



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”,  
CHIMBOTE 2018**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**AUTORES:**

Reyes Cardenas Katherine Lizett

Valencia Ayasta Kevin Roberth

**ASESOR:**

Mgtr. Gutierrez Chilca Randall Manolo


**LINEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

Chimbote – Perú

2018

30/

	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</b>	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
---	---------------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

..... KATHERINE LIZETT REYES CARDENAS .....

cuyo título es:

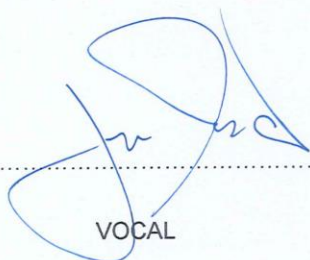
..... ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO  
..... Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL CENTRO  
..... COMERCIAL " LOS FERROLES" ,  
..... CHIMBOTE 2018 .....

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: ..... 16 ..... (Número).....  
..... DIECISEIS ..... (Letras).

Chimbote 14 de 12 Del 2018.

  
.....  
PRESIDENTE

  
.....  
SECRETARIO

  
.....  
VOCAL

29/

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</b>	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	---------------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

..... KEVIN VALENCIA AYASTA .....

cuyo título es:

..... ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS .....

..... EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL "LOS FERROLES", .....

..... CHIMBOTE 2018 .....

.....

.....

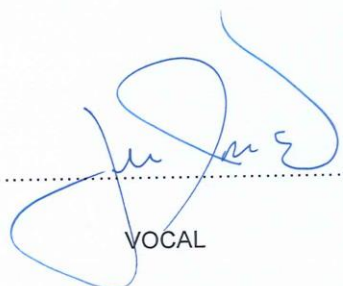
Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: ..... 14 ..... (Número).....

..... CATORCE ..... (Letras).

Chimbote. 14 de 12 Del 2018.

  
 .....  
 PRESIDENTE

  
 .....  
 SECRETARIO

  
 .....  
 VOCAL

### DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Nosotros, Reyes Cardenas Katherine Lizett con DNI N° 76809468 y Valencia Ayasta Kevin Roberth con DNI N° 47051337 a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales Escuela de Administración declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

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

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

Nuevo Chimbote, Diciembre del 2018

REYES CADENAS KATHERINE LIZETH

DNI N° 76809468

VALENCIA AYASTA KEVIN ROBERTH

DNI N° 47051337

## **DEDICATORIA**

Mi mayor dedicatoria es para Dios, el que estuvo conmigo en todo momento dándome las fuerzas para hacer posible este objetivo que me tracé hace cinco años, a él toda la gloria y honra.

A mi madre y Padrastro con mucho amor y admiración les dedico este informe, gracias a ellos por su esfuerzo desinteresado e inversión que hicieron en mí, y por enseñarme que no hay nada imposible.

A mis hermanos que son mis compañeros de guerras y batallas, motivándome a esforzarme y lograr mis objetivos. Ellos son mi ejemplo a seguir, los mejores amigos que puedo tener.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por guiar mis pasos, por brindarme sabiduría y entendimiento en este proceso y para tomar las mejores decisiones, sin su ayuda no hubiese podido lograr este objetivo. Mi corazón agradecido está por su bendita misericordia.

A mis asesores LUIS EDUARDO NORIEGA FEBRES (Asesor temático) y MANOLO GUTIERREZ CHILCA (Metodólogo) por su dedicación constante, por sus sabias asesorías y por todas las enseñanzas brindadas a lo largo de este último año, las cuales me ayudaron mucho a formarme como profesional.

A mi madre y Padraastro por su esfuerzo, por depositar su confianza en mí, sin importar os resultados. Me demostraron que cuando uno se propone salir adelante, las recompensas son grandes. A ellos va mi mayor agradecimiento, por siempre brindarme sus consejos sabios.

A mis hermanos por su constate apoyo, por las risas, los llantos, tristezas que hemos compartido juntos, y hemos pasado obstáculos.

## **PRESENTACIÓN**

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título Profesional de Administración de Empresas presentamos ante ustedes la tesis titulada: **ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”**, CHIMBOTE 2018, la misma que sometemos a vuestra consideración y esperamos que cumpla con los requisitos de aprobación.

Atentamente.

*Reyes Cardenas Katherine Lizett*

# ÍNDICE

ACTA DE APROBACIÓN DE TESIS.....	ii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
PRESENTACIÓN.....	vii
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1 Realidad problemática.....</b>	<b>12</b>
<b>1.2 Trabajos previos.....</b>	<b>13</b>
1.2.1  Ámbito internacional.....	13
1.2.2  Ámbito Nacional.....	15
1.2.3  Ámbito local.....	16
<b>1.3 Teorías relacionadas al tema.....</b>	<b>18</b>
<b>1.4 Formulación del Problema.....</b>	<b>27</b>
<b>1.5 Justificación del estudio.....</b>	<b>27</b>
<b>1.6 Hipótesis.....</b>	<b>28</b>
<b>1.7 Objetivo.....</b>	<b>28</b>
<b>II. MÉTODO.....</b>	<b>29</b>
<b>2.1 Diseño de investigación.....</b>	<b>30</b>
<b>2.2 Variables, operacionalización.....</b>	<b>31</b>
<b>2.3 Población y muestra.....</b>	<b>32</b>
<b>2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....</b>	<b>32</b>
<b>2.5 Métodos de análisis de datos.....</b>	<b>33</b>
<b>2.6 Aspectos éticos.....</b>	<b>33</b>
<b>III. RESULTADOS.....</b>	<b>34</b>
<b>IV. DISCUSIÓN.....</b>	<b>62</b>
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>66</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>69</b>
<b>VII. REFERENCIAS.....</b>	<b>72</b>
<b>PROPUESTA.....</b>	<b>75</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>87</b>



## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación titulada “ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL LOS FERROLES, 2018, CHIMBOTE”, teniendo como objetivo general determinar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018 y como objetivos específicos determinar la fuente de financiamiento, crédito financiero y la actividad económica de las mypes del Centro Comercial “Los Ferroles”, para finalmente hacer una propuesta de financiamiento grupal.

El tipo de investigación es descriptiva con propuesta, el diseño de la investigación es no experimental de corte transversal, con un enfoque cuantitativo. Se tomó como población a los microempresarios del Centro Comercial “Los Ferroles” con un total de 408, dando una muestra de 198 microempresarios de dicho Centro Comercial. La técnica e instrumento que fueron utilizadas son la encuesta y cuestionario respectivamente que fue aplicado a los microempresarios.

Analizando los resultados que se recolectó con el cuestionario; se llegó a la conclusión que el 66% de los microempresarios encuestados cuentan con préstamo financiero, el 72% de adquirió un préstamo para destinarlo a Capital de Trabajo, el 77% de los microempresarios lo obtuvieron de Instituciones Microfinancieras no bancarias, también determinó que los microempresarios desearían obtener un crédito como capital de trabajo de 15,000.00 a 20,000.00 soles (34%), siendo el tiempo determinado en pagar el préstamo Menor a 12 meses (78%), por último se determinó que el 53% de los microempresarios del total se dedican a la Venta al por Mayor de Productos Textiles, Prendas de Vestir y Calzado, el 79% del total dice que son su negocio es Formal y el 42% tiene de 9 A 15 AÑOS de funcionamiento en el Centro Comercial " Los Ferroles".

Palabras clave: Financiamiento, Crédito financiero, Capital de trabajo.

## **ABSTRACT**

This research work entitled "ACCESS TO THE FINANCING OF THE MICRO AND SMALL BUSINESSES OF THE LOS FERROLES SHOPPING CENTER, 2018, CHIMBOTE" was carried out with the general objective of determining access to financing for the micro and small businesses of the Shopping Center. Los Ferroles ", Chimbote, 2018 and as specific objectives to determine the source of financing, financial credit and economic activity of the micro and small businesses of the " Los Ferroles "Shopping Center, to finally make a group financing proposal.

The type of research is descriptive with proposal, the research design is non-experimental, with a quantitative approach. The microentrepreneurs of the "Los Ferroles" Shopping Center were taken as a population, with a total of 408, giving a sample of 198 microentrepreneurs of said Shopping Center. The technique and instrument that were used are the survey and questionnaire respectively that was applied to microentrepreneurs.

Analyzing the results that were collected with the questionnaire; It was concluded that 66% of the microentrepreneurs surveyed have a financial loan, 72% of them acquired a loan to be used for Working Capital, 77% of the microentrepreneurs obtained it from non-banking Microfinance Institutions, also determined that the microentrepreneurs would like to obtain a loan as working capital from 15,000.00 to 20,000.00 soles (34%), with the time determined to pay the loan Less than 12 months (78%), finally it was determined that 53% of the microentrepreneurs of the total they dedicate to the Wholesale of Textile Products, Clothing and Footwear, 79% of the total say that they are formal business and 42% have 9 to 15 YEARS of operation in the "Los Ferroles" Shopping Center.

Keywords: Financing, Financial credit, Working capital.

# I. INTRODUCCIÓN

## 1.1 Realidad problemática

Últimamente las Mypes, están teniendo una mayor notabilidad como principales agentes de la economía mundial, mayormente en países que se encuentran en pleno desarrollo, como Perú, en el cual éstas vienen representando el 99% del total de empresas, siendo la principal fuente generadora de empleo, ya que el 85% de la Población Económicamente Activa (PEA) del sector privado le pertenece a las mypes. Según datos de Cofide, las micro y pequeñas empresas del Perú contribuye entre 40 y 45% del PBI. Pero no todas las micro y pequeñas empresas cuentan con la posibilidad de desarrollarse en un mercado competitivo y en muchos casos son obligadas a cerrar por no poder hacer frente a necesidades económicas, lo cual podría ser protegida con un crédito financiero a través de las entidades financieras.

Rojas (2017), en un contexto internacional, nos dice que en una encuesta realizada por el Banco Mundial, las empresas sin restricción financiera son las que han tenido acceso al financiamiento externo o que han podido usar sus recursos propios. Casi el 38% de las empresas encuestadas en todas las regiones en 2010 sufría de restricción financiera.

En el ámbito de los países emergentes de Latinoamérica, en un reporte del Banco Interamericano de Desarrollo, señalan el papel importante de las MYPES en Latinoamérica y ponen de manifiesto que el acceso al financiamiento bancario es un problema común y tiende a ser una característica de las naciones en desarrollo. (García y Villafuerte, 2015, p. 50)

En sur américa y parte del caribe, los pilares principales del crecimiento económico son las mypes, es por ello, que el estado y la misma sociedad deben contribuir a su desarrollo, generando instrumentos adecuados para apoyar a las mypes. Estos instrumentos se basan principalmente en que las mypes puedan acceder al financiamiento (créditos financieros) y ser capacitados en temas financieros. Recientemente en estos años el sistema financiero tanto instituciones bancarias y no bancarias están adaptando métodos que benefician a las micro y pequeñas empresas mejorando su acceso al financiamiento.

En Ancash, según el directorio de estudios económicos Mype e Industria, entre los años del 2010 al 2015, los créditos ubicados en la región aumentaron un 11.8% en promedio anual, 60% créditos brindados a las micro y pequeñas empresas en el 2015

fue por medio de Banca Múltiple. 87.2% de los créditos se centra en los distritos de Chimbote y Huaraz.

En nuestra ciudad de Chimbote, el centro comercial “Los ferroles”, congrega a más de 408 negociantes, con más de 15 años operando en la ciudad, uno de los principales inconvenientes que manifiesta este centro es la escasez de capital al inicio y durante el desarrollo de su actividad. La mayor parte de los créditos disponibles en plaza no se adecuan a sus necesidades específicas, ya que normalmente los plazos de devolución que se ofrecen son demasiado cortos, prácticamente no existen períodos de gracia y los que hay son breves, las tasas de interés son elevadas y las garantías exigidas no guardan relación con las posibilidades de los beneficiarios. Teniendo en cuenta que desde que se abrió el centro comercial “Mega plaza”, la venta de comida, ropa y calzado en el centro comercial “Los Ferroles” los ingresos bajaron.

Los principales obstáculos o limitaciones que las Mypes encuentran para el acceso al crédito formal, es el no contar con historial crediticio previo o garantías excesivas, los cuales son requerimientos difíciles de satisfacer, es por ello que los bancos no se disponen a asumir riesgos o conocer a profundidad las necesidades que una mype pueda presentar financieramente, a diferencia del sistema no bancario que vienen a ser las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito, etc; las que han adoptado estrategias para conocer más las necesidades financieras del microempresario, pero asumiendo más riesgos como aumentar su cartera de morosidad.

Las micro y pequeñas empresas, necesitan una orientación y apoyo que les permita crecer y la vez una clara y específica información sobre las condiciones, el cual les brinde un claro entendimiento sobre cómo acceder a las entidades financieras para poder ser sujetos confiables en el mercado crediticio.

## **1.2 Trabajos previos**

### **1.2.1**   Ámbito internacional

- Vera, Melgarejo y Mora (2014) en su investigación titulada “Acceso al financiamiento en Pymes Colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros, llega a la conclusión que:
  - ✓ La fuente principal de financiamiento de las pymes son los recursos propios con los que estas cuentan, en escala mayor se

financia con pasivos de corto plazo y en menor escala con pasivos de largo plazo.

- ✓ También se evidencia que los indicadores financieros como eficiencia, rentabilidad y liquidez muestra una situación negativa que no favorece a las mypes, por lo tanto crea obstáculos para la financiación externa.
  - ✓ Por últimos, según el análisis se deduce que la eficiencia en la gestión empresarial por parte de las mypes, tiene un impacto significativo al acceso de fuentes de financiamiento externo para las pymes
- Garcia y Villafuerte (2014) en su investigación titulada “Las Restricciones al Financiamiento de las Pymes Del Ecuador y su Incidencia en la Política de Inversiones concluye que:
- ✓ Según los resultados obtenidos a través de los encuestados, nos dicen que su principal fuente de financiación es la bancaria, seguida de las cooperativas de ahorro y crédito. Pero a pesar de ser el banco su fuente principal de financiamiento, los empresarios muestran su descontento, ya que solo el 22,55% opina que el sistema de financiación bancaria es adecuada, demostrando también así su pesar por los altos intereses (70.59%), plazos incorrectos (56.21%), papeleos burocráticos (57.84%), tiempos de espera inadecuados (71.24%) y por último las garantías (69.93%).
  - ✓ En cuanto a las empresas que están en vías de desarrollo, también su principal fuente de financiación es a través del banco, a la vez el 54.55% manifestaron que necesitaron de fragmentación al momento de obtener crédito por parte del banco, ya que este les recortaba el monto solicitado, y se veían obligados a completar la diferencia buscando en otras entidades alternas u otro tipo de financiamiento.
  - ✓ Finalmente 61.97% de las empresas estacionarias dijeron que no cuentan con inversiones en el pasado ni a largo plazo, ya

que cuando solicitaron financiación en el momento que ellos creían oportuno, fueron rechazados por los bancos por motivos ajenos a la viabilidad comercial, lo que entra dentro del fracaso de las entidades de crédito en la entrega de recursos a este tipo de empresas.

### 1.2.2 Ámbito Nacional

- Butrón (2012) en su investigación titulada “Análisis de los Créditos para el Financiamiento de las Mype en la Región Arequipa-2011” concluye que:
  - ✓ En concordancia con las instituciones que otorgan financiamiento a las MYPE, podemos decir que la mayor parte de colocaciones recurre a las Instituciones Financieras No Bancarias (80.33%) De las cuales las Cajas Municipales y las Financieras son las que poseen mayor porcentaje de colocaciones ya que poseen una tecnología crediticia más adecuada para las MYPE. En un segundo nivel se encuentran las Instituciones Financieras Bancarias (19.67%), que a pesar de tener una evolución positiva a lo largo de los años no logra ser significativa.
  - ✓ Dado que las MYPE presentan dificultades para el acceso al crédito podemos decir que esto se debe a que la mayoría de instituciones financieras exigen requerimientos no adecuados para las MYPE, un mayor nivel de garantías y documentación que no poseen las MYPE en la Región Arequipa.
  - ✓ Habiendo realizado el análisis pertinente podemos concluir con que las MYPE buscan financiamiento a través de los créditos pero solo un tercio de ellas logran acceder al financiamiento requerido. Esto debido a que las instituciones financieras a pesar de haber flexibilizado sus requerimientos y disminuido su riesgo crediticio a lo largo de los últimos años, no han logrado otorgar una metodología de evaluación crediticia adecuada para el perfil de las MYPE y tasas de interés más accesibles.

