



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del  
sector Comercio del distrito de Trujillo, año 2017**

**TESIS PARA OBTENER EL TITULO DE LICENCIADA EN  
ADMINISTRACIÓN**

**AUTORA:**

Chávez Mattos, Ruth Angélica

**ASESORES**

Dr. Olenka Espinoza Rodríguez

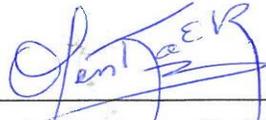
Mg: Luis Enrique Quiroz Veliz

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas y Derecho Corporativo

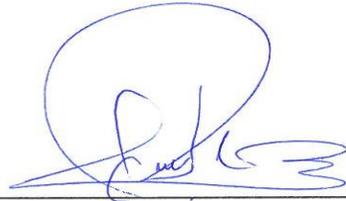
**TRUJILLO-PERU**

**Página de Jurado**



---

Dra. Olenka Espinoza Rodríguez  
Presidente



---

Mg. Luis Enrique Quiroz Veliz  
Secretario



---

Dra. Clara Elizabeth Ugaz Barrantes  
Vocal

## **Dedicatoria**

Todo lo alcanzado hasta ahora no hubiera sido posible sin el apoyo, amor, dedicación, y esfuerzo de mi madre, Luz, quien es la persona más luchadora que busco siempre suplir todas las necesidades tangibles e intangibles que he requerido. Por tal motivo es la persona a quien le dedico con todo el inmenso amor que le tengo este trabajo de investigación (tesis).

## **Agradecimiento**

A Dios por ser el que me ayudo a esforzarme, él fue quien guio mi andar y me dio la sabiduría para hacer todo posible.

A mi madre y hermanas por ser pacientes conmigo y apoyarme en lo que necesite durante todo tiempo.

Al Señor Carlos, quien siempre estuvo dispuesto apoyarme brindándome los recursos tangibles necesarios para llevar a cabo este trabajo de investigación (tesis).

A mis docentes de finanzas, mis asesores quienes siempre estuvieron dispuestos ayudar clarificando ideas erróneas que he tenido.

### Declaratoria de autenticidad

Yo Ruth Angélica Chávez Mattos con DNI N° 62225935 , 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 de la escuela de administración, declaro 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 corresponde ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Trujillo, 06 de Diciembre del 2017.



Ruth Angélica Chávez Mattos

## **Presentación**

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada “Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título profesional de Licenciada en Administración.

La Autora

## INDICE

Página del jurado .....	ii
Dedicatoria .....	iii
Agradecimiento .....	iv
Declaratoria de autenticidad.....	v
Presentación .....	vi
Resumen .....	8
Abstract .....	9
I. Introducción.....	10
1.1. Realidad Problemática .....	11
1.1. Trabajos Previos .....	14
1.3. Teorías Relacionadas al Tema .....	19
1.4. Formulación del Problema .....	30
1.5 Justificación del estudio .....	30
1.6. Hipótesis .....	31
1.7. Objetivos .....	31
II. Método .....	34
2.1 Tipo de Investigación .....	34
2.2 Diseño de la investigación .....	34
2.3 Matriz de Operacionalización de las Variables .....	35
2.4. Población y Muestra.....	36
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	37
2.6. Métodos de Análisis de datos .....	38
2.7. Aspectos éticos.....	39
III.Resultados .....	41
IV. Discusión .....	63
V. Conclusiones .....	67
VI. Recomendaciones .....	70
VII Referencias.....	73
ANEXO	

## Resumen

En la presente investigación se tuvo como objetivo determinar la relación significativa entre el financiamiento externo y el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, para el cual se utilizó un tipo de estudio descriptiva correlacional, el diseño de la investigación fue no experimental y por su temporalidad fue transversal, puesto que se recolectó datos en un solo momento. Se trabajó con una población conformada por 3147 micro y pequeñas empresas del sector comercio. Se utilizó un muestreo probabilístico, utilizando el muestreo aleatorio estratificado, obteniendo una muestra de 344 micro empresas a evaluar; el cuestionario fue el instrumento de medición utilizado, el cual estuvo conformado por 16 preguntas, de las cuales ocho median el financiamiento externo y las ocho restantes median el crecimiento. Para poder analizar los resultados obtenidos en la encuesta se procesó los resultados en el programa estadístico spss, considerando un nivel de confianza de 0.95. El valor obtenido después de haber procesado los datos utilizando la prueba estadística Chi cuadrado fue 0.00, el cual es el valor de significancia con un valor de correlación de 54.433. También se determinó el nivel de intensidad que existe entre las variables analizadas, se obtuvo como resultado un valor de 0.37, este resultado indica cuanta intensidad de asociación existe entre las variables analizadas. Así mismo se realizó una prueba de hipótesis, el cual al ser analizada se rechazó la hipótesis nula, puesto que el valor obtenido fue mayor al punto crítico de 5.991. De acuerdo a resultados obtenidos se concluye que el financiamiento externo si influye positivamente el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

Palabras claves: Financiamiento externo, Crecimiento, portafolio de productos, ventas.

## **Abstract**

The objective of the present investigation was to determine the significant relationship between external financing and the growth of the MYPES of the commerce sector of Trujillo district, for which a type of correlational descriptive study was used, the design of the research was non-experimental and because of its temporality it was transversal, since data was collected in a single moment. We worked with a population made up of 3147 micro and small businesses in the commerce sector. A probabilistic sampling was used, using stratified random sampling, obtaining a sample of 344 micro enterprises to be evaluated; The questionnaire was the measurement instrument used, which was made up of 16 questions, of which eight mediated external financing and the remaining eight mediated growth. In order to analyze the results obtained in the survey, the results were processed in the statistical program spss, considering a confidence level of 0.95. The value obtained after having processed the data using the Chi square test was 0.00, which is the significance value with a correlation value of 54.433. The level of intensity that exists between the analyzed variables was also determined, a result of 0.37 was obtained, this result indicates how much intensity of association exists between the variables analyzed. Likewise, a hypothesis test was carried out, which, when analyzed, rejected the null hypothesis, since the value obtained was greater than the critical point of 5.991. According to the obtained results, it is concluded that external financing does have a positive influence on the growth of the MYPES of the commerce sector of the district of Trujillo.

Keywords: External financing, growth, product portfolio, sales.

# I. INTRODUCCIÓN

## I. Introducción

### 1.1 Realidad Problemática

Existe un gran dinamismo porque cada vez hay más personas que deciden emprender un negocio propio o familiar, formando así una empresa, que de acuerdo a ciertas características que posee se denomina micro o pequeña empresa (MYPE). Estas empresas vienen tomando gran importancia en la economía del país.

Hoy en día en el Perú las micro y pequeñas empresas contribuyen con un 40% al PBI, estas empresas impulsan el crecimiento económico de Perú. En general las micro y pequeñas empresas vienen generando un 47% de empleo en América Latina, ello es lo que más se resalta de este grupo de empresas, su contribución mediante el empleo que brinda a la población económicamente activa (PEA) (Asociación de emprendedores del Perú, 2016).

Según: Arellano (2016) afirma que “en el Perú, ocho de cada diez personas con empleo trabajan en una micro y pequeña empresa (MYPE) y nueve de cada diez compañías son MYPES (...)”.

Sin duda las empresas que son denominadas micro o pequeñas empresas, son generadoras de grandes beneficios para el país. Sin embargo, muchas de estas empresas tiene una corta duración de vida, según: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2017), nos da a conocer que “en el cuarto trimestre del año 2016, el número de empresas que cerraron fueron 49 mil 588, cifra mayor en 9.2% respecto al similar periodo del año anterior”, del total de empresas que finalizaron su ciclo de vida el año pasado, según: INEI (2017) afirma que “de acuerdo con la constitución legal que adoptaron las empresas, las personas naturales 46,3% fueron las empresas que mayor número de baja presentaron durante el IV trimestre del año 2016”. De acuerdo a datos estadísticos se evidencia que las empresas que salen del mercado debido a que ya no tiene la capacidad financiera de continuar con el negocio son las Micro y Pequeñas Empresas, puesto que un gran número que las conforma son personas naturales. Se clarifica que el surgimiento de las micro y pequeñas empresas parte de la utilización de recursos propios o externos al empresario que emprende el negocio. Muchas veces la falta de información acerca de financiamiento externo y sus

repercusiones que puede tener en el negocio , como crecimiento, son obviadas por los empresarios, quienes se abstienen de solicitar un tipo de financiamiento externo; lo cual conlleva a que mayoritariamente las empresas (MYPES) no logren llegar a una etapa de madurez por falta de oxígeno financiero. De acuerdo a Medrano (2016) comenta que “existe desinformación. Hay confusiones de todo tipo y esto es lo que los lleva a no entrar a la formalidad (...) solo el 13% de MYPES participan en el sistema financiero mediante un crédito”.

Muchos de los empresarios no conocen el crecimiento que puede existir en su empresa si accediera a un financiamiento, por tal motivo deciden financiarse con recursos propios, lo cual no les permite incrementar su producción, ventas y el número de trabajadores. Según Asbanc (2016) afirma que “el crecimiento de las colocaciones a las MYPES se ha desacelerado en los últimos dos años. En el año 2015 las colocaciones de créditos alcanzó el 12.8%, teniendo una disminución en 1.9% respecto al año anterior, así mismo la disminución se ha ido ampliando”. Se puede evidenciar que las MYPES no usan el financiamiento externo.

En Perú, de acuerdo a la actividad económica de las empresas, las MYPES del sector comercio viene tomando gran relevancia, debido al gran número que existe, su aporte al PBI y el número de empleo que brinda. De acuerdo al informe publicado por el ministerio de Producción, nos da a conocer que en los últimos cinco años habido dos sectores (servicios y comercio) que en conjunto representaron un 85.0% de las micro y pequeñas empresas formales. Estos sectores han presentado altos niveles de crecimiento, sin embargo se resalta al sector comercio, puesto que ha tenido un crecimiento promedio anual de 7.8% en aportar al Producto Bruto Interno, así mismo mayor creación de empleo. (Ministerio de Producción, 2016).

Son las MYPES del sector comercio las que tiene un gran dinamismo, sin embargo su nivel de productividad es bajo, se puede claramente evidenciar que tienen una mala gestión, posiblemente están usando recursos obsoletos y el financiamiento que utilizan no es el suficiente para implementar mejoras, todo ello conlleva a reportar niveles de productividad muy bajos. (El gobierno Regional de La Libertad, 2015).

En la región La Libertad se concentran un gran número de MYPES del sector comercio que está iniciando un proceso de crecimiento, puesto que aún es denominado micro

empresa. Definitivamente es el sector comercio la actividad económica que los empresarios ven atractivo, puesto que existe un gran número de ellas.

El aporte al producto bruto interno que el sector comercio generó en la región La Libertad de acuerdo a la última publicación realizada por INEI fue 2, 220,279 nuevos soles, ocupando el cuarto lugar a nivel región en aporte al PBI y el quinto lugar en aportar al PBI de acuerdo a la actividades existentes. (INEI, 2015)

En el distrito de Trujillo la problemática descrita anteriormente no es ajena, existe un gran número de MYPES pertenecientes al sector comercio y este número se incrementa cada año. (El gobierno Regional de La Libertad, 2015).

Existen muchas empresas que no tienen un adecuado crecimiento, puesto que se mantienen en un statu quo, ello se afirma puesto que se percibe que los empresarios del sector comercio pasan años teniendo el mismo tamaño del negocio y mantienen su portafolio de productos con los que inicialmente empezaron el negocio. Estas empresas no tienen un largo ciclo de vida, muchas no llegan a la etapa de crecimiento, se mantienen en la etapa de lanzamiento, puesto que no realizan una correcta introducción al mercado, el cual implicaría publicidad, mercadería de calidad, ambiente de ventas adecuadas, entre otros. Es evidente el gran problema que enfrentan, puesto que no conocen el recurso que impulsa alcanzar la fase de crecimiento, el financiamiento externo. Muchos de ellos consideran que endeudarse es una barrera para crecer y se limitan a usar únicamente los recursos propios y suelen reinvertir las ganancias acumuladas en un periodo. En su mayoría los empresarios que dirigen las empresas del sector comercio no implementan mejoras en los procesos, no invierten en tecnología y existe deficiencia en los procesos de venta, todo ello contribuyen a reportar niveles muy bajos de productividad. Así mismo los empresarios en su mayoría desconocen que implica crecimiento, no conocen cuales son los factores que determinarán si la empresa está creciendo o solo se mantiene en el mercado, por tal motivo solo siguen la rutina del día a día. Después de haber clarificado la realidad problemática, se busca dar respuesta a las siguientes preguntas de investigación : ¿Determinar la principal fuente y destino de financiamiento externo que usan las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo?; ¿Determinar el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo a comparación

del año anterior?;¿Determinar la incidencia del financiamiento externo en los indicadores del crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo?

### **1.1. Trabajos Previos**

La problemática a la cual se busca dar respuesta en el presente estudio aqueja a otros países, por tal motivo se busca conocer más de ello, por medio de estudios extranjeros realizados anteriormente.

Amadeo (2013) en su tesis:

Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Este estudio tuvo como objetivo dar respuesta a lo planteado en su título.

Esta investigación tuvo como población a las empresas que califican como MYPES y también se consideró que estas empresas forman parte del sector industrial. Utilizando fórmula para hallar la muestra se determinó que el número de empresas encuestadas serian 4; con un nivel de confianza de 95%, el número de muestra es pequeño puesto que el autor de la investigación, consideró requisitos que debe tener una MYPE, de tal manera su estudio sea confiable, dentro de los requisitos es no tener más de 15 trabajadores. Es un estudio no experimental debido a que el autor buscó recoger datos sin manipulación para poder analizarlo en su contexto natural. Utilizó el instrumento del cuestionario.

