	76
7.4. Importancia	78
VIII. REFERENCIAS	80
ANEXOS.....	87

RESUMEN

El presente trabajo de investigación lleva por título: “Financiamiento Del Capital de Trabajo del Periodo 2016 y propuesta de un Plan de Lineamiento para el Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas (MYPES) del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote” y tiene por objetivo general Determinar el Financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016, y como objetivos específicos se describieron y se evaluaron las principales características del financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016 y se analizaron por medio del análisis documentario para elaborar como propuesta un plan de Lineamiento para el Financiamiento.

La población tomada en cuenta en este trabajo fueron las MYPES del sector industrial, rubro Construcciones Metálicas de Chimbote; siendo muestra seleccionada 25 MYPES de este mismo sector.

Este trabajo de investigación es de tipo descriptivo y se utilizó como técnica de recolección de datos la entrevista y el análisis documental, permitiendo describir y evaluar las principales características del Financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016, para llegar a las siguientes conclusiones:

Se describió las principales características del financiamiento del capital de trabajo; comprobándose que las MYPES acceden a los créditos facilitados mayormente por las entidades no bancarias, a razón de que éstas le generan confianza por encontrarse más de 3 años operando de manera formal.

Se evaluó las principales características del financiamiento del capital de trabajo; donde se evidenció que las MYPES financian su capital de trabajo solicitando hasta 3 veces el crédito en el periodo 2016, con una tasa de interés del 4% al 6% del crédito solicitado por un monto máximo de 4000 soles.

Al identificar las características del financiamiento del Capital de Trabajo se evaluó por medio de técnicas y herramientas obteniendo como resultado, la necesidad de proponer un Plan de Lineamiento para el Financiamiento del capital de Trabajo.

Palabras claves: Financiamiento, Capital de Trabajo, Mypes, Entidades financieras y Plan de Lineamiento Financiero.

ABSTRACT

The present research work is entitled "Working Capital Financing for the 2016 Period and Proposal of a Guidance Plan for the Financing of Micro and Small Enterprises (MYPES) of the Industrial Sector - Construction of Metallic Constructions in the district of Chimbote" and Has as its general objective to determine the Working Capital Financing for the period 2016 and the main characteristics of the working capital financing for the period 2016 were analyzed and analyzed through documentary analysis to elaborate a plan Guidelines for Financing.

The population taken into account in this work were the MYPES of the industrial sector, Construcciones Metálicas de Chimbote; Being sample selected 25 MYPES of this same sector.

This research work is descriptive and the interviews and documentary analysis were used as a data collection technique, allowing to describe and evaluate the main characteristics of Working Capital Financing for the period 2016, in order to reach the following conclusions:

The main characteristics of working capital financing were described; Proving that the MYPES access the loans provided mainly by non-banks, because they generate confidence for being more than 3 years operating in a formal way.

The main features of working capital financing were evaluated; Where it was evidenced that the MYPES financed their working capital requesting up to 3 times the credit in the period 2016, with an interest rate of 4% to 6% of the requested loan for a maximum amount of 4,000 soles.

Identifying the characteristics of Working Capital financing was evaluated through techniques and tools resulting in the need to propose a Guideline Plan for Working Capital Financing.

Key words: Financing, Working Capital, Mypes, Financial entities and Financial Guidance Plan.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

A nivel Nacional:

En la actualidad, y en una parte del mundo, los desafíos de la economía de mercado, en un contexto de alerta de una crisis económica próxima, ha despertado el interés para promover una cultura de emprendedores creadores de empleos, con la capacidad de desarrollar una personalidad emprendedora. Nuestro país y el mundo están avanzando a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, y hacia todos los ámbitos del quehacer de la humanidad, el Perú está atravesando por un proceso de cambios sin precedentes en la historia. Los nuevos desafíos sociales y productivos exigen a los peruanos asumir el reto de hacer empresa.

Sin embargo, los especialistas señalan que, los factores que promueven el emprende durísimo en el Perú son diversos, destacando la necesidad general por el desempleo y la poca oferta laboral de las empresas consolidadas lo cual obliga a las personas a generar, por su propia cuenta y riesgo, negocios como único modo de sobrevivir. Ahora bien, de nada servirá pretender hacer empresa, sino se cuenta con las herramientas técnicas, financieras y presupuestarias para lograr su desarrollo, especialmente contar con un Capital de Trabajo.

En los últimos años, la economía peruana ha experimentado un crecimiento sin precedentes. Entre el 2003 y el 2014, el producto bruto interno (PBI) creció a una tasa promedio anual del 6,5 %. En tanto, el PBI per cápita se ha duplicado en los últimos veinte años.

Las MYPES representan el 99,4% del empresariado nacional y generan alrededor del 63,4% del empleo, toda vez que este sector es importante, se requiere implementar políticas que contribuyan a promocionar y generar un entorno favorable que coadyuve a su crecimiento y desarrollo. El presente reporte ha sido desarrollado en colaboración con la superintendencia nacional de la administración tributaria (Sunat), que, a través de su Gerencia de Estudios Económicos, proporcionó la información requerida

sobre contribuyentes que realizaron actividades económicas durante el 2014, información base para determinar a las MYPES formales.

Frente a este contexto, es indispensable promover la investigación a nivel nacional, en la mayoría de las ciudades de nuestro país, ya que los principales problemas que afrontan los emprendedores peruanos son la incapacidad de gestión en financiamiento, los ingresos que no son acordes con sus expectativas; el desconocimiento del negocio y del mercado y que fundamentan su desarrollo empresarial en el empirismo y la improvisación. El reto del gobierno está en identificar en cada región del Perú proyectos industriales de alto impacto económico y social, que asegure una articulación competitiva de los diferentes actores económicos, la micro, mediana y gran empresa, las instituciones financieras, las instituciones de apoyo y el Estado, de manera que garantice una razonable rentabilidad de mercado en cada eslabón de la cadena de valor, con mecanismos de intervención del Estado y/o instituciones en el mercado, que asegure la ejecución de proyectos productivos de alto impacto social y económico.

A nivel Regional:

Por otro lado, según el Ministerio de la Producción, hasta el año 2014 en Ancash existen 6 746 micro, pequeña y mediana empresa (MYPES) que representan el 3,1% a nivel nacional.

Esto quiere decir, que en la actualidad, las MYPES representan el sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de manera que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, y que se incrementa hasta el 97,9% si se suman las pequeñas empresas.

Así mismo, la Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú. Esta débil situación se irá superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad

para que el Sistema Financiero pueda orientar los US\$ 9,500 millones de liquidez disponibles.

Actualmente hay una deficiencia organizacional a nivel empresarial en las MYPES de nuestra región Ancash y que compromete aspectos económicos, financieros y administrativos que no permite el desarrollo empresarial y gremial. El escaso conocimiento en términos de financiamiento y capital de trabajo de las MYPES, también impide poseer capacidad competitiva, esto se debe en muchos de los casos a que los mismos microempresarios no le dan el debido valor a la capacitación en financiamiento y en desarrollo empresarial.

Por otro lado, antes el hecho de financiar el capital de trabajo mediante préstamos se pensaba que solo lo podían realizar las grandes empresas, sin embargo con los cambios económicos que en macroeconomía ha experimentado nuestro país, ahora hasta financiarse en un asunto vital o necesario para las MYPES.

Por ejemplo ante el caso de que un pequeño empresario requiera de activos fijos como una camioneta necesaria para su trabajo, muchos antes de adquirir una camioneta de segunda prefieren sacar un leasing (adquisición de activos fijos a través de un préstamo de una entidad financiera, es como un alquiler con opción de compra).

En el Perú existen unas 246 mil micro y pequeñas empresas desatendidas en el ámbito crediticio, y que poseen una demanda de préstamos a satisfacer de \$ 617 millones, esto muestra que aún no se ha desarrollado a plenitud un sector especializado en financiar a las pequeñas y medianas empresas, pues el mercado se encuentra concentrado en algunos principales bancos, con lo cual aún ahora se puede volver un poco caro el endeudarse para estas empresas.

En nuestra región Ancash, es de conocimiento que el Consejo Regional de las MYPES, ha elaborado el Plan de Promoción y Formalización para la Competitividad y Desarrollo de las MYPES, con la colaboración y participación de sus miembros integrantes el mismo que constituye un

documento de gestión con la finalidad de promover el desarrollo, la rentabilidad y formalización de las MYPES en nuestra región. Este Plan es el resultado de un proceso sectorial en la que participaron un grupo de empresarios, y miembros de asociaciones y gremios, quienes participaron en dos talleres manifestando sus inquietudes y problemas. El mencionado Plan pretende ser una herramienta que proporcione información sobre la situación y problemática de los micros y pequeños empresarios de nuestra región, con la finalidad de desarrollar acciones para promover su desarrollo y competitividad en nuestra región. Los ejes y líneas estratégicos del Plan nacional buscan contar con programas de capacitación, asistencia técnica, servicios financieros, información de mercados y oportunidades de negocios. También, busca promover mecanismos de desburocratización para las MYPES, contar con parques industriales, con certificación empresarial y tener centros productivos.

Líneas arriba se ha demostrado la importancia que tiene el financiamiento del capital de trabajo para lograr el desarrollo y crecimiento de las MYPES, en cuanto a rentabilidad y competitividad. Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características del financiamiento del capital de trabajo de las MYPES en estudio.

A nivel Local:

En la ciudad de Chimbote, se ha creado una gran expectativa laboral y de desarrollo empresarial para las MYPES en este rubro de las Construcciones Metálicas, ya que con la creación del Proyecto del Parque Industrial, que dinamizará la gestión empresarial, la reactivación y crecimiento económico, la promoción de la inversión privada y extranjera, invirtiendo y generando fuentes de trabajo, acrecentará el desarrollo económico para la población, por ejemplo, la obra del parque industrial generará dos mil puestos de trabajo directos, habrá 60 puestos comerciales en los rubros de metal mecánica, zapatería, carpintería entre otros", así mismo serán los microempresarios que por su cuenta construirán sus puestos.

Actualmente, existen varios MYPES dedicadas a este rubro, las cuales brindan servicios de fabricación, montaje e instalación de todo tipo de estructura metálica, los clientes que prestan este servicio pertenecen a la industria pesquera, metalúrgica, así como las instituciones públicas y empresas privadas, inclusive personas naturales solicitan este tipo de servicio; pero se desconoce si dichas MYPES acceden o no al financiamiento del capital de trabajo, si lo hacen, a qué sistema financiero recurren, qué tipo de interés pagan, etc., Asimismo, se desconoce si tienen acceso o no a un plan de lineamiento para mejorar su propio financiamiento del capital de trabajo. Finalmente, tampoco se conoce si dichas MYPES en los últimos años han aplicado estrategias y/o propuestas para superar dicha problemática. Por todas estas razones, entre otras, se formularon las siguientes preguntas de investigación:

- Conocer el financiamiento del periodo 2016, de las MYPES del sector industrial-rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote
- Conocer el capital de trabajo de las MYPES del sector industrial-rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote.

1.2. Trabajos previos.

AMBITO INTERNACIONAL

TÍTULO. “Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (Pymes) mexicanas” Universidad Autónoma de Tamaulipas (UAT)

AUTOR. Sánchez Echevarría Anabell, Morales Cano Juan Ramón y Varela Salas Leticia

LUGAR. México

AÑO. 2010

CONCLUSIONES.

- Las MYPES son de vital importancia para el desarrollo económico de México, durante los últimos años se han visto privadas de uno de los principales motores para su desarrollo, el financiamiento.

- La Banca múltiple que debía apoyar a las empresas y proporcionar los recursos financieros necesarios para el desarrollo de proyectos productivos, se vio paralizada por los efectos de la crisis económica del 2004-2005, sus deudores no les pagaron porque no tenían dinero y casi hacen quebrar a los bancos, el gobierno mexicano realizo un rescate multimillonario a través del Fondo Bancario de Protección al Ahorro, pero el daño ya estaba hecho, los bancos solo se atreven a prestarle al gobierno y a las grandes empresas, por temor a que se repitan los hechos.
- La mayor parte de los recursos financieros de la banca múltiple es prestada al gobierno, otra parte a las grandes empresas, otra parte son créditos al consumo, dirigido al público en general y que destinan mayormente para la compra de bienes y servicios, y el resto, muy poco por cierto, es utilizado en programas y proyectos generadores de empleos y enfocados a las PYMES.

Las empresas que sobrevivieron lo hicieron con el crédito concedido por los proveedores mejor capitalizados, en un afán de no perder a su clientela, de por sí mermada y en franca situación de cierre. Otras opciones fueron las ofrecidas por la banca de fomento, las sociedades de objeto limitado y las instituciones auxiliares de crédito que cobraron fuerza en estos años.

- A partir del año 2006, las PYMES contaron con la posibilidad de mejorar su situación, el gobierno les ofreció atención y recursos a través de más de 120 programas de apoyo financiero y de capacitación, repartidas entre múltiples Secretarías Federales y los Estados. Pero estos apoyos no siempre llegan y no son suficiente.
- La banca múltiple esta renuente a colaborar abiertamente y sigue siendo muy cautelosa, condicionando los créditos con múltiples requisitos, como la aprobación del buró de crédito y garantías adicionales, inclusive cuando los créditos son garantizados por la banca de fomento.
Recientemente, la banca múltiple, ahora en manos de capital extranjero, parece estar reaccionando favorablemente, abriendo programas de financiamiento a la PYMES, disminuyendo los requisitos y aceptando los programas de garantías del gobierno federal.
- Las instituciones oferentes deberán cambiar sus condiciones y requisitos

de acuerdo a la realidad del mercado de las PYMES, depurar y disminuir los requisitos del buró de crédito y proporcionar también en forma masiva, sus programas de crédito a proyectos productivos enfocados a este sector, tal y como proporcionan sus créditos al consumo.

Son necesarios más trabajos de investigación relacionados con el tema, con enfoques específicos por sector, región y actividad, así como darlos a conocer a las cámaras de las empresas y a las asociaciones de profesionistas para que difundan los contenidos entre los empresarios de las PYMES.