- Castro, Ochoa y Torres (2016) en su investigación titulada “Nuevo modelo de finanzas colaborativas para impulsar la inclusión financiera de las Mypes de Lima Norte” concluye que:
  - ✓ Para el sistema bancario no es de gran importancia intensificar la inclusión financiera de las mypes, debido que para ellos es más significativo atender las necesidades de las grandes empresas. A la misma vez estos microempresarios se muestran desconfiados frente al sistema bancario, ocasionado por la escasez de conocimiento financiero, lo que les lleva a recurrir a otras alternativas informales, como las juntas, que en su pensamiento les es más beneficiosa, pero en la realidad no lo es.
  - ✓ También se halló que los factores sociales juegan un rol muy importante para el acceso de financiamiento de las mypes, dentro de ellas encontramos principalmente a la falta de educación financiera, informalidad, y se presenta como obstáculos o barreras al financiamiento.
  - ✓ La propuesta de un nuevo método acerca de financiamiento colaborativo que ha sido desarrollado en este estudio surgió de las necesidades de financiación que no son atendidas o escuchadas y en la predisposición de los inversionistas a participar contribuyendo en el crecimiento de las medianas y pequeñas empresas a cambio de una mejor rentabilidad.

### 1.2.3 Ámbito local

- Castillo (2016) en su investigación titulada “Caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas empresas del Sector Comercio – Rubro Distribuidoras de Útiles de Oficina de Jirón Manuel Ruiz, Distrito de Chimbote”
  - ✓ El 100% de los empresarios están entre el rango de edades de 25 a 60 años, el 50% de empresarios son varones, con estudios superiores, y tienen más de 11 años en el rubro, el 75% de las mypes cuenta entre 6 a 10 trabajadores.



- ✓ El 100% solicitó crédito financiero, a la misma vez ese mismo porcentaje obtuvo préstamos a más de 10,000 soles, el 75% obtuvo créditos de entidades financieras, el 100% tiene como instrumento bancario una línea de crédito, el 100% pago una tasa de interés de 21% a mas, el 100% utilizo el crédito en capital de trabajo, el 100% de los créditos fueron otorgados a 12 meses.
  - ✓ Estos datos reflejan, en su mayoría que las micro y pequeñas empresas son totalmente formales, que les permite acceder a financiamiento a través de una entidad financiera, y que les ayuda a aumentar sus ventas ya que tiene un buen capital de trabajo.
- Maguiña (2014) en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote” concluye que:
- ✓ El 100% de los microempresarios del sector son adultos, 60% varones, el 30% tienen estudios superiores universitarios. El 90% de las mypes cuenta con más de 3 años de creación en el sector, el 50% tiene un trabajador permanente.
  - ✓ En cuanto a la financiación, el 70% de las micro y pequeñas empresas cuenta con crédito financiero, el 70% obtuvo financiación de instituciones no bancarias, el 100% obtuvo el préstamo que solicitó y el 90% dijo que el crédito que obtuvo fue para invertir en capital de trabajo.
  - ✓ Por último en cuanto a capacitación, el 60% de las mypes fue capacitado antes de que obtenga préstamo financiero, el 40% fue capacitada en los dos último años, el 70% considera que estar capacitados es una estrategia a futuro, relevante para el desarrollo de su empresa.

### **1.3 Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1 ¿Qué es el financiamiento?**

Para Lerma y Martin (2007), el financiamiento se basa en brindar los recursos necesarios en materia de dinero sean obtenidos de recursos propios o externos para la gestión, desarrollo y puesta en marcha de todo emprendimiento o proyecto.

También es importante señalar que el financiamiento (recursos financieros) posibilita a muchas mypes invertir y satisfacer sus necesidades ya sea en incrementar más su capital de trabajo o en activos fijos; decidiendo por ser más competitivas que es medida por la productividad que estas logren, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal y competitivo.

#### **1.3.2 Fuentes de financiamiento**

Para Hernández (2002), nos dice que la fuente de financiamiento son 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.

##### **Fuente de financiamiento interna**

Para Alvarado, et al. (2001), nos dice que la financiación interna proviene de los recursos propios que produce la empresa. Siendo una fuente financiera que forma parte del Pasivo, exactamente del Patrimonio Neto. También muestra beneficios para aquellas organizaciones que tienen dificultades en acceder a un financiamiento externo debido a las exigencias de garantías.

El incremento de la autofinanciación supone una mejora de la solvencia financiera de la empresa, ahora bien, los resultados que se destinan a autofinanciación restan dividendos y, por tanto, la rentabilidad por dividendos disminuye.

##### **Fuente de financiamiento externo**

Son aquellos recursos que se originan de terceras personas o entidades ajenas a la empresa. Hay distintos tipos de fuentes de

financiamiento externo que se ha realizado conforme a las carencias que se presentan para la empresa. La banca múltiple es una de las entidades que facilita distintas alternativas de solución a través del sistema financiero.

### **Banca múltiple**

Lira (2009), la banca múltiple se dedican a hacer todo tipo de operaciones de índole financiero que está dentro de la ley. Reciben dinero tanto de personas naturales y empresas, en forma de depósitos a plazos y ahorro, y estos lo proporcionan en distintas maneras como pagarés, sobregiros y financiamientos para comercio exterior.

También, emiten cartas fianza, compran facturas (factoring), emiten tarjetas de crédito, abren cartas de crédito, efectúan operaciones de arrendamiento financiero (leasing y lease-back) otorgan avales, estructuran emisiones de bonos y acciones, efectúan operaciones con derivados financieros (forwards, swaps), etc.

### **Instituciones microfinancieras no bancarias**

Dentro de este rango están las Edpymes, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y las Cajas Municipales. Una de sus principales funciones es captar ahorro de los ahorristas y colocar prestamos al igual que la banca múltiple. Los principales elementos que los diferencia de la banca múltiple es que las Instituciones microfinancieras no bancarias enfocan sus esfuerzos en prestar ayuda financieras a personas naturales y al segmento Mype. Sin embargo no tienen la autorización de hacer todas las operaciones que la banca múltiple si lo hace. Un claro ejemplo es que no tienen la autorización de emitir cartas de crédito, no pueden abrir cuentas corrientes, ni colocar derivados financieros.

#### **1.3.3 Crédito financiero**

Para Huamán (2016, pág. 59) “Es un contrato mediante el cual una entidad financiera coloca fondos a disposición del cliente o beneficiario hasta un monto fijado y por un tiempo determinado

recibiendo intereses por el monto colocado y exigiendo la devolución en el tiempo señalado. No hay que olvidar que un crédito es un acto de confianza. Las operaciones crédito pueden ser otorgados en moneda nacional o en moneda extranjera”.

El crédito es una forma de préstamo que se le otorga a una persona o empresa con necesidades de financiamiento en el cual se compromete a reintegrar el monto solicitado en el tiempo establecido por las dos partes según las condiciones dadas para tal crédito incluyendo los intereses que este genera en el tiempo, agregándole las comisiones y otros costos relacionados al crédito en caso los hubiera.

#### **1.3.3.1 Tipos de créditos financieros**

La ayuda financiera tanto directa como indirecta que las entidades financieras puedan otorgar a las personas naturales o jurídicas con necesidad de financiamiento está establecido y normado por la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros) clasificándolo de esta forma:

- **Créditos comerciales**

Son aquellos créditos mayores a S/ 100,000.00 asignados a la financiación de comercialización y producción de productos. Dentro de esta definición se consideran a los créditos brindados a empresas mediante operaciones de arrendamiento financiero y tarjetas de crédito.

- **Créditos a la micro empresa (MES)**

Dentro de esta premisa están los créditos brindados a empresas o personas que agrupen las siguientes características: Montos en activos, sin considerar inmuebles, menores o iguales a S/ 60,000.00, deudas en todo el sistema financiero no mayores a S/ 100,000.00.

- **Créditos de consumo**

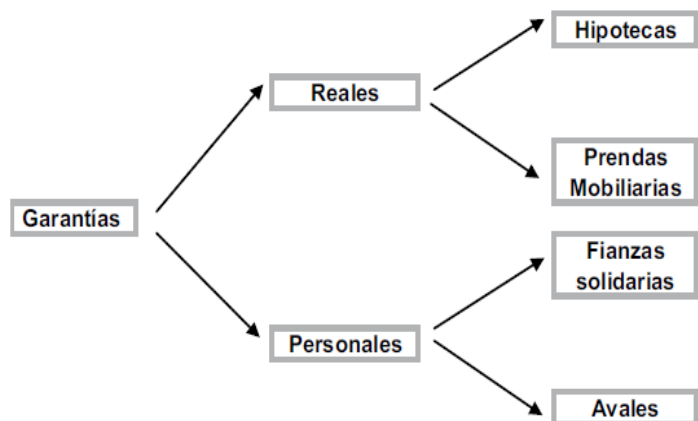
Representan apoyo financiero otorgado a personas naturales a fin de atender necesidades en bienes y servicios no relacionados con una actividad empresarial. Se clasifican por el destino, siendo estos “crédito de libre disponibilidad”, “crédito automotriz” y “tarjetas de crédito”.

- **Créditos hipotecarios para viviendas y/o locales**  
Créditos destinados a personas naturales para comprar, construir, refaccionar, ampliar, mejorar y subdividir viviendas propias.

### 1.3.3.2 Garantías

Las garantías brindan una protección a la entidad financiera de los posibles efectos por la falta de capacidad de pago de la persona o empresa solicitante de crédito. En el caso de que se incumpla el pago, la entidad financiera después de notificar el pago judicialmente, podrá cobrarse el pago de la deuda con el bien de la venta o la adjudicación de la garantía.

Las garantías se clasifican en dos categorías, en el gráfico se puede visualizar las siguientes categorías existentes, la primera categoría se llama garantías reales conformada por hipotecas y prendas mobiliarias; la segunda categoría denominada garantías personales está conformada por fianzas solidarias y avales



*Fuente: Finanzas y financiamiento de Paul Lira*

- **Garantía Hipotecaria**

La hipoteca pertenece a la clase de garantía real que incurre sobre bienes inmuebles y establece un derecho formal por la persona deudora hacia la entidad financiera, que le posibilita asegurar judicialmente el pago de una deuda futura o actual.

Establecer este tipo de garantía no significa un cambio de propiedad a favor de la entidad financiera. Para que este tipo de garantía tenga validez tiene que estar inscrita en Registros Públicos lo que compromete que el contrato entre ambas partes deber ser elevado a Escritura Pública

- **Garantía mobiliaria**

Desde el 2006, según la legislatura peruana reconoce también a las prendas mobiliarias tales como equipos, vehículos, inventarios, maquinarias del garante.

La prenda mobiliaria para que pueda ser válida debe estar inscrita en los Registros Públicos vía Escritura Pública y obligatoriamente debe contener el valor de la garantía por medio de un perito tasador.

- **Fianza solidaria**

Este tipo de garantía una persona natural o jurídica se ve en la obligación de cumplir con los deberes desatendidos por el deudor. El que suscribe la fianza se compromete totalmente por escrito en el título valor de la obligación que garantiza.

En el caso de que una empresa sea el que suscribe la fianza, los representantes legales tendrán que contar obligatoriamente con poderes suficientes y estar registrados debidamente en Registros Públicos.

- **Aval**

El aval ya sea una persona natural o jurídica garantiza el cumplimiento del pago de un crédito de la otra persona

solicitante. El avalista tiene las mismas obligaciones de pago que el deudor en caso se incumpla con el crédito.

### **1.3.3.3 Tasas de interés**

Es un porcentaje que se le aplica a un crédito financiero otorgado a la persona solicitante que se traduce en un monto de dinero adicional al valor real por el uso del mismo.

Hay tipos de tasas de interés:

- Simple: este tipo de tasa sí toma en cuenta los intereses ganados a la fecha para el cálculo del monto de interés del período
- Compuesta: este tipo de tasa se efectúa sobre el capital depositado, no considerando para su cálculo los intereses ganados a la fecha.
- Compensatoria: este tipo de tasa cobran las entidades financieras como contraprestación del préstamo brindado, incluyendo en cada cuota a pagar.
- Moratoria: este tipo de tasa se aplica en el caso de incumplimiento del pago de préstamo brindado por parte de la entidad financiera.
- Fija: Es la tasa de interés permanente durante todo el transcurso del plazo del préstamo o depósito realizado.
- que permanece invariable a lo largo de todo el plazo del préstamo o del depósito efectuado
- Variable: este tipo de tasa puede ser modificado en el transcurso del pago total del préstamo. Y también en el caso de los depósitos, la tasa puede variar según las circunstancias.
- Activa: Es la tasa de interés que las instituciones financieras cobran cuando prestan dinero

- Pasiva: este tipo de interés es lo que las entidades financieras otorgan por recibir dinero a través de depósitos por los ahorristas.
- Vencida: este tipo de interés se cobra al momento del pago del crédito
- Adelantada: este tipo de interés es aplicada en el desembolso del crédito.

#### **1.3.4 Actividad económica**

Una actividad económica es cualquier actividad relacionada con la producción, el intercambio y el consumo de bienes o servicios e incluso información. Son parte importante de la identidad de una población y contribuyen fuertemente a la economía de ella.

Las actividades económicas son específicas de un lugar, pero se organizan a nivel local, regional, nacional e internacional. Algunos países destacan por la realización de uno o más tipos. En este sentido, cada actividad se lleva a cabo en un espacio geográfico y social determinado, y a menudo tiene efectos sobre el entorno natural. La distribución de las actividades, así como la población, tiende a concentrarse en ciertas regiones del mundo, lo que hace transformar el espacio

##### **1.3.4.1 Giro del negocio**

Se refiere a la actividad o negocio que desarrolla la misma. Estas actividades se clasifican en diferentes categorías de acuerdo con su propósito y su importancia dentro de la empresa.

#### **1.3.5 MYPES**

El nacimiento de una cultura emprendedora que se caracteriza por “la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas” (Pro Inversión, 2007), permite dar paso a una alternativa correcta de negocio con la finalidad de obtener bienes o prestar servicios, que genere ingresos, para poder solventar gastos tanto personales como familiares; pero



sobre todo para fortalecer el ámbito empresarial de un país, es de ahí que diversos autores parten con el significado de una MYPE.

Según el estudio realizado por Pro Inversión (2007), una MYPE es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Representando en el Perú más del 99,3 % del empresariado nacional, generando en un 62% empleos ocupados. Para ser más exacto, según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015), una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

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

### **Características de las mypes**

#### **1. El número de trabajadores:**

- La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores.
- Niveles de ventas anuales:
  - La microempresa: opera hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
  - La pequeña empresa: opera hasta el monto máximo de 1,700 UIT.

Para Pro Inversión y ESAN (2007) entre las características comerciales y administrativas de las MYPES destacan las siguientes:

- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.

- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar. Su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

Así también diversos autores destacan que hay elementos característicos exitosos de las MYPES y lo destaca de esta forma la investigación que realizó, Pro Inversión (2007):

- Poseen una intuitiva percepción de las necesidades de los clientes, lo que implica que están enfocados en el mercado y, dado su tamaño, tienen flexibilidad para adaptarse a las nuevas circunstancias rápidamente.
- Tienen la capacidad de identificar y aprovechar oportunidades, aún de experiencias negativas o limitaciones que les impida continuar con la normalidad.
- Destaca su creatividad y desarrollo gradual de habilidades personales que les permite diseñar soluciones de negocios que corresponden a su disponibilidad efectiva de recursos.
- Llevan un trabajo duro y persistente, dedicando en muchos casos cerca de 15 horas diarias al negocio y no dejarse vencer por los problemas.
- Buscan apoyo de grupos de referencia, especialmente de familiares más cercanos, durante el inicio o las crisis del negocio.