En este estudio se identificó que los empresarios encuestados, tiene una percepción negativa y de disminución de la demanda interna. Así mismo se mantienen en la misma posición hacia los mecanismos de financiamiento, consideran que cada vez empeora más, es por ello que se mantiene en una zona de confort, sin buscar nuevos mercados y desarrollos de productos, estos empresarios permanecen aislados sin mantener buenas relaciones de fidelidad incluso con sus proveedores. Se concluyó que los empresarios los cuales tiene una pequeña y mediana empresa no utilizan ni utilizaron antes financiamiento a través

de bonos y acciones.

La realidad presentada en esta investigación muestra que el acceso de financiamiento para las MYPES es una barrera muy grande que impide su continuidad de crecimiento, puesto que permanecen en statu quo.

Para poder conocer más acerca de la problemática que se busca dar respuesta en el presente estudio, se consideró investigaciones nacionales realizadas con anterioridad con la intención de conocer los resultados de dichas investigaciones.

Cabrera (2015) en su tesis:

Incidencia del financiamiento de las entidades no bancarias como estrategia de desarrollo para las MYPES del sector comercio de Pacasmayo. El estudio tuvo como objetivo principal dar respuesta a lo mencionado en su título.

La muestra estuvo conformada por cinco entidades no bancarias y 38 MYPES del sector comercial del mismo distrito. Para poder recolectar la información oportuna se utilizó como instrumento el cuestionario, este permitió recolectar información relevante para ser analizados posteriormente.

El muestreo que se utilizó fue estratificado, así mismo se empleó un método analítico descriptivo.

Los resultados obtenidos fueron que, de las MYPES que accedieron al crédito, el 70% dicen que si mejoró. Así mismo, el principal motivo por el cual solicitaron el crédito fue para campañas temporales (56%), y el 73.70% uso para financiar su capital de trabajo y el 18.30% para su activo fijo.

Se obtuvo como conclusión que el financiamiento que los empresarios adquieren para sus negocios del sector no bancario si repercute de manera positiva en el desarrollo de sus negocios u empresas micro y pequeñas ubicadas en Pacasmayo.

Las micro y pequeñas empresas del sector comercio, es lo que viene predominando en la actualidad, pues este rubro no implica mucho conocimiento en fabricación, por tanto muchas personas que deciden emprender un negocio optan por

este rubro, y sin duda la investigación muestra que el financiamiento permite mejoras notorias en el negocio.

Luján y Gálvez (2015) en su tesis:

Sistema de Intermediación Financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas en la Ciudad de Otuzco, Provincia de Otuzco, Región La Libertad. El estudio tuvo como objeto de estudio poder determinar el impacto del sistema de Intermediación Financiero Indirecto en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas.

La metodología empleada para recolección de datos fueron métodos y técnicas de encuestas. Se utilizó un muestreo probabilístico por conveniencia, en el cual se obtuvo como resultado a cinco MYPES de un total de población de 20 MYPES. Se decidió trabajar con dicho número puesto que fueron las únicas MYPES que decidieron colaborar con la información requerida para el estudio. Los resultados y conclusiones a los que llegaron fueron que:

Los empresarios formaron dichos negocios u empresas con la intención de disminuir la falta de empleo a los que su persona estaba expuesta, así mismo se conoció que el gran problema que aqueja a sus negocios es la falta de liquidez, mencionaron a su vez que como principal fuente de financiamiento acuden a cajas municipales de ahorro y crédito.

Se obtuvo como conclusión que las MYPES de La Libertad de la Provincia de Otuzco no participan de una manera adecuada en los servicios del sistema financiero, su acceso es muy limitado, Existen muchas trabas; en el estudio se evidenció que el costo del crédito al sector empresarial de MYPES y la excesiva petición de garantías de estas entidades financieras son las principales causas por las que los empresarios se limitan a solicitar financiamiento externo.

De acuerdo al estudio de Lujan y Gálvez se puede clarificar que el principal problema que enfrentan los empresarios es la falta de liquidez, muchos de ellos no acceden de manera oportuna a solicitar financiamiento externo (crédito) y trabajan

solo con los recursos monetarios internos, los cuales son insuficientes para obtener lo necesario para fomentar crecimiento en la empresa.

Javier (2015) en su tesis:

Financiamiento a la Micro y Pequeñas Empresa del sector comercial de Guadalupe para contribuir a su crecimiento. El objetivo de la presente investigación es determinar la fuente de financiamiento para contribuir al crecimiento de la Micro y Pequeña Empresa. Puesto que la población fue extensa la autora consideró realizar un muestreo probabilístico estratificado, clasificando la población en 4 estratos de acuerdo a la ubicación geográfica. Utilizando fórmula de población conocida se obtuvo una muestra de 16 MYPES de una población de 40. Utilizó como recolección de datos, el cuestionario, en el cual en su mayoría se plantearon preguntas básicas de opinión y conocimiento. A sí mismo también se utilizó la técnica de observación, la cual se empleó durante todo el proceso de evaluación.

Los resultados de la investigación muestran que solo el 35% de la población en estudio utilizó financiamiento externo. Así mismo, de las MYPES encuestadas el 81% afirma que si mejoró. También se identificó que el 37% percibe ingresos entre 500 y 1500 soles.

Para el acceso al financiamiento la documentación como requisito que se le solicita es bastante, incluso cuando el monto de financiamiento que necesitan es pequeño. También se evidenció que el alto grado de informalidad representado en un 49% que son semi formales y el 19 % informal, son causantes de la limitación de acceso a obtener el financiamiento que necesitan para que sigan creciendo. La principal fuente que usan para financiarse provienen de entidades bancarias 12.5%, las entidades no bancarias un 50% y un 37.5% recurren a los prestamistas informales.

Se concluyó que las fuentes de financiamiento son de gran ayuda, pues estas contribuyen con el crecimiento de las MYPES del sector

comercial de la Provincia de Guadalupe

De acuerdo a la investigación realizada por Javier, se tiene que estas empresas denominadas MYPES, tienen barreras que no le permiten llevar a cabo sus actividades, tal como las grandes empresas lo hacen. Así mismo se rescata que los resultados de esta investigación afirman que las empresas que utilizaron financiamiento han mejorado.

Kong y Moreno (2014) en su tesis:

Influencia de las fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2013.

Nos da a conocer la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES, el cual fue su objetivo principal. Para dar respuesta al objetivo propuesto se utilizó una metodología de tipo correlacional y un diseño de investigación de tipo Ex post facto, puesto que el análisis se dio en un periodo determinado con el propósito de describir y analizar las variables.

La población estuvo conformada por 130 MYPES del distrito en estudio. Se utilizó una muestra de tipo poblacional puesto que todas las micro y pequeñas empresas del distrito en estudio lo conformaron. La técnica de investigación que se empleó fue el cuestionario, en el cual se buscó la recolección de datos para dar respuesta a la segunda variable, la cual es desarrollo. También se realizó entrevistas a los representantes de las diversas fuentes de financiamiento con la intención de conocer el segmento de mercado al que se dirigen. Los resultados obtenidos de acuerdo a Kong y Moreno fueron los siguientes:

Gracias a la existencia de diferentes fuentes de financiamiento ; 41 micro y pequeñas empresas de San José han alcanzado desarrollarse, pues estas fuentes le han permitido tener el recurso monetario para invertir en sus negocios y así propicio un desarrollo (32%), siendo 31 MYPES las que han solicitado financiamiento a personas ajenas al negocio, llamados también terceros , y de acuerdo a resultados se resalta la participación de MI BANCO, SCOTIABANK y BCP, mientras

que 10 MYPES han aprovechado sus recursos- ahorros, que debido a un incremento del sector económico del Distrito las ha favorecido en el desempeño de sus actividades (75%). Del mismo modo se aprecia que gracias a un conocimiento básico de la eficiente gestión de recursos ha permitido mejorar la producción, incrementando sus ventas en 44%, expandir su mercado y sobre todo ser una fuente de trabajo para el desarrollo del distrito.

En la investigación se encontró que los empresarios representado por 69% las que invierten poco en capital humano, ya que son ellos mismos los que administran y atienden en sus negocios, y solo el 25% invierte en capital humano . En cuanto a los ingresos el 31.5% de las MYPES han incrementado su estado económico actual, debido al incremento de los factores principales que son producción y ventas.

Se concluyó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José, gracias a que dichos créditos le han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsando a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Como se mencionó en las líneas anteriores, la investigación de Kong y Moreno encontró que las Micro y pequeñas empresas carecen de un gobierno corporativo adecuado para seguir creciendo, sin embargo el financiamiento está ayudando a mejorar algunos aspectos que permiten mejorar la eficiencia, así mismo se identificó que estas empresas son formadas por familias, y a pesar del tiempo de la existencia del negocio son muchas las empresas que no optan por incorporar capital humano.

### **1.3. Teorías Relacionadas al Tema**

#### **1.3.1 Financiamiento**

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor magnificencia mayoritariamente por instituciones financieras. “Hace referencia a los recursos

monetarios que una entidad con fines de lucro destina a una institución que persigue fines de lucro, de tal manera se utilice en financiar una determinada actividad, proyecto o apertura de un negocio”. (Ucha, 2009).

El apogeo del término financiamiento se debe a que las instituciones públicas como privadas para realizar actividades necesitan utilizar recursos financieros. De acuerdo a la definición de Bellido (2001) afirma que:

Es el análisis de alternativas de obtención de recursos monetarios necesarios para la ejecución de un proyecto de inversión. Aquí se definen las condiciones del financiamiento; sea vía préstamos o vía aporte propio (capital accionario) el servicio de la deuda, tasas de interés, plazos de gracia, etc. (Pg. 9)

De acuerdo al aporte del autor Bellido mencionado con anterioridad, deja en evidencia que existe dos tipos de financiamiento, los cuales pueden ser internos y externos a los recursos financieros de la empresa.

#### **1.3.1.1 Clasificación.**

##### **A. Financiamiento Interno**

Son las que posee el emprendedor o empresario, son recursos que les pertenecen. Para una empresa que recién inicia la fuente de financiamiento interno son los ahorros que en un tiempo determinada ha logrado reunir, en el caso de una empresa que ya está en marcha, la fuente de financiamiento proviene de la venta de activos, reinversión de las utilidades, entre otros. Estas pueden ser: Reinversión de utilidades, Venta de activos, Incremento de capital y Ahorros.

##### **B. Financiamiento Externo**

Según: Aching (2006) afirma que el financiamiento externo es el recursos monetario que es otorgado por personas ajenas al negocio( terceros). Ellos pueden ser:

Proveedoras: Esta es una de las fuentes más comunes, pues es a la que más acceso tiene los empresarios. Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo plazo.

Créditos Bancarios: Se denomina a las operaciones de créditos , que son ofrecidas por las instituciones bancarias que pueden ser de corto o largo plazo, ello depende a la política de la entidad financiera . En el Perú, el financiamiento no gubernamental disponible para las empresas proviene de operaciones bancarias tradicionales, se suele usar pagarés bancarios con plazos de 60, 90 ó 120 días de vencimiento.

Son las que se adquiere de personas ajenas al negocio , que otorgan una cantidad de dinero de acuerdo a lo solicitado por la persona, teniendo como contribución un costo por el monto otorgado, el cual se denomina tasas de interés por el tiempo de préstamo. Son las instituciones financieras las que financian a las personas deficitarias. Estos tipos de financiamiento pueden ser: Emisión de Bonos, Emisión de Acciones, Crédito Bancario y Microcréditos.

Según Torres (2008) define el financiamiento externo como: “todos aquellos recursos que se dirigen a la empresa desde el exterior y que tienen su origen en personas e instituciones ajenas a la empresa, principalmente proviene del uso del crédito externo”.

### **1.3.1.2 Microfinanzas.**

Nos referimos a la agrupación de instituciones financieras que han sido creadas con el fin de atender la demanda desatendida, los cuales son la micro, mediana y pequeñas empresa. Según: Tong (2013) las define como:

Cajas rurales de ahorro y Crédito (CRAC) están especializadas en otorgar financiamiento de preferencia a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural.

Cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) son creadas para fomentar el ahorro comunal y para apoyar el desarrollo de actividades productivas en provincia, especialmente en el fomento de la microempresa y de la pequeña empresa.

Cajas municipales de crédito popular están especializadas en otorgar crédito pignoraticio, es decir, por medio de una prenda o garantía al público en general, pero también están facultadas para brindar servicios

bancarios a dichos concejos y empresas.

Empresas de desarrollo de la pequeña y mediana empresa (Edpymes) son Instituciones financieras que tienen como actividad otorgar financiamientos, de preferencia a empresarios de micro y pequeña empresa (p. 171).

#### **1.3.1.3 Sector Bancario.**

Abarca a las instituciones bancarias de un país. Según: Macedo (2012) este sistema “está constituido por el conjunto de banco que operan en una economía como intermediarios financieros indirectos. Además forma parte del sistema el ordenamiento jurídico que rige su funcionamiento y las instituciones públicas encargadas de su supervisión”

Según Tong (2013), afirma que” el sector bancario está compuesto por los bancos comerciales privados e instituciones financieras del estado, los cuales son: el Banco de la Nación, Cofide, Agrobanco” (p. 172).

#### **1.3.1.4 Sector no Bancario.**

Se denomina a las instituciones que no forman parte del sistema bancario, sin embargo realizan funciones similares, una de ellas es canalizar el ahorro del agente superavitario para otorgarlo mediante un crédito. Según: El Popular (2015) “Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones”. De acuerdo a Tong (2013) indica que este sistema incluye “a las empresas financieras (no bancarias) y a las cooperativas de ahorro y crédito, ya que las otras, arrendamiento financiero, factoring y almacenes generales de depósitos se encuentran consideradas como compañías especializadas” (p. 171).