AMBITO NACIONAL

TÍTULO. “Caracterización del Financiamiento, la capacitación, la competitividad y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas, del distrito de Manantay, período 2009-2010”

AUTOR. Cifuentes Gonzales Alex Alí

LUGAR. Pucallpa – Perú

AÑO. 2011

CONCLUSIONES.

- Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características: el 70% manifestó que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue propio, el 57% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante las entidades bancarias, en el año 2009, el 43% dijeron que dichos créditos fueron a corto plazo, en el año 2010, el 86% manifestaron que los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 14% no precisa y en los años 2009 y 2010, el 71% invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

TÍTULO: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector industrial _ rubro confecciones de ropa deportiva del distrito del cercado de la provincia de Arequipa, periodo 2008 – 2009”,

AUTOR. Trujillo,

LUGAR. Arequipa – Perú

AÑO. 2010

CONCLUSIONES.

Respecto al financiamiento:

- a) El 75% de las MYPES encuestadas solicitó y obtuvo un crédito para su negocio ver tabla.
- b) El 55% de las Mypes encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 tuvo un ligero descenso a un 45% que recibieron crédito.
- c) El 100% de las MYPES encuestadas que; accedieron a un crédito financiero indicaron que les fue oportuno para su negocio.
- d) El 65% de las MYPES encuestadas manifestaron que solicitaron el crédito está de acuerdo y consideran el monto suficiente, el 10% indica que el monto desembolsado por las entidades financieras fue suficiente.
- e) El 100% de las MYPES encuestadas que obtuvieron un crédito financiero lo hicieron a través del sistema no bancario.
- f) En lo que respecta a las entidades no bancarias la que más destaca por la preferencia es la Caja Municipal de Arequipa con un 25%.
- g) La tasa de interés mensual que más predomina es la que oscila en el rango de 3 a 5%; un 15% desconoce la tasa de interés pagada.
- h) El 55% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 15% en activos fijos y un 5% en otros relacionados al giro del negocio.
- i) El 45% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, el 30% no respondieron por desconocimiento.
- j) El 20% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5%, el 25% indicó una rentabilidad de 10%, 15% y 20% respectivamente.

Respecto a las MYPES, los empresarios y los trabajadores:

- a) El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de confecciones ropa deportiva).
- b) El 70% de los 19 empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores.
- c) El 85% de los empresarios encuestados tienen por objetivo el de generar ingresos para la familia, el 10% para maximizar ganancias y un 5% dar empleo a la familia.
- d) El 85% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que sus trabajadores no recibieron ningún curso de capacitación.
- e) El 15% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que sus trabajadores recibieron los cursos de capacitación en el año 2009.
- f) El 60% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que consideran que la capacitación de su personal es relevante para su empresa y el 40% dijeron que no es relevante.
- g) El 15% de los representantes legales de las MYPES encuestados que dijeron que sus trabajadores fueron capacitados lo hicieron, el 5% en prestación de mejor servicio al cliente y el 10% en otros servicios afines al negocio.
- h) El 90% de los representantes legales considera que la capacitación si mejora la rentabilidad de su empresas y el 10% dijeron que no.

Respecto a la rentabilidad empresarial:

- a) El 50% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado, el 30% indica que no y un 20% no opina.
- b) El 75% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas no ha disminuido, el 20% indicó que si disminuyo y el 5% se abstiene de opinar.
- c) El 75% de los representantes legales de las MYPES encuestadas opinan que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento obtenido, el 25% no opina ya que no obtuvo un financiamiento.

TÍTULO: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES en el sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote - Provincia de Santa, periodo 2011 – 2012”,

AUTOR. Quevedo viuda de Solano Rosa Asunciona

LUGAR. Arequipa – Perú

AÑO. 2013

CONCLUSIONES.

a) Respecto a los Empresarios.

Del 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados: el 55% son jóvenes, el 55% son del sexo masculino, el 65% tienen estudios secundarios completa y el 45% son casados y el 55% son artesanos.

b) Respecto a las características de las MYPES.

Las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: el 100% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 55% tienen un solo trabajador permanente, y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias.

c) Respecto al Financiamiento.

Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características: el 80% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo, el 60% indicó que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 60 % solicitó crédito 1 vez, el 30% lo solicito a las financieras, el 80% fue a corto plazo en el 2011, el 50% pagó el 1.54% de interés mensual, el 55% manifestaron que su préstamo sí fue el monto que solicitó, durante el año 2012, el 75% lo solicitó 1 vez, el 35% lo solicito al banco, el 75% lo solicitó a corto plazo, el 50% pagó el 1.54% de interés mensual, el 55% (11) manifestaron que su préstamo sí fue el monto que solicitó y el 65% lo invirtió en capital de trabajo.

d) Respecto a la Rentabilidad

Los empresarios encuestados manifestaron que respecto a la rentabilidad, sus MYPES tienen las siguientes características: el 75% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el

100% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 90% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años, EL 90% (18) manifiesta que no disminuyó su rentabilidad en los últimos 2 años.

TÍTULO: “Influencia del financiamiento del Capital de Trabajo en el crecimiento económico de la empresa MVJ INVERSIONES S.A. periodo 2012-2014”, Chimbote.

AUTOR. Bordonave Valerio Jeffrey Valdemar

LUGAR. Chimbote – Perú

AÑO. 2015

CONCLUSIONES

- La empresa antes de adquirir un financiamiento la empresa hace un estudio de sus propios estados financieros y por medio de eso expresa para cuando necesitara el recurso. Una vez que se tenga la fecha, la contadora verifica el monto necesitado, el tipo de financiamiento que se requiere, los intereses, la flexibilidad de pago, capacidad de pago. Este recurso de financiamiento hizo que el capital de trabajo tenga un crecimiento significativo de S/. 226,522.00 a S/. 461,235.00.
- Se analizó el crecimiento económico a través de la aplicación de los ratios, siendo el siguiente: El crecimiento económico de la empresa MVJ Inversiones S.A. son favorables, ya que el resultado obtenido de los periodos 2012 al 2014 va en escala, obteniendo una utilidad significativa y esto nos indica que la empresa tiene una liquidez óptima para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, la principal causa de este resultado es el financiamiento del capital de trabajo, ya que a través de este recurso se realiza inversiones favorables, pero mientras la empresa recurre la obligación generada son cada vez significativas.
- Se analizó la influencia del financiamiento del capital de trabajo en el crecimiento económico dando como resultado que si existe influencia del financiamiento del capital de trabajo, ya que la dinámica entre el

financiamiento y el capital de trabajo en la empresa MVJ Inversiones S.A. estableció los mejores resultados en su rentabilidad, en aumentar su capacidad de desarrollar sus actividades, no obstante se considera un reto para los accionistas para la reinversión de utilidades, y fortalecer su capacidad de operación sin necesidad de recurrir a financiamiento externo.

1.3. TEORÍAS RELACIONADA AL TEMA

A. FINANCIAMIENTO.

DEFINICIÓN.

Blas (2014) define al financiamiento como un conjunto de recursos monetarios financieros, útil para realizar una actividad económica con la condición de que por lo general se trate de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios.

Es a través del financiamiento que las empresas pueden estabilizar su economía y proyectarse a futuro.

Podemos definir también, que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros que sirven para llevar a cabo una actividad económica. En términos monetarios, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. (Pérez L, Capillo F., 2008, p. 134)

FUENTES DE FINANCIAMIENTO.

Las fuentes de obtención del financiamiento son:

Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

Los amigos y los parientes: Son otra opción de conseguir dinero, aquí tenemos las fuentes privadas como los amigos y la familia. Éste se presta

sin intereses o en su defecto a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionan el préstamo, solo si el solicitante demuestra que su solicitud está bien justificada.

Las empresas de capital de inversión: Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio. (Longenecke Justin. 2012, p. 359)

FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un

préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. (Longenecke Justin. 2012, p. 362)

FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO.

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes. Financiamiento a largo plazo. (Longenecke Justin. 2012, p. 364)

ENTIDADES FINANCIERAS

Morgan (2007) refiere que, es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

Es por ello, que en nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como: Instituciones financieras privadas: bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas

de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público; y las instituciones financieras públicas como el Bancos de la Nación, las cajas rurales, estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de nuestro país y al control de la superintendencia Nacional de Banca y seguros.(P.45)

B. CAPITAL DE TRABAJO

- **DEFINICIONES**

Cano, (2000) define al capital de Trabajo como la cantidad de dinero que utiliza la compañía para su operación normal.

Por otro lado, recomienda que, una compañía debe administrar correctamente su capital de trabajo, ya que para obtener mejores resultados financieros posibles, tiene que financiarse con los recursos disponibles más baratos y evitar tener activos ociosos.

El capital de trabajo, como su nombre lo indica es el fondo económico que utiliza la Empresa para seguir reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio. (P. 36)

Según Van Home (2002) los conceptos principales de capital de trabajo son: el capital de trabajo neto y el capital de trabajo bruto; los contadores generalizan al capital de trabajo neto, como capital de trabajo propiamente dicha. (P. 87)

- **CAPITAL DE TRABAJO NETO**

Según esta definición, el capital de trabajo es la diferencia entre el activo corriente (plazo de conversión máximo de un año) y el pasivo corriente a corto plazo (plazo de pago máximo de un año) con que cuenta la empresa. Esta forma de apreciar el Capital de Trabajo es de carácter cualitativo, ya que permite ver la participación de los capitales permanentes (pasivo largo

plazo y patrimonio neto), como una parte del financiamiento del activo corriente a efecto de cumplir con las obligaciones de la empresa, cuando puedan convertirse rápidamente en efectivo. (Van Home, 2002, p. 212)

- **TIPOS DE CAPITAL**

APORTACIONES DE CAPITAL: Consiste en todos los fondos a largo plazo que suministran los dueños a la empresa.

Este tiene tres fuentes principales de obtención de recursos: las acciones preferentes, las acciones comunes y las utilidades retenidas, cada una con un costo diferente y asociado con cada una de ellas.

CAPITAL POR DEUDA

Este incluye cualquier tipo de fondos a largo plazo que se obtengan por préstamos, con o sin garantía, por medio de venta de obligaciones o negociado.

Una empresa puede utilizar solamente una cantidad dada de financiamiento por deuda a causa de los pagos fijos relacionados con ella.

EL ORIGEN DEL CAPITAL

- Para hacer una precisión de este tema, debemos distinguir la procedencia de los fondos y el capital en una empresa, entre el propio y el ajeno o de terceros.
- Como el capital propio es el que fue deliberadamente acotado para la constitución de la empresa, no tiene por qué ser reembolsado.
- El capital ajeno lo integran fondos prestados por elementos exteriores a la empresa, deudas de estas últimas y frente a los proveedores, etc.
- El capital se constituye por el ahorro, es decir, por la utilización de una parte de la producción con fines posteriormente productivos, dicho capital se consume por la terminación del periodo de uso de los bienes que se compran o por la pérdida de su eficacia económica.

- En cuanto al capital circulante, se consume de la misma manera o considerando su vertiente o equivalente monetario, podrá también transformarse en capital movilizadado.
- El capital recibe una remuneración llamado interés, y puede ser fijo o variable en función de los resultados de su explotación o de la marcha de la empresa.
- De ser una simple remuneración del capital, el interés pasa, además, a desempeñar dos funciones básicas: estímulo del ahorro y criterio de utilización del capital. (Gitman, 2012, p. 332)

IMPORTANCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO

- Briceño (2010) nos dice que las decisiones que las Finanzas toman para que los micro pequeños empresarios maximicen sus ingresos, son tres:
 - Decisiones de inversión (¿En qué invertir?)
 - Decisiones de financiamiento (¿Cómo financiarlo?)
 - Decisiones de capital de trabajo (¿Cómo gestionar la liquidez de corto plazo?).
- Por eso, es importante y fundamental, entender y conocer la definición de Capital de Trabajo y la forma de estimarlo o evaluarlo. Y dado que el Capital de Trabajo es un componente fundamental en un proyecto de inversión, pues un proyecto sin Capital de Trabajo, es como un vehículo sin gasolina y no sirve. (parr. 4)

EMPRESA, MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

Existe una discusión en torno a considerar a la micro y pequeña empresa (denominado en adelante como MYPE) como una empresa, ésta recibe incluso el calificativo de “comercio”. Por ello inicialmente se define lo que es una empresa.

EMPRESA

Se entiende por una empresa como emprender con una actividad que genere un beneficio, una utilidad; la empresa está dirigida y conformada por personas naturales o jurídicas.

La empresa como persona jurídica es un concepto que asume el rol del empresario como el primer servidor de la empresa, la empresa es el sujeto y objeto real del derecho; de otro lado la empresa como organización de medios económicos y personales tiene la finalidad de producir bienes o servicios para intercambiar.

La concepción económica de empresa señala que es una organización de los factores de producción (capital y trabajo) constituida con el fin de generar beneficio económico. (MONTTOYA 2004. p. 75)

➤ **MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MYPE)**

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

(Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. 2008)

➤ **CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES**

Las características de las MYPES pueden ser:

Según el número de trabajadores, la Microempresa tiene de uno (1), hasta diez (10) trabajadores inclusive y La Pequeña Empresa de uno (1) hasta cien (100) trabajadores.

Según sus ventas anuales, la Microempresa vende hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) mientras que la Pequeña Empresa, hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

(Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña)

MONTO MÁXIMO DE VENTAS ANUALES

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

(SUNAT. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. 2010 Abr 7)

➤ **RATIO CAPITAL DE TRABAJO**

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente.

Su fórmula es:

$$CT = AC - PC$$

Donde:

CT = Capital de trabajo

AC = Activo corriente

PC = Pasivo corriente

Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.

(Aching, 2006, p. 18)

ACTIVO CORRIENTE

Rose (2012) nos define por activos corrientes aquellos activos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año. Ejemplo de estos activos además de caja y bancos, se tienen las inversiones a corto plazo, la cartera y los inventarios.