#### **1.4 Formulación del Problema**

Debido a la problemática expuesta nos hacemos la siguiente pregunta: ¿Cómo es el acceso al financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote 2018?

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

##### **Social**

Esta investigación será útil para el fortalecimiento y conseguir el empuje para que estas micro y pequeñas empresas sean mucho más eficaces, dando participe también al desarrollo económico a la ciudad de Chimbote, permitiéndole pasar al ámbito micro empresarial, tomando acciones que dirijan a las mypes a estar en constante desarrollo, y ganarse un mejor criterio para ser los mejores emprendedores. Y así poder ascender a mejoras continuas para sus negocios los cuales, no solo ayudaran a aumentar el índice de desarrollo económico, lo cual también veremos de qué forma el centro comercial “los ferroles” deben acceder a un financiamiento para el desarrollo de sus negocios.

Así mismo, la presente investigación permitirá que los microempresarios obtengan el conocimiento de cómo se pueden beneficiar si es que adquieren un financiamiento, así como también podremos ver como las mypes tienen las dificultades para entrar al mercado local, regional y nacional, así mismo, conocer la ausencia de ideas y a la vez puedan ser orientados a planear una estructura de financiera que les otorgue notoriedad en el mercado.

##### **Metodológica**

Para poder exponer los objetivos manifestados en la investigación es indispensable emplear el instrumento como es el instrumento realizado por los autores por lo que nos ayudara a recolectar los datos en el área de estudio para que más adelante se otorguen alternativas de solución para el problema expuesto.

##### **Práctica**

El planteamiento de un actual modelo de negocios para la concesión de crédito a las mypes en base a las finanzas colaborativas, permite que las micro y pequeñas empresas puedan acceder a créditos que conforme a sus necesidades y capacidades de pago, y en el transcurso se infiera manejar de

manera ordenada sus finanzas y se produzca una buena reputación que les permita obtener diferentes productos y servicios en el sistema financiero en el que se agregue su desarrollo empresarial.

## **1.6 Hipótesis**

En nuestra presente investigación no cuenta con hipótesis ya que solo cuenta con una sola variable por lo tanto viene a ser una investigación descriptiva

## **1.7 Objetivo**

### **Objetivo general**

Analizar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018.

### **Objetivo específico**

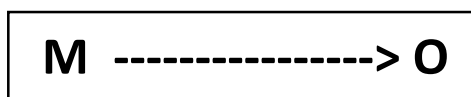
- Determinar la fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018
- Determinar el crédito financiero de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018
- Determinar la actividad económica de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018
- Plantear nueva propuesta de financiamiento del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018

# **II. MÉTODO**

## 2.1 Diseño de investigación

### Descriptivo.

Según Hernandez, Fernandez y Baptista (2014), nos dice que el estudio de tipo descriptivo busca describir características, perfiles, y propiedades que cualquier fenómeno sometido a una investigación. Con la única intención de adquirir y medir la información sobre las variables que se investigan, de eso se trata, su objetivo no es indicar el grado de relación entre las variables.



**M:** Es la muestra en quien se realiza el estudio, en nuestro trabajo de investigación son las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018.

**O:** Es la variable que se estudiará para obtener la información, en nuestro trabajo de investigación nuestra variable es Acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del centro comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018.

### No experimental – transversal

Según Hernandez, Fernandez y Baptista (2014), dice que el estudio no experimental trata de no hacer transformar intencionalmente las variables independientes para visualizar su resultado en otras variables. Visualizando fenómenos tal cual suceden en su naturaleza.

Nuestro presente trabajo tiene un diseño no experimental de tipo transversal ya que explica las variables y describe la incidencia y relación en tiempo específico. Algo similar como “fotografiar” de algo que sucede en el entorno.

## 2.2 Variables, operacionalización.

Fuente: Elaboración propia

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Acceso al financiamiento	Para Lerma y Martin (2007), el financiamiento se basa en brindar los recursos necesarios en materia de dinero en materia de dinero sean obtenidos de recursos propios o externos para la gestión, desarrollo y puesta en marcha de todo emprendimiento o proyecto.	El financiamiento es la operación que se le otorga al prestamista, es decir, se le da dinero, a cambio de un aval al obtener un crédito, con la convicción que este posteriormente se ejecutara en el futuro con sus compromisos de remunerar el capital adquirido (amortizar la deuda), adicional los intereses transigir procedimiento (servicio de la deuda). Lo cual será medida según las siguientes dimension: Nivel de acceso al financiamiento, Fuente de financiamiento, crédito para capital de trabajo, actividad económica y niveles de venta.	Fuente de Financiamiento	Importancia de Financiamiento	Ordinal
				Tipos de fuente	Nominal
			Crédito Financiero	Requerimientos	Nominal
				Crédito ideal para negocio	Nominal
				Cuota mensual para amortizar el crédito	Nominal
				Tiempo de la amortización del crédito	Nominal
				Niveles de venta	Nominal
				Historial crediticio	Ordinal
				Garantías	Ordinal
				Tasas de interés	Ordinal
			Actividad económica	Giro del negocio	Nominal
				Formalidad	Ordinal
				Tiempo de funcionamiento	Nominal

## 2.3 Población y muestra

### Población

El centro comercial “LOS FERROLES” actualmente cuenta con 408 microempresarios en la ciudad de Chimbote, 2018.

### Muestra

El tamaño de la muestra, a la que se aplicó el instrumento de recolección de datos, es de 198 microempresarios. Este tamaño de muestra finita se obtuvo aplicando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{(N - 1) * E^2 + Z^2 * p * q}$$
$$n = \frac{408 * 1.96^2 * 0.5 * 0.5}{(408 - 1) * 0.05^2 + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 198$$

**n:** tamaño de la muestra

**N:** población

**Z:** valor asociado al nivel de confianza (nivel de confianza= 95%)

**p:** probabilidad de éxito (desconocido, se asume 0,5)

**q:** probabilidad de fracaso ( 1 – p )

**E:** error de la estimación

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

### Técnica

La técnica empleada en esta investigación fue la encuesta, ya que nos permitirá obtener datos relacionados al Acceso del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles” de Chimbote.

### Instrumento



El instrumento que se empleó es el cuestionario, organizado por preguntas de acuerdo a las variables e indicadores, realizado en el cuadro de operacionalización de variables.

### **Validación**

El instrumento fue sometido a juicio de expertos; a fin de analizar las proposiciones para comprobar si los enunciados están bien definidos en relación con la temática planteada, y si las instrucciones son claras y precisas, a fin de evitar confusión al desarrollar la prueba. Para la validación se emplearon como procedimientos la selección de los expertos, en investigación y en la temática de investigación. La entrega de la carpeta de evaluación a cada experto: cuadro de operacionalización de las variables, instrumento y ficha de opinión de los expertos; mejora de los instrumentos en función a las opiniones y sugerencias de los expertos.

### **2.5 Métodos de análisis de datos**

Los métodos utilizados para el análisis y la obtención de datos de esta investigación serán la estadística descriptiva simple, el software SPSS 15.00 y el Excel para los cuadros y gráficos, y la distribución de frecuencia.

### **2.6 Aspectos éticos**

En este estudio se tuvo que coordinar los requerimientos necesarios con el Centro Comercial “Los Ferroles” Chimbote.

Los microempresarios que serán los encuestados tienen que estar en total disposición de contestar, sin la necesidad de manipular o influenciar en sus respuestas.

Se estima viable y disponible esta investigación, ya que no hay intención de manipular los datos o hacer fraude. Asimismo siendo validados por especialistas en el tema.

# **III. RESULTADOS**

## Objetivo General

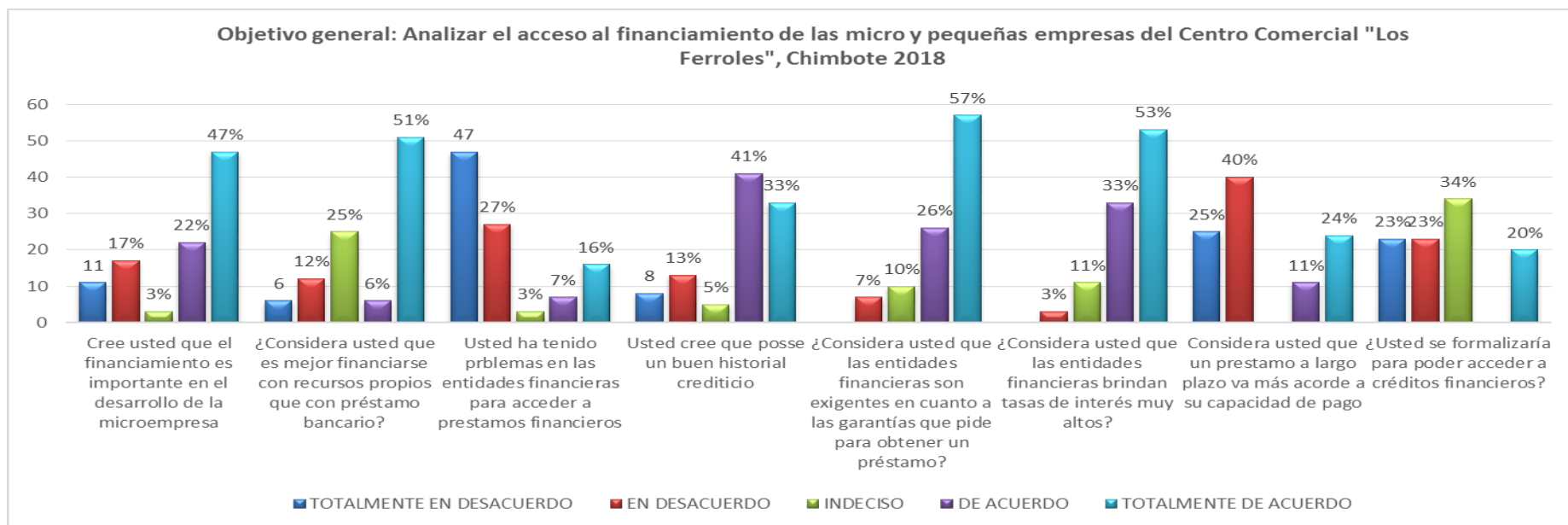
Analizar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018.

Tabla N°1

### *Opinión de los encuestados sobre el acceso al financiamiento de sus microempresas del Centro Comercial “Los Ferroles”.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios Encuestados															
	Cree usted que el financiamiento es importante en el desarrollo de la microempresa		¿Considera usted que es mejor financiarse con recursos propios que con préstamo bancario?		Usted ha tenido problemas en las entidades financieras para acceder a préstamos financieros		Usted cree que posee un buen historial crediticio		¿Considera usted que las entidades financieras son exigentes en cuanto a las garantías que pide para obtener un préstamo?		¿Considera usted que las entidades financieras brindan tasas de interés muy altos?		Considera usted que un préstamo a largo plazo va más acorde a su capacidad de pago		¿Usted se formalizaría para poder acceder a créditos financieros?	
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
TOTALMENTE EN DESACUERDO	21	11%	11	6%	93	47%	15	8%	0	0%	0	0%	50	25%	8	23%
EN DESACUERDO	33	17%	24	12%	54	27%	26	13%	15	7	6	3%	79	40%	8	23%
INDECISO	6	3%	51	25%	6	3%	11	5%	19	10	21	11%	0	0%	12	34%
DE ACUERDO	44	22%	11	6%	14	7%	81	41%	51	26	67	33%	22	11%	0	0%
TOTALMENTE DE ACUERDO	94	47%	101	51%	31	16%	61	33%	113	57	104	53%	47	24%	7	20%
<b>TOTAL</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>	<b>194</b>	<b>100%</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>	<b>35</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 1: Opinión de los encuestados sobre el acceso al financiamiento de sus microempresas del Centro Comercial “Los Ferroles”.**

Fuente: Tabla 1

Interpretación: Según la opinión de los microempresarios, el 47% nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que el financiamiento es muy importante en el desarrollo de la microempresa, el 51% nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que es mejor financiarse con recursos propios ya que no les genera mucho ningún tipo de interés a diferencia de recursos externos, el 47% nos dicen que están TOTALMENTE EN DESACUERDO ya que no han tenido problemas con las entidades financieras para acceder a préstamos financieros, el 41% nos dicen que están DE ACUERDO en que poseen un buen historial crediticio ya que cada vez que obtenían un préstamo financiero cumplían con los pagos a cabalidad, el 57% TOTALMENTE DE ACUERDO opinan que las entidades son muy exigentes con las garantías que solicitan para acceder a un préstamo financiero, el 53% nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO las entidades financieras brindan intereses muy altos.

## Objetivo Especifico N° 01

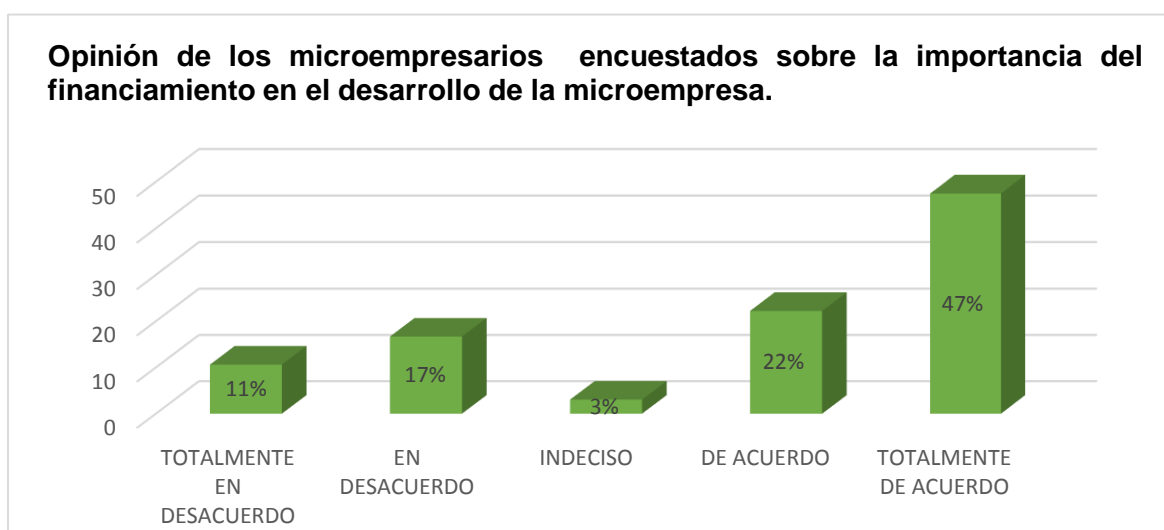
Determinar la fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018

Tabla 2:

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre la importancia del financiamiento en el desarrollo de la microempresa.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios Encuestados	
	N°	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	21	11%
En Desacuerdo	33	17%
Indeciso	6	3%
De acuerdo	44	22%
Totalmente de acuerdo	94	47%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 2: Opinión de los microempresarios encuestados sobre la importancia del financiamiento en el desarrollo de la microempresa.**

Fuente: Tabla 2

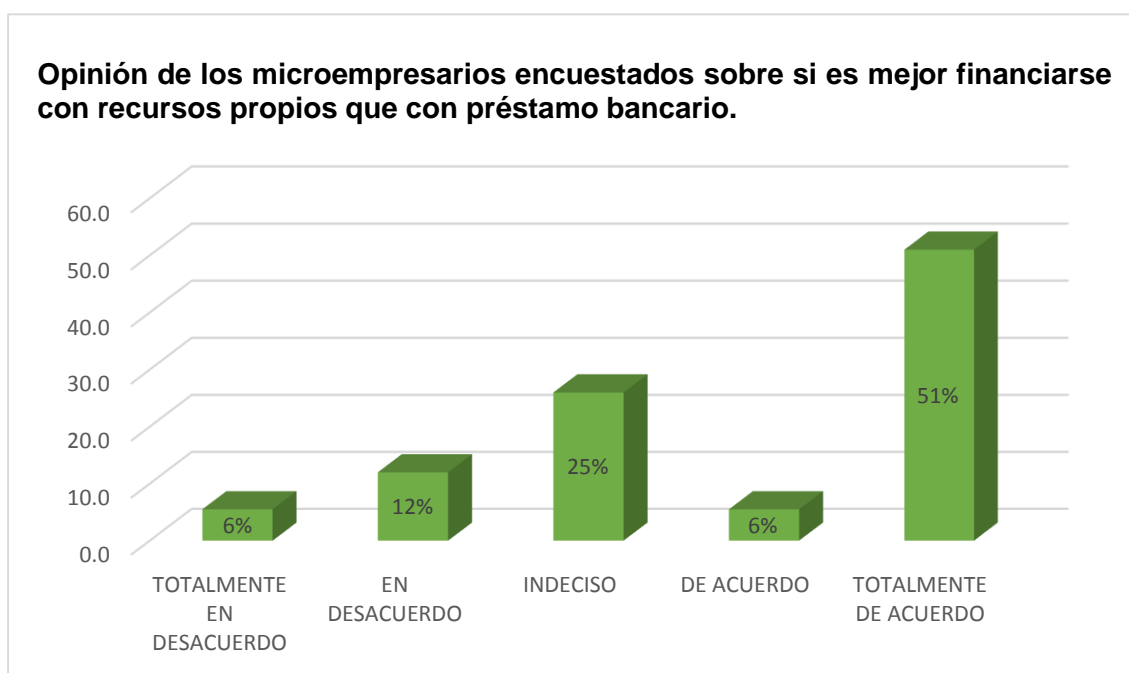
Interpretación: Según la opinión de los microempresarios, el 47% del total de los encuestados nos dice que está TOTALMENTE DE ACUERDO en que el financiamiento externo a través de entidades financieras es importante para la microempresa. Por otro lado el 11% del total nos dice que están TOTALMENTE EN DESACUERDO ya que prefieren un financiamiento con recursos propios y no depender de una entidad financiera.