#### **1.3.1.5 Crédito**

Se denomina a cierta cantidad de dinero solicitada por una persona natural o jurídica, con la finalidad de cubrir ciertos gastos financieros, teniendo la ventaja de devolver el dinero en un periodo de tiempo establecido por la institución financiera que le otorga, asignándole a este préstamo una tasa de interés, el cual

representa el costo de adquirir el crédito. Según: Prieto (2014) afirma que: “es la operación financiera en la que un acreedor presta una cantidad de dinero a un deudor y establece condiciones de pago en plazos determinados” (p. 138).

Término utilizado en el comercio y finanzas para referirse a las transacciones que implican una transferencia de dinero que debe devolverse transcurrido cierto tiempo. Por tanto, el que transfiere el dinero se convierte en acreedor y el que lo recibe en deudor; los términos crédito y deuda reflejan pues una misma transacción desde dos puntos de vista contrapuestos. Finalmente, el crédito implica el cambio de riqueza presente por riqueza futura (Aching, 2006, p.19).

#### **1.3.1.6 Tasa de interés.**

“La tasas de interés representan el precio que negocian el ejecutivo de finanzas y que la empresa pagará al comprador de los valores que se ofrezcan. (...) es el precio del crédito que el acreedor otorga a la empresa” (Bolten, 2013).

Las tasas de interés realizan una función vital en la economía monetaria, actuando como si fueran una válvula que regula el flujo de fondos y activos financieros entre ahorradores (prestamistas) e inversionistas (deudores), (...), Las tasas de interés son el costo de pedir dinero prestado o el precio pagado por la renta de fondos que generalmente se expresa como un porcentaje de la renta (Ramírez, 2001, p.25).

De acuerdo a las definiciones de los autores presentados se puede afirmar que las tasas de interés se definen de manera genérica como el costo de adquirir dinero externo al que lo solicitó. Este costo es expresado en un número porcentual.

#### **1.3.1.7 Inversión en Activos.**

Se denomina a todos los bienes que generan benefician rentables para una empresa i quien lo posee, según Kiyosaki y Lechter (2006) lo define como “todos los bienes y derechos de una persona o empresa, sin importar que tipo de bienes o derechos sea. Todo aquel bien o derecho que genera efectivo, o como diríamos los contadores, todos aquellos activos productivos, esos que generan renta”.

#### **1.3.1.8. Uso de financiamiento.**

Son la gestión financiera que las personas le dan al dinero. Hace referencia al destino del financiamiento, los cuales pueden ser para inversión en activos fijos u corrientes, así mismo para pago de deudas o cualquier disposición que la persona deficitaria que adquirió decida darle el fin principal de su destino.

#### **1.3.1.9. Fuentes de Financiamiento.**

De acuerdo a lo planteado por Hernández, A. (2002) cualquiera que sea el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

#### **1.3.1.10. Endeudamiento**

El endeudamiento hace referencia al nivel de deuda que una persona jurídica o natural posee. Según Lawrence (2007) el nivel de deuda de una organización indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades (...) este análisis permite evaluar la capacidad de endeudamiento de las cooperativas

#### **1.3.2 Crecimiento**

Se refiere a los cambios positivos que tiene la empresa en forma continua, estos se ven clarificados en las ventas, inversiones, rentabilidad y flujo de caja. También es definido como “la secuencia positiva que se ve reflejados en mejoras para la empresa, este es denominado crecimiento el cual puede lograrse de dos formas diferentes, incrementando los ingresos que la empresa adquiere por medio del Volúmen de las ventas de sus productos o servicios” (EAE Bussiness School, 2016).

El crecimiento es un proceso que se viene generando como resultado de la eficiencia en los procesos que involucran las actividades del negocio, se genera de manera interna y se refleja de manera externa. El crecimiento es algo intangible que es generado por muchos recursos que son tangibles.

Fernández, García y Ventura (1988) definen crecimiento como como:

(...) un índice de comportamiento dinámico, es decir como va desempeñándose de acuerdo al paso del tiempo, este índice mide cual es la aptitud para agrandar las posibilidades financieras y de hacer negocio, tales como las comerciales y técnicas en mercados con alto grado de dinamismo tecnológico y, en consecuencia, con altas dosis de incertidumbre, lo que conlleva a que las empresas sigan manteniendo su espíritu competitivo con sus rivales principales, a igualar, al menos, sigan en competencia y puedan formular estrategias efectivas, entre ellas destinar parte monetaria a investigación y desarrollo, el marketing, con la intención de asegurar la supervivencia del negocio

De acuerdo a las teorías analizadas, se puede decir que el crecimiento es la consecuencia de la determinación que tienen los microempresarios y empresarios al actuar, así mismo la intención de buscar mejoras en los procesos utilizando como principal recurso la inversión, todo ello implica un resultado en el crecimiento empresarial. Según: Prieto (2014) indica que una empresa empieza a tener crecimiento empresarial cuando “el aumento de ganancias empieza hacer constante y el número de clientes satisfechos se incrementa progresivamente, y surgen las oportunidades más importantes que definirán el futuro de la organización” (p.17).

### **1.3.2.1 Factores determinantes del crecimiento.**

Existen factores que inciden en el crecimiento, estos pueden ser: proveedores, clientes, mejoras tecnológicas, nivel de ventas y cantidad producida, expansión de negocio

#### **A. Expansión de negocio**

Se denomina a la ampliación geográfica en la que una empresa se enfoca en atender las necesidades existentes del consumidor.

Las estrategias que la empresa tiene y orienta a superar sus propios límites y apostar logros obtenidos para incorporarse a nuevos mercados canales de distribución así como introducir productos o servicios diferentes a los que ofrece. Es también denominada una fase de toma

de decisiones que impactan el futuro de la organización de manera definitiva. (Prieto, 2014, p. 18).

#### B. Mejoras tecnológicas

Se refiere a la implementación de tecnologías en los procesos que involucran las actividades de la empresa. A si mmo implica usar recursos tecnológicos para informarse antes de tomar una decisión que rija al negocio. Las mejoras tecnológicas cuando son implementadas en la empresa dotan a la empresa de obtener procesos eficaces, en menor tiempo, disminuyendo costos que en un largo plazo se ve reflejado en la rentabilidad de la empresa.

#### C. Nivel de ventas:

Es el número monetario expresado en moneda nacional o extranjera que se obtiene al vender a los consumidores, este número puede incrementarse de acuerdo a las necesidades del mercado. Cuando existe un mayor número de demandantes y pocos competidores, el nivel de venta se incrementa. Según: Puente (2006) indica que “el nivel de ventas indica si realmente se tiene conocimiento del mercado, la participación porcentual de la empresa en el mercado, si existe un estudio de mercado (p. 119).

#### D. Portafolio de productos

Es la variedad de productos o servicios que pueden ser tangibles o intangibles que oferta la empresa al mercado objetivo , este suele ser mayor cuando existe una mayor demanda o cuando los pronósticos u objetivos de la empresa es alcanzar crecimiento o expandir sus cartera de productos. (Pereira, 2014).

#### E. Empleados

Se denomina empleados al personal de una organización que se encuentra sujeto a un horario de trabajo que son generados por las necesidades de las empresas, estas optan por brindar empleo cuando la demanda así lo requiere, puesto que el personal que tiene no cubre

las plazas necesarias para seguir desarrollando las actividades de producción de un bien o servicio. (Pereira, 2014).

### **1.3.3. Micro y Pequeña Empresa (MYPE)**

Se denomina MYPES a las micro y pequeñas empresas según: Flores (2004), las define como:

Entidad o unidad que persigue lucro, por tanto es una unidad económica que por lo general está conformado por una persona natural o jurídica , bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente con finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación y producción, (p.13)

Se denomina MYPE a todas las empresas que tienen ciertas características.

#### **1.3.3.1 Características de las MYPES**

Las características de las MYPE, Según Gobierno Regional (2016)

##### **A. Micro empresa**

Se caracterizan porque mantiene una remuneración mínima vital, jornada laboral de 8 horas diarias o 48 horas semanales de trabajo y su sistema integral de salud esta a cargo del Ministerio de Salud. Asegurados al Sistema Nacional de Pensiones, al Sistema Privado de Pensiones (AFP), aplicable sólo a trabajadores y conductores de las microempresas.

Indemnización, en caso de despido arbitrario, equivalente a 10 remuneraciones diarias por año de trabajo, con un tope de 90 remuneraciones diarias.

Gozar de los feriados establecidos en el Régimen Laboral Común, es decir primero de enero, jueves y viernes santo, día del trabajo, Fiestas Patrias, Santa Rosa de Lima, Combate de Angamos, todos los santos, Inmaculada Concepción, Navidad.

Sus trabajadores están comprendidos del 1 a 10 personas en la

organización.

## B. Pequeña Empresa

El número de trabajadores de 1 hasta 100 trabajadores.

Las ventas anuales deben ser de hasta un monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias.

De acuerdo al régimen laboral que rige a la micro y pequeña empresa, según Sunat deben de cumplir con ciertos requisitos de acuerdo a su tamaño micro pequeña empresa.

Según Sunat (2016) las pequeñas empresas deben cumplir con:

Remuneración Mínima Vital (RMV), Jornada de trabajo de 8 horas, Descanso Semanal y en días feriados, Remuneración por trabajo en sobretiempo, Descanso Vacacional de 15 días calendarios, Cobertura de seguridad social en salud a través de Essalud. Cobertura Previsional, Indemnización por despido de 20 días de remuneración por año de servicio, Cobertura de Seguro de Vida, Seguro Complementario de trabajo de riesgo (SCTR), Derecho a participar de las utilidades de la empresa, Derecho a recibir sus gratificaciones de acuerdo a ley ,las cuales son dos anuales (Fiestas Patrias y Navidad) , Derecho a la Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) equivalente a 15 días de remuneración por año de servicio con tope de 90 días de remuneración y Derechos colectivos según las normas del Régimen General de la actividad privada.

El gobierno buscó establecer una norma dirigidas a las micro y pequeñas empresas, teniendo en cuenta su cumplimiento con la tributación de acuerdo a su capacidad, por tal motivo en el año 2016 se ha publicado la Ley Mype que comprende la tributación especial para los pagos de impuestos, como, impuesto a la renta.

De acuerdo a Jacques, Cisneros y Mejía (2011) la micro y pequeña empresa se caracteriza como:

- a) Sociedad establecida por una o dos personas quienes aportan el capital;
- b) la administración es empírica en muchos casos, debido al

capital cultural del empresario 1; c) el dueño realiza las funciones de “hombre orquesta”; d) generalmente el mercado que atienden es local; e) su crecimiento se basa principalmente en la reinversión de utilidades; y, f) tienen ventajas fiscales al ser causantes menores.

Las MYPES en base a sus funciones administrativas, apoyos financieros y técnicos, así como a su estructura legal y operativa, resalta que la planeación está centrada en el dueño de la empresa. En cuanto a su estructura y organización, la toma de decisiones está centralizada en el responsable quien en su mayoría es el dueño, este empresario cumple con diversas funciones dentro de su empresa. Con respecto al reclutamiento del talento humano, es el empresario quien por intuición y recomendación realiza los contratos cuando hay un incremento de la demanda. Así mismo la función de ventas está a cargo del dueño, quien establece una relación directa con el cliente y es quien conoce las necesidades de su mercado (Rodríguez, 2014, p. 20).

### **1.3.3.2 Elementos de una Micro y Pequeña Empresa**

#### **A. Producción**

La producción es un término muy utilizado, el cual es mencionado para referir a la acción de producir un bien, según Horna (2007) indica que la producción es “la actividad de creación de bienes y servicios que los consumidores pueden adquirir a distintos precios en un mercado determinado (...) el concepto de clarifica al referirnos a producción de bienes, puesto que es fácil identificar materias primas”.

#### **B. Ingresos**

Son obtenidas de las ventas netas que se obtienen como resultado de la venta de un bien o servicio que una empresa oferta al consumidor (Prieto, 2014, p. 139). Es el ingreso entonces las entradas monetarias que una empresa tiene por el intercambio que realiza con las personas que adquieren un producto o servicio en un determinado tiempo.

#### **C. Tecnología**

Es todo lo referente a mejoras en la eficiencia de los procesos de la empresa, puede ser en la producción. La tecnología está en producción,

gestión, administración, en general está disponible en todas las áreas de la empresa. Según: Prieto (2014) lo define como “un conjunto de técnicas basadas en conocimientos previos y sistematizados generalmente fundamentados en el saber científico que se emplean para la construcción e diversos objetos que satisfacen necesidades” (p. 158).

#### **1.4. Formulación del Problema**

¿Cómo incide el financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, año 2017?

#### **1.5 Justificación del estudio**

##### **A. Conveniencia**

La investigación es importante para los empresarios y futuros emprendedores que desconocen si la mejor opción para cubrir parte de los gastos y costos es el financiamiento. Servirá como una primera formación para que ellos puedan evaluar las mejores alternativas y por ende tomar la mejor decisión, basado en antecedentes (empresas a evaluar).

##### **B. Relevancia Social**

Esta investigación beneficia a los micro y pequeños empresarios puesto que conocerán la importancia de acceder al financiamiento externo, de tal manera busquen cumplir con los requisitos y accedan oportunamente a un tipo de crédito que el sistema financiero oferta para ellos, mejorando así las colocaciones de crédito que se ha venido desacelerando en los últimos años. Así mismo impulsara a que más empresas MYPES ingresen en la formalidad puesto que es la única manera de acceder a un financiamiento y competir con las empresas que ya han obtenido el financiamiento externo. Todo esto contribuirá en mejoras para el distrito que se verá reflejado en un crecimiento económico, mejores índices de calidad de vida, en el cual mayor población desempleada puede acceder a un puesto de trabajo, puesto que las empresas crecerán y necesitaran más personal, más recursos, lo que generara un mayor dinamismo económico en el distrito de Trujillo.