Los activos corrientes son de gran importancia en toda empresa puesto que es con ellos que la empresa puede operar, adquirir mercancías, pagar Nómina, adquirir Activos fijos, y pagar sus pasivos ente otros aspectos. (P. 34)

El activo corriente es un factor importante del Capital de trabajo, toda vez que éste se determina restando el pasivo corriente al activo corriente. El capital de trabajo depende del volumen de activos corrientes que tenga la empresa. Si no se tienen activos corrientes suficientes, la empresa puede presentar dificultades de liquidez, lo cual afecta su relación con proveedores y acreedores, e incluso con los mismos socios. El activo corriente es el que determina la Capacidad de pago que tiene la empresa, un aspecto tenido muy en cuenta tanto por las entidades financieras como por los proveedores. A un banco o a un proveedor le interesa más la capacidad de pago de una empresa que el monto de sus activos fijos, lo cual se debe a que al banco le interesa más que la empresa le pague a que le entregue sus activos fijos como pago por la deuda. (P. 36)

PASIVO CORRIENTE

Rose (2012) afirma que el pasivo corriente o pasivo circulante es la parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa, es decir, las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año. Por ello, también se le conoce como exigible a corto plazo.

Se encuentra dentro del balance contable de una empresa y a su vez dentro del pasivo, dónde distinguimos entre pasivo corriente y pasivo no corriente, para ordenar las cuentas que afectan a la actividad económica de la

empresa.

En el conjunto del pasivo encontramos las deudas y obligaciones de pago que ha contraído la empresa para financiarse. Lo que diferencia al pasivo corriente del pasivo no corriente no es su naturaleza, sino el plazo que tenemos para pagar la deuda, es decir, que haremos frente a aquellas obligaciones con vencimiento no superior a un año y que se han generado dentro del ciclo normal de explotación, que tiene una duración de un año. (P. 37)

PLAN DE LINEAMIENTO

Moreno, (2002) nos da una luz para definirlo así: “El Plan de Lineamiento financiero es una herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa pública, privada, social o mixta y que sirve de base para tomar decisiones acertadas”. (P. 52).

Sin embargo. Podemos deducir según Haime (2004) que El Plan de Lineamiento financiero es un método que detalla con profundidad analítica, las operaciones e inversiones de una entidad, hasta llegar a la mínima expresión de prever cuantos fondos se asignarán para cubrir los gastos y la manera en cómo se obtendrán dichos fondos”. (P.165).

Por otro lado, Ortiz (1994) nos dice que “La planeación financiera es la recolección y el procesamiento de información externa e interna que contribuye al costeo, la presupuestación, la elaboración de los flujos de fondos y la preparación de estado financieros proyectados para garantizar los intereses de los diversos niveles de la organización. (p. 70).

De esta manera, Van Horne (1997) nos acerca más al concepto de esta

manera: El Plan de Lineamiento financiero significa analizar los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, y analizar los efectos de las varias alternativas". (P. 499).

1.4. Formulación del problema.

¿Cómo se encuentra determinado el financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 de las Micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector Industrial-rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote?

1.5. Justificación del Estudio

Fue conveniente porque permitió conocer el financiamiento del capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro construcciones metálicas, ubicadas en el distrito de Chimbote; es decir nos permitió identificar las principales características del rubro anterior mencionado, así como la micro y pequeña empresa ya que son unidades muy importantes porque dinamizan la economía y genera empleo para la población.

Así mismo, la investigación también se justifica porque permitió tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento del capital de trabajo así como en el accionar de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, rubro construcciones metálicas.

Por ello tendrá como base el siguiente tipo de justificación:

Justificación teórica

Como justificación teórica tenemos que la presente investigación se justifica toda vez que se sistematizará información relacionada al financiamiento de

capital de trabajo, considerando sus conceptos, o definiciones, clases de financiamiento, y otros, facilitando y sustentando teóricamente la realización de un Plan de Lineamiento para el financiamiento del capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, rubro construcciones metálicas.

Justificación Práctica

Conocer el financiamiento del capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, rubro construcciones metálicas, sirvió para plantear lineamientos a seguir a través de un plan para mejorar el financiamiento del capital de trabajo de las mismas.

Justificación metodológica

La utilidad metodológica del estudio se centró en que la ejecución de la investigación permitió la elaboración de un instrumento de recolección de información diagnóstica sobre el financiamiento del capital de trabajo en función del tipo de sector productivo y rubro de la empresa de objeto de estudio como las Mypes.

Finalmente, el estudio sirvió de base para que realicen otros estudios similares en otros sectores productivos y de servicios del distrito de Chimbote y otros ámbitos geográficos.

1.6. Hipótesis

Hernández, R., et al., (2010, p. 97) menciona que no en todas las investigaciones descriptivas se formulan hipótesis descriptivas o que sean afirmaciones más generales, ya que no es sencillo realizar estimaciones con relativa precisión con respecto a ciertos fenómenos.

1.7. Objetivos

General

Determinar el Financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016 y propuesta de un Plan de Lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote

Específicos

- Describir las principales características del financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector industrial-rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, Provincia de Santa.
- Evaluar las principales características del capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector industrial-rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, Provincia de Santa.
- Proponer un Plan de Lineamiento para mejorar el financiamiento del Capital de Trabajo periodo 2016 de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector industrial-rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, Provincia de Santa.

II. METODO

La presente investigación fue:

Aplicada, porque buscó la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, a la vez que se adquieren otros, después de implementar o sistematizar la práctica basada en la investigación. De esta manera, los conocimientos obtenidos son devueltos a las áreas de demanda ubicadas en el

contexto donde se da la situación intervenida, mejorada o transformada. (Murillo, W., 2008, citado por Vargas, Z., 2009, p. 159).

Descriptiva, La investigación es descriptiva porque se limitó a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento en que se recogió la información, es decir, esto es cómo es y cómo se manifiesta determinado fenómeno. Así mismo, los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis; ya que desde el punto de vista científico, describir es medir, por esta razón, en un estudio descriptivo se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independiente, para sí, y valga la redundancia, describir lo que se investiga. (Zavala, p. 73, 2001)

2.1. Diseño de la investigación

Según el propósito del estudio, el diseño de la investigación es **No Experimental** porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, observándolas tal como se muestran dentro de su contexto (Hernández, 2010); por el factor tiempo es **Transeccional o Transversal** del **Tipo Descriptivo** (Hernández, 2010) puesto que describió como es el financiamiento del capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas (MYPES), permitiéndonos proponer un Plan de Lineamiento para el financiamiento del capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas (MYPES).



Donde:

M : Lugar
O : Variable
P : Plan

2.2. Variables, Operacionalización.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Indicador	Escala de medición
Financiamiento del capital de trabajo en las Mypes	Es el conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. (Ulloa Chang, 2012)	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las Mypes. Obtenidas de manera lógica, razonable y analítica a través de la aplicación de una encuesta, y se mide a través de la razón.	Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente	Razón

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población

La población estuvo constituida por todo el micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro construcciones metálicas del distrito del Chimbote, período 2016.

2.3.2. Muestra

La muestra representativa estuvo constituida por 25 micros y pequeñas empresas de la ciudad de Chimbote.

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

2.4.1. Para el desarrollo de tesis, durante el trabajo de campo para recolectar la información correspondiente y necesaria se utilizaron las técnicas e instrumentos; descritos en el siguiente cuadro:

TECNICAS	INSTRUMENTOS
Encuesta	Cuestionario
Análisis documental Laurence (2002, p. 144) Nos indica que es el conjunto de operaciones, tendente a representar el contenido de un documento a fin de facilitar su consulta o localización.	Registro de datos (protocolo de investigación) Este registro nos sirvió para recolectar y comparar los diversos tipos de financiamiento de capital de trabajo.

Técnicas

La técnica que se empleó es la encuesta que es un procedimiento para la recogida de información en una población concreta y a su vez la técnica que se utiliza para guiar la recogida de la misma. Aravena y Cols. (2006) la definen como “una estrategia de investigación basada en las declaraciones verbales en una población concreta a la que se realiza una consulta para conocer

determinadas circunstancias políticas, sociales o económicas, o el estado de opinión sobre un tema en particular”.

Instrumentos

En el recojo de información de campo se utilizó el instrumento de cuestionario estructurado, que es el instrumento más utilizado para recolectar datos. Consistió en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir. (Hernández, 2010)

Se utilizaron como instrumentos, un cuestionario, teniendo como informantes a los representantes de cada micro y pequeña empresa (Mypes).

2.4.2. Validez y confiabilidad del instrumento

Validez de los instrumentos:

Para validar el instrumento de medición se utilizó el juicio de expertos con especialistas (3 expertos) sobre los temas de Financiamiento y Capital de trabajo.

2.5. Método de análisis de datos

Los métodos de análisis de datos para esta investigación se enmarcaron en el método de análisis cuantitativo:

- **Distribución de frecuencias:** se mostró la información de forma tabulada detallada y ordenada, permitiendo un análisis rápido y objetivo.

- **Gráficos:** para hacer más vistosa, atractiva e interactiva la información recolectada se presenta en gráficos, cuyo análisis se presentará adjunto a estos.

Se utilizó software especializado para el tratamiento de los datos. Luego de la compilación de una base de datos con la información de la encuesta se procedió a su análisis y presentación. Los programas estadísticos a usar fueron:

- Microsoft Office Excel 2010

2.6. Aspectos Éticos

La investigación recopiló información que proviene directa de las Mypes. Los datos obtenidos fueron analizados para alcanzar el objetivo de la optimización.

La información que se obtuvo fue puesta en cuadros, diagramas y programas en los cuales se analizó de manera práctica sin manipular dichos resultados para fines personales y educativos que puedan beneficiar en la investigación, la encuesta fue libre por lo que el encuestado tuvo la decisión en sus respuestas sin ser juzgados ni cuestionados.

III. RESULTADOS

RESEÑA HISTÓRICA DE LAS MYPES SECTOR INDUSTRIAL RUBRO CONSTRUCCIONES METÁLICAS DE CHIMBOTE.

En la ciudad de Chimbote, actualmente no se cuenta con un registro oficial por las autoridades competentes de las Mypes en el sector Industrial, rubro Construcciones metálicas. Pero, haremos un recuento cuantitativo de estas MYPES, especialmente ubicadas entre la primera cuadra de la Avenida Buenos Aires, Francisco Pizarro y Garcilaso de la Vega, criollamente llamado “Cinco Esquinas”. Según nuestra constatación, hay un promedio de 15 talleres dedicados a este rubro de la construcción Metálica. Entre ellas destaca la empresa “Hermanos Torres SRL”; asimismo, Los Martínez, El chino, El colorado, etc.

Cabe mencionar, que alrededor de estas MYPES se encuentran algunos proveedores del material e insumos facilitando su producción.

En otras partes de la ciudad, encontramos otras MYPES dedicadas a estas actividades, tales como JC estructuras Metálicas, ubicada en Av. Alberto Guisse 1440, Marquina, Av. Enrique Meiggs 1056, entre otras, los cuales dinamizan la economía en la ciudad en este rubro, involucrando a un promedio de 180 trabajadores con mano de obra directa, beneficiando a un total aproximado de 800 familiares.

Los dueños o representantes de estas MYPES, se dedican hace aproximadamente 15 años, interactuando sus actividades económicas con los créditos financieros, ya que, según nos narran ellos mismos, empezaron con capital mínimo para la puesta en marcha de sus negocios, también destacaron el financiamiento de entidades bancarias como las cooperativas y mutuales en ese entonces. Actualmente, vienen operando sus actividades económicas con financiamiento de algunas entidades bancarias y financieras de nuestra ciudad. Muchas de estas MYPES cuentan con RUC de cuarta categoría y algunas pocas con RUC de tercera categoría, haciendo posible la dinámica tributaria con la SUNAT y de esta manera acceder a los créditos de entidades bancarias, mientras que las MYPES con

RUC de cuarta categoría solo acceden a las financieras como Caja Trujillo, Caja del Santa, Caja Piura, Crediscotian, Credichavín, etc.

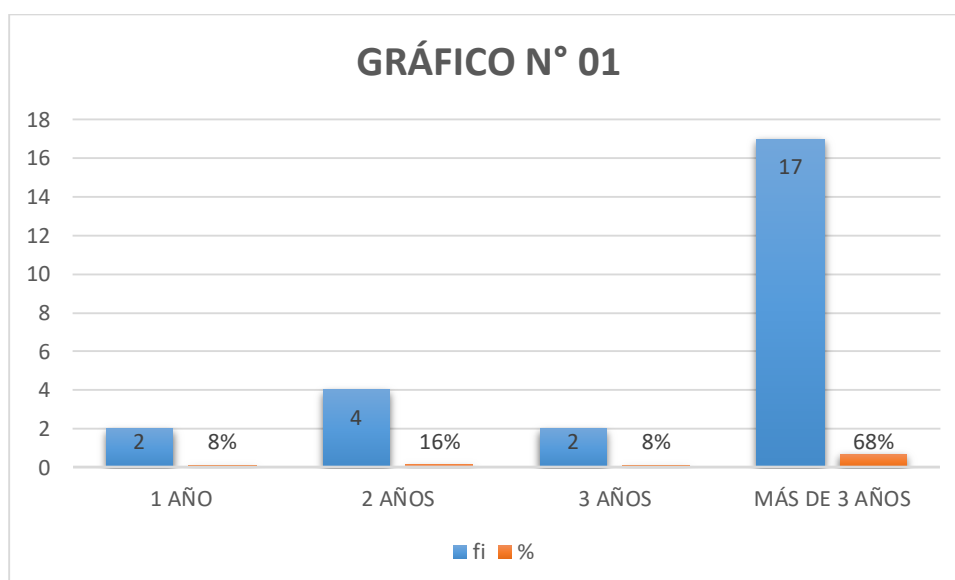
RESPECTO A LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES)

CUADRO N° 01

Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro

RESPUESTA	fi	%
1 AÑO	2	8%
2 AÑOS	4	16%
3 AÑOS	2	8%
MÁS DE 3 AÑOS	17	68%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 01:

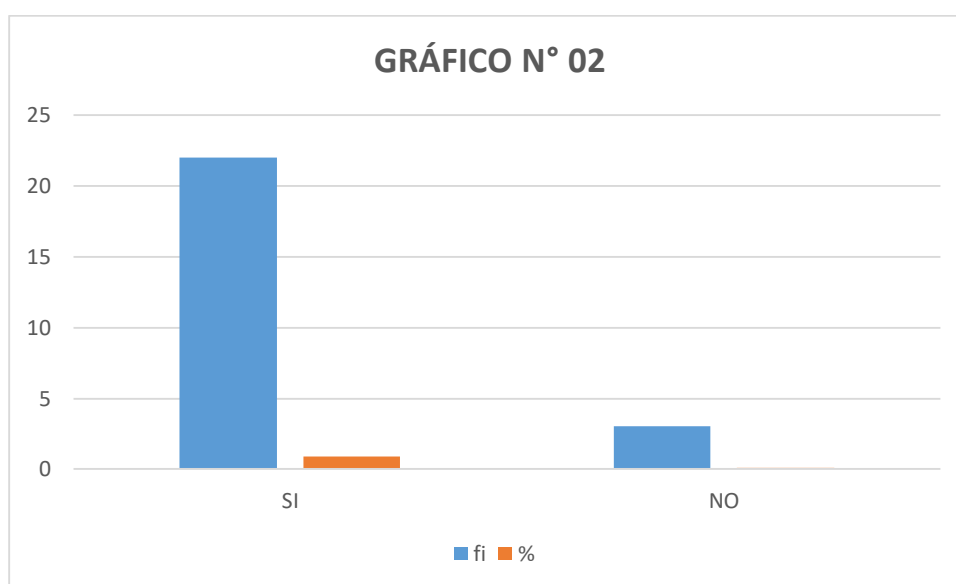
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 68% se encuentra más de 3 años en el sector, mientras que un 16% sólo tiene 2 años; así mismo, un 8% está en el rubro 3 años y otro 8% sólo 1 año. De esto deducimos que más de la mitad de las Mypes se encuentran ejerciendo esta actividad económica en el sector más de 3 años.