**Tabla 3:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si es mejor financiarse con recursos propios que con préstamo bancario.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios Encuestados	
	Nº	Porcentaje
Totalmente En Desacuerdo	11	6%
En Desacuerdo	24	12%
Indeciso	51	25%
De Acuerdo	11	6%
Totalmente De Acuerdo	101	51%
Total	198	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 3: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si es mejor financiarse con recursos propios que con préstamo bancario.**

Fuente: Tabla 3

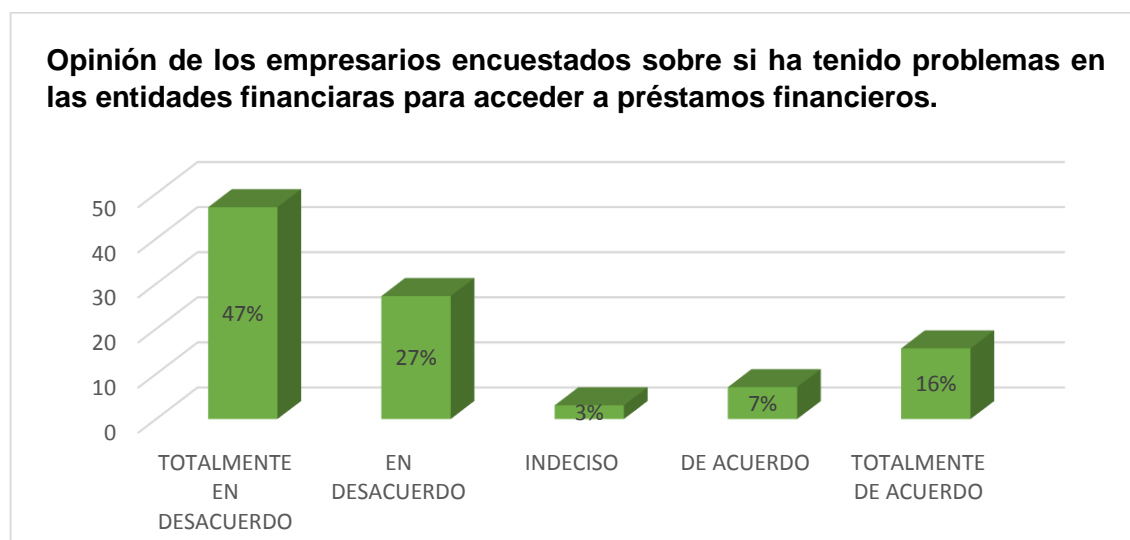
Interpretación: Según la opinión de los microempresarios, el 51% del total de los encuestados nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que es mejor financiarse con recursos propios de su negocio, ya que esto no le genera intereses en el tiempo. Por otro lado el 6% del total nos dicen que están TOTALMENTE EN DESACUERDO ya que prefieren financiarse de una entidad financiera, ya que este le permite generar una inversión y cubrir más de una necesidad que requiere su negocio.

**Tabla 4:**

*Opinión de los empresarios encuestados sobre si ha tenido problemas en las entidades financieras para acceder a préstamos financieros.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	93	47%
En desacuerdo	54	27%
Indeciso	6	3%
De acuerdo	14	7%
Totalmente de acuerdo	31	16%
Total	198	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 4: Opinión de los empresarios encuestados sobre si ha tenido problemas en las entidades financieras para acceder a préstamos financieros.**

Fuente: Tabla 4

Interpretación:

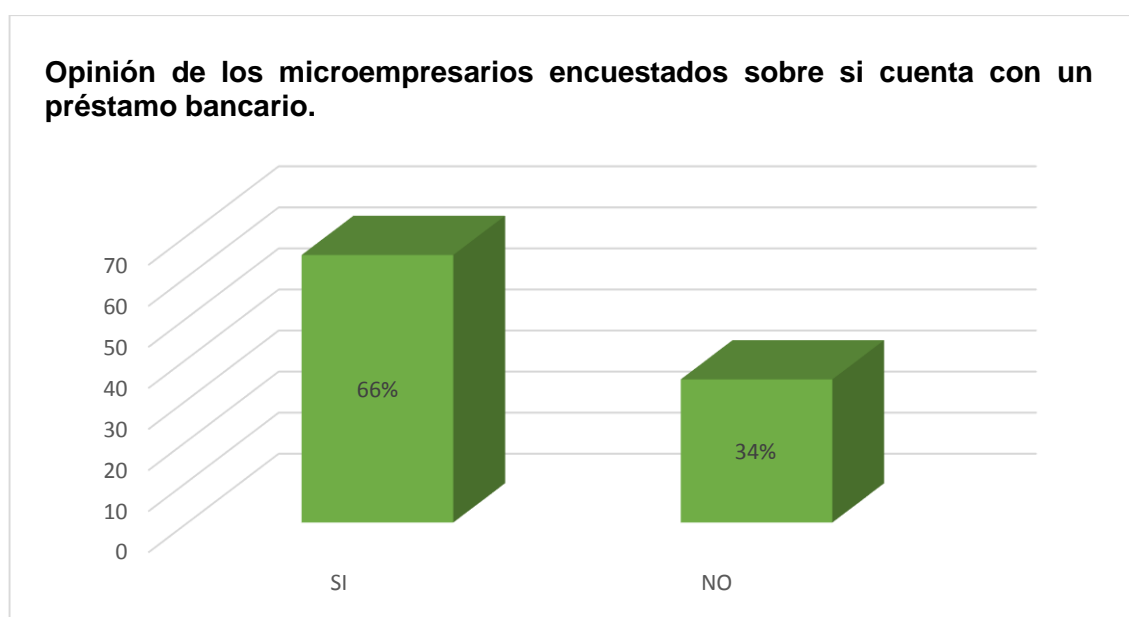
Según la opinión de los microempresarios, el 47% del total de los encuestados nos dice que están TOTALMENTE EN DESACUERDO en que hayan tenido problemas al solicitar un préstamo ya que este le fue concedido o simplemente nunca solicitaron porque prefieren financiarse de recursos propios. Por otro lado el 7% del total nos dicen que están DE ACUERDO ya que se les negó el acceso a un crédito financiero porque no cumplieron con algunos requerimientos de las entidades financieras.

**Tabla 5:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si cuenta con un préstamo bancario.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	Frecuencia	Porcentaje
SI	131	66%
NO	67	34%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 5: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si cuenta con un préstamo bancario.**

Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Según la opinión de los microempresarios, el 66% del total de los encuestados nos dice que Sí cuentan con préstamo bancario ya que no tuvieron inconvenientes en solicitarlo. Por otro lado el 34% del total nos dicen que están NO cuenta con un préstamo de una entidad financiera por que tuvieron algunos requisitos importantes que no pudieron cumplir o porque simplemente no tuvieron necesidad de solicitar uno.

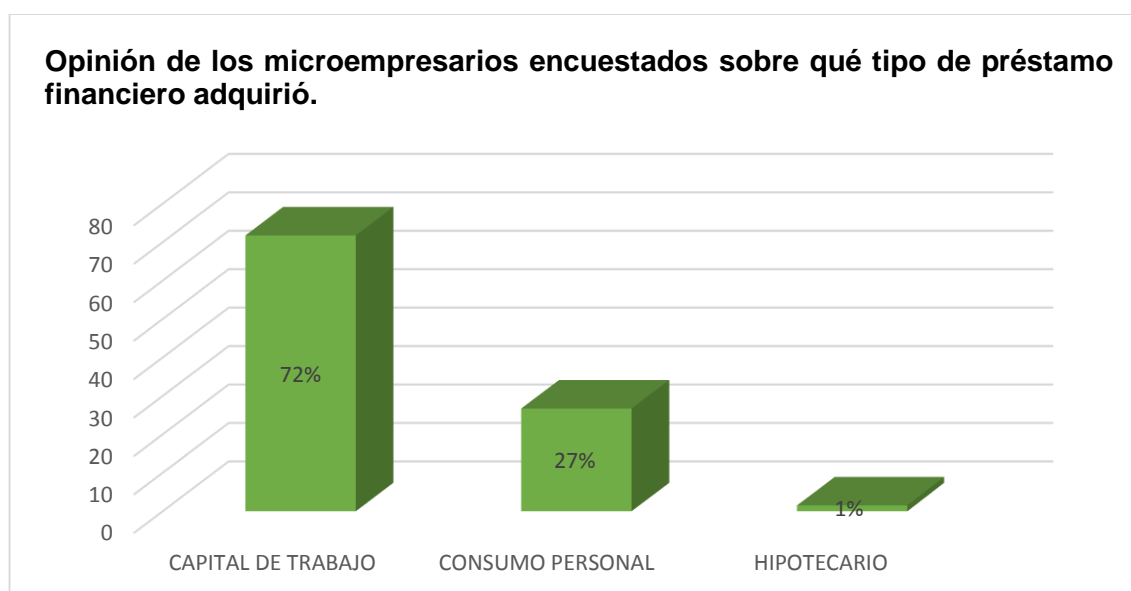


**Tabla 6:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre qué tipo de préstamo financiero adquirió.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
Capital de Trabajo	94	72%
Consumo Personal	35	27%
Hipotecario	2	1%
Total	131	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 6: Opinión de los microempresarios encuestados sobre qué tipo de préstamo financiero adquirió.**

Fuente: Tabla 6

Interpretación:

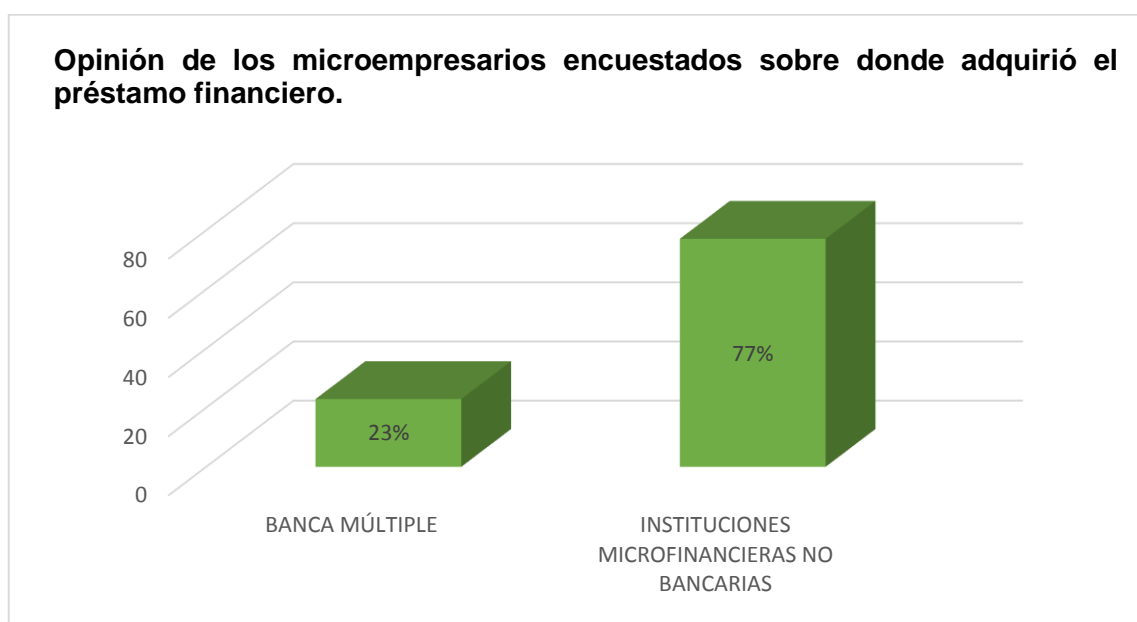
Según la opinión de los microempresarios que cuentan con un préstamo financiero, el 72% del total de los encuestados nos dice que el tipo de préstamo que solicitó fue para capital de trabajo. Por otro lado el 27% del total nos dicen obtuvo un préstamo para consumo personal. Y solamente el 1% obtuvo un préstamo hipotecario

**Tabla 7:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre donde adquirió el préstamo financiero.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
Banca Múltiple	30	23%
Instituciones Micro financieras No Bancarias	101	77%
Total	131	100%

Formal: Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 7: Opinión de los microempresarios encuestados sobre donde adquirió el préstamo financiero.**

Fuente: Tabla 7

Interpretación:

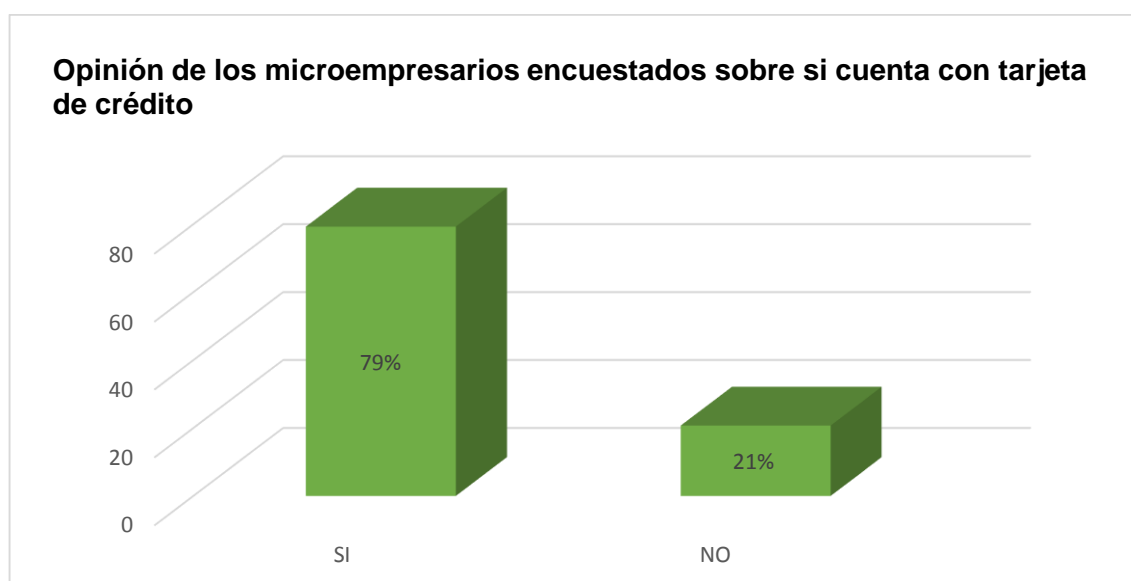
Según la opinión de los microempresarios que cuentan con un préstamo bancario, el 23% nos dice que obtuvo el financiamiento de la Banca múltiple. Por otro lado el 77% nos dicen que obtuvieron de instituciones micro financieras no bancarias ya que estos son más accesibles ante una solicitud de préstamo y no se pide muchos requisitos.