##### **C. Implicancias Prácticas**

La presente investigación ayudará a que las MYPES de distrito de Trujillo del sector comercio identifiquen la importancia que tiene el financiamiento externo en el

crecimiento empresarial de su negocio, contribuyendo así en la disminución del cierre de empresas constituidas como personas naturales, puesto que el principal quiebre es por falta de liquidez.

#### D. Utilidad Metodológica:

La presente investigación sirve para ser usada como antecedentes de futuras investigaciones acerca del financiamiento del sector MYPES y crecimiento empresarial. La investigación será un referente para que el futuro investigador que busque medir relación entre dos variables relacionadas al financiamiento y crecimiento empresarial pueda conocer si existió una semejanza entre ellas, con la intención de realizar una comparación con sus resultados. Así mismo puedan conocer la realidad de las MYPES del sector comercio, de tal manera realicen estudios proponiendo plan de mejoras que contribuyan con el desarrollo del sector.

## **1.6. Hipótesis**

### **1.6.1. Hipótesis General**

Hi: El financiamiento externo incide positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, 2017.

H0: El financiamiento no incide positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, 2017.

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo General**

Determinar la incidencia del financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo 2017.

### **1.7.2. Objetivos Específicos**

O1: Identificar la principal fuente y destino de financiamiento externo que usan las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

O2: Identificar el crecimiento empresarial de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo en comparación con el año anterior.

O3: Analizar la incidencia del financiamiento externo en el portafolio de productos de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

O4: Analizar la incidencia del financiamiento externo en las ventas de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

O5: Analizar la incidencia del financiamiento externo en el aumento de empleados de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

O6: Analizar la incidencia del financiamiento externo en la expansión de negocio de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

## **II. MÉTODO**

## II. Método

### 2.1 Tipo de Investigación

Descriptiva Correlacional

### 2.2 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental porque no existió manipulación de la variable, solo se evaluó al grupo muestral tal como es en su contexto y situación natural que tiene, con la finalidad de analizarlo posteriormente. Según: Hernández (2012) afirma que.

En las investigaciones de esta modalidad no existe manipulación en la variable de estudio de manera intencional las variables independientes se analizan tal y como se encuentran en su contexto real y natural. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Como señala Kerlinger (...) La llamada no experimental y también se le conoce como *expost facto*, debido a que en este tipo de investigación no se puede manipular las variables.

En cuanto al tipo de diseño no experimental por su temporalidad transversal

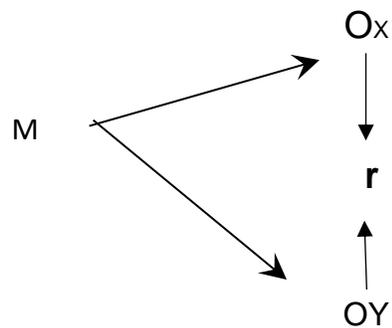
Gómez (2006) señala:

Que este tipo de temporalidad se describen las variables analizadas y los datos se recolectan en un solo momento, un tiempo único definido por el investigador, en el cual se busca analizar su incidencia e interrelación en un momento dado, a su vez este tipo de diseño se divide en tres siendo una de ellas el diseño correlacional, donde se describen la asociación u relación entre dos o más variables en un momento único y determinado por el investigador lo que mide es el enfoque cuantitativo, lo que analiza es el enfoque cualitativo.

Dentro de los grupos de diseño que conforma los estudios no experimentales, se utilizó el modelo correlacional, ya que se orienta a determinar el grado de relación

existente entre financiamiento externo y crecimiento. Este método permitió conocer la incidencia que tiene una variable en otra. Según Hernández (2012), afirma que “la utilidad y el propósito principal de los estudios correlacionales son saber cómo se puede comportar un concepto o variable conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas”.

Este modelo se lleva a cabo una sola vez tomando solo un grupo de trabajo. Las variables de investigación son representados de la siguiente forma: MYPES (M), Financiamiento externo (OX), Crecimiento (Oy) y la relación (r). A continuación se muestra de manera gráfica.



M: MYPES

OX: Financiamiento externo.

Oy: Crecimiento empresarial

r: Relación.

## 2.3 Matriz de Operacionalización de las Variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
FINANCIAMIENTO EXTERNO	<p>Se refiere a todos los recursos que se dirigen a la empresa desde el exterior y que tienen su origen en personas e instituciones ajenas a la empresa, principalmente proviene del uso del crédito externo. Pueden ser otorgados por:</p> <p>Proveedoras: Estas normalmente se efectúan cuando él se efectúa una adquisición de un bien o servicio requerido actividades rutinarias.</p> <p>Créditos Bancarios: Estas son ofrecidas por las instituciones bancarias (Torres, 2008) (Aching, 2006).</p>	<p>Son las que se adquiere de personas ajenas al negocio, que otorgan una cantidad de dinero de acuerdo a lo solicitado por la persona, teniendo como contribución un costo por el monto otorgado, el cual se denomina tasas de interés por el tiempo de préstamo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasas de interés</li> <li>• créditos por MYPE</li> <li>• Fuentes de financiamiento</li> <li>• Endeudamiento</li> <li>• Inversión en Activos</li> </ul>	Nominal
CRECIMIENTO	<p>Es el proceso de mejora de una compañía. Este puede lograrse de dos formas distintas: incrementando los ingresos que la organización percibe cada mes, el cual se logra gracias a un aumento del volumen de venta de sus productos o un incremento del precio del bien o servicios ofertados. “Una empresa empieza a tener crecimiento empresarial cuando el aumento de ganancias empieza hacer constante y el número de clientes satisfechos se incrementa progresivamente, y surgen las oportunidades de expansión” (Escuela de Administración de Empresas, 2016) (Prieto, 2014)</p>	<p>El crecimiento es parte de las faces económica por las que una empresa pasa. Este puede ser reflejado de manera externa, pero es causado por actividades y gestiones internas que los directivos ejecutan.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portafolio de productos</li> <li>• Ventas</li> <li>• Empleados</li> <li>• Expansión de negocio</li> </ul>	Nominal

*Nota:* Teoría de Financiamiento externo basada en Aching (2008), y teoría de Crecimiento basado en Prieto (2014) y Escuela de Administración de Empresas (2016)

## **2.4. Población y Muestra**

### **2.4.1. Población**

La población está constituida por 3,147, donde Ferreterías hay (148), Bodegas (1629), Boutiques (1125) y Farmacias (247)) micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del distrito de Trujillo, registradas en la Municipalidad Provincial de Trujillo al año 2017.

### **2.4.2. Unidad de Análisis**

Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del distrito de Trujillo.

### **2.4.3. Muestreo**

Se usará un muestreo probabilístico, puesto que se busca que toda la población que cumpla con las características del estudio tenga la misma probabilidad de ser elegidos. Dentro del muestreo probabilístico se utilizará el muestreo aleatorio estratificado, puesto que la población está conformada por sectores. Este tipo de muestreo ayudará a que se considere una muestra confiable y adecuada de cada sector, con la intención de obtener resultados verídicos de la población en estudio.

### **2.4.3. Muestra**

Puesto que la población es conocida, se utilizó la fórmula de población finita. La información del número de MYPES ha sido otorgada a la autora de la investigación, por medio de la Municipalidad del distrito de Trujillo. La cual se presenta a continuación:

$$n = \frac{(Z)^2(N)(P)(Q)}{(E)^2(N-1) + (Z)^2(P)(Q)}$$

**Donde:**

n = Tamaño de muestra.

N = Tamaño de población (3147).

p = Probabilidad de éxito (0.5).

q = Probabilidad de fracaso (0.5).

Z = Nivel de confianza (1.96).

e = error de estimación (0.05).

**Entonces:**

$$n = \frac{(1.96)^2(3147)(0.5)(0.5)}{(0.05)^2(3147-1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{3022.3788}{8.8254}$$

$$n = 344.46 = 344$$

La población del sector comercio está conformado por Ferreterías (4.67%); Bodegas (51.73%); Boutiques (35.75%) y Farmacias (7.85%). La muestra para cada rubro será de acuerdo a su representación porcentual que tiene cada rubro respecto a la población total, por tanto se tiene: Ferreterías (16), Bodegas (178), Boutiques (122) y Farmacias (28).

## **2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **2.5.1. Técnica de recolección de datos**

En el presente estudio se utilizó como técnica de recolección de datos la encuesta, puesto que se evaluó a una muestra amplia, este instrumento permitirá facilitar el proceso de recolección de datos.

### **2.5.2. Instrumento**

Se empleó el instrumento del cuestionario , el cual estuvo compuesto por

dieciséis preguntas, de los cuales los ocho primeros ítems estarán planteados para medir la variable de financiamiento externo y los ocho ítems restantes medirán la variable de crecimiento. Cabe acotar que las preguntas se plantearon considerando los indicadores de medición, pues de acuerdo a método científico, son los indicadores los que permitirán medir a cada variable de estudio.

Puesto que las preguntas que contendrá el cuestionario se tomaron de diferentes tesis y se adaptó de acuerdo a la necesidad de recolección de la investigación, se validará por criterio de tres jueces de la especialidad del estudio, de tal manera la validez del contenido sea fiable para dar respuesta a la problemática planteada.

### **2.5.3. Validez y Confiabilidad**

Para asegurar la validez y confiabilidad del instrumento de medición de variables se consultó a tres expertos, que después de haber revisado el instrumento del cuestionario aseveraron por medio de un documento firmado que la concordancia, congruencia y contenido de ítems son los adecuados para dar respuesta a cada una de las variables en estudio. Los jueces expertos fueron tres especialistas de la facultad de ciencias empresariales.

## **2.6. Métodos de Análisis de datos**

Se utilizará estadística Descriptiva (Tablas de frecuencia y Gráficos) para determinar las características que tienen las MYPES del sector comercio en el distrito de Trujillo y así de manera oportuna y verídica poder inferir en la población de estudio.

Para poder dar respuesta a los objetivos planteados se utilizará prueba estadística Chi cuadrado dado que ambas variables son cualitativas, dicha prueba permitirá analizar el efecto que tiene el financiamiento externo sobre el crecimiento de las MYPES.

Para el análisis de los datos se realizará mediante el uso de software SPSS Statistic v. 23 y Microsoft Excel 2016, este procesador permite que los datos se organicen facilitando así el análisis de los resultados.

## **2.7. Aspectos éticos**

En la presente investigación se considera los siguientes aspectos éticos de tal manera los resultados sean verídicos: el respeto por la propiedad intelectual de los autores que realizaron investigaciones anteriores, la protección a la identidad de los participantes del presente estudio, honestidad absoluta en la recolección de datos y fuentes estadísticas de población.

# **III. RESULTADOS**

### III.Resultados

Objetivos 1: Identificar la principal fuente y destino de financiamiento externo que usan las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

*Tabla: 3.1*

*Financiamiento externo.*

Respuesta	N° de respuestas	%
NO	56	16%
SI	288	84%
Total	344	100%

*Nota:* El resultado de la presente tabla obtenida de la encuesta muestra el número de empresarios del sector comercio que han usado y los que no han usado financiamiento externo.

De acuerdo a los resultados obtenidos se puede observar que el número de empresarios que han usado financiamiento alguna vez, son 288, que está representado en términos porcentuales por 84% y los empresarios que no han usado son 56, que representan el 16%. Como se visualiza en la tabla estos resultados, el mayor número de respuestas es que si han financiado el negocio alguna vez, lo cual en muchos casos se debe a que son micro y pequeñas empresas, las cuales no tienen un nivel de ingreso alto, por tanto se ven con la necesidad de adquirir algún tipo de financiamiento externo en algún momento de la existencia del negocio para cubrir diversas necesidades financieras.

Tabla: 3.2

*Entidades financieras que otorgan créditos a las MYPES*

Respuestas	N° de respuestas	%
Caja Municipal de Ahorro y crédito de Trujillo	134	39%
Caja Municipal de Ahorro y crédito de Piura	21	6%
Mi Banco	107	31%
Financiera CrediScotia	26	8%
Sub Total	288	84%
Personas que no han usado financiamiento externo	56	16%
Total	344	100%

*Nota:* El resultado de la presente tabla muestra la preferencia de los micros y pequeños empresarios hacia las entidades financieras para la adquisición de financiamiento externo.

Los datos mostrados en la tabla se toman a partir del total de número de muestra, que son 344, de las cuales 56 personas no han usado financiamiento durante toda la existencia del negocio, por tanto son 288 el número de empresarios que si han usado financiamiento, del cual se dará resultados porcentuales.

Se puede observar que el 39% de empresarios encuestados indicó que cuando solicitan financiamiento externo lo realizan en Caja Municipal de Ahorro y crédito de Trujillo, el 31% solicita en Mi Banco, el 6% lo hace en Caja Municipal de Ahorro y crédito de Piura y los empresarios que solicitan en Financiera CrediScotia representa el 8%. De acuerdo a los datos obtenidos, el mayor porcentaje de la población encuestada afirma solicitar en Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, ello se debe a que es una de las entidades que tiene como principal segmentación la atención a los micro y pequeños empresarios, lo cual se refleja en sus tasas y facilidades de brindar el crédito.