CUADRO N° 02

La micro y pequeña empresa (MYPE) es formal:

RESPUESTA	fi	%
SI	22	88%
NO	3	12%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 02:

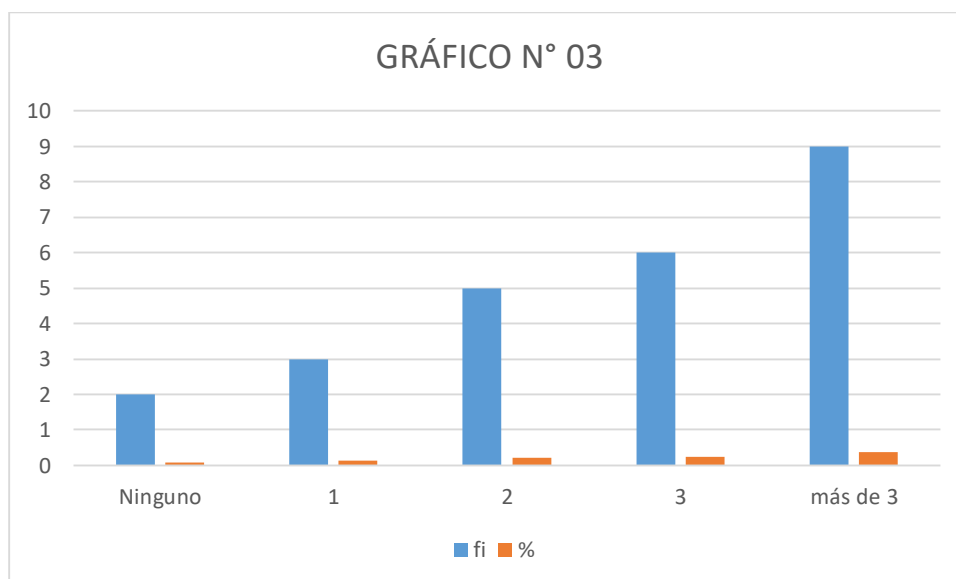
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, El 88% del total están formalizadas, mientras que el 12% no lo están; esto quiere decir, que la mayoría cuentan con facilidades a los beneficios económicos por su formalización.

CUADRO N° 03

Número de trabajadores permanentes:

RESPUESTA	fi	%
Ninguno	2	8%
1	3	12%
2	5	20%
3	6	24%
más de 3	9	36%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



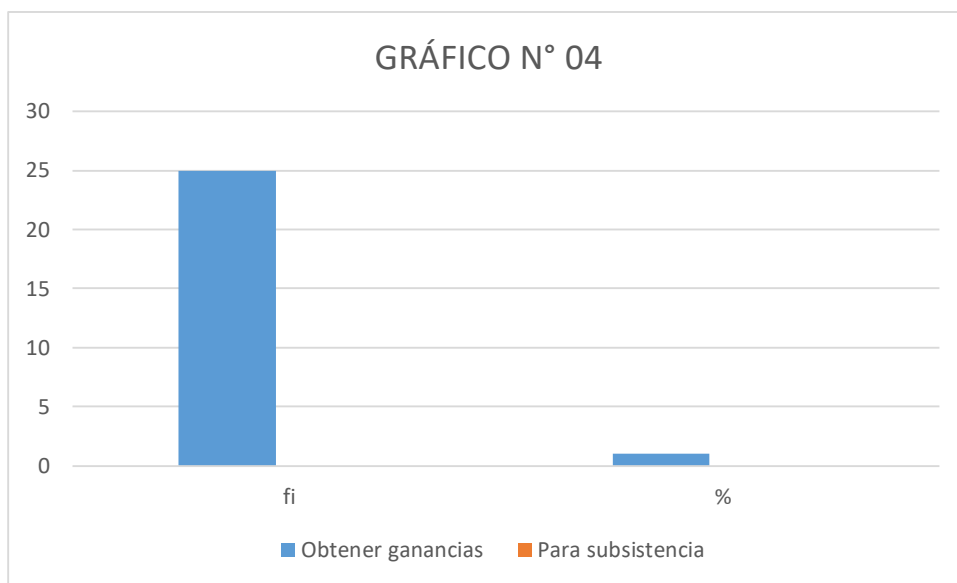
ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03:

De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 36% cuenta con más de 3 trabajadores permanentes, el 24% con 3, el 20% con 2, el 12% con 1, y el 8% no cuenta con trabajador permanente. Deducimos que, la mayoría al menos cuenta con más de 2 trabajadores fijos.

CUADRO N° 04
La MYPE se formó para

RESPUESTA	fi	%
Obtener ganancias	25	100%
Para subsistencia	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial –
rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04:

De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 100% de las Mypes se creó con la finalidad de obtener ganancias a través de sus operaciones y actividades económicas en el Sector Industrial, rubro Construcciones Metálicas.

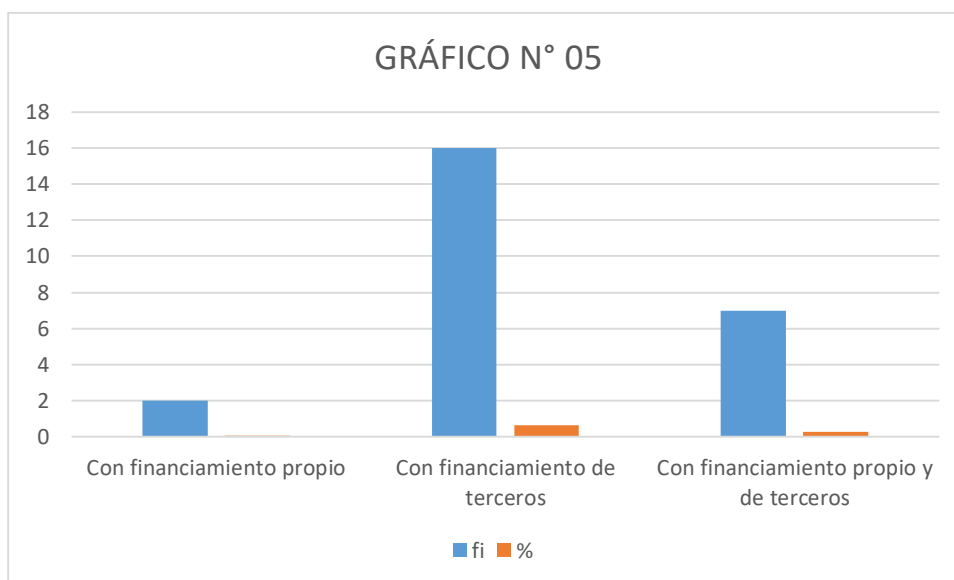
**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES)**

CUADRO N° 05

¿Cómo financia su capital de trabajo?

RESPUESTA	fi	%
Con financiamiento propio	2	8%
Con financiamiento de terceros	16	64%
Con financiamiento propio y de terceros	7	28%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 05:

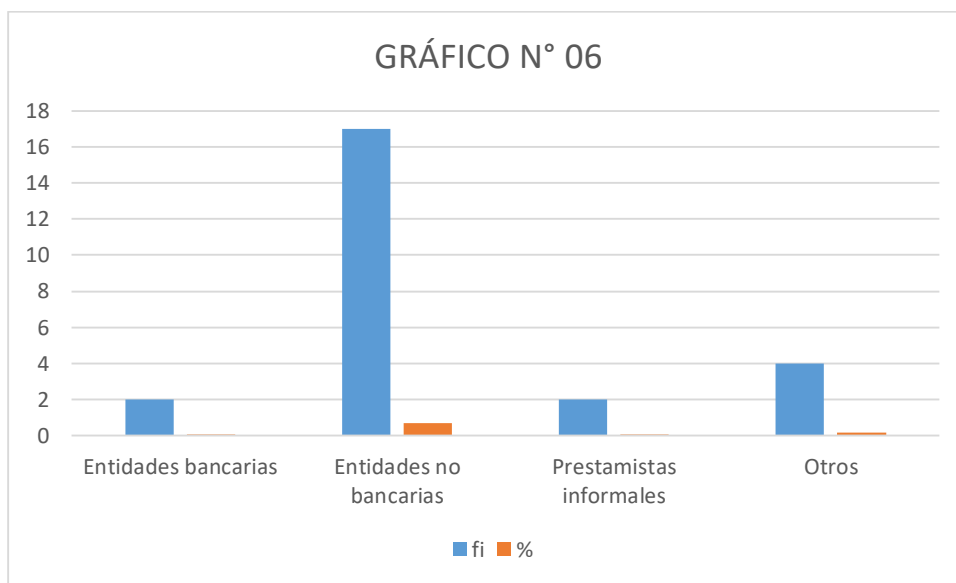
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 64% financia su capital de trabajo con terceros, a la vez el 28% lo hace con financiamiento propio y a la vez por terceros, mientras que sólo el 8% con financiamiento propio.

CUADRO N° 06

¿Si el financiamiento es de terceros: A que entidades recurre para obtener financiamiento?

RESPUESTA	fi	%
Entidades bancarias	2	8%
Entidades no bancarias	17	68%
Prestamistas informales	2	8%
Otros	4	16%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 06:

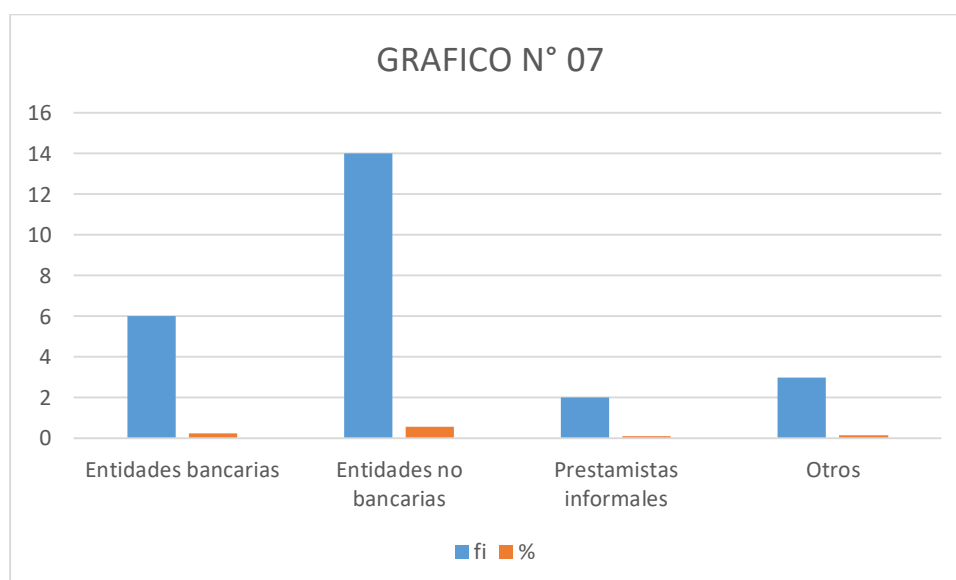
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 68% de las Mypes recurre a entidades no bancarias para financiarse, el 16% recurre a otros, mientras que el 8% a entidades no bancarias, así como el otro 8% recurre a prestamistas informales.

CUADRO N° 07

¿Qué entidades financieras u otras fuentes de financiamiento le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

RESPUESTAS	fi	%
Entidades bancarias	6	24%
Entidades no bancarias	14	56%
Prestamistas informales	2	8%
Otros	3	12%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 07:

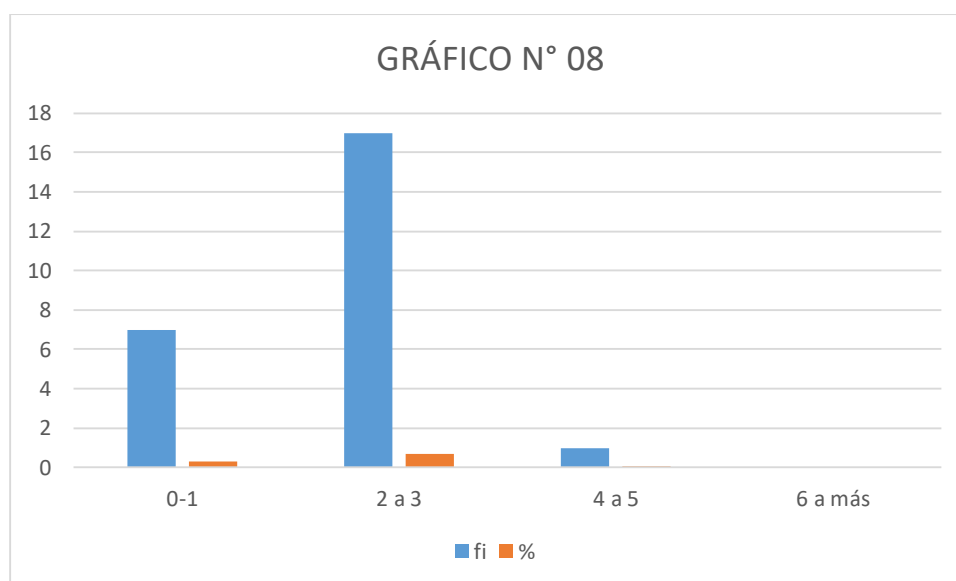
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, para el 56% de las Mypes las entidades no bancarias son las que les dan mayor facilidades para los créditos, mientras que el 24% considera que son las entidades bancarias, mientras que el 12% manifiesta a otros, y el 8% los prestamistas informales.