**Tabla 8:**

***Opinión de los microempresarios encuestados sobre si cuenta con tarjeta de crédito***

Opinión del microempresario	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
SI	157	79%
NO	41	21%
Total	198	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 8: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si cuenta con tarjeta de crédito**

Fuente: Tabla 8

Interpretación:

Según la opinión de los microempresarios, el 79% nos dice que SI cuenta con una Tarjeta de Crédito que se traduce en una línea de crédito con cuotas ilimitadas, pero con un monto limitado. El 21% del total de los encuestados nos dicen que NO cuentan con tarjeta de crédito porque se traduce en más endeudamiento y con tasas de interés muy altas

**Tabla 9:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre los requerimientos que no han podido satisfacer cuando han solicitado un préstamo financiero.*

Opinión del microempresario	Microempresarios encuestados	
	Nº	Porcentaje
Documentación	44	22%
Historial Crediticio	23	12%
Capacidad Empresarial	32	16%
Capacidad de Pago	34	17%
Garantías	65	33%
Total	198	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 9: Opinión de los microempresarios encuestados sobre los requerimientos que no han podido satisfacer cuando han solicitado un préstamo financiero.**

Fuente: Tabla 9

Interpretación:

Según la opinión de los microempresarios, el 33% del total de los encuestados nos dijo que no pudieron cumplir con las GARANTÍAS que les exigió la entidad financiera. El 22% dijo que no tenían la DOCUMENTACIÓN completa para poder ser evaluados por los asesores financieros. Por último el 12% del total de los encuestados nos dijo que les faltaba CAPACIDAD DE PAGO para acceder a un crédito financiero.

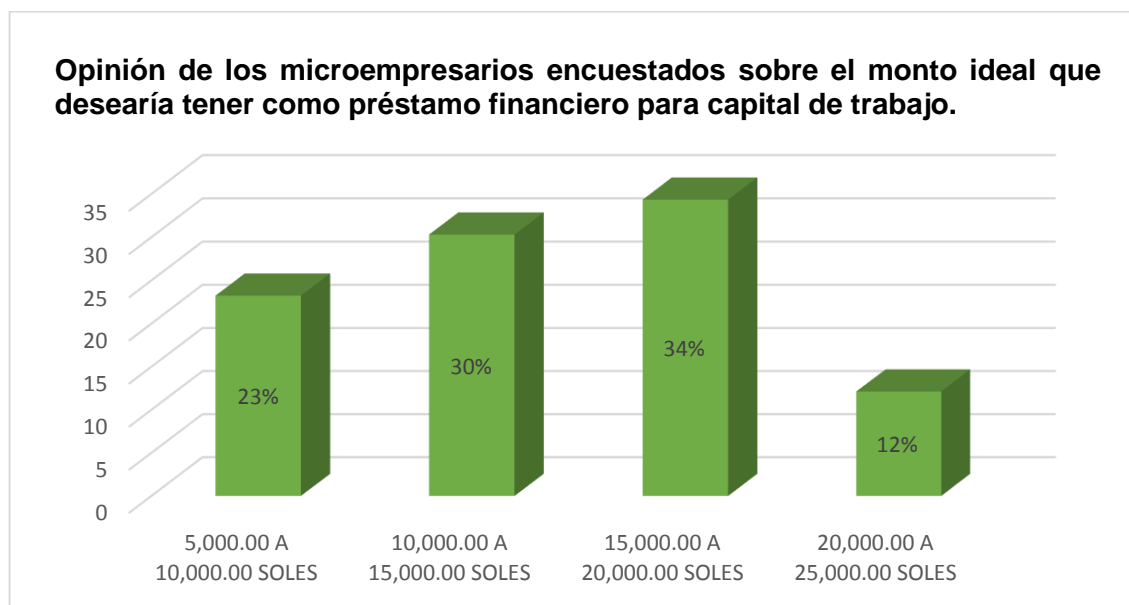
**Objetivo Específico N° 02: Determinar el crédito financiero de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018**

**Tabla 10:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre el monto ideal que desearía tener como préstamo financiero para capital de trabajo.*

Opinión del microempresario	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
5,000.00 A 10,000.00 Soles	46	23%
10,000.00 A 15,000.00 Soles	60	30%
15,000.00 A 20,000.00 Soles	68	34%
20,000.00 A 25,000.00 Soles	24	12%
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 10: Opinión de los microempresarios encuestados sobre el monto ideal que desearía tener como préstamo financiero para capital de trabajo.**

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

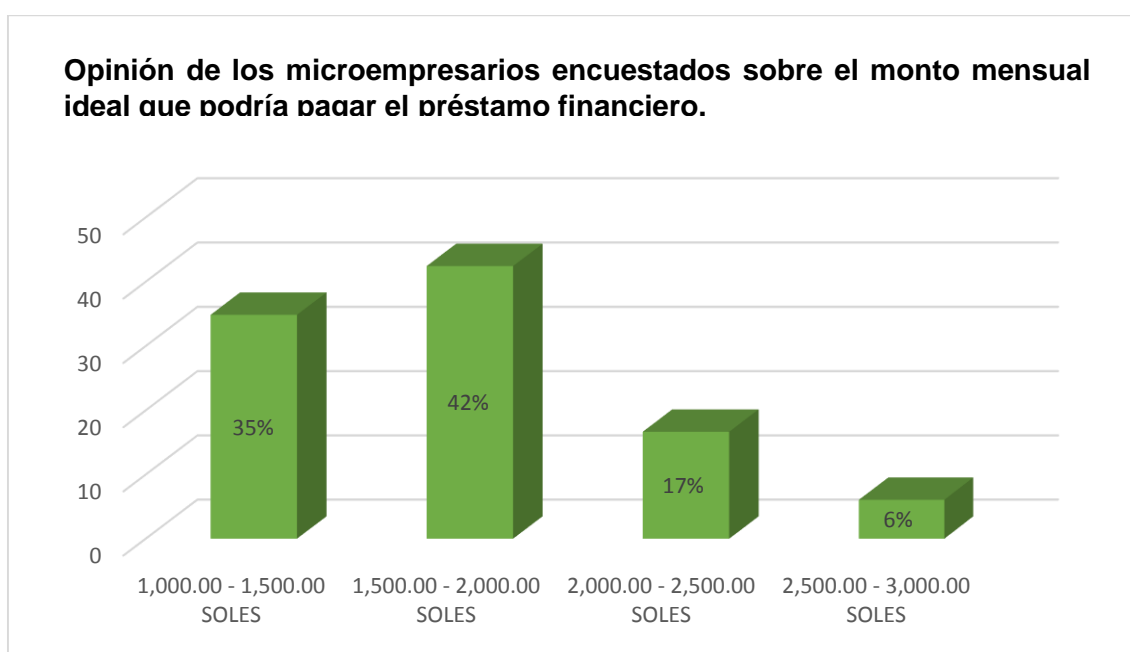
Según la opinión de los microempresarios, el 34% nos dice que desearía obtener un crédito como capital de trabajo de 15,000.00 a 20,000.00 soles. Por otro lado el 12% nos dicen que desearía obtener un crédito como capital de trabajo de 20,000.00 a 25,000.00 soles.

**Tabla 11:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre el monto mensual ideal que podría pagar el préstamo financiero.*

Opinión del microempresario	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
1,000.00 - 1,500.00 Soles	69	35%
1,500.00 - 2,000.00 Soles	84	42%
2,000.00 - 2,500.00 Soles	33	17%
2,500.00 - 3,000.00 Soles	12	6%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 11: Opinión de los microempresarios encuestados sobre el monto mensual ideal que podría pagar el préstamo financiero.**

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

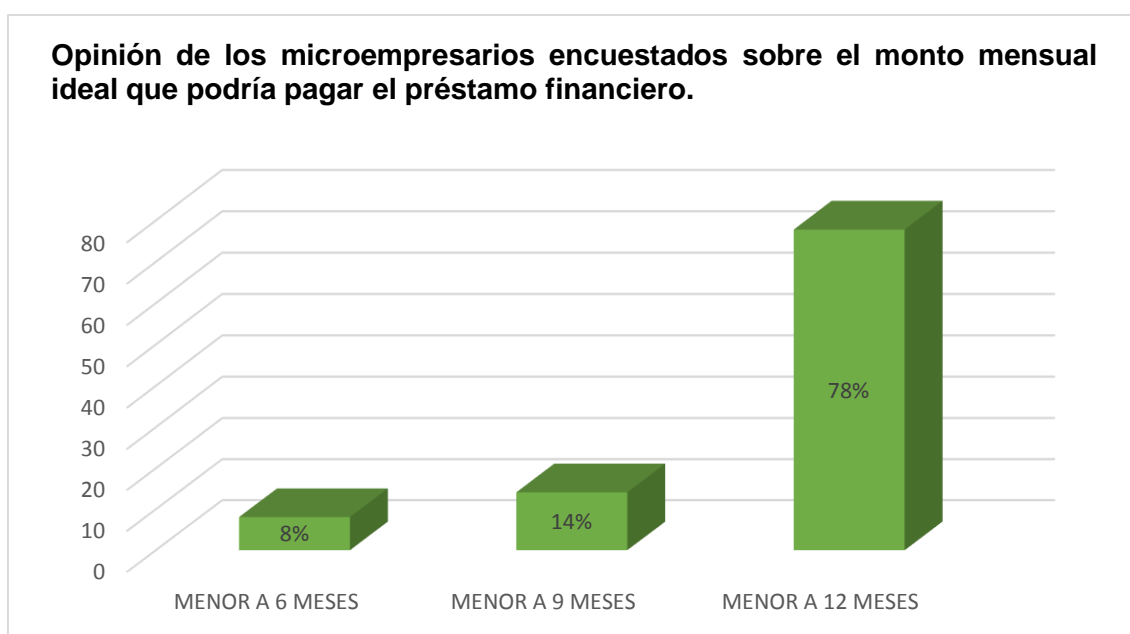
Según la opinión de los microempresarios, el 42% nos dice que el monto mensual ideal para amortizar el crédito es de 1,500.00 a 2,000.00 soles. Por otro lado el 6% nos dicen que el monto mensual ideal para amortizar el crédito es de 2,500.00 a 3,000.00 soles

**Tabla 12:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre el monto mensual ideal que podría pagar el préstamo financiero.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
MENOR A 6 MESES	16	8%
MENOR A 9 MESES	28	14%
MENOR A 12 MESES	154	78%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 12: Opinión de los microempresarios encuestados sobre el monto mensual ideal que podría pagar el préstamo financiero.**

Fuente: Tabla 12

Interpretación:

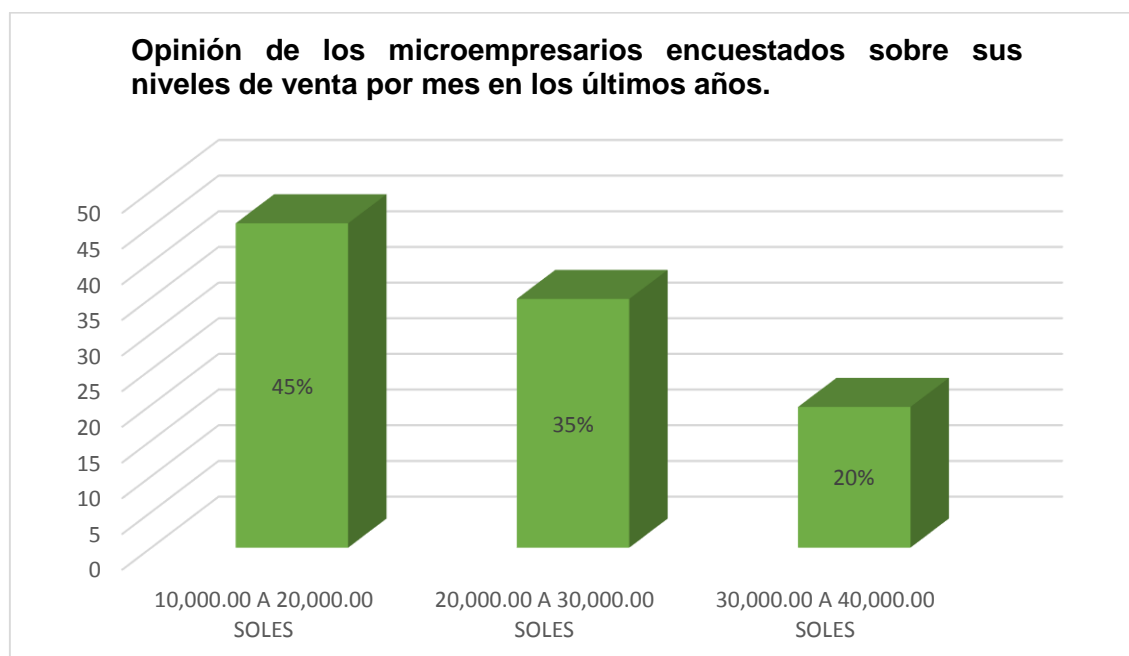
Según la opinión de los microempresarios, el 78% nos dice que el tiempo determinado en pagar el préstamo sería MENOR A 12 MESES, que en un préstamo a corto plazo. Por otro lado el 14% nos dicen que sería MENOR A 9 MESES para cancelar todo el préstamo. Por último el 8% nos dice que el tiempo determinado en pagar el préstamo sería MENOR A 6 MESES.