Tabla 3.3

### *Destino de financiamiento externo*

Respuestas	N° de respuestas	%
Pago de deudas	8	2%
Adquisición de mercaderías	200	58%
Pago a proveedores	74	22%
Activo fijo	6	2%
Sub Total	288	84%
Personas que no han usado financiamiento externo	56	16%
Total	344	100%

*Nota:* El resultado de la presente tabla se obtuvo de las respuestas de los empresarios, muestra el principal uso que le dan al financiamiento solicitado a las entidades financieras

De acuerdo a los resultados obtenidos se tiene que el 58% de empresarios encuestados destinan el financiamiento para adquirir mercadería, el 22% de los encuestados indico que el principal uso es para pagar a sus proveedores, el 2% paga deudas y solo el 2% lo usa para adquirir activo fijo.

En la presente tabla se evidencia que los empresarios adquieren mercadería cuando realizan un préstamo, lo cual evidencia que no cuentan con un adecuado capital de trabajo propio del giro del negocio. También se puede apreciar que el número de empresarios que dan un adecuado uso al financiamiento que solicitan solo es el 2%, puesto que lo destinan para adquirir activo fijo.

Objetivo 2 Identificar el crecimiento empresarial de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo en comparación con el año anterior.

*Tabla 3.4*

*Desempeño de las ventas*

Respuestas	N° de respuestas	%
Han disminuido	15	4%
Se mantiene estable	55	16%
Han incrementado	274	80%
Total	344	100%

*Nota:* El resultado de la presente tabla muestra cómo ha sido el desempeño de las ventas en el último año del ejercicio, resultado que se obtuvo mediante la encuesta.

Los resultados obtenidos de una muestra de 344 empresarios de micro y pequeñas empresas se puede observar que el desempeño de las ventas se ha incrementado representando el 80%, seguido de 16% que indicaron se mantienen estables y solo el 4% indico que ha disminuido. De acuerdo a estadística mayor, se puede decir que la percepción de los empresarios frente al desempeño de las ventas es positiva.

Tabla 3.5

*Crecimiento de las ventas*

Respuestas	N° de respuestas	%
1% a 5%	82	24%
6% a 10%	121	35%
11% a 15%	71	21%
16% a mas	0	0%
Sub Total	274	80%
No han tenido crecimiento	70	20%
Total	344	100%

*Nota:* En la presente tabla se muestra el crecimiento de las ventas en términos porcentuales.

De acuerdo a los resultados obtenidos se observa que 70 encuestados no han tenido crecimiento, puesto que sus ventas han bajado o se han mantenido estables. De los encuestados que indicaron si han tenido crecimiento, el 35% indicó ha crecido entre 6% y 10%, seguido del 24% que indicó haber crecido entre 1% a 5% y por último el 21% indicó que ha crecido entre 11% y 15%. Estos resultados evidencian que el crecimiento que tienen las micro y pequeñas empresas del sector comercio es mínima, es decir ellos no tienen elevadas tasas de crecimiento, lo cual se muestra en la tabla, puesto que ningún empresario indicó haber crecido más del 16%, ello se debe a muchos factores, tales como la mala gestión administrativa y de ventas por falta de financiamiento.

Tabla 3.6

Portafolio de productos

Respuestas	N° de respuestas	%
Han disminuido	3	1%
Se mantiene estable	116	34%
Han incrementado	225	65%
<b>Total</b>	<b>344</b>	<b>100%</b>

*Nota:* El resultado de la presente tabla muestra el desempeño del portafolios de productos de las micro y pequeñas empresas durante el ejercicio del negocio

De acuerdo a los datos obtenidos se observa que el 65% de empresarios indico que su portafolio de productos se ha incrementado, el 34% indico que se mantiene estable y el 1% indico que ha disminuido.

Como se puede apreciar la mayoría de microempresarios ha incrementado su portafolio de productos, el cual se debe a la competencia y demanda del mercado o crecimiento del negocio, pues el incremento de productos que ofrece en variedad, es un gran indicador de captación de más clientes.

Tabla 3.7

*Número de empleados*

Respuestas	N° de respuestas	%
Han disminuido	14	4%
Se mantiene estable	216	63%
Han incrementado	114	33%
<b>Total</b>	<b>344</b>	<b>100%</b>

*Nota:* El resultado de la presente tabla muestra de manera cualitativa si el número de empleados ha incrementado, mantenido estado o disminuido.

De acuerdo a los resultados obtenidos se evidencio que el número de empleados en mayor proporción se han mantenido estables, representado en un 63%, seguido de un 33% que indico han incrementado y solo el 4% indico que había disminuido. En la presente tabla se evidencia que en mayor proporción, el número de empleados se ha mantenido estable, ello se debe a que los micro y pequeños empresarios muchas veces son ellos mismos los que ponen la mano de obra, con la intensión de tener más ingresos.

Tabla 3.8

Ingreso del negocio

Respuestas	N° de respuestas	%
500 a 1500	19	6%
1501 a 3000	185	54%
3001 a 5000	140	41%
5001 a 10000	0	0%
Total	344	100%

Nota: En la presente tabla se muestra el rango en el que se sitúan los ingresos mensuales de los empresarios de las MYPES.

De acuerdo al ingreso que aseguraron tener los empresarios fue de 1501 a 3000 soles mensuales el cual está representado en un 54%, seguido de un 41% de los empresarios quienes indicaron tener entre 3001 y 5000 soles, y el 6% indico tener 500 a 15000 soles de ingresos mensuales.

Como se puede apreciar el mayor número de empresarios indicó que tiene ingresos medios, puesto que 1501 a 3000 es el rango de ingresos aproximados que tienen mensualmente, ello es debido a que la mayoría de negocios MYPE se encuentran en una etapa de introducción al mercado.

Tabla 3.9

*Expansión del negocio*

Respuestas	N° de respuestas	%
No	266	77%
Si	78	23%
Total	344	100%

*Nota:* En la presente tabla se muestra si el empresario ubico otro de su local en una zona distinta.

De acuerdo a los resultados se obtuvo que 266 empleados no han tenido ninguna expansión de sus negocios, el cual está representado por un 77%, seguido de un 23% quienes han indicado que si han expandido el negocio ubicándolo en nuevos lugares. Como se puede observar en la presente tabla existe un mayor número que indico no haber ubicado en negocio en otra zona, ello explica que los empresarios se centran en buscar mayores ingresos y crecimiento en sus negocios, es por tal motivo que ponen todos sus esfuerzos por hacerlo posible y por tanto no buscan expandirse aun.

Tabla 3.10

*Desempeño del negocio*

Respuestas	N° de respuestas	%
No ha mejorado	51	15%
Ha mejorado	287	85%
Total	338	100%

*Nota:* En la presente tabla se muestra la percepción del empresario frente al desempeño del negocio. Estos datos fueron obtenidos de la encuesta realizada.

De acuerdo a los resultados obtenidos se muestra que 287 empresarios indicaron que el negocio ha mejorado, el cual representa en términos porcentuales 85% y 51 empresarios indicaron que el desempeño del negocio no ha mejorado, el cual representa el 15%. Los datos en la tabla muestran que existe una percepción positiva por parte del empresario hacia el desempeño del negocio.

Objetivo 3: Analizar la incidencia del financiamiento externo en el portafolio de productos de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

Tabla 3.11

*Incidencia del financiamiento externo en el portafolio de productos*

			Financiamiento Externo		Total
			No	Si	
Portafolio de productos	Ha disminuido	Recuento	0	3	3
		Recuento esperado	0.5	2.5	3.0
	Se mantiene estable	Recuento	51	65	116
		Recuento esperado	18.9	97.1	116.0
	Ha incrementado	Recuento	5	220	225
		Recuento esperado	36.6	188.4	225.0
		Recuento	56	288	344
		Recuento esperado	56	288	344
<b>Total</b>					

*Nota:* En la presente tabla se muestra el cruce de datos obtenidos en el programa SPSS, aquí se presentan el recuento de datos y los datos esperados.

De acuerdo a los datos presentados en la tabla, se puede observar el cruce de datos de las respuestas dadas por los empresarios pertenecientes a la micro y pequeña empresa, de un total de 288 que dijeron haber usado financiamiento en algún momento del ciclo de vida del negocio, 220 afirmaron que su portafolio de productos se ha incrementado, seguido de 65 que afirmaron su portafolio de productos se mantiene estable y solo 3 indicaron haber disminuido.

Con respecto al total de quienes indicaron no haber usado financiamiento externo, representado por 56, se tiene que 5 han incrementado su portafolio de productos y 51 han indicado se mantiene estable y ninguno dijo haber disminuido.

De acuerdo a los resultados descritos, se puede decir que de los que han usado financiamiento externo han tenido crecimiento en su portafolio, y los que no han usado solo se han mantenido estables, es decir no han tenido crecimiento en su portafolio.

Tabla 3.12

*Correlación de la Incidencia del financiamiento externo en el portafolio de productos*

---

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	98,446 <sup>a</sup>	2	0.000
Razón de verosimilitud	98.586	2	0.000
Asociación lineal por lineal	83.723	1	0.000
N de casos válidos	344		

---

*Nota:* En la presente tabla se muestra los datos arrojados por el programa SPSS, que indican el nivel de significancia y correlación de las variables

De acuerdo a los resultados plasmados en la presente tabla se tiene que la significación asintótica es 0.000, el cual es un valor menor a 0.05, por tanto quiere decir que existe una relación significativa entre el financiamiento externo y el portafolio de productos. Es decir cuando hay una variación positiva en la variable financiamiento externo, también lo habrá en el portafolio de productos y viceversa.

Es preciso mencionar que si bien existe asociación entre las variables, la intensidad de esta es media, pues el coeficiente de contingencia fue de 0.472(ver anexo 4).

Objetivo 4: Analizar la incidencia del financiamiento externo en las ventas de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

*Tabla 3.13*

*Incidencia del financiamiento externo en el nivel de ventas.*

			<u>Financiamiento externo</u>		
			No	Si	Total
Ventas	Ha disminuido	Recuento	0	14	14
		Recuento esperado	2.3	11.7	14.0
	Se mantiene estable	Recuento	38	18	56
		Recuento esperado	9.1	46.9	56.0
	Ha incrementado	Recuento	18	256	274
		Recuento esperado	44.6	229.4	274.0
Total	Recuento		56	288	344
	Recuento esperado		56	288	344

*Nota:* En la presente tabla se muestra el cruce de los datos brindados acerca de los que usan financiamiento externo y su nivel de ventas.

De acuerdo a los datos presentados en la tabla, se puede observar el cruce de datos de las respuestas dadas por los empresarios pertenecientes a la micro y pequeña empresa, de un total de 288 que dijeron haber usado financiamiento en algún momento del ciclo de vida del negocio, 256 afirmaron que sus ventas se han incrementado, seguido de 18 que afirmaron sus ventas se mantiene estable y solo 14 indicaron ha disminuido.

Con respecto al total de quienes indicaron no haber usado financiamiento externo, representado por 56, se tiene que 18 han incrementado las ventas y 51 han indicado se mantiene estable y ninguno dijo haber disminuido.

De acuerdo al recuento de datos presentados en la tabla, se puede inferir que los empresarios que han usado financiamiento en mayor número han tenido un buen desempeño en sus ventas, es decir ha incrementado.

Tabla 3.14

Correlación de la Incidencia del financiamiento externo en las ventas.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	130,985 <sup>a</sup>	2	0.000
Razón de verosimilitud	102.517	2	0.000
Asociación lineal por lineal	47.319	1	0.000
N de casos válidos	344		

Nota: En la presente tabla se muestra los datos arrojados por el programa SPSS, que indican el nivel de significancia y correlación

De acuerdo a los datos plasmados en la presente tabla, se tiene que la significación es 0.00, el cual quiere decir que las variables financiamiento externo y las ventas se encuentran correlacionadas. Por otro lado el valor obtenido por el coeficiente de contingencia fue de 0.525 (anexo 5), el cual quiere decir que la intensidad de asociación entre las variables es media.

Objetivo 5. Analizar la incidencia del financiamiento externo en el aumento de empleados de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

Tabla 3.15

*Incidencia del financiamiento externo en el número de empleados*

			Financiamiento externo		Total
			No	Si	
Número de empleados	Ha disminuido	Recuento	14	0	14
		Recuento esperado	2.3	11.7	14.0
	Se mantiene estable	Recuento	42	174	216
		Recuento esperado	35.2	180.8	0
	Ha incrementado	Recuento	0	114	114
		Recuento esperado	18.6	95.4	0
Total	Recuento		56	288	344
	Recuento esperado		56	288	344

*Nota:* En la presente tabla se muestra el cruce de los datos brindados acerca de los que usan financiamiento externo y de número de empleados.

De acuerdo a los datos presentados en la tabla, se puede observar el cruce de datos de las respuestas dadas por los empresarios pertenecientes a la micro y pequeña empresa, de un total de 288 que dijeron haber usado financiamiento en algún momento del ciclo de vida del negocio, 114 afirmaron que el número de empleados se ha incrementado, seguido de 174 que afirmaron el número de empleados se mantiene estable y 0 encuestados indicaron ha disminuido.

Con respecto al total de quienes indicaron no haber usado financiamiento externo, representado por 56, se tiene que ninguno ha incrementado el número de empleados, 42 encuestados han indicado se mantiene estable y 14 dijeron haber disminuido.

De acuerdo a los datos, se puede inferir que de las personas que no han usado financiamiento externo han tenido disminución y algunos han mantenido estables su número de empleados.

Tabla 3.16

Correlación de la Incidencia del financiamiento externo en el aumento de empleados

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	95,755 <sup>a</sup>	2	0.000
Razón de verosimilitud	92.852	2	0.000
Asociación lineal por lineal	67.800	1	0.000
N de casos válidos		344	

Nota: En la presente tabla se muestra los datos arrojados por el programa SPSS, que indican el nivel de significancia y correlación entre las variables analizadas.