CUADRO N° 08

En el año 2016 ¿Cuántas veces solicitó crédito?

RESPUESTA	fi	%
0-1	7	28%
2 a 3	17	68%
4 a 5	1	4%
6 a más	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 08:

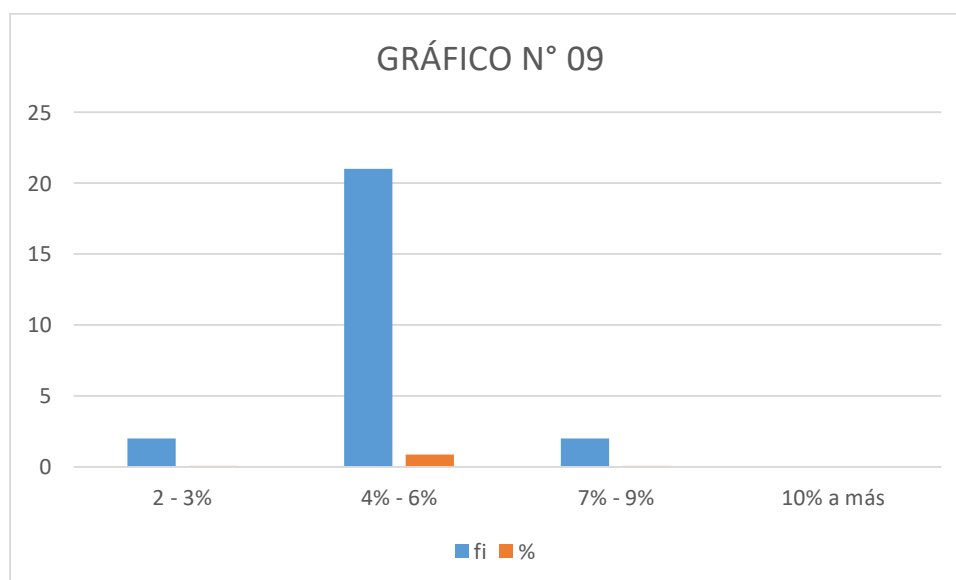
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, en el año 2016, el 68% de la Mypes solicitó de 2 a 3 veces crédito, el 28% una sola vez, mientras que el 4% hasta 5 veces a lo que el 0% de 6 a más veces.

CUADRO N° 09

¿Qué tasa de interés mensual pagó el préstamo del 2016?

RESPUESTA	fi	%
2 - 3%	2	12%
4% - 6%	21	84%
7% - 9%	2	4%
10% a más	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 09:

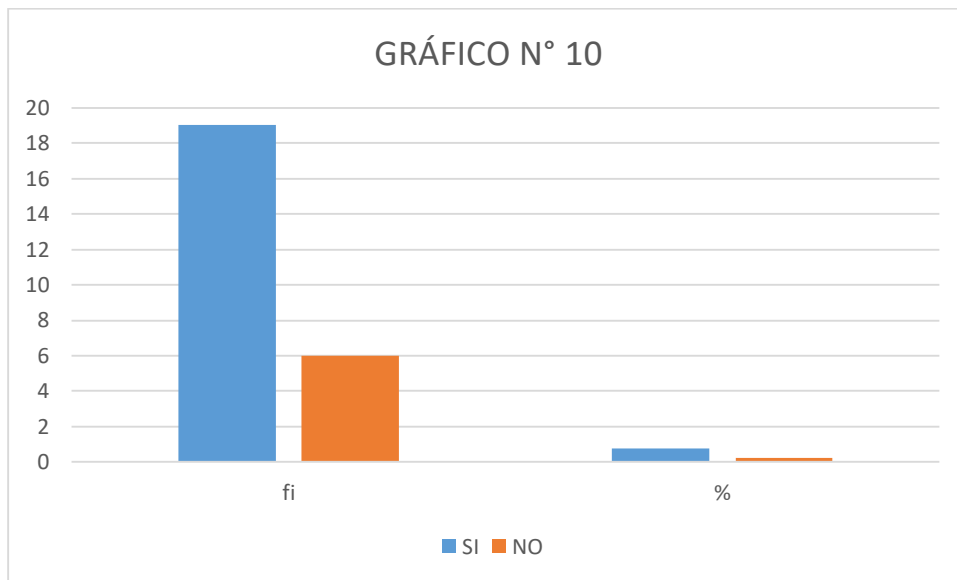
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 84% de la Mypes pagó una tasa de interés del 4 al 6%; el 12% pagó de 2% a 3% de interés, mientras que el 4% una tasa de interés del 7% al 9%. Por otro lado ninguno pagó más del 10% de tasa de interés mensual.

CUADRO N° 10

Los créditos otorgados ¿fueron en los montos solicitados?

RESPUESTA	fi	%
SI	19	76%
NO	6	24%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 10:

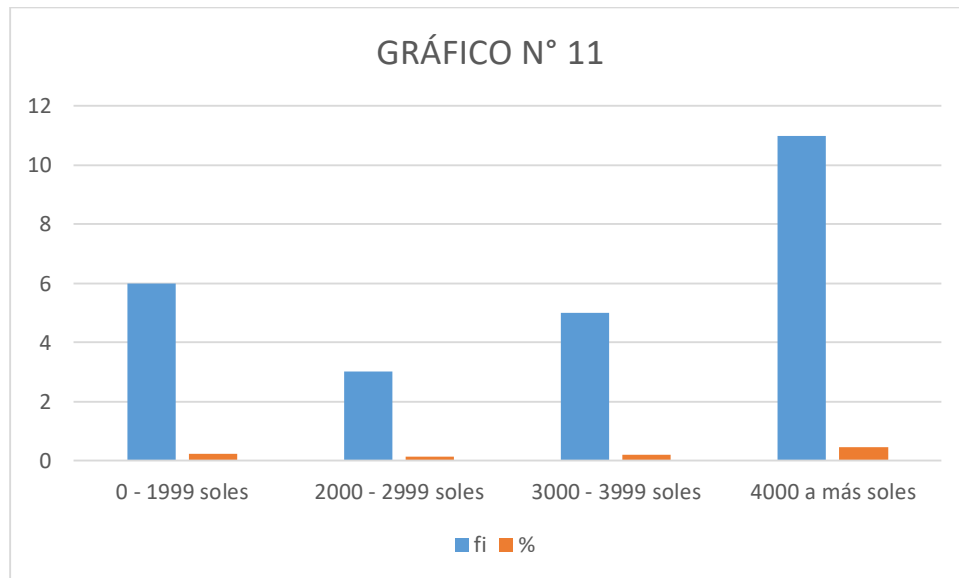
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 76% solicitó el crédito solicitado, mientras que el 24% no se los otorgó el crédito solicitado. Esto quiere decir, que la mayoría contaron con los requisitos para acceder a un crédito.

CUADRO N° 11

¿Cuál fue el Monto Promedio Otorgado?

RESPUESTA	fi	%
0 - 1999 soles	6	24%
2000 - 2999 soles	3	12%
3000 - 3999 soles	5	20%
4000 a más soles	11	44%
TOTAL	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 11:

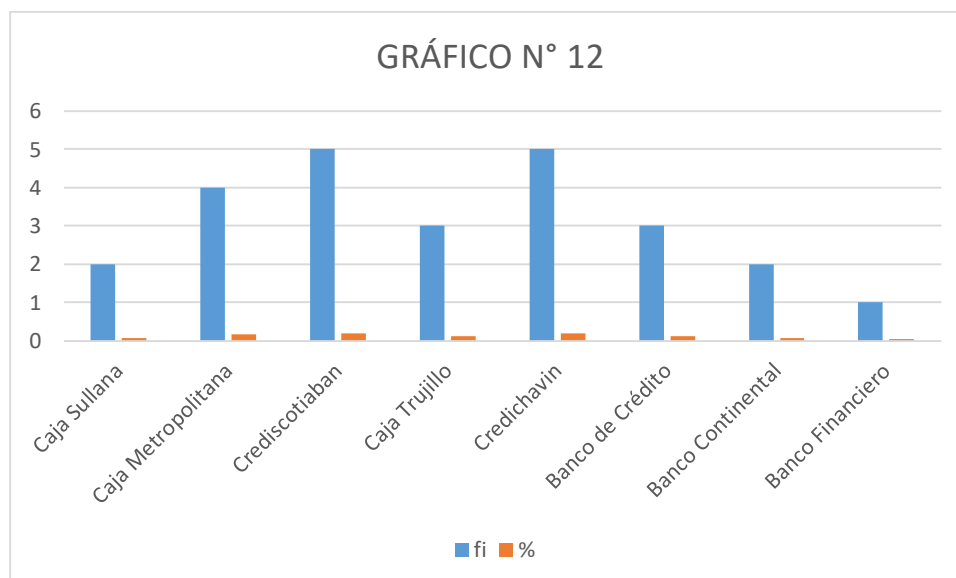
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el monto promedio otorgado a las micro y pequeñas empresas fue de un 12% la suma de 2000 a 2999 soles, un 24% recibió de 0 a 1999 soles, mientras que el 44% de 4000 a más soles, así como, el 20% recibió de 3000 a 3999 soles por parte de las entidades financieras.

CUADRO N° 12

¿A qué entidad lo solicitó?

RESPUESTA	fi	%
Caja Sullana	2	8%
Caja Metropolitana	4	16%
Crediscotiaban	5	20%
Caja Trujillo	3	12%
Credichavin	5	20%
Banco de Crédito	3	12%
Banco Continental	2	8%
Banco Financiero	1	4%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 12:

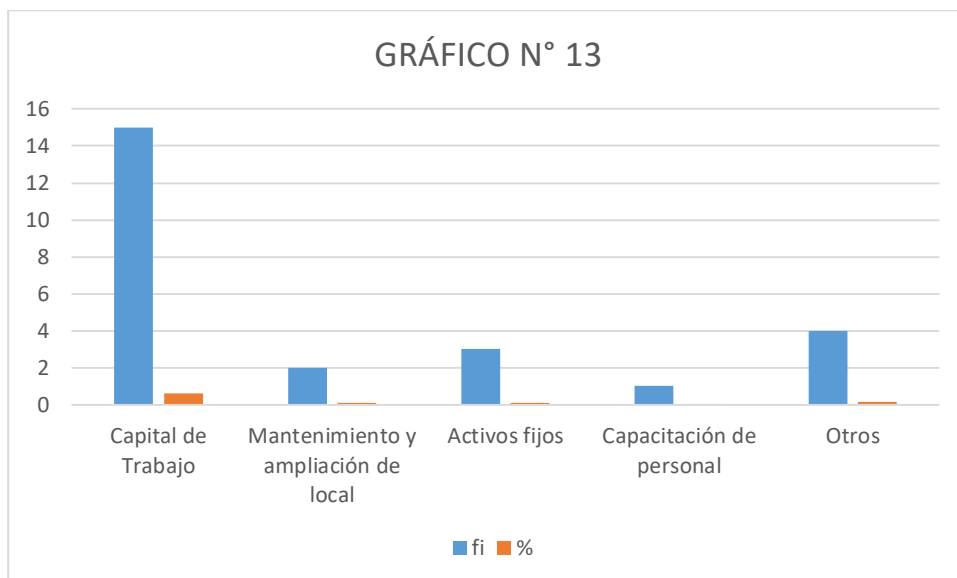
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, los créditos otorgados fueron: un 20% de las Mypes le otorgó Crediscotia, al 20% le otorgó Credichavín, al 16% de las Mypes, la Caja Metropolitana, al 4% el Banco Financiero

CUADRO N° 13

¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

RESPUESTA	fi	%
Capital de Trabajo	15	60%
Mantenimiento y ampliación de local	2	8%
Activos fijos	3	12%
Capacitación de personal	1	4%
Otros	4	16%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 13:

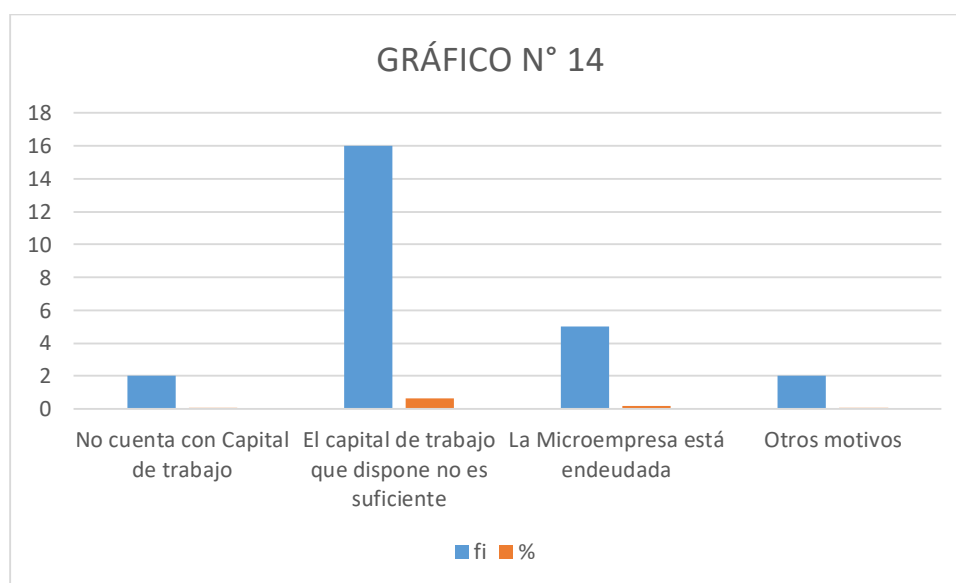
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, del crédito que obtuvieron las Mypes, el 60% lo destinó para su capital de trabajo, el 16% para otros, el 12% para los activos fijos, el 8% para dar mantenimiento y ampliar su local, y el 4% para su capacitación de su personal.