**Tabla 13:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre sus niveles de venta por mes en los últimos años.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	Nº	Porcentaje
10,000.00 A 20,000.00 SOLES	90	45%
20,000.00 A 30,000.00 SOLES	69	35%
30,000.00 A 40,000.00 SOLES	39	20%
Total	198	100%

*Fuente:* Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 13: Opinión de los microempresarios encuestados sobre sus niveles de venta por mes en los últimos años.**

Fuente: Tabla 13

Interpretación:

Según la opinión de los microempresarios, el 45% nos dice que su nivel de ventas por mes está dentro del rango de 10,000.00 a 20,000.00 soles. Por otro lado el 35% nos dicen que su nivel de ventas por mes está dentro del rango de 20,000.00 a 30,000.00 soles. El 20% está dentro del rango de su nivel de ventas por mes de 30,000.00 a 40,000.00 soles

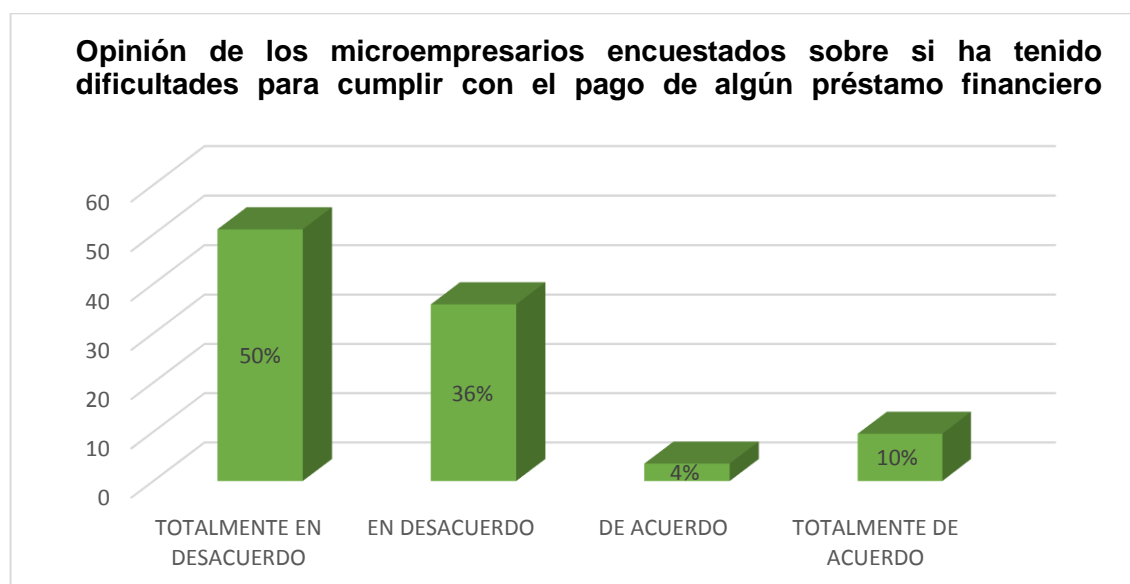


**Tabla 14:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si ha tenido dificultades para cumplir con el pago de algún préstamo financiero obtenido.*

Opinión de los microempresarios	Microempresarios encuestados	
	N°	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	101	50%
En desacuerdo	71	36%
De acuerdo	7	4%
Totalmente de acuerdo	19	10%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 4: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si ha tenido dificultades para cumplir con el pago de algún préstamo financiero obtenido.**

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

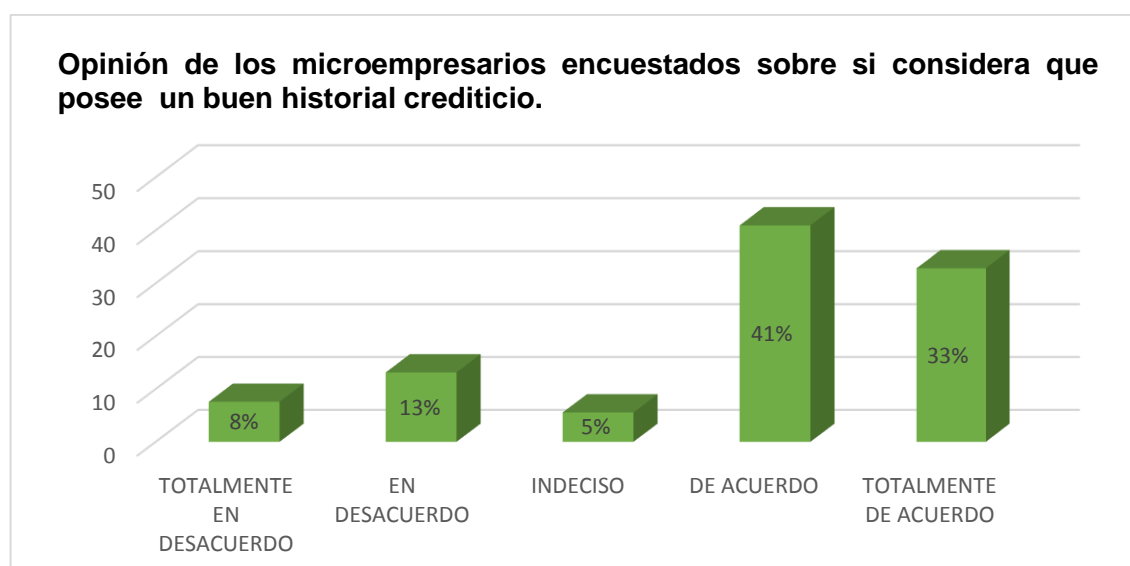
Según la opinión de los microempresarios, el 50% del total nos dice que están TOTALMENTE EN DESACUERDO en que hayan tenidos dificultades en pagar algún crédito obtenido. El 10% del total de los encuestados nos dicen que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que tuvieron dificultades al realizar el pago del préstamo que tenían, esto se debe a que no alcanzaron sus ventas mínimas al mes.

**Tabla 15:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que posee un buen historial crediticio.*

Opinión del microempresario	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	15	8%
En desacuerdo	26	13%
Indeciso	11	5%
De acuerdo	81	41%
Totalmente de Acuerdo	65	33%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 15: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que posee un buen historial crediticio.**

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

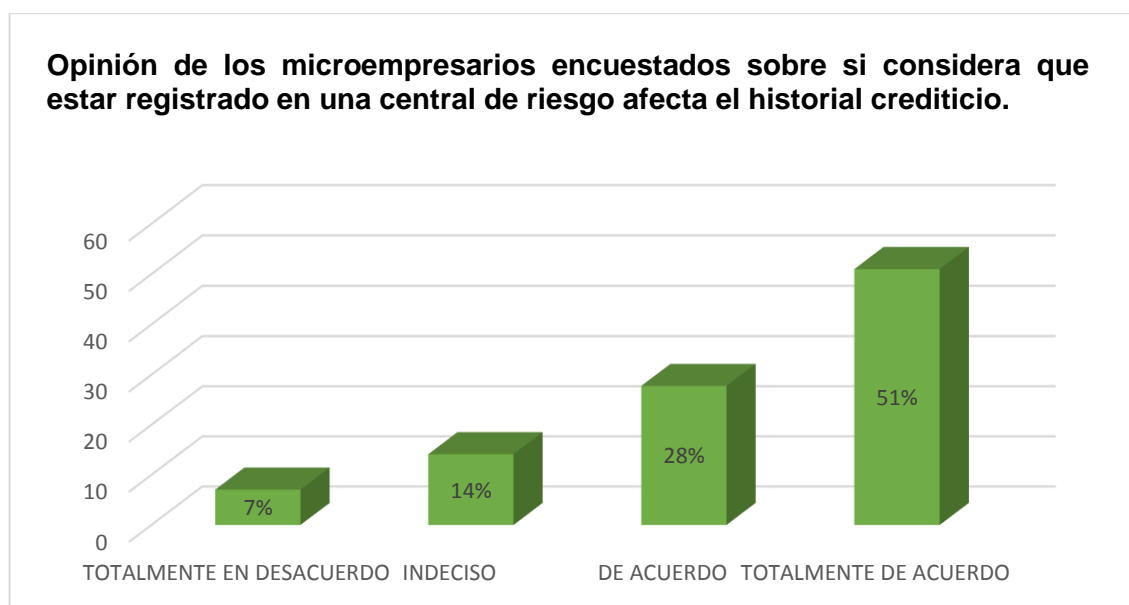
Según la opinión de los microempresarios, el 41% nos dice que está DE ACUERDO en que posee un buen historial crediticio ya que ha cumplido con total normalidad con los pagos y cada vez que termina un préstamo, solicita otro y se lo entregan sin ninguna previa evaluación. El 8% nos dice que está TOTALMENTE EN DESACUERDO en que posee un buen historial crediticio ya que tuvo problemas con el pago mensual de un crédito o las entidades le niegan la posibilidad de financiarse

**Tabla 16:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que estar registrado en una central de riesgo afecta el historial crediticio.*

Opinión del microempresario	Microempresario Encuestado	
	N°	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	14	7%
Indeciso	28	14%
De acuerdo	55	28%
Totalmente de acuerdo	101	51%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 16: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que estar registrado en una central de riesgo afecta el historial crediticio.**

Fuente: Tabla 16

Interpretación:

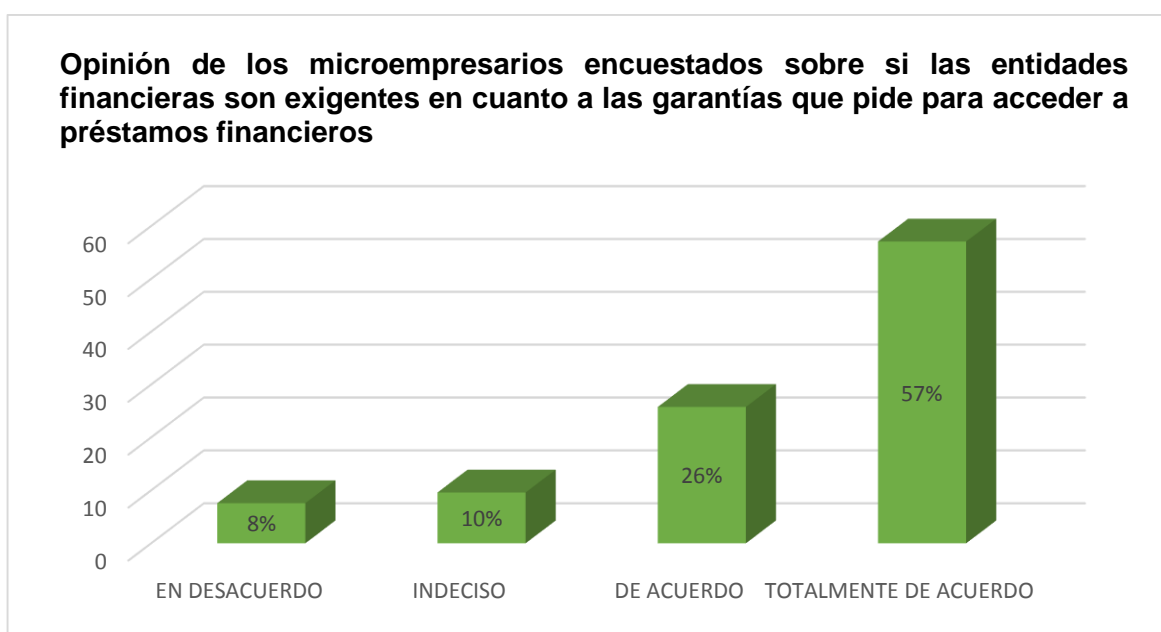
Según la opinión de los microempresarios, el 51% nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que estar registrado en una central de riesgo afecta el historial crediticio. El 7% nos dice que está TOTALMENTE EN DESACUERDO en que estar registrado en una central de riesgo afecta el historial crediticio.

**Tabla 17:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si las entidades financieras son exigentes en cuanto a las garantías que pide para acceder a préstamos financieros.*

Opinión del microempresario	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
En Desacuerdo	15	8%
Indeciso	19	10%
De Acuerdo	51	26%
Totalmente De Acuerdo	113	57%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 17: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si las entidades financieras son exigentes en cuanto a las garantías que pide para acceder a préstamos financieros.**

Fuente: Tabla 17

Interpretación:

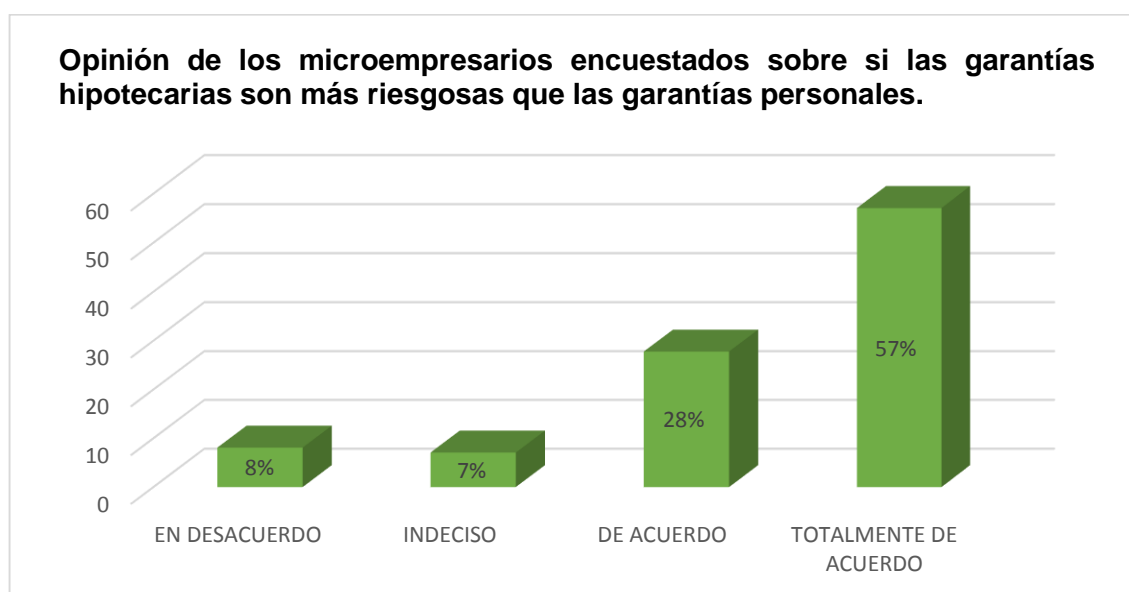
Según la opinión de los microempresarios, el 57% nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que las entidades financieras son exigentes con las garantías que pide para acceder a un préstamo. El 8% nos dice que está EN DESACUERDO en que las entidades financieras son exigentes con las garantías que pide para acceder a un préstamo

**Tabla 18:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si las garantías hipotecarias son más riesgosas que las garantías personales.*

Opinión del microempresario	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
En Desacuerdo	16	8%
Indeciso	14	7%
De Acuerdo	55	28%
Totalmente De Acuerdo	113	57%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 18:** Opinión de los microempresarios encuestados sobre si las garantías hipotecarias son más riesgosas que las garantías personales.

Fuente: Tabla 18

Interpretación:

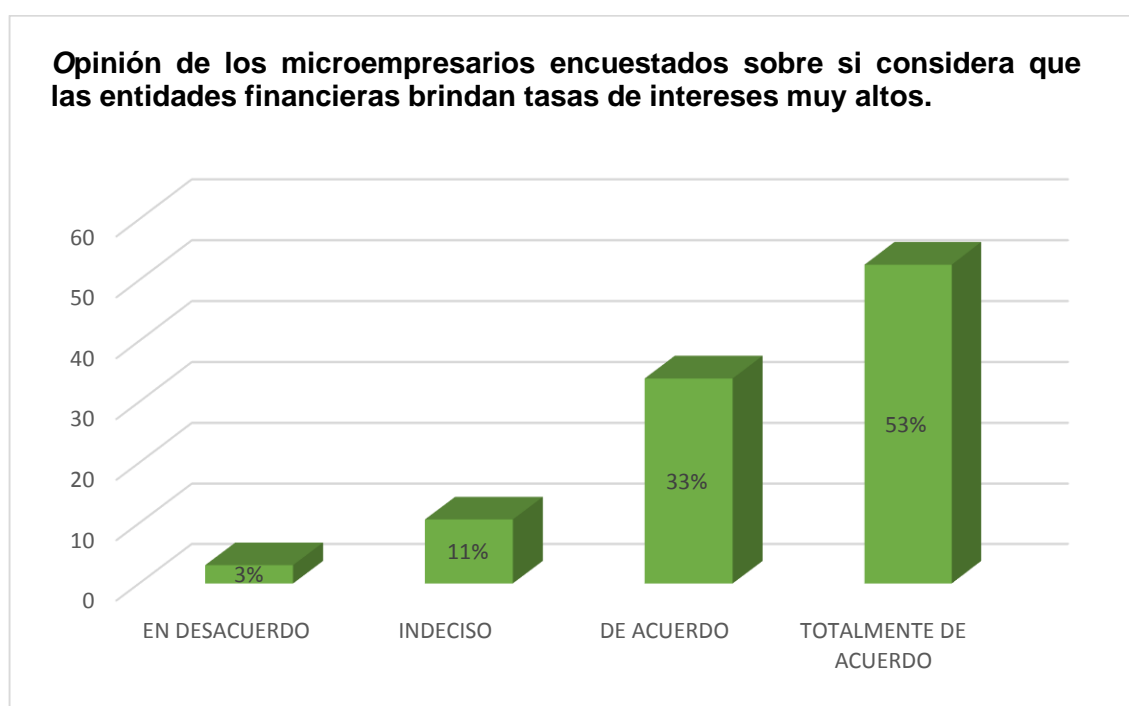
Según la opinión de los microempresarios, el 57% del total nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que considera que las garantías hipotecarias son más riesgosas que las garantías personales. El 8% nos dice que está EN DESACUERDO en que considera que las garantías hipotecarias son más riesgosas que las garantías personales.