De los datos plasmados en la presente tabla se puede decir que existe relación significativa entre las variables analizadas, puesto que al realizar la prueba estadística de chi cuadrado se obtuvo fue de un valor de significancia de 0.00, el cual es un valor menor a 0.05, por tanto se infiere que existe relación significativa entre el financiamiento externo y el aumento de empleados. Así mismo el coeficiente de contingencia, el cual indica la intensidad de asociación fue de 0.467 (anexo 6), el cual indica que existe una asociación media baja.

Objetivo 6. Analizar la incidencia del financiamiento externo en la expansión de negocio de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

*Tabla 3.17*

*Incidencia del financiamiento externo en la expansión del negocio.*

		Financiamiento externo		Total	
		No	Si		
Expansión del negocio	No	Recuento	56	208	264
		Recuento esperado	42.97	221.02	264
	Si	Recuento	0	80	80
		Recuento esperado	13.02	66.97	80
Total		Recuento	56	288	344
		Recuento esperado	56	288	344

*Nota:* En la presente tabla se muestra el cruce de los datos brindados acerca de los que usan financiamiento externo y expansión de negocio, datos obtenidos por medio del programa SPSS.

De acuerdo a los datos presentados en la tabla, se puede observar el cruce de datos de las respuestas dadas por los empresarios pertenecientes a la micro y pequeña empresa, de un total de 288 que dijeron haber usado financiamiento en algún momento del ciclo de vida del negocio, 80 afirmaron que han expandido sus negocios ubicando en nuevas zonas, seguido de 208 que afirmaron no haber tenido expansión en sus negocios.

Con respecto al total de quienes indicaron no haber usado financiamiento externo, representado por 56, se tiene que ninguno ha tenido expansión en sus negocios, seguido de 56 quienes afirman no han tenido expansión en sus negocios.

De acuerdo a los datos presentados se dice que los empresarios en su mayoría se financian con terceros, sin embargo no lo destinan para ubicar su local en una zona distinta a la ya existente, ello muestra que las micro y pequeñas empresas no gestionan adecuadamente el dinero que adquieren de las entidades financieras.

Tabla 3.18

Correlación del financiamiento externo en la expansión del negocio.

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	20,269 <sup>a</sup>	1	0.000
Corrección de continuidad <sup>b</sup>	18.743	1	0.000
Razón de verosimilitud	32.811	1	0.000
Prueba exacta de Fisher			
Asociación lineal por lineal	20.210	1	0.000
N de casos válidos	344		

Nota: En la presente tabla se muestra los datos arrojados por el programa SPSS, que indican el nivel de significancia y correlación entre las variables analizadas.

De acuerdo a los datos expresados en la presente tabla, se tiene que el valor de la prueba estadística chi cuadrado se obtuvo un valor de correlación de 20.269 y un valor de significancia de 0.000, el cual quiere decir que existe relación significativa entre las variables analizadas, es decir al incrementarse el financiamiento externo, también se incrementara la ubicación de nuevos locales y de manera viceversa.

Objetivo General: Determinar la incidencia del financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo, 2017.

*Tabla 3.19*

*Incidencia de financiamiento externo en crecimiento de las MYPES*

		Crecimiento			
		Medio	Alto	Total	
Financiamiento externo	Bajo	Recuento	56	0	56
		Recuento esperado	31.9	24.1	56.0
		% dentro de Financiamiento externo	100%	0%	100%
	Medio	Recuento	122	116	238
		Recuento esperado	135.6	102.4	238.0
		% dentro de Financiamiento externo	51%	49%	100%
	Alto	Recuento	18	32	50
		Recuento esperado	28.5	21.5	50.0
		% dentro de Financiamiento externo	36%	64%	100%
Total	Recuento	196	148	344	
	Recuento esperado	196	148	344	
	% dentro de Financiamiento externo	57%	43%	100%	

*Nota:* En la presente tabla se muestra el recuento y datos esperados obtenidos por el programa SPSS.

De los datos obtenidos en el programa SPSS, se tiene la presente tabla cruzada. Los empresarios que indicaron tener un bajo financiamiento externo han sido 56, los que a su vez afirman que han tenido un crecimiento medio, representando el 100%. Se tiene también que los empresarios que indicaron tener un financiamiento medio han sido 238, de los cuales el 51% afirmó tener un crecimiento medio y el 49% ha tenido un alto crecimiento. Por último de los empresarios que han tenido un alto financiamiento representado por 50 encuestados, el 64% afirmó tener un alto crecimiento y el 36% un crecimiento medio.

Tabla 3.20

Correlación del financiamiento externo y el crecimiento

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	54,433 <sup>a</sup>	2	0.00
Razón de verosimilitud	75.04	2	0.00
Asociación lineal por lineal	45.93	1	0.00
N de casos válidos	344		

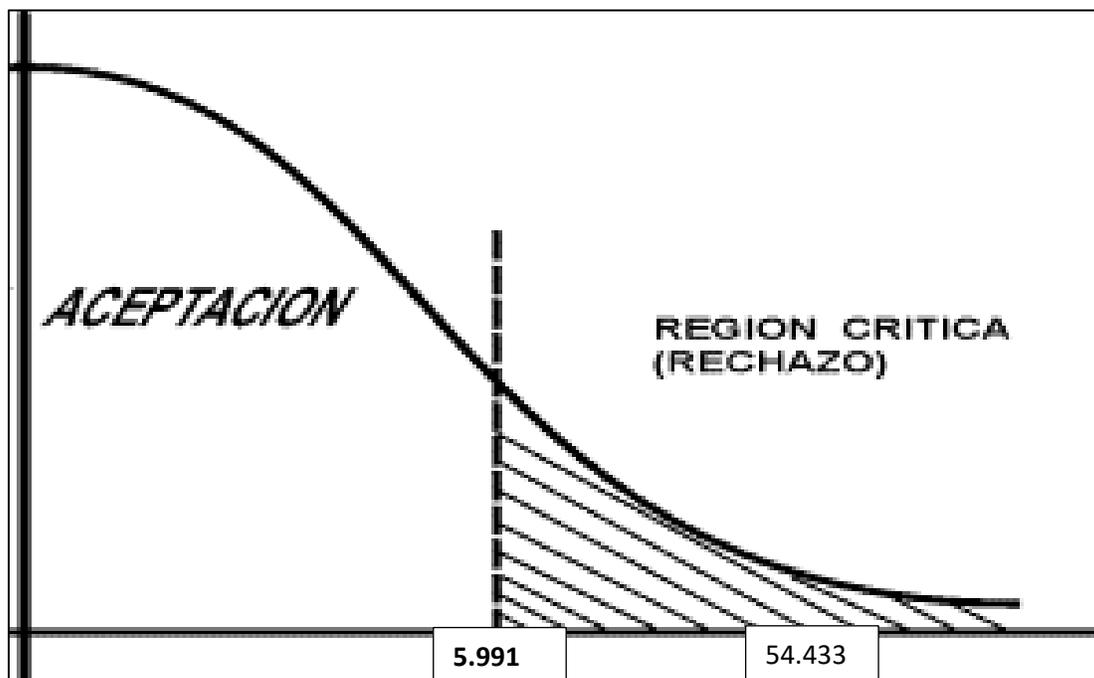
Nota: 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 21,51.

La presente tabla muestra el grado de asociación entre las variables analizadas (financiamiento externo y crecimiento). Los datos fueron procesados en el programa estadístico, considerando un nivel de confianza de 0.95, por tanto se analizó los resultados obtenidos con un valor de P menor a 0.05. En la presente tabla se muestra que el valor obtenido al aplicar la prueba estadística Chi cuadrado fue que el valor de significancia es 0.00 y un valor de correlación de 54.433. Ello quiere decir que existe correlación significativa entre las variables.

También se determinó el nivel de intensidad que existe entre las variables analizadas, se obtuvo como resultado un valor de 0.37 ( Anexo 8), el cual indica que existe asociación significativa media.

## Contrastación de hipótesis

Figura 1: Prueba de hipótesis de una cola



Fuente: Elaboración propia.

Para dar respuesta a la presente investigación se planteó como hipótesis determinar la incidencia del financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

Para poder determinar lo mencionado líneas arriba, se utilizó la prueba de hipótesis de una cola.

En la figura 1, se muestra el gráfico de la prueba de hipótesis, donde el valor crítico es 5.991, el cual quiere decir que los valores menores obtenidos indicaran la aceptación de la hipótesis nula y los valores mayores al valor crítico, rechazan la hipótesis nula. El resultado obtenido fue 54.433, el cual indica que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis la hipótesis de investigación, por tanto de afirma que el financiamiento externo incide positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, 2017.

# IV. DISCUSIÓN

#### IV. Discusión

Muchas micro y pequeñas empresas tiene una corta duración de vida mercado, puesto que cada año un gran número de ellas deja de existir, e empresas no logran llegar a la etapa de crecimiento. Por tal motivo se llegó a realizar la presente investigación que tuvo como propósito determinar si el financiamiento repercute en el crecimiento de las MYPES.

De acuerdo a los resultados obtenidos con respecto a las micro y pequeñas empresas que utilizan financiamiento externo, se tiene en la tabla 3.1, que el 84% de los empresarios utilizaron financiamiento externo alguna vez, ratifica lo mencionado Cabrera (2015), quien encontró que los que utilizan financiamiento son el 76% de su población en estudio. Por otro lado confronta Javier (2015) quien encontró que solo el 35% de la población en estudio utilizó financiamiento externo. Dicho resultado no es similar al encontrado, sin embargo se re anuncia que este autor considero como población solo 16 micro y pequeñas empresas, además el lugar donde se sitúa la investigación es Guadalupe, por tal motivo los resultados no necesariamente deben ser los mismos, puesto que la geografía y muestra fue distinta.

En lo que respecta a la principal fuente de financiamiento presentado en la tabla 3.2, se obtuvo como resultado que en su mayoría las micro y pequeñas empresas se financian de cajas municipales, representado en 39% estos resultados son corroborados con los de Lujan y Gálvez (2015) quienes encontraron que los empresarios cuando solicitan financiamiento lo hacen en cajas municipales de ahorro y crédito, representado por el 45%. Reafirma Javier (2015), investigador que encontró que el 50% de su población estudiada acude a las entidades no bancarias.

En la tabla 3.3 se obtuvo que el principal destino del financiamiento externo es para la adquisición de mercadería, representado en 58%, resultado validado por Kong y Moreno (2014) quienes encontraron que el principal destino es para financiar capital de trabajo, en el cual resalta la adquisición de mercadería. Ratifica este resultado, el encontrado por Cabrera (2015) quien afirma el uso principal es para adquisición de

mercaderías, representado en 73.70%.

En las tablas 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.9 y 3.10, se muestran los resultados del crecimiento del negocio en el último año. Los micro y pequeños empresarios indicaron que han tenido crecimiento en su portafolio de productos, han tenido crecimiento en sus ventas, han incrementados sus ingresos, han tenido una variación positiva en el número de empleados, expansión de negocio ha sido pequeña, puesto que solo el 23% ha ubicado el negocio en diferentes lugares y en general se muestra en los resultados de acuerdo a percepción del empresario que el desempeño del negocio ha mejorado. Este resultado se reafirma con el encontrado por Javier (2015) quien afirma que las micro y pequeñas empresas si han mejorado.

De acuerdo a los resultados correlacionales, en la tabla 3.11 y 3.12 se encontró que el financiamiento externo incide en el portafolio de productos, lo cual se corrobora con los resultados obtenidos por Cabrera (2015), quien confirma que los que solicitan financiamiento adquieren mercadería, es decir amplían sus productos ofertados. Así mismo, la tabla 3.13 y 3.14 muestra que el financiamiento externo incide en el nivel de ventas, reafirma lo mencionado los resultados obtenidos por los autores, Kong y Moreno (2014), quienes mencionan que el financiamiento externo ha permitido mejorar las ventas de los negocios.

En las tablas 3.15 y 3.16 se muestran los resultados de incidencia entre el financiamiento externo y el número de empleados, se encontró una incidencia de menor intensidad, lo cual quiere decir que no contarán siempre capital humano cuando solicitan financiamiento, esto será moderado. En términos porcentuales del total de los que si solicitan financiamiento externo, el 33% ha incrementado mano de obra en el último año. Corrobora lo descrito por Kong Y Moreno (2014), quien afirma que solo el 25% ha incrementado su personal en sus empresas, puesto que son ellos mismos los que administran y atienden en sus negocios

En las tablas 3.17 y 3.18, se encontró que el financiamiento externo incide en la expansión de negocio, resultado confirmado por Kong y Moreno (2014), quienes indican que los empresarios que han obtenido financiamiento externo son en su

mayoría los que han expandido el negocio ubicándolos en nuevos lugares.

Por tanto, de acuerdo a todo lo mencionado anteriormente, se puede apreciar que los resultados hallados en esta investigación tienen similitud con los demás trabajos de investigación descritos por varios autores en los párrafos anteriores; lo cual quiere decir que el financiamiento externo es la liquidez que permite a los pequeños y micro negocios crecer, lo cual se verá reflejado en sus ventas, portafolio y otros indicadores.

Los resultados de la investigación señalan en la tabla 3.20, que después de realizar la correlación entre las variables de estudio, se obtuvo como resultado que el financiamiento externo tiene una incidencia positiva en el crecimiento. Corroborando lo mencionado anteriormente el resultado obtenido en la investigación de Cabrera (2015), quien afirma que después de realizar y procesar datos se llegó a la conclusión que el financiamiento por parte de las entidades no bancarias si inciden en el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Estos resultados a los que se llegó guardan relación con los obtenidos de la investigación de Kong y Moreno (2014), los cuales buscaron determinar la incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José. Los resultados obtenidos fueron que existe una incidencia positiva de las fuentes de financiamiento hacia el crecimiento, el cual a su vez propicia un desarrollo en las MYPES. Los autores Lujan y Gálvez (2015) en su estudio Sistema de intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Otuzco, obtuvieron como resultado que el 80% de micro y pequeñas empresas han tenido crecimiento pro pensando un desarrollo en las MYPES.