CUADRO N° 14

¿Por qué financia su Capital de Trabajo?

RESPUESTA	fi	%
No cuenta con Capital de trabajo	2	8%
El capital de trabajo que dispone no es suficiente	16	64%
La Microempresa está endeudada	5	20%
Otros motivos	2	8%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 14:

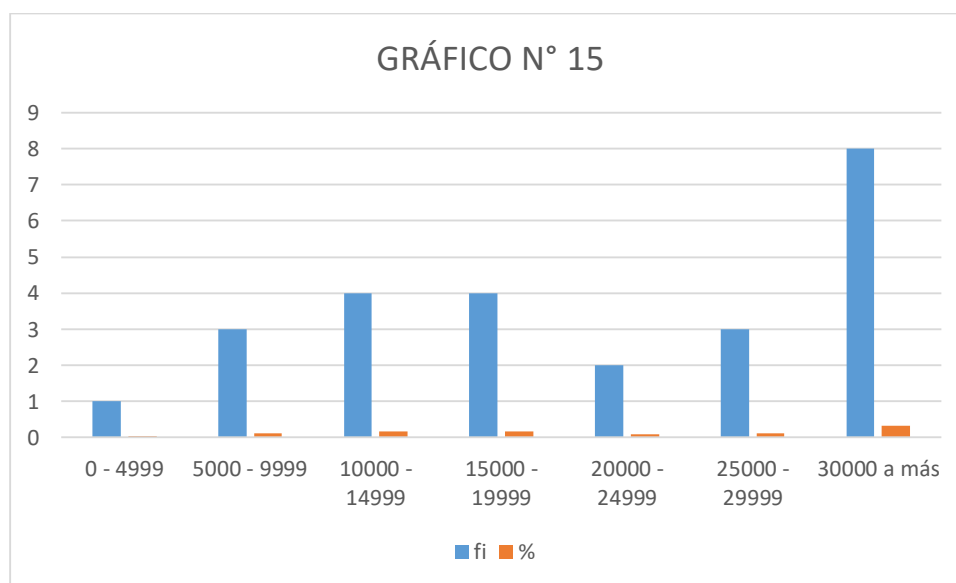
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, sobre el por qué financia su capital de trabajo, el 16% manifiesta que su capital de trabajo no es suficiente, el 5% de microempresas está endeudada, el 2% no dispone de capital de trabajo, y el otro 2% lo hace por otros motivos.

CUADRO N° 15

¿Cuál fue el monto promedio de su capital de trabajo el 2016?

RESPUESTA	fi	%
0 - 4999	1	4%
5000 - 9999	3	12%
10000 - 14999	4	16%
15000 - 19999	4	16%
20000 - 24999	2	8%
25000 - 29999	3	12%
30000 a más	8	32%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 15:

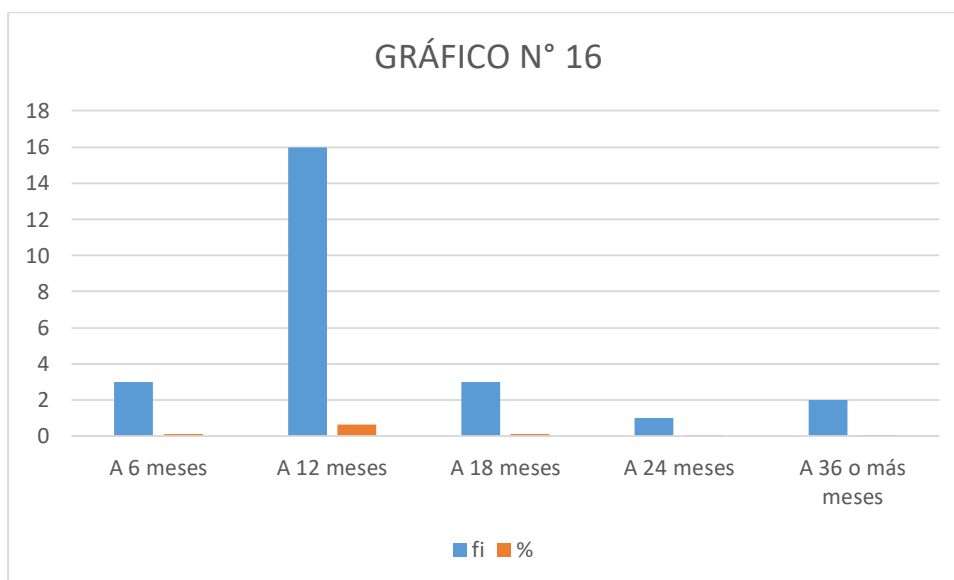
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el monto de su capital de trabajo de las Mypes, el 32% fue de 30000 a más soles, el 16% fue de 10000 a 14999 soles, el otro 16% fue de 15000 a 15999 soles, el 12% fue de 5000 a 9999 soles, otro 12% fue de 25000 a 29999 soles, el 8% fue de 20000 a 24999 soles, y el 4% fue de 0 a 4999 soles.

CUADRO N° 16

¿A cuánto tiempo o años hizo el préstamo?

RESPUESTA	fi	%
A 6 meses	3	4%
A 12 meses	16	44%
A 18 meses	3	32%
A 24 meses	1	12%
A 36 o más meses	2	8%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 16:

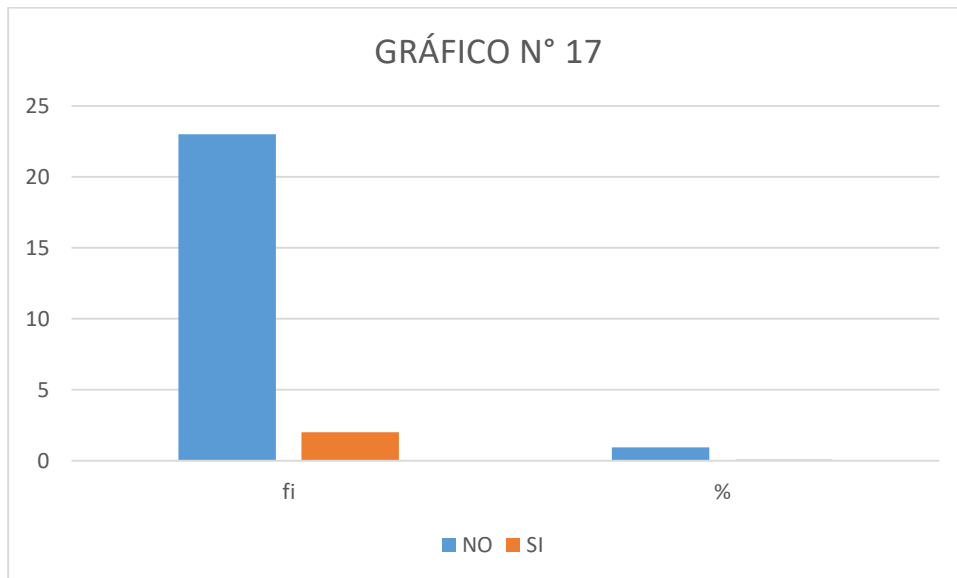
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el tiempo del préstamo a las Mypes fue del 4% a 6 meses, el 44% a 12 meses, el 32% a 18 meses, el 12% a 24 meses, mientras que el 8% a 36% a más.

CUADRO N° 17

¿Dejó garantías por el préstamo que solicitó a las entidades u otras fuentes de financiamiento?

RESPUESTA	fi	%
NO	23	92%
SI	2	8%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 17:

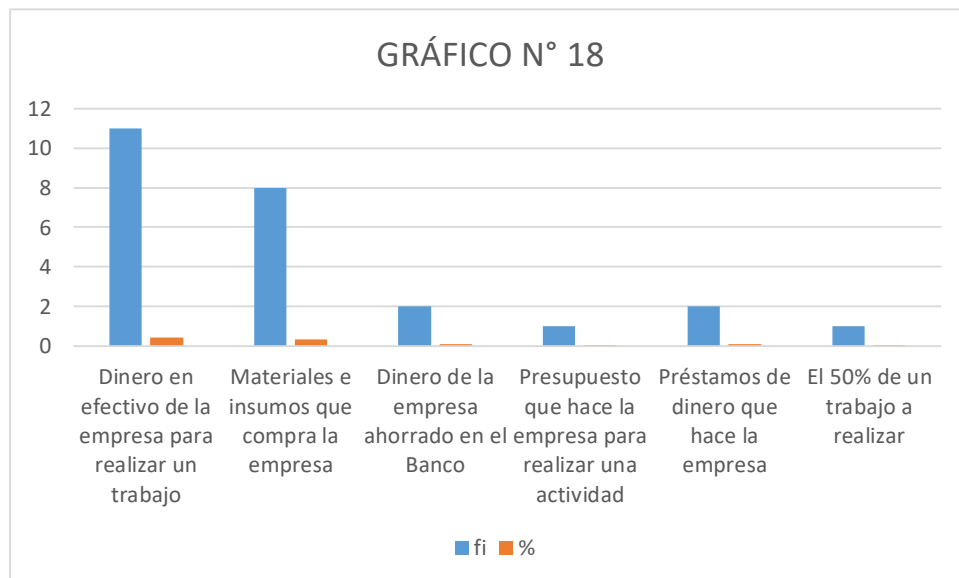
De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 92% no dejó garantías por el préstamo que hizo, mientras que el 8% si lo hizo, significando que las mayoría de las Mypes brindan confianza a las financieras para acceder a un préstamo.

CUADRO N° 18

¿Qué entiende Ud. por Capital de Trabajo?

RESPUESTA	fi	%
Dinero en efectivo de la empresa para realizar un trabajo	11	44%
Materiales e insumos que compra la empresa	8	32%
Dinero de la empresa ahorrado en el Banco	2	8%
Presupuesto que hace la empresa para realizar una actividad	1	4%
Préstamos de dinero que hace la empresa	2	8%
El 50% de un trabajo a realizar	1	4%
Total	25	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios de las Mypes del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote



ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 18:

De acuerdo a la encuesta aplicada a los propietarios de las Mypes del sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, el 44% si conoce teóricamente el concepto de capital de , mientras que el 32% cree que se refiere a los materiales e insumos que compra la empresa, un 8% considera que es el dinero que la empresa tiene ahorrado en los bancos, el 4% estima que se refiere al presupuesto que hace la empresa para realizar una actividad, otro 8% cree que son los préstamos realizados y el otro 4% es el 50% de un trabajo a realizar.

IV. DISCUSIÓN

Al desarrollar la presente investigación, se tuvo como objetivo general, Determinar el Financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016 y proponer un Plan de Lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote. Es así, que en este capítulo, se muestran las discusiones provenientes del análisis de la información obtenida a través de la aplicación del cuestionario y en función a las observaciones referente a los indicadores de la variable de estudio, la cual se discute de la siguiente manera:

- Se encontró que en la mayoría de microempresarios del sector industrial rubro Construcciones Metálicas en el orden del 56% el Financiamiento del Capital de Trabajo fue por parte de las entidades financieras que juegan un papel muy importante en la economía de las micro pequeñas empresas. Al respecto, Morgan (2007) refiere que las líneas de crédito otorgadas por estas entidades es para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las micro pequeñas empresas. Aun así, estas entidades están sometidas a la legislación financiera de nuestro país y al control de la Superintendencia Nacional de Banca y Seguros (SNBS). (p. 45)

Según el gráfico N° 07, las entidades bancarias no dan mayores facilidades a las micro pequeñas empresas del sector industrial, rubro Construcciones Metálicas, mientras que las entidades no bancarias si les otorgaron mayores facilidades; en un porcentaje de 56% esto debido a que los requisitos son mínimos para acceder a un crédito, y como dice Longenecke (2012, p 359) las financieras son las fuentes más comunes de financiamiento para proporcionar un préstamo, sólo si el solicitante demuestra que su solicitud está bien justificada.

- En la pregunta N° 08, después de procesar la información a través del gráfico de la misma, las micro y pequeñas empresas del sector Industrial, rubro Construcciones Metálicas de la ciudad de Chimbote, en

el año 2016, en el orden de 68% han solicitado de 2 a 3 créditos financieros, incidiendo de esta manera en la exigencia de tener la capacidad de endeudamiento en sólo año. Al respecto, Gitman, (2012, p. 335) nos advierte que, una empresa puede utilizar solo una cantidad dada de financiamiento por deuda a causa de los pagos fijos relacionados con ella.

- Con respecto a la tasa de interés mensual, según la información procesada en la pregunta N° 09, más del 50% de las micro pequeñas empresas, pagó una tasa de interés mensual de 4% a 6%, resultando ser un indicador medianamente alto y si consideramos las razones ¿para qué fue solicitado el crédito?, encontramos que los préstamos no están direccionados a la rentabilidad de las micro pequeñas empresas. Según Pérez, (2014 p. 134) relacionado al problema en mención deja en claro que, el efectivo que recibimos es para hacer frente a una necesidad financiera, con el compromiso de pagarlo en un plazo determinado a un precio determinado con el propósito de llevar a cabo una actividad económica, como es el caso de las micro pequeñas empresas de la ciudad de Chimbote. Cabe recalcar, que si el monto de interés total pagado por el crédito es demasiado alto, se verá afectado la rentabilidad de la micro pequeña empresa negativamente.
- En el cuadro N° 13, hemos encontrado un problema, ya que las micro pequeñas empresas del sector Industrial, rubro Construcciones Metálicas de la ciudad de Chimbote, en el orden del 16% el crédito financiero otorgado, ha sido invertido en lo que no es su actividad económica relacionado a las construcciones metálicas; es decir, al solicitar el crédito por motivos de financiar su capital de trabajo, algunos no lo cumplen. Al respecto, Cano (2000 p. 67) recomienda que, una micro pequeña empresa debe administrar correctamente su capital de trabajo, ya que para obtener mejores resultados financieros posibles, debe financiarse con los recursos disponibles más baratos y evitar activos ociosos. Y sigue haciendo hincapié, que el capital de trabajo es

un fondo económico que la empresa debe utilizar para seguir reinvertiendo y así lograr utilidades para que la micro pequeña empresa mantenga su operación corriente del negocio. En este caso, dado el problema, no se cumple.