**Tabla 19:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que las entidades financieras brindan tasas de intereses muy altos.*

Opinión del microempresario	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
En Desacuerdo	6	3%
Indeciso	21	11%
De Acuerdo	67	33%
Totalmente De Acuerdo	104	53%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios



**Figura 19: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que las entidades financieras brindan tasas de intereses muy altos.**

Fuente: Tabla 19

Interpretación:

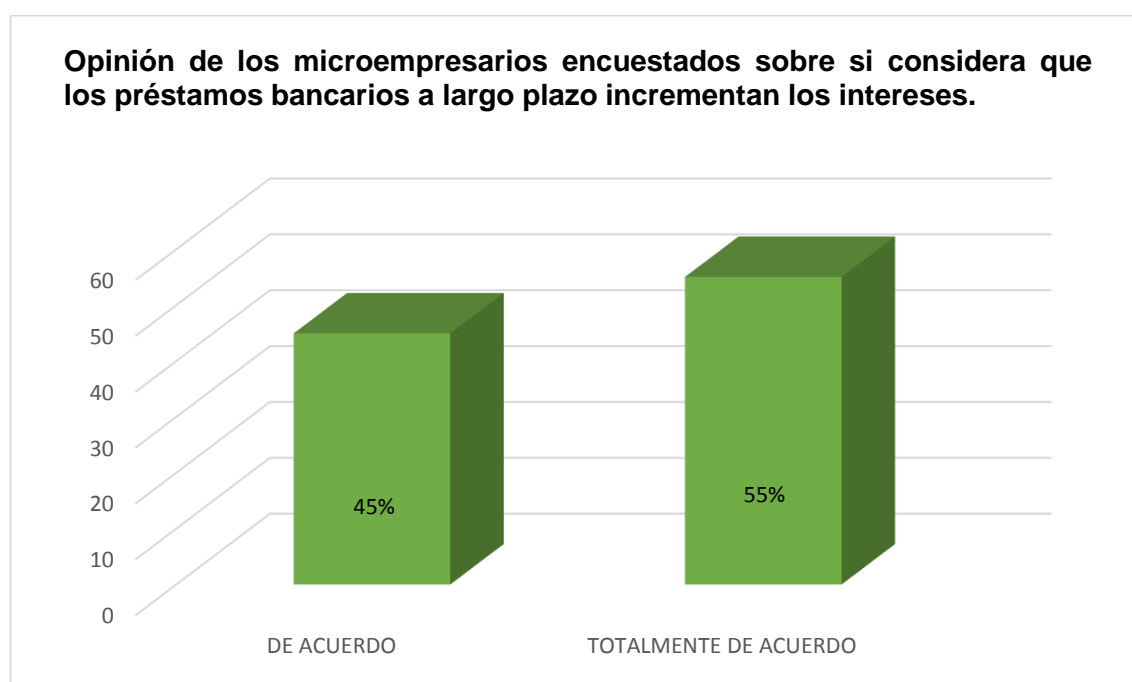
Según la opinión de los microempresarios, el 53% del total nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que considera que las entidades financieras brindan tasas de intereses muy altos. El 3% nos dice que está EN DESACUERDO en que considera que las entidades financieras brindan tasas de intereses muy altos.

**Tabla 20:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que los préstamos bancarios a largo plazo incrementan los intereses.*

Opinión del microempresario	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
DE ACUERDO	89	45%
TOTALMENTE DE ACUERDO	109	55%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 20: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si considera que los préstamos bancarios a largo plazo incrementan los intereses.**

Fuente: Tabla 20

Interpretación:

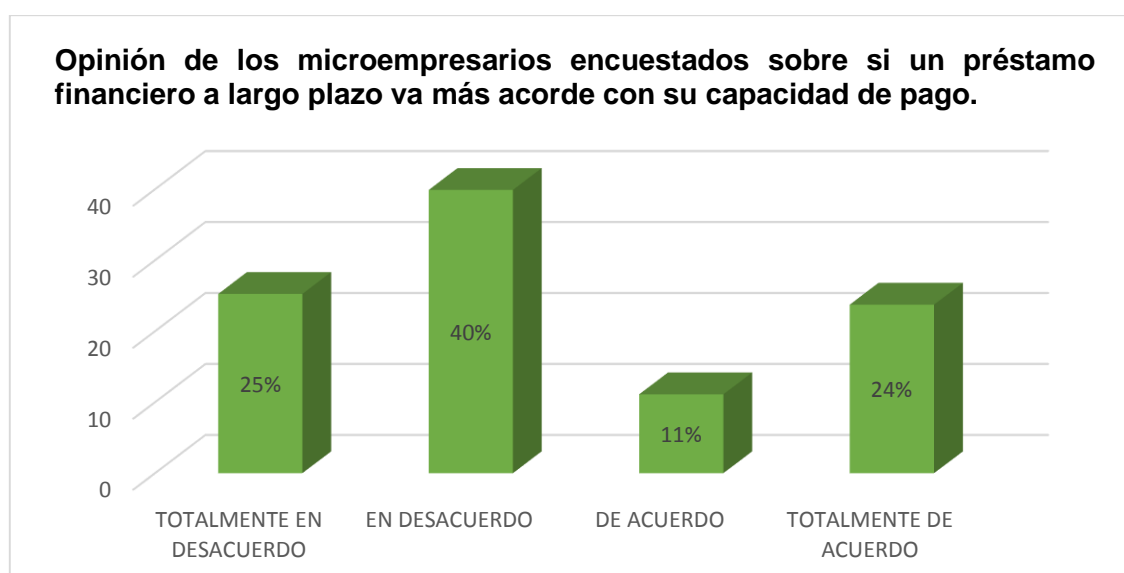
Según la opinión de los microempresarios encuestados, el 55% del total nos dijo que TOTALMENTE DE ACUERDO en que consideran que los préstamos financieros a largo plazo incrementan los intereses, y el 45% del total nos dijo que están DE ACUERDO en que consideran que los préstamos financieros a largo plazo incrementan los intereses.

**Tabla 21:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre si un préstamo financiero a largo plazo va más acorde con su capacidad de pago.*

Opinión de los microempresarios	Microempresario encuestado	
	Nº	Porcentaje
Totalmente En Desacuerdo	50	25%
En Desacuerdo	79	40%
De Acuerdo	22	11%
Totalmente De Acuerdo	47	24%
Total	198	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 21: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si un préstamo financiero a largo plazo va más acorde con su capacidad de pago.**

Fuente: Tabla 21

Interpretación:

Según la opinión de los microempresarios, el 40% del total de los encuestados dicen que EN DESACUERDO en que su capacidad de pago esté asociado a un préstamo financiero a largo plazo ya que ellos prefieren a corto plazo. El 11% del total de los encuestados nos dicen que están DE ACUERDO en tener un préstamo a largo plazo ya que su capacidad de pago no les permite hacer frente a sus deudas, pero son conscientes de que un préstamo a largo plazo aumenta los intereses.



### Objetivo Específico N° 03

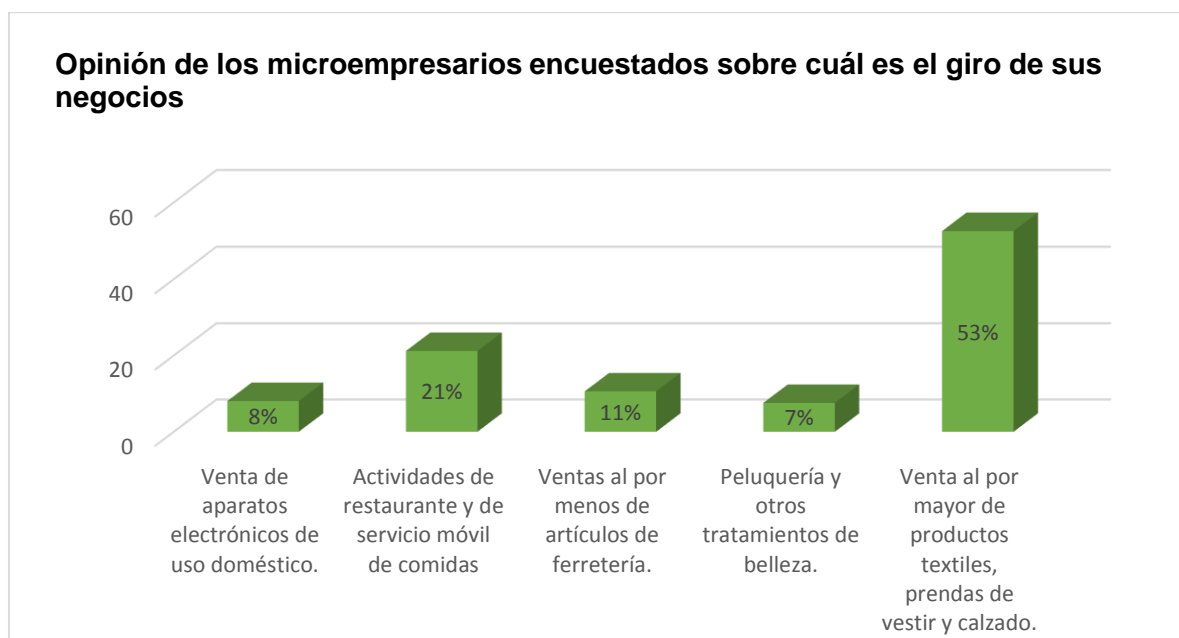
Determinar la actividad económica de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018.

Tabla 22:

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre cuál es el giro de sus negocios*

Opinión de los microempresarios	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
Venta de aparatos electrónicos de uso doméstico.	16	8%
Actividades de restaurante y de servicio móvil de comidas	42	21%
Ventas al por menos de artículos de ferretería.	21	11%
Peluquería y otros tratamientos de belleza.	15	7%
Venta al por mayor de productos textiles, prendas de vestir y calzado.	104	53%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 22:** Opinión de los microempresarios encuestados sobre cuál es el giro de sus negocios

Fuente: Tabla 22

Interpretación:

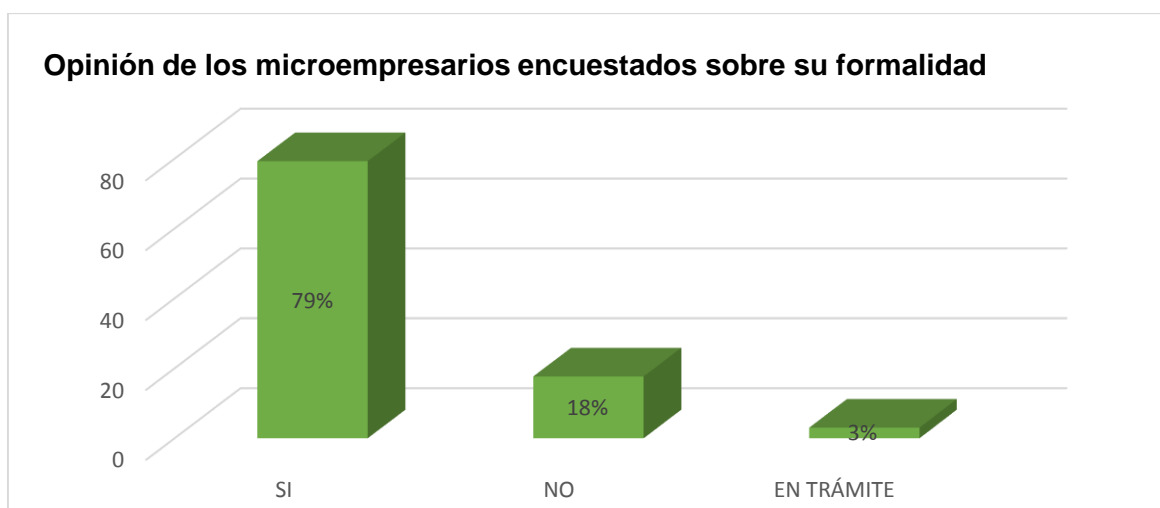
Según el giro del negocio de los microempresarios, el 53% del total se dedican a la VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y CALZADO. El 21% se dedica a ACTIVIDADES DE RESTAURANTE Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS. El 11% se dedica a VENTAS AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERIA.

**Tabla 23:**

***Opinión de los microempresarios encuestados sobre su formalidad***

Opinión del Microempresario	Microempresario Encuestado	
	N°	Porcentaje
SI	157	79%
NO	35	18%
EN TRÁMITE	6	3%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 23: Opinión de los microempresarios encuestados sobre su formalidad**

Fuente: Tabla 23

**Interpretación:**

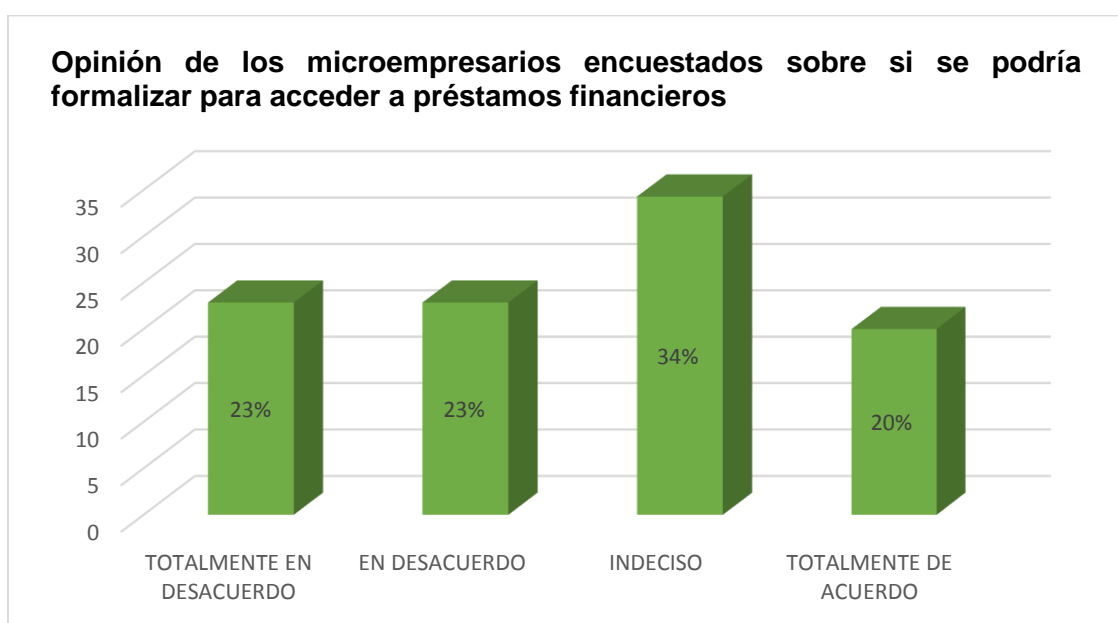
Según los microempresarios encuestados, el 79% del total dice que su negocio SÍ es Formal ya que entregan boletas a sus clientes y pagan sus impuestos según en el Régimen de Tributación en el que se encuentran registrados. El 3% del total de los encuestados dice que su Formalidad se encuentra en TRÁMITE pasando por todos los procesos que se requiere. El 18% del total de los encuestados NO son Formales, no emiten boletas, no pagan impuestos y ejercen sus operaciones irregularmente.