La investigación aceptó la hipótesis alternativa, el cual se dice que el financiamiento externo incide en el crecimiento de las MYPES, puesto que después de realizar la prueba de hipótesis se obtuvo un valor de 54.433, valor que indica que se rechaza la hipótesis nula. Este resultado es corroborado con el obtenido por Cabrera (2015).

Estos resultados descritos servirán a diversos empresarios y emprendedores para la toma de decisiones en cuanto a financiamiento para sus empresas del sector comercio y también en otras regiones del país

# **V.CONCLUSIONES**

## V. Conclusiones

- 5.1 La principal fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas son las entidades no bancarias, destacando a la caja Trujillo, ello debido a que es una de las entidades que tiene como prioridad atender al segmento de las empresas micro y pequeñas. Así mismo, se tiene que el principal destino de financiamiento es para adquirir mercaderías, puesto que los negocios buscan atender las diferentes demandas de los clientes, y usan como estrategia la variedad de productos. (tabla 3.1, 3.2 y 3.3).
- 5.2 El crecimiento de la micro y pequeñas empresas ha sido positivo con respecto al año anterior, se resalta un mayor crecimiento en las micro y pequeñas empresas que han adquirido financiamiento, puesto que este ha sido una herramienta indispensable para lograr obtener mayores ventas. (tabla 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.9 y 3.10).
- 5.3 Se pudo determinar que existe incidencia entre el financiamiento externo y el portafolio de productos de las micro y pequeñas empresas, puesto que se obtuvo un valor de significancia de 0.00, con un valor de correlación de 98.446. Asimismo se concluye que la intensidad con la que se asocian estas variables es media, puesto que el valor obtenido fue de 0.472, es decir a mayor capital financiero, las micro y pequeñas empresas pueden adquirir nueva mercadería y ampliar su gama de productos ofertados. (tabla 3.11 y 3.12).
- 5.4 El financiamiento externo incide en el nivel de ventas, después de realizar la correlación el valor obtenido de significancia fue de 0.00, con un valor de correlación de 130.98, ello se debe en gran medida a que al adquirir más mercadería con el financiamiento, sus niveles de venta aumentaron. Así mismo el intensidad de asociación fue 0.525, el cual indica una fuerte asociación entre ambas variables, es decir al incrementarse el financiamiento las ventas

aumentaran. (tabla 3.13 y 3.14).

5.5 El financiamiento externo incide en el número de empleados, el valor de significancia obtenido fue de 0.00 y un valor de correlación de 95.755 , así mismo se obtuvo un valor de intensidad de asociación de 0.467, el cual indica que si existe asociación entre las variables pero es media, es decir, al adquirir financiamiento los empresarios de las micro y pequeñas empresas no lo destinan principalmente para el pago de personal u contratación, ello se explica porque estas empresas en su mayoría son iniciadas por familias, los cuales son los que emplean mano de obra en el negocio. (tabla 3.15 y 3.16).

5.6 El financiamiento externo incide en la expansión de los negocios, se obtuvo un valor de significancia de 0.00 y un valor de correlación de 20.269 cual indica que las variables están asociadas, así mismo se determinó la intensidad de asociación, se obtuvo un valor de 0.236, el cual indica que su asociación es baja, es decir el financiamiento externo que adquieren en su minoría si lo destinan a la expansión de negocio, pero es muy pequeño el número de empresas que lo hace, ello se explica porque las micro y pequeñas empresas muchas veces buscan crecer y consolidarse en el lugar de ubicación donde iniciaron el negocio, y muchas de estas empresas no optan por abrir un nuevo local en zona diferente. (tabla 3.17 y 3.18).

5.7 Se determinó un valor de 54.4333 por tanto se aceptó la hipótesis alternativa, la cual afirma que el financiamiento externo incide en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, por tanto se dice que a mayor crédito obtenido ayuda a que estas empresas puedan crecer, puesto que los créditos obtenidos permiten que puedan adquirir mercadería, activo fijo, expandir sus negocios y mayores contrataciones de personal, lo cual son los indicadores que propicia el crecimiento en las empresas. (Figura 1)

## **VI.RECOMENDACIONES**

## **VI. Recomendaciones**

- 6.1 Se recomienda al alcalde de la municipalidad distrital realizar o pror programas de capacitación para la mejor gestión empresarial, de tal manera los micro y pequeños empresarios puedan tener orientación de cómo gestionar y administrar el negocio, lo cual será una gran ayuda para dar un adecuado uso al crédito que obtengan de las entidades financieras
- 6.2 Se recomienda a los gerentes de las entidades financieras que ofertan financiamiento a las micro y pequeñas empresas, involucrarse hasta el final con los empresarios, es decir después de haber brindado el crédito, debe existir un seguimiento para que se aseguren de cuál es el destino, de tal manera orienten al empresario a elegir la mejor alternativa de inversión, la cual ayude a tener crecimiento en el negocio.
- 6.3 Se recomienda a los empresarios asistir a los programas ya existentes de cómo administrar sus finanzas, tanto personales como empresariales, de tal manera puedan tener conocimiento de cuál es la mejor manera de financiarse, plazos, tasas y sobre todo elijan la mejor opción al adquirir el financiamiento.
- 6.4 Se recomienda a los investigadores futuros, realizar investigaciones similares y usar un cuestionario con un número de preguntas más amplio, de tal manera puedan obtener mayor información de la realidad que viven las micro y pequeñas empresas. Así mismo se le recomienda enfocarse en una muestra más pequeñas para que puedan acceder a todos.
- 6.5 A futuros investigadores se recomienda realizar investigaciones explicativas, donde se evalué a dos muestras, su comportamiento, en cuanto al crecimiento de las empresas que han usado financiamiento externo y de las que no lo han usado.

6.6 Se recomienda a los decanos de las facultades de ciencias empresariales de las universidades del distrito de Trujillo brindar talleres a los micro empresarios acerca de los factores que impulsan el crecimiento en la empresa, puesto que esto ayudará a ampliar la visión en cada empresario, de tal manera pueda lograr acelerar el crecimiento en su negocio hasta llegar a una etapa de madurez y no dejar de existir como empresa.

## **VII. REFERENCIAS**

## VII Referencias

Aching, C. (2006). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*.

Recuperado de: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/index.htm>

Altavoz.pe (17 de noviembre de 2015) ¿Qué tan importantes son las MYPES para la economía del país? Recuperado de: <https://asep.pe/mypes-aponan-el-40-del-pbi/>

Amadeo, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas (Tesis para obtener en grado de master en Dirección de Negocios). Recuperado de: [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_.pdf?sequence](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence)

Arellano, M. (15 de febrero de 2016) Mypes, un mercado con potencial para más productos financieros. El Comercio. Recuperado de: <http://elcomercio.pe/economia/dia-1/mypes-mercado-potencial-mas-productos-financieros-noticia-1878704>

Asociación Nacional de Empresarios de Colombia (2013). Régimen Bancario. Recuperado de: <http://www.andi.com.co/es/GAI/GuiInv/SisFin/RegBan/Paginas/InsFin.aspx>

Asbanc (20 de octubre del 2016). El 68% de créditos a Mypes son bancarios. Disponible en: <http://peru21.pe/economia/asbanc-68-creditos-mypes-son-bancarios-2230146>

Bellido, P. (1989). *Administración Financiera*. Lima: Técnico Científica.

Cabrera, L. (2015) *Incidencia del financiamiento de las entidades no bancarias como estrategia de desarrollo para las MYPES del sector comercio de Pacasmayo*. Disponible en [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/1981/cabreratoledo\\_liz.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/1981/cabreratoledo_liz.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Dirección de Estudios Económicos de Mype e Industria (2016). La Libertad Sumario Regional. Recuperado de: [http://demi.produce.gob.pe/Content/files/doc\\_03/Regionales/La%20Libertad.pdf](http://demi.produce.gob.pe/Content/files/doc_03/Regionales/La%20Libertad.pdf)

Escuela de Administración de Empresas (2016). Crecimiento Empresarial: Definición y Modalidades. Recuperado de: <http://www.eaeprogramas.es/internacionalizacion/crecimiento-empresarial-definicion-y-modalidades>

El popular (11 de mayo de 2015).” *Conoce qué es el sistema bancario y no bancario*”. Disponible en: <http://www.elpopular.pe/series/escolar/2015-05-21-conoce-que-es-el-sistema-bancario-y-no-bancario>

Flores, J. (2004). *Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas, CECOF Asesores*. Lima, p.13.

Fernández, A.I., García, R. & Ventura, J. (1988). Análisis del crecimiento sostenible por los distintos sectores empresariales. Recuperado de: [file:///C:/Users/Downloads/d003\\_88.pdf](file:///C:/Users/Downloads/d003_88.pdf)

Gobierno Regional (2016). Gobierno Público nuevo Régimen Mype Tributario. Disponible en: <http://rpp.pe/economia/economia/gobierno-publico-nuevo-regimen-mype-tributario-noticia-1017819>

Hernández, Y. (01 de diciembre de 2012). Diseños no experimentales (Tesis de investigación). Recuperado de: <http://tesisdeinvestig.blogspot.pe/2012/12/disenos-no-experimentales-segun.html>

Hernández, A. (2002). Matemáticas financieras. Teoría y práctica. Disponible en: <http://books.google.com.pe/books?id=I9GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Horna, J. (2007). Economía Política. 2da ed. Trujillo: Grafica Original.

Instituto Nacional de Estadística e Informática (01 de febrero de 2017). Demografía empresarial en el Perú, IV trimestre de 2016. Recuperado de: <https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin-demografia->

empresarial\_ivtrim2016.pdf

Jacques, L., Cisneros, L. y Mejía, J. (2011). Administración de Pymes. Emprender, dirigir y desarrollar empresas. México: Ed. Pearson.

Javier, R. (2015) en su estudio titulado "*Financiamiento a la Micro y Pequeñas Empresa del sector comercial de Guadalupe para contribuir a su crecimiento*".(Tesis para optar el título de contador público). Recuperado de: [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4717/javierlopez\\_rita.pdf?sequence=1](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4717/javierlopez_rita.pdf?sequence=1)

Kong, J. y Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2014* Recuperado de: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)

Lujan, A. y Gálvez, J. (2015) en su estudio titulado "*Sistema de Intermediación Financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas en la Ciudad de Otuzco, Provincia de Otuzco, Región La Libertad*" (Tesis para obtener título profesional de contador público). Recuperado de: [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1518/1/Lujan\\_Gamboa\\_Intermediacion\\_Financiero\\_Indirecto.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1518/1/Lujan_Gamboa_Intermediacion_Financiero_Indirecto.pdf)

Lawrence, G. (2007). Fundamentos de la Inversión. Disponible en: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1314/endeudamiento.html>

Medrano, G. (03 de julio de 2015). *Solo 13% de las MYPES participa en el sistema financiero*. Recuperado de: <http://elcomercio.pe/economia/peru/solo-13-mypes-participa-sistema-financiero-noticia-1823221>

Macedo, B. (13 de julio de 2012). Sistema Financiero Peruano.(Entrada de blog). Recuperado de: <http://sistemas-uac.blogspot.pe/2012/07/sistema-financiero-peruano.html>

Ministerio de Producción (2015). Anuario Estadístico Industrial, Mipyme y Comercio

Interno. Disponible en:  
<http://www.produce.gob.pe/documentos/estadisticas/anuarios/anuario-estadistico-mype-2015.pd>

Montilla, M. y Montero, J (2011). Desarrollo empresarial y Emprendedores. Disponible en:  
<http://www.fudepa.org/FudepaWEB/Actividades/FSuperior/DesarrolloEmp.pdf>

Ortegón. (2015). Mercados Financieros para Micro y Pequeñas Empresas: Oportunidades para su Apalancamiento y Crecimiento Económico Sostenible. (Documento Académico como opción de grado para optar por el título de Administrador de Empresas). Recuperado de:  
<http://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/7507/1/BeltranBejaranoJeisonEduardo2015.pdf>

Prieto, C. (2014). *Emprendimiento Concepto y Plan de Negocio*. México: Editorial Pearson.

Puente, A. (2006). *Finanzas Corporativas*. Lima: Editores Instituto Pacífico.

Ramírez, E. (2001) *Moneda, banca y mercados financieros*. México: Prentice Hall.

Tong, J. (2013) *Fondos Mutuos en el Perú: Desarrollo e Impacto en el Mercado de Valores*. Lima: Universidad del Pacífico.

Torre, A. (2008). Decisiones del financiamiento a largo plazo. Recuperado de:  
[http://www.unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes\\_Finales\\_Investigacion/Mayo\\_2011/IF\\_TORRE\\_PADILLA\\_FCE/CAP.VI.PDF](http://www.unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.VI.PDF)

Ucha, F. (26 de octubre de 2009). Recursos Monetarios y de Crédito que se destinan al Desarrollo de un Proyecto. Recuperado de:  
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

**ANEXOS**

# ANEXOS

## ANEXO 1: ENCUESTA

La presente encuesta tiene como finalidad medir el crecimiento empresarial que han tenido las MYPES del sector comercio, en base al financiamiento externo que han adquirido. Se les pide que por favor respondan con sinceridad.

### Datos Generales:

Tiempo de existencia del negocio.....

### **Financiamiento externo**

1. Alguna vez, ¿Usted ha utilizado financiamiento externo?

Sí  No

2. ¿Con que tipo de recurso inicio su negocio?