- Otro problema encontrado se dio en el cuadro N° 14, donde las micro pequeñas empresas del sector industrial, rubro construcciones metálicas, en el orden del 64%, manifiestan que solicitan financiamiento porque, su capital de trabajo que disponen no es suficiente; cabe señalar, que por cada servicio que realiza la micro pequeña empresa, el cliente otorga el 50% del costo de dicho trabajo u obra a realizar, al inicio, y pactan en cancelar el otro 50% al entregar el trabajo u obra. Mientras que otros clientes, manifiestan ellos, lo hacen contra entrega; es decir, previo contrato, realizan dichos trabajos u obras con su propio capital de trabajo, y a la entrega de éste, se le cancela todo el costo total del trabajo u obra realizada. Sólo en algunos mínimos casos, se les da, después del 50%, otras cantidades como adelanto del total del presupuesto del costo total del trabajo u obra realizada. Por lo expuesto en este problema, Van Home (2002, p.212) define al capital de trabajo como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente con que cuenta la micro pequeña empresa; es decir, que los capitales permanentes de la micro pequeña empresa participa como una parte del financiamiento del activo corriente, haciendo posible cumplir con los contratos de servicios de los trabajos u obras solicitadas por los clientes. Por otro lado, Gitman (2012, p.332) nos dice que el capital se constituye por el ahorro, es decir por la utilización de una parte de la producción de un determinado trabajo u obra para la culminación de la misma. De la misma manera, Aching (2006, p. 18) nos precisa que lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado para generar más utilidades. Por lo tanto; citando a estos autores, el financiamiento del capital de trabajo de las micro pequeñas empresas debido a que no es suficiente, no se justifica, debiendo cada micro pequeña empresa contar con el capital de trabajo

suficiente para generar más utilidades.

- Otro problema lo encontramos en el cuadro N° 18, donde los micro pequeños empresarios, en el orden del 44% manifiestan que sí entienden lo que es Capital de Trabajo; es decir y he aquí el problema, el restante 56% no conoce la definición de Capital de Trabajo. Si los micro pequeños empresarios desconocen qué es Capital de Trabajo, ¿cómo podrían conocer el por qué y para qué financiar el Capital de Trabajo? ¿cómo evaluarían el financiamiento del Capital de Trabajo? No hay consistencia lógica en la relación entre el financiamiento del Capital de Trabajo y el conocer la definición del Capital de Trabajo. Al respecto, Cano (2002, p. 36) nos define al Capital de Trabajo como el fondo económico o cantidad de dinero que dispone o utiliza la micro pequeña empresa para generar utilidades y así mantener su operación normal. Así mismo, Briceño (2010 parr. 4) nos refiere que es importante y fundamental conocer la definición de Capital de Trabajo, y aun conocer también su forma de estimarlo y evaluarlo para que los micro pequeños empresarios tomen decisiones al respecto, con la finalidad, de que cada proyecto cuente con su Capital de Trabajo, ya que un proyecto u obra a realizar sino cuenta con su Capital de Trabajo, es como un vehículo sin gasolina y no sirve.

V. CONCLUSIONES:

La investigación realizada a las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote, nos permitió llegar a las siguientes conclusiones:

- Se describió las principales características del financiamiento del capital de trabajo; donde se pudo constatar que las micro y pequeñas empresas acceden a los créditos facilitados mayormente por las entidades no bancarias, debido a que éstas le generan confianza porque se encuentran más de 3 años operando de manera formal, en el sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas; contando en la mayoría de ellas con más de 3 trabajadores a su cargo, las cuales fueron creadas en su totalidad con fines de obtener ganancias.
- Se evaluó las principales características del financiamiento del capital de trabajo; donde se evidenció que las micro y pequeñas empresas financian su capital de trabajo con financiamiento de terceros, recurriendo mayormente a entidades no bancarias; llevándolos a solicitar hasta 3 veces el crédito en el periodo 2016, pagando una tasa de interés desde 4% hasta 6% del préstamo solicitado hasta un monto máximo de 4000 soles en la mayoría de ellas. Así mismo, muchas veces el empresario de las MYPES se endeudan a un plazo de 12 meses, porque consideran que lo que van a pagar en el plazo establecido, es conveniente para la operación de la empresa. A pesar de ello, estas eligieron en gran parte a Crediscotia, Credichavín y la Caja Metropolitana como instituciones financieras para recibir un crédito, pues señalan que las entidades no bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante, mencionar que el crédito solicitado por la mayoría de las MYPES durante el periodo 2016 fue de 30 000 a más y fue con la finalidad de invertirlo en el capital de trabajo de la empresa; ya que, tienen un buen conocimiento de los que es capital de trabajo.

- Se planteó la propuesta de un Plan de Lineamiento para el Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote; donde se anexa ciertas pautas y procedimientos para evaluar y tener en cuenta al momento de solicitar y acceder a un crédito financiero por parte de las MYPES y otorgados por las entidades ya sean estas bancarias o financieras. Al respecto, cabe mencionar la importancia de este Plan de Lineamiento para el financiamiento de las MYPES, dado que se ha comprobado en esta investigación, que las MYPES no están dando un buen uso de sus recursos financieros para su Capital de trabajo, ya que al recibir un crédito solicitado para financiar su Capital de Trabajo, éstos lo emplean en otra dirección y no para lo que fue solicitado el crédito.

VI. RECOMENDACIONES:

Elaboradas las conclusiones que se llegaron por medio de la investigación, se recomienda a las micro pequeñas empresas del Sector Industrial, rubro construcciones metálicas, lo siguiente:

- Es importante que los micro pequeños empresarios conozcan y comprendan que la velocidad de los cambios resultado de la globalización demanda grandes desafíos a las MYPES para buscar nuevos mecanismos de financiamiento del capital de trabajo, para garantizar su crecimiento y existencia en el mercado. Se recomienda a los micro pequeños empresarios que dirigen estas organizaciones, estar atentos a las nuevas alternativas de financiamiento que brinda cada entidad financiera.
- La mayoría (56% de encuestados), no conocen lo que es Capital de Trabajo, esto implica que existe un financiamiento del Capital de Trabajo a solicitud de los clientes MYPES a las entidades financieras, que no están dándole un buen uso al financiamiento. Se recomienda tener y/o contar con un Plan de Lineamiento para el financiamiento de las MYPES a fin de poder tener un mejor crédito financiero para su capital de Trabajo.
- Las micro pequeña empresas deben tener un buen manejo y distribución de sus recursos financieros y económicos para lograr una mayor eficiencia y eficacia y así obtener una mayor rentabilidad, por ejemplo el crédito financiero otorgado, debe invertirlo sólo lo necesario para que la empresa no tenga gastos operacionales altos, ya que tiene que pagar intereses bancarios y la liquidez al corto plazo no puede verse afectada.
- Implementar y ejecutar un plan financiero todos los años para la correcta administración del Capital de Trabajo, fijando metas y objetivos con el fin de ayudar al micro pequeño empresario a definir condiciones básicas en el otorgamiento de crédito a fin de no tener como resultado altos niveles de morosidad.

- La investigación sobre el financiamiento del Capital de Trabajo será enriquecida con el aporte de las entidades bancarias y financieras con respecto a elaborar un cuadro comparativo, toda vez que la información sea verás, de las tasas de interés por cada crédito y sus características; es decir extender el estudio hacia el campo de los créditos que ofrecen alas MYPES por parte de estas entidades. De este modo se tendrá en cuenta esta información al solicitar un crédito financiero.

VII. PROPUESTA:

7.1. DEFINICIÓN:

El Plan de Lineamiento financiero es un instrumento importante para las organizaciones en los procesos de toma de decisiones, el objetivo de esta planificación es un “Plan de Lineamiento para el financiamiento” en el que se detalla y describe la estrategia financiera de la micro y pequeña empresa, además de evaluar, se brinda los procedimientos o pasos basados en los diferentes servicios financieros que brindan las entidades bancarias y financieras.

Las MYPES no realizan su análisis ni evalúan su financiamiento del Capital de Trabajo a fondo, por lo cual no saben si el crédito solicitado y otorgado es el más adecuado para su micro y pequeña empresa, por lo tanto nuestro deber es plantearles una solución de mejora en el área por la cual la empresa se verá beneficiada.

El plan lo que pretende es brindar unos procedimientos y/o pasos a cumplir para ser evaluados con posterioridad.

7.2. FUNDAMENTO:

Diversos autores difieren en el concepto de El Plan de Lineamiento financiero, dentro de los cuales se mencionan los siguientes: “El Plan de Lineamiento financiero es una herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa pública, privada, social o mixta y que sirve de base para tomar decisiones acertadas”. (Moreno, 2002, p. 52).

El Plan de Lineamiento financiero es un método que detalla con profundidad analítica, las operaciones e inversiones de una entidad, hasta llegar a la mínima expresión de prever cuantos fondos se asignarán para cubrir los

gastos y la manera en cómo se obtendrán dichos fondos”. (Haime, 2004, p.165). “La planeación financiera es la recolección y el procesamiento de información externa e interna que contribuye al costeo, la presupuestación, la elaboración de los flujos de fondos y la preparación de estado financieros proyectados para garantizar los intereses de los diversos niveles de la organización. (Ortiz, 1994, p. 70).

El Plan de Lineamiento financiero significa analizar los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, y analizar los efectos de las varias alternativas”. (Van Horne, 1997, p. 499).

El Plan de Lineamiento financiero establece normas de cambio para la empresa. Las cuáles deben incluir:

- Una identificación de los objetivos de las micro y pequeña empresas.
- Un análisis de las diferencias entre estos objetivos y la condición financiera actual en la que se encuentra.
- Un informe de las acciones necesarias para que la empresa logre sus objetivos financieros.

METAS Y OBJETIVOS DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA

- Ser una micro y pequeña empresa bien estructurada en el rubro de las Construcciones Metálicas y prestación de servicios de construcción.
- Ofrecer a los clientes confiabilidad y garantía de nuestros servicios.
- Establecer relaciones duraderas con nuestros clientes.
- Sirven para mejorar la capacidad de tomar decisiones acertadas en una empresa.

7.3. DESARROLLO:

El procedimiento que debemos seguir para solicitar un crédito o préstamo a un banco o entidad financiera, es el siguiente:

- a.** En primer lugar debemos determinar cuál será el monto que vamos a solicitar, y analizar en una primera instancia si es que estamos en condiciones de pagar dicho monto.

- b.** En segundo lugar debemos evaluar las diferentes ofertas financieras que existan, teniendo en cuenta el importe del préstamo, el plazo y los costos de cada oferta (tasas y comisiones).

En este punto debemos tener en cuenta que la tasa de interés que señalan los bancos o entidades financieras no suele ser en realidad el único costo a pagar por el préstamo, sino que suelen haber otros costos que no se mencionan en primera instancia, tales como las comisiones por mantenimiento.

Al evaluar las diferentes ofertas financieras, debemos también tener en cuenta al banco o institución financiera en sí, es decir, tener en cuenta su reputación, su atención, su rapidez para evaluar la solicitud y para entregarnos el préstamo, etc.

- c.** En tercer lugar, una vez que conocemos el monto, el costo, y el plazo, debemos evaluar si es que estaremos en condiciones de pagar el monto prestando, para ello, debemos hallar la cuota mensual a pagar (la cual nos la puede brindar el mismo banco o institución financiera), y luego, incluir dicho monto en nuestras proyecciones de ingresos y egresos (proyección de nuestro flujo de caja), y así, saber si con los ingresos que vamos a generar, podremos pagar dichas cuotas.

d. En cuarto lugar debemos averiguar cuáles son los requisitos solicitados por el banco o institución financiera que hemos elegido, lo usual es que nos pidan los siguientes:

- Experiencia en el mercado: de 6 meses a 1 año como mínimo, para poder demostrar ello es necesario que la micro y pequeña empresa esté legalizada.
- Ser sujeto de crédito: es decir, no estar clasificado como un cliente moroso o deficiente en el cumplimiento de sus obligaciones.
- Tener capacidad de endeudamiento.
- Tener estados financieros históricos.
- Contar con estados financieros proyectados (presupuestos o proyecciones, especialmente proyecciones del flujo de caja).
- Tener al día, si la hubiere, la declaración de impuesto a la renta.
- Contar con referencias comerciales.
- Tener relación con 3 clientes importantes (últimas facturaciones).
- Mantener y probar la relación de principales proveedores.
- Si fuera posible contar con garantías comerciales.
- Contar con un plan de negocios (en el caso de inversiones, por ejemplo, para la ampliación del negocio): este requisito permite demostrar que uno tiene conocimiento pleno en lo que se va a invertir, permite además evaluar si el negocio es rentable, y si uno estará en condiciones de devolver el préstamo con el fruto del negocio.
- Mantener y demostrar una presentación formal.

Varios de estos requisitos variarán de acuerdo al banco o institución financiera, y de acuerdo al monto solicitado.

Por ejemplo, si es un banco o entidad financiera especializada en MYPES o microfinanzas, los requisitos pueden ser más

accesibles, por ejemplo, pueden que pidan sólo 6 meses de experiencia en el mercado.

Incluso en algunos casos, el funcionario de este tipo de entidades, no espera, sino que va directamente hacia nuestro negocio a recabar él mismo la información.

Incluso estas instituciones no piden aval o garantías hasta ciertos montos, sólo piden presentar un proyecto o plan de negocios, demostrar ingresos, mostrar los movimientos de su empresa, etc.

- e. Siguiendo con el Plan de Lineamiento, y en quinto lugar, debemos prepararnos para contestar las preguntas que nos hagan sobre nuestra empresa, prepararnos para decir por qué necesitamos el dinero, ofrecer detalles de la inversión, demostrar el rendimiento de la inversión, y demostrar que seremos capaces de pagar la deuda contraída.

Al final de todos éstos pasos, corresponderá esperar a que el banco o entidad financiera evalúe y mida el riesgo de otorgarnos el crédito y, de acuerdo a ello, decida aprobar o no otorgarnos el préstamo.

7.4. IMPORTANCIA:

El Plan de Lineamiento financiero es importante porque determina una sólida gestión de los recursos económicos. Debido a que a través de ella se logran fundamentar las diferentes estrategias para lograr los objetivos planteados.

El Plan de Lineamiento financiero ha sido de mucha importancia para las empresas ya que sin ella, existe el descontrol y no se puede gestionar de manera correcta los recursos financieros, la empresa sigue operando bajo

la incertidumbre financiera y no es capaz de evitar o mitigar los riesgos futuros.

El Plan de Lineamiento financiero define el rumbo que tiene que seguir la empresa, para conseguir las metas y objetivos trazados por la gerencia, y su implementación es importante tanto para las pequeñas empresas así como las empresas consolidadas, también es importante para la toma de decisiones ya que ayuda de manera anticipada ver cómo será el funcionamiento de la empresa y qué medidas tomar para corregir o mejorar.

VIII. REFERENCIAS

- Alarcón, A. (01 de setiembre de 2008). www.eumed.net. Recuperado el 25 de abril de 2014, de Teoría sobre la estructura financiera: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.
- Briceño, P. (2010) La Importancia del Capital de Trabajo. Recuperado el 16 de Mayo de 2017, <http://blogs.gestion.pe/deregresoalobasico/2010/11/la-importancia-del-capital-de.html>
- Chacaltana, J. (05 de setiembre de 2008). www.consorcio.org. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Capacitación laboral proporcionada por las empresas: El caso peruano. 2005.: <http://www.consorcio.org/CIES/html/pdfs/pm0324.pdf>.
- Chiavenato, I. (14 de abril de 2008). www.wikilearning.com. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Concepto de capacitación: http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_personal-Capacitación/19921-9.
- Dueñas, M. (2009). Importancia de las Mypes. MYPES en el país, 09.
- Espinoza, D. (2007) Importancia y Necesidad del Capital de Trabajo, Recuperado el 23 de mayo de 2017. <https://www.gestiopolis.com/importancia-y-necesidad-del-capital-de-trabajo/>
- Ferruz, L. (18 de julio de 2008). www.ciberconta.unizar.es. Recuperado el 24 de abril de 2008, de La rentabilidad y el riesgo: <http://www.ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>.
- Gaxiola, M. (2008). Detección de necesidades de capacitación. *Emprendedor Joven* , 12.

- Ibáñez. (23 de marzo de 2008). www.wikilearning.com. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Concepto de capacitación: http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_personal-Capacitación/19921-9
- Longenecke Justin. (2012). [www. http://books.google.com.pe](http://books.google.com.pe). Recuperado el 10 de octubre de 2014, de “Administración de pequeñas empresas: lanzamiento y crecimiento de iniciativas de emprendimiento”, 16ª. Ed.
- L. Pérez y F. Campillo. (13 de marzo de 2008). www.infomipyme.com. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Financiamiento: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>.
- L. Pérez y F. Capillo. (07 de agosto de 2008). www.infomipyme.com. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Financiamiento: http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852237
- López, M. (2009). Las organizaciones de segundo piso en el financiamiento de las micro y pequeñas empresas . Banca al día , 26.
- Maekawa, C. (2008). Internacionalización de las micro y pequeñas empresas. lima: Tesis de la Universidad Mayor de San Marcos Facultad de Ciencias Administrativas.
- Mayuri, J. (12 de diciembre de 2008). www.doc.google.com. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Capacitación empresarial 2008: <http://doc.google.com/vierwerla=v&q=cache;nrl4rp>
- Sánchez, G. (20 de setiembre de 2008). www.eumed.net. Recuperado el 26 de abril de 2012, de Formulación de la teoría de la competitividad para

el desarrollo empresarial mexicano, en Observatorio de la Economía Latinoamericana: <http://www.eumed.net/cursecon.htm>

- Sánchez, J. (18 de julio de 2008). www.google.com.pe. Recuperado el 26 de abril de 2012, de Análisis de la rentabilidad de la empresa: <http://www.google.com.pe/search?hl=es&q=teorias+de+la+rentabilidad+economica&start=0&sa=N>
- Sarmiento, R. (20 de setiembre de 2008). www.ideas.repec.org. Recuperado el 26 de abril de 2012, de La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia: <http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>
- SUNAT. (07 de abril de 2010). www.sunat.gob.pe. Recuperado el 26 de abril de 2012, de Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. : <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasL>
- Sutton, C. (01 de setiembre de 2008). www.monografias.com. Recuperado el 26 de abril de 2012, de Capacitación del persona: <http://www.monografias.com/trabajos16/capacitacion-personal/capacitacion-personal.shtml#teorico>
- Torres, O. (23 de enero de 2012). www.blogdiario.com . Recuperado el 24 de abril de 2012, de Financiamiento a MYPES: www.blogdiario.com
- Trujillo. (2009). estudio en el sector industrial – rubro confecciones de ropa deportiva de la provincia de Arequipa. arequipa: tesis de grado.
- Vargas, M. (2005). El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Lima: Tesis UNMSM.

- Vela, L. (2008). Caracterización de las micro y pequeñas empresas (mypes) en el Perú y desempeño de las microfinanzas. Lambayeque: Tesis de Grado.
- Gaxiola M. México: [citada 2011 Oct. 14]. Recuperado el 30 de octubre de 2014: Detección de necesidades de capacitación. <http://www.monografias.com/trabajos20/capacitacion/capacitacion.shtml>.
- www.wikilearning.com. [citada 2011 Oct. 14]. Recuperado el 23 de octubre del 2014: http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_personalconcepto_de_capacitacion/19921-2. Capacitación y desarrollo del Personal.
- www.bancafacil.cl. (07 de agosto de 2008). www.bancafacil.cl. Recuperado el 24 de abril de 2012, de el financiamiento: <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenidoindice=1.0&idCategoria=98&letra=F>
- www.buenastareas.com. (21 de marzo de 2011). www.buenastareas.com. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Caracterización del Financiamiento, la capacitación rentabilidad de las mypes: <http://www.buenastareas.com/caracterización%3ndel%20financiamiento>
- www.definicion.org. (2007 de agosto de 2008). www.definicion.org. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Definición del Financiamiento: <http://www.definicion.org/financiamiento>
- [www.juridicas.unam](http://www.juridicas.unam.mx/publica/librev/rev/revlads/cont/5/art/art9.pdf) . Recuperado el 10 de noviembre de 2014: La capacitación y adiestramiento en México: [citada 2011 Oct. 14]: <http://www.juridicas.unam.mx/publica/librev/rev/revlads/cont/5/art/art9.pdf>

- www.esan.edu.pe. (24 de agosto de 2011). www.esan.edu.pe. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Caracterización de las Mypes: [http://www.esan.edu.pe/publicaciones /2011/24/08 sistema nacional](http://www.esan.edu.pe/publicaciones/2011/24/08_sistema_nacional).
- www.eumed.net. (03 de marzo de 2008). www.eumed.net. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Diccionario de economía política. Rentabilidad: <http://www.eumed.net/cursecon/dic/bzm/r/rentabilidad.htm>
- www.portal.veracruz.gob.mx. (18 de marzo de 2008). www.portal.veracruz.gob.mx. Recuperado el 30 de abril de 2012, de ¿Qué es la capacitación?: http://portal.veracruz.gob.mx/portal/page_pageid=58,3854554&_dad=portal&_schema=PORTAL.
- www.proinversion.gob.pe. (07 de agosto de 2008). www.proinversion.gob.pe. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Financiamiento pre inversión: [http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIENTASPARMY PES/Capitulo4 \(1\).pdf](http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIENTASPARMY PES/Capitulo4 (1).pdf)
- www.terra.cl. (07 de agosto de 2008). www.terra.cl. Recuperado el 26 de abril de 2012, de El Financiamiento: http://www.terra.cl/finanzas/index.cfmpag=diccionario&numero=6&id_reg=690363.
- www.trabajo.com.mx. (05 de abril de 2008). www.trabajo.com.mx. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Financiamiento a corto plazo: http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm
- www.trabajo.com.mx. (12 de enero de 2008). www.trabajo.com.mx. Recuperado el 24 de abril de 2012, de fuentes de financiamiento: http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm

- www.uss.edu.pe. (02 de octubre de 2011). www.uss.edu.pe. Recuperado el 24 de abril de 2012, de Guía Mypes: www.uss.edu.pe/jovemplpdf Mype pdf.
- www.wikipedia.org. (15 de abril de 2008). www.wikipedia.org. Recuperado el 12 de mayo de 2012, de Rentabilidad: <http://es.wikipedia.org/wiki/Rentabilidad>
- www.yahoo.com. (13 de abril de 2008). www.yahoo.com. Recuperado el 12 de mayo de 2012, de ¿Qué es un financiamiento y cuáles son las ventajas y desventajas en una empresa?: <http://mx.answers.yahoo.com/question/index?qid=20070909091227AARTaQ2>
- Zambrano, S. (2008). El Gobierno y el apoyo que brinda a las Mypes. Perú: tesis de grado.
- Zapata, L. (2012). Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona. Empresa en desarrollo, 8.

ANEXOS

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016 y propuesta de un Plan de Lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote”.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

I. DATOS GENERALES DE LAS MYPES

Nombre de la empresa:

.....

RUC N°.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES

1. Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro

01 año..... 02 años..... 03 años..... Más de 03 años.....

2. La MYPE es formal:

Sí..... No.....

3. Número de trabajadores permanentes:

a. Ninguno b. 01 c. 02 d. 03 e. Más de tres

4. La MYPE se formó para

a. Obtener ganancias: Sí..... No.....

b. Para subsistencia (sobrevivencia): Sí..... No.....

III. DEL FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LAS MYPES:

5. Cómo financia su capital de trabajo:

- a. Con financiamiento propio (autofinanciamiento):
 Si.....especifique.....No.....
- b. Con financiamiento de terceros:
 Sí.....especifique.....No.....
- c. Con financiamiento propio y de terceros:
 Sí.....especifique.....No.....
6. Si el financiamiento es de terceros: A que entidades recurre para obtener financiamiento:
- Entidades bancarias
 - Entidades no bancarias
 - Prestamistas informales
 - Otros
7. Qué entidades financieras u otras fuentes de financiamiento le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:
- Las entidades bancarias.....
 - Las entidades no bancarias.....
 - los prestamistas informales.....
 - Otros.....
8. En el año 2016: ¿Cuántas veces solicitó crédito?
- 0-1
 - 2-3
 - 4 - 5
 - 6 a más
9. Qué tasa de interés mensual pagó el préstamo del 2016
- 0 – 20%
 - 21 – 40%
 - 41 – 60%
 - 61 a más
10. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:
 Si..... No.....
11. Cuál fue el Monto Promedio Otorgado
- 0 – 1999
 - 2000 - 2999
 - 3000 - 3999
 - 4000 a más

12. A qué entidad lo solicitó (especificar)

.....

13. En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo.

.....

.....

14. ¿Cuál fue el monto de su capital de trabajo el 2016?

.....

15. ¿A cuánto tiempo o años hizo el préstamo?

.....díassemanasmesesaños

16. ¿Dejó garantías por el préstamo que solicitó a las entidades u otras fuentes de financiamiento?

No..... Sí..... (Especificar).....

17. ¿Qué entiende Ud. por Capital de Trabajo?

.....

.....

.....

.....

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, ANGEL DANIEL RODRIGUEZ CASTRO, titular del DNI. N° 32765439, de profesión INGENIERO INDUSTRIAL, ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO, en la Institución Universidad Cesar Vallejo – Chimbote.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote.

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

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencia			✓	

En Chimbote, a los 13 días del mes de junio del 2019



Firma

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, ANGEL DANIEL RODRIGUEZ CASTRO, titular del DNI. N° 32765439, de profesión INGENIERO INDUSTRIAL, ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO, en la Institución Universidad Cesar Vallejo – Chimbote.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote.

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

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencia			✓	

En Chimbote, a los 13 días del mes de junio del 2019



Firma

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

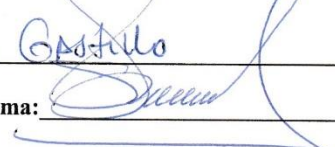
Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada Ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBSERVACIONES
Nº	Ítem	a	b	c	d	e	
1	✓						
2	✓						
3	✓						
4	✓						
5	✓						
6	✓						
7	✓						
8	✓						
9	✓						
10	✓						
11	✓						
12	✓						
13	✓						
14	✓						
15	✓						
16	✓						
17	✓						
18	✓						
19	✓						
20	✓						

Evaluado por:

Nombre y Apellido: Eliseo Serrano Gastillo
D.N.I.: 32809265 **Firma:** 

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Elmo SERDANO CASTILLO, titular del DNI. N° 32809265, de profesión CONTADOR - AUDITOR, ejerciendo actualmente como GERENTE GENERAL, en la Institución E. SERDANO - LÓPEZ ASOCIADOS AUDITORES SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en Las micro pequeñas empresas del Sector Industrial - Constr. Metales de Chimbote. Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 03 días del mes de MAYO del 2017



Firma

DNI - 32809265

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBSERVACIONES
Nº	Ítem	a	b	c	d	e	
1	/						
2	/						
3	/						
4	/						
5	/						
6	/						
7	/						
8	/						
9	/						
10	/						
11	/						
12	/						
13	/						
14	/						
15	/						
16	/						
17	/						
18	/						
19	/						
20	/						
21	/						
22	/						

Evaluado por:

Nombre y Apellido: Fuentes Solís Ylta Jenny

D.N.I.: 18067225 Firma: Ylta Jenny Fuentes Solís

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Ylta Jenny Fuentes Solís, titular del DNI. N° 18067225, de profesión Contador, ejerciendo actualmente como Docente a tiempo completo, en la Institución Universidad Cesar Vallejo – Chimbote.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en las micro y pequeñas empresas del Sector Industrial – rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote.

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

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencia			✓	

En Chimbote, a los 17 días del mes de NOVIEMBRE del 2017

Ylta Jenny Fuentes Solís
Firma

Fuentes Solís Ylta Jenny