**Tabla 24:**

***Opinión de los microempresarios encuestados sobre si se podría formalizar para acceder a préstamos financieros***

Opinión de los microempresarios	Microempresario encuestado	
	N°	Porcentaje
Totalmente En Desacuerdo	8	23%
En Desacuerdo	8	23%
Indeciso	12	34%
Totalmente De Acuerdo	7	20%
Total	35	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 24: Opinión de los microempresarios encuestados sobre si se podría formalizar para acceder a préstamos financieros**

Fuente: Tabla 24

Interpretación:

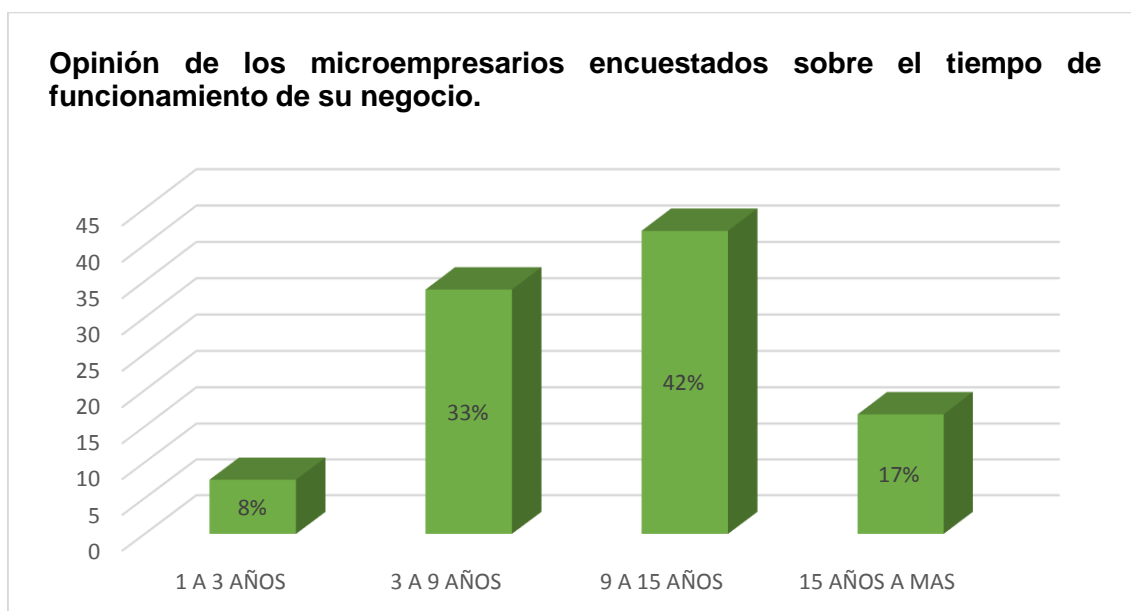
Según la opinión de los microempresarios, el 34% del total que no son formales nos dice que están INDECISOS en tomar la decisión de formalizarse para acceder a préstamos financieros. El 20% nos dice que está TOTALMENTE DE ACUERDO en formalizarse para acceder a un préstamo.

**Tabla 25:**

***Opinión de los microempresarios encuestados sobre el tiempo de funcionamiento de su negocio.***

Opinión del Microempresario	Microempresario Encuestado	
	N°	Porcentaje
1 A 3 AÑOS	15	8%
3 A 9 AÑOS	67	33%
9 A 15 AÑOS	83	42%
15 AÑOS A MAS	33	17%
Total	198	100%

***Fuente:*** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 25: Opinión de los microempresarios encuestados sobre el tiempo de funcionamiento de su negocio.**

Fuente: Tabla 25

Interpretación:

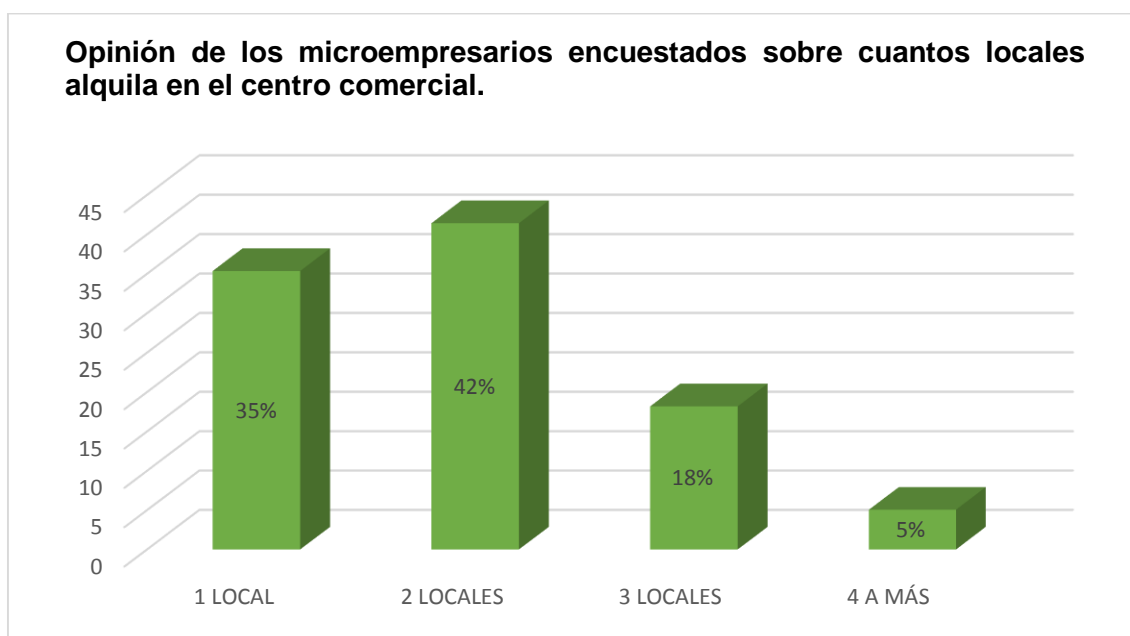
Según la opinión de los microempresarios, el 42% tiene de 9 A 15 AÑOS de funcionamiento en el Centro Comercial " Los Ferroles", el 33% tiene de 3 A 9 AÑOS de funcionamiento. El 17% tiene 15 AÑOSA MÁS que viene funcionando en el Centro Comercial.

**Tabla 26:**

*Opinión de los microempresarios encuestados sobre cuantos locales alquila en el centro comercial.*

Opinión del microempresario	Microempresario encuestado	
	Frecuencia	Porcentaje
1 LOCAL	70	35%
2 LOCALES	82	42%
3 LOCALES	36	18%
4 A MÁS	10	5%
Total	198	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los microempresarios.



**Figura 25: Opinión de los microempresarios encuestados sobre cuantos locales alquila en el centro comercial.**

Fuente: Tabla 25

Interpretación:

Según la opinión de los microempresarios, el 42% del total nos dice que cuentan con 2 locales alquilados. El 35% nos dice que cuentan con 1 local alquilado en el Centro Comercial. El 18% cuenta con 3 locales alquilados en el centro comercial “Los Ferroles”

# **IV. DISCUSIÓN**

### **Discusión N° 01**

Vera, Melgarejo y Mora (2014) en

Acceso a la financiación en Pymes Colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros” concluye que la eficiencia en la gestión empresarial por parte de las mypes, tiene un impacto significativo al acceso de fuentes de financiamiento externo para las pymes.

Lo cual es confirmado en la Tabla N° 01, donde los resultados muestran el 69% del total de los encuestados nos dice que el financiamiento externo a través de entidades financieras es muy importante para el desarrollo de la microempresa ya que les permite aumentar su capital de trabajo y así mejorar sus ventas. Por otro lado el 11% del total nos dice que están **TOTALMENTE EN DESACUERDO** ya que prefieren un financiamiento con recursos propios y no depender de una entidad financiera.

### **Discusión N° 02**

Garcia y Villafuerte (2014) en

Las restricciones al financiamiento de las pymes del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones” concluye que la principal fuente de financiación es la bancaria, seguida de las cooperativas de ahorro y crédito. Pero a pesar de ser el banco su fuente principal de financiamiento, los empresarios muestran su descontento, ya que solo el 22,55% opina que el sistema de financiación bancaria es adecuado.

Lo cual es negado en la Tabla N° 07, donde los resultados muestran que los microempresarios que cuentan con un préstamo bancario, el 23% nos dice que obtuvo el financiamiento de la Banca múltiple y el 77% nos dicen que obtuvieron de instituciones micro financieras no bancarias ya que estos son más accesibles ante una solicitud de préstamo y no se pide muchos requisitos. Siendo así su principal fuente de financiamiento las Instituciones Microfinancieras no bancarias (cooperativas de ahorro y crédito).

### **Discusión N° 03**

Butrón (2012) en

Análisis de los créditos para el financiamiento de las Mype en la región Arequipa-2011” concluye que la mayor parte de colocaciones recurre a las Instituciones Financieras No Bancarias (80.33%) De las cuales las Cajas Municipales y las

Financieras son las que poseen mayor porcentaje de colocaciones ya que poseen una tecnología crediticia más adecuada para las MYPE. En un segundo nivel se encuentran las Instituciones Financieras Bancarias (19.67%), que a pesar de tener una evolución positiva a lo largo de los años no logra ser significativa.

Lo cual es confirmado por la Tabla N° 07 donde los resultados muestran que el 77% nos dicen que obtuvieron de instituciones micro financieras no bancarias ya que estos son más accesibles ante una solicitud de préstamo y no se pide muchos requisitos. Por otro lado el 23% nos dice que obtuvo el financiamiento de la Banca múltiple.

#### **Discusión N° 04**

Butrón (2012) en

Análisis de los créditos para el financiamiento de las Mype en la región Arequipa-2011” concluye que dado que las MYPE presentan dificultades para el acceso al crédito podemos decir que esto se debe a que la mayoría de instituciones financieras exigen requerimientos no adecuados para las MYPE, un mayor nivel de garantías y documentación que no poseen las MYPE en la Región Arequipa.

Lo cual es confirmado por la Tabla N° 09 donde los resultados muestran que el 33% del total de los encuestados nos dijo que no pudieron cumplir con las GARANTÍAS que les exigió la entidad financiera. El 22% dijo que no tenían la DOCUMENTACIÓN completa para poder ser evaluados por los asesores financieros. El 16% opinó que no pudieron cumplir con la CAPACIDAD EMPRESARIAL. Por último el 12% del total de los encuestados nos dijo que les faltaba HISTORIAL CREDITICIO para acceder a un crédito financiero.

#### **Discusión N° 05**

Castro, Ochoa y Torres (2016) en

Nuevo modelo de finanzas colaborativas para impulsar la inclusión financiera de las Mypes de Lima Norte” concluye que para el sistema bancario no es de gran importancia intensificar la inclusión financiera de las mypes, debido que para ellos es más significativo atender las necesidades de las grandes empresas. A la misma vez estos microempresarios se muestran desconfiados frente al sistema bancario, ocasionado por la escasez de conocimiento financiero, lo que les lleva a recurrir a sus recursos propios o alternativas informales.



Lo cual es confirmado por la Tabla N° 03, donde los resultados muestran que el 51% del total de los encuestados nos dice que están **TOTALMENTE DE ACUERDO** en que es mejor financiarse con recursos propios de su negocio, ya que esto no le genera intereses en el tiempo. Por otro lado el 6% del total nos dicen que están **TOTALMENTE EN DESACUERDO** ya que prefieren financiarse de una entidad financiera, ya que este le permite generar una inversión y cubrir más de una necesidad que requiere su negocio.

### **Discusión N° 06**

Maguiña (2014) en

Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote” concluye que en cuanto a la financiación el 70% de las micro y pequeñas empresas cuenta con crédito financiero, el 70% obtuvo financiación de instituciones no bancarias y el 90% dijo que el crédito que obtuvo fue para invertir en capital de trabajo.

Lo cual es confirmado con las Tablas N° 05, 06, 07 donde los resultados muestran que el 66% del total de los encuestados cuentan con préstamo bancario ya que no tuvieron inconvenientes en solicitarlo. Por otro lado el 77% nos dicen que obtuvieron de instituciones micro financieras no bancarias ya que estos son más accesibles ante una solicitud de préstamo y no se pide muchos requisitos. Y por último el 72% del total de los encuestados nos dice que el tipo de préstamo que solicitó fue para capital de trabajo. Son datos que contrastan con los resultados de la investigación mencionada en la parte de arriba.

# **V. CONCLUSIONES**

Se concluye que:

- 5.1** Respecto a variable de Acceso al financiamiento: El 66% de los microempresarios encuestados cuentan con préstamo financiero (Tabla N° 5), el 72% de adquirió un préstamo para destinarlo a Capital de Trabajo (Tabla N° 6), el 77% de los microempresarios lo obtuvieron de Instituciones Microfinancieras no bancarias, el 33% de los microempresarios no pudieron cumplir con el requerimiento de Garantías que les exigía la entidad financiera (Tabla N° 9), también se determinó que los microempresarios desearían obtener un crédito como capital de trabajo de 15,000.00 a 20,000.00 soles (34%) (Tabla N° 10), siendo el tiempo determinado en pagar el préstamo Menor a 12 meses (78%) (Tabla N° 12), y a pesar de ello el 10% han tenido dificultades para cumplir con el pago de algún préstamo financiero obtenido (Tabla N° 14). Por último se determinó que el 53% de los microempresarios del total se dedican a la Venta al por Mayor de Productos Textiles, Prendas de Vestir y Calzado (Tabla N° 22), el 79% del total dice que son su negocio es Formal (Tabla N° 23), y el 42% tiene de 9 A 15 AÑOS de funcionamiento en el Centro Comercial " Los Ferroles" (Tabla N° 25).
- 5.2** Respecto a la dimensión Fuentes de financiamiento: Se determinó que el 47% está TOTALMENTE DE ACUERDO en que es muy importante el financiamiento en el desarrollo de la microempresa (Tabla N° 2), 66% de los microempresarios encuestados cuentan con préstamo financiero ya que no tuvieron inconvenientes en solicitarlo (Tabla N° 5), el 72% de adquirió un préstamo para destinarlo a Capital de Trabajo (Tabla N° 6), seguidamente del 77% de los microempresarios lo obtuvieron de Instituciones Microfinancieras no bancarias ya que estos son más accesibles ante una solicitud de préstamo (Tabla N° 7). También en su mayoría el 79% cuentan con tarjeta de crédito que se traduce en una línea de crédito con cuotas ilimitadas, pero con un monto limitado (Tabla N° 8). Pero a pesar de ello también se han presentado requerimientos que no han podido satisfacer o con los que han tenido dificultad para poder ser sujetos de crédito, entre ellos tenemos en mayor grado a las Garantías (33%), Documentación (22%), Capacidad de Pago (17%), Capacidad Empresarial (16)% e Historial Crediticio (12%) (Tabla N° 9).
- 5.3** Respecto a la dimensión Crédito Financiero: Se determinó que los microempresarios desearía obtener un crédito como capital de trabajo de 15,000.00 a 20,000.00 soles (34%) (Tabla N° 10), con un monto mensual ideal para amortizar el crédito de

1,500.00 a 2,000.00 soles (42%) (Tabla N° 11), siendo el tiempo determinado en pagar el préstamo Menor a 12 meses (78%) (Tabla N° 12), teniendo un nivel de ventas por mes de 10,000.00 a 20,000.00 soles (45%) (Tabla N° 13). Además los microempresarios presentaron algunos malestares diciendo que el 57% están TOTALMENTE DE ACUERDO en que las entidades financieras son exigentes con las garantías que pide para acceder a un préstamo financiero (Tabla N° 17) y el 53% del total nos dice que están TOTALMENTE DE ACUERDO en que considera que las entidades financieras brindan tasas de intereses muy altos (Tabla N° 19).

- 5.4** Respecto a la dimensión Actividad Económica: se determinó que el 53% de los microempresarios del total se dedican a la Venta al por Mayor de Productos Textiles, Prendas de Vestir y Calzado (Tabla N° 22); el 79% del total dice que son su negocio es Formal ya que entregan boletas a sus clientes y pagan sus impuestos según en el Régimen de Tributación en el que se encuentran registrados (Tabla N° 23). Siendo así que el 42% tiene de 9 A 15 AÑOS de funcionamiento en el Centro Comercial " Los Ferroles" (Tabla N° 25) y el 42% del total nos dice que cuentan con 2 locales alquilados (Tabla N° 26).

## **VI. RECOMENDACIONES**

## **Se recomienda lo siguiente**

- 6.1** Recomendar a los microempresarios que en sus negocios se trate de establecer una estructura administrativa, financiera y contable sencilla utilizando todas las herramientas disponibles en el mercado, para de esta manera obtener acceso a instituciones o empresas que prestan financiamiento a un costo más económico ya que está demostrado que los indicadores financieros como eficiencia, rentabilidad y liquidez muestra una situación negativa que no favorece a las mypes, por lo tanto crea obstáculos para la financiación externa.
- 6.2** Entre las entidades financieras bancarias y no bancarias deben complementar esfuerzos para brindar apoyo oportuno de bajo costo a las Mypes, para cerrar el espacio que actualmente es cubierta por prestamistas informales, y sobre todo para