Capital propio  financiamiento de terceros   
Ambos

3. ¿Cuántas veces al año solicita financiamiento externo?

1 vez  4 veces   
2 veces  Más veces (especifique).....

4. ¿En cuál de las siguientes entidades usted solicita sus créditos?

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo   
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura   
MI Banco   
Financiera CrediScotia   
Otros( especifique).....

5. ¿Cuál es el monto de endeudamiento que mantiene actualmente?

Menos de S/.1,000  S/. 1,000 a S/. 5,000   
S/. 5,000 a S/. 10,000  S/. 10,000 a S/. 15,000   
S/15,000 a más

6. ¿A qué destinó dicho financiamiento?

Pago de deudas  Activo fijo   
Pagos a proveedores  Adquisición de mercadería

Otros( especifique).....

7. ¿Cuánto del financiamiento externo solicitado ha destinado para inversión en activos?

100 a 1000  2000 a 3000   
1000 2000  3000 a 5000

8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés anual que pagó por el crédito?

15% a 20%  25% a 30%   
20% a 25%  30% a mas

## Crecimiento empresarial

9. . Considera que su portafolio de productos (diversos productos) :
- Han incrementado  Han disminuido
- Se mantienen estables
10. . Considera que las ventas de su negocio en el último año:
- Han incrementado  Han disminuido
- Se mantienen estables
11. Considera que el número de empleados en el último año:
- Ha incrementado  Se mantiene estable
- Ha disminuido
12. ¿Cuál es el ingreso mensual promedio de su negocio?
- 500 a 1500  3001 a 5000
- 1501 a 3000  5001 a 10000
13. ¿Usted ha ampliado el negocio ubicando nuevos locales en diferentes zonas?
- Si  NO
14. Usted considera entonces que su negocio:
- Se ha mantenido estable  No ha mejorado
- Ha mejorado
15. Usted considera entonces que las ventas con respecto al año anterior han crecido en:
- 1% a 5%  11% a 15%
- 6% a 10%  126% a mas
16. Usted considera entonces que este año está invirtiendo:
- Igual que el año anterior  Menos que el año anterior
- Más que el año anterior

## Anexo 2: Matriz de Consistencia

**Título:** Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo del año 2017.

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION
¿Cómo incide el financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo ,2017?	Determinar la incidencia del financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo.	Hi: El financiamiento externo incide positivamente en el crecimiento de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, 2017.	FINANCIAMIENTO EXTERNO	Son todos aquellos recursos que se dirigen a la empresa desde el exterior y que tienen su origen en personas e instituciones ajenas a la empresa, principalmente proviene del uso del crédito externo. Pueden ser otorgados por: Proveedoras: Esta fuente es la más común. Créditos Bancarios: por las instituciones bancarias (Torres, 2008) (Aching, 2006).	Son las que se adquiere de personas ajenas al negocio , que otorgan una cantidad de dinero de acuerdo a lo solicitado por la persona, teniendo como contribución un costo por el monto otorgado, el cual se denomina tasas de interés por el tiempo de préstamo.	Fuentes de Financiamiento	1. Alguna vez, ¿Usted ha utilizado financiamiento externo?	NOMINAL
						Fuentes de Financiamiento	2. ¿Con que tipo de recurso inició su negocio?	
						Créditos por MYPE	3. ¿Cuántas veces al año solicita financiamiento externo?	
						Fuentes de Financiamiento	4. ¿En cuál de las siguientes entidades usted solicita crédito?	
						Endeudamiento	5. ¿Cuál es el monto de financiamiento vigente que mantiene?	
						Destino	6. ¿A qué destino dicho financiamiento?	
						Inversión en Activos	7. ¿Cuánto del financiamiento externo solicitado ha destino para inversión en activos?	
						Tasas de interés	8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que pagas por el crédito?	

H0: El financiamiento o no incide positivamente en el crecimiento empresarial de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo, 2017.

CRECIMIENTO

Es el proceso de mejora de una compañía. Este puede lograrse de dos formas distintas: aumentando los ingresos percibidos por la organización gracias a un aumento del volumen de venta de sus productos o un incremento de los ingresos percibidos por sus servicios. “ Una empresa empieza a tener crecimiento empresarial cuando el aumento de ganancias empieza hacer constante y el número de clientes satisfechos se incrementa progresivamente, y surgen las oportunidades de expansión” (Escuela de Administración de Empresas, 2016) ( Prieto , 2014)

El crecimiento es parte de las faces económica por las que una empresa pasa. Este puede ser reflejado de manera externa, pero es causado por actividades y gestiones internas que los directivos ejecutan

Portafolio de productos

Ventas

Empleados

Ventas

Expansión de negocio.

Ventas

Ventas

Ventas

9. Considera que su portafolio de productos (diversos productos) :( ha incrementado, disminuido, se mantiene)

10.Considera que las ventas de su negocio en el último año: (Han incrementado, disminuido, se mantienen estables)

11.Considera que el número de empleados en el último año: (ha incrementado, disminuido, se mantiene)

12. ¿Cuál es el ingreso mensual promedio de su negocio?

13. ¿Usted ha ampliado el negocio ubicando nuevos locales en diferentes zonas?

14. Usted considera entonces que su negocio:

15. Usted considera entonces que las ventas con respecto al año anterior han crecido en:

16. Usted considera entonces que este año está invirtiendo:

NOMINAL

### **Anexo 3:**

Matriz de Consistencia

#### **Cuestionario para identificar competencias laborales.**

#### **FICHA TECNICA**

**Nombre original:** Cuestionario para para determinar la incidencia del financiamiento externo en el crecimiento de las MYPES.

**Autor:** Ruth Angélica Chávez Mattos

**Procedencia:** Trujillo - Perú

**Administración:** Individual

**Duración:** 15 minutos.

**Aplicación:** 344 empresarios de las MYPES del Sector Comercio del distrito de Trujillo

**Nivel lector:** técnico

**Puntuación:** Calificación computarizada.

#### **Significación:**

Financiamiento Externo:

- Tasas de Interés
- Créditos por MYPE
- Fuentes de financiamiento
- Inversión en activos

Crecimiento Empresarial

- Portafolio de Productos
- Ventas
- Empleados
- Expansión de Negocio

**Usos:** En la administración y en la investigación.

**Materiales:** Cuestionario que contiene 16 ítems, cada ítem tiene respuestas múltiple

**Anexo 4:**

Intensidad de asociación entre Financiamiento externo y portafolio de producto

---

		Valor	Significación aproximada
Nominal por Nominal	Coefficiente de contingencia	0.472	0.000
N de casos válidos		344	

---

**Anexo 5:**

Intensidad de asociación entre financiamiento externo y ventas

---

		Valor	Significación aproximada
Nominal por Nominal	Coefficiente de contingencia	0.525	0.000
N de casos válidos		344	

---

**Anexo 6:**

Intensidad de asociación entre financiamiento externo y aumento de empleados

---

		Valor	Significación aproximada
Nominal por Nominal	Coefficiente de contingencia	0.467	0.000
N de casos válidos		344	

---

## Anexo 7:

Intensidad de asociación entre financiamiento externo y la expansión del negocio

---

		Valor	Significación aproximada
Nominal por Nominal	Coeficiente de contingencia	0.236	0.000
N de casos válidos		344	

---

Anexo 8: Intensidad de asociación entre financiamiento externo y crecimiento de las MYPES del sector comercio

---

		Valor	Significación aproximada
Nominal por Nominal	Coeficiente de contingencia	0.37	0.00
N de casos válidos		344	

---

#### Anexo 9: Veces que solicitan financiamiento externo

Veces al año que solicitan financiamiento	Respuestas	%
1 vez	39	14%
2 veces	241	84%
4 veces	8	3%
Más de 4	0	0%
Total	288	100%

#### Anexo 10: Monto de financiamiento más alto solicitado

Monto financiado alto	Respuestas	%
Menos de 1000	26	9%
1000 a 5000	66	23%
5000 a 10000	158	55%
10000 a 15000	26	9%
Más de 15000	12	4%
Total	288	100%

#### Anexo 11: Financiamiento externo solicitado destinado a inversión

Financiamiento externo destinado a inversión en activos	Respuestas	%
100 A 1000	40	14%
1000 a 2000	193	67%
2000 a 3000	55	19%
3000 a 5000	0	0%
Total	288	100%

Anexo 12: Codificación y puntaje de las dos variables analizadas.

Código para SPSS	Financiamiento Externo	Puntaje	Crecimiento	Puntaje
1	BAJO	1_9	BAJO	1_8
2	MEDIO	10_19	MEDIO	9_17
3	ALTO	20_29	ALTA	18_27

Anexo: 13 Base de datos asignando el puntaje de los encuestados por variable

Número de Encuestados	FINANCIAMIENTO EXTERNO									CRECIMIENTO								
	ITEM								TOTAL	ITEM								TOTAL
	1	2	3	4	5	6	7	8		9	10	11	12	13	14	15	16	
1	1	1	0	0	0	0	0	0	2	2	2	1	2	1	1	0	1	10
2	1	1	0	0	0	0	0	0	2	3	2	1	3	1	2	0	3	14
3	2	1	1	3	2	2	2	2	15	3	3	3	3	2	2	2	3	21
4	2	2	1	1	2	2	2	3	15	3	3	3	2	2	2	2	3	20
5	2	2	1	1	3	2	2	2	15	3	3	3	3	2	2	2	3	21
6	2	2	2	2	4	3	3	3	21	3	3	3	3	2	2	3	2	21
7	2	2	1	3	2	2	3	2	17	3	3	3	3	2	2	3	2	21
8	2	2	2	4	2	2	2	3	19	3	3	3	3	2	2	3	3	22
9	2	2	1	2	3	2	2	2	16	3	3	3	3	2	2	2	3	21
10	2	2	1	4	3	2	2	2	18	3	3	3	3	1	1	3	2	19
.									.									.
.									.									.
.									.									.
.									.									.
340	2	2	2	1	3	3	2	1	16	3	3	2	2	1	1	2	2	16
341	2	1	2	3	2	2	1	1	14	3	3	2	2	1	1	1	2	15
342	2	2	2	1	3	3	3	2	18	3	3	2	3	2	1	2	3	19
343	2	2	2	3	3	2	2	3	19	3	3	3	2	1	1	2	3	18
344	2	2	2	1	3	2	2	2	16	2	3	2	2	1	1	1	3	15

Anexo 14: Códigos de datos ingresados al SPSS

N°	FINANCIAMIENTO EXTERNO	CRECIMIENTO
1	1	2
2	1	2
3	2	3
4	2	3
5	2	3
6	3	3
7	2	3
8	2	3
9	2	3
10	2	3
11	1	2
12	1	2
13	1	2
14	1	2
.	.	.
.	.	.
.	.	.
337	2	3
338	2	2
339	2	2
340	2	2
341	2	2
342	2	3
343	2	3
344	2	2

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

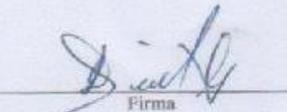
Yo, NELSON DIESTRA GOKOCHEA, titular del DNI N° 17861201, de profesión LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN, ejerciendo actualmente como DOCENTE, en la Institución UNIVERSIDAD CESA VALLEJO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación a los empresarios de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo.

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

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

Trujillo, a los 18 días del mes de JUNIO del 2017

  
Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, Luis G. Quirós Veliz, titular del DNI N° 17806730, de profesión Ingeniero Industrial, ejerciendo actualmente como Docente, en la Institución Universidad César Vallejo

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al a los empresarios de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

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 Trujillo, a los 13 días del mes de junio del 2017.



Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, Leiro Valladares Fauda titular  
del DNI N° 18137683 de profesión  
Economista ejerciendo  
actualmente como Profesora a tiempo completo en la  
Institución Universidad César Vallejo.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al a los empresarios de las MYPES del sector comercio del distrito de Trujillo.

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

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

En Trujillo, a los 14 días del mes de JUNIO del  
2017

Leiro Valladares Fauda

Firma

**INFORME N° 064-2017-MPT-GDEL-SGLC-KMTQ**

A : Ing. CLAUDIO GABRIEL LOPEZ BENITES  
Sub Gerente de Licencias y Comercialización

DE : KATHERINE MELANY TABOADA QUEZADA  
(e) Sistemas de Licencias

REF : Exp. N° 12118-2017

ASUNTO : Solicita Acceso a la Información Pública

FECHA : Trujillo, 15 de Junio del 2017.

Por medio del presente tengo a bien dar respuesta al documento de la referencia, según la SOLICITUD DE ACCESO DE INFORMACION PÚBLICA, solicitado por la administrada CHAVEZ MATTOS RUTH ANGELICA, identificado con DNI N° 62225935.

Debo manifestarle, que habiendo realizado la búsqueda por el sistema virtual, según la información que especifica en su solicitud se recopilaron los siguientes resultados:

**I. CANTIDAD DE MICROEMPRESAS:**

	BODEGAS	FERRETERIAS	BOUTIQUES	FARMACIAS
DEL AÑO 2011 AL 2017	1628	147	1125	247

**II. MICROEMPRESAS CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO EN EL AÑO 2016**

Las Licencias de Funcionamientos con los diversos giros de actividad, otorgadas por la Municipalidad Provincial de Trujillo en el año 2016, suman un total de 3315 locales con Licencia de Funcionamiento.

Es todo lo que informo ante Ud., Lo que devuelvo a su Despacho, para los fines consiguientes.

Atentamente,

**KATHERINE MELANY TABOADA QUEZADA**  
(e) Sistema de Licencias

- *NOTA: Se adjunta CD con información solicitada.*

Cc.  
Archivo (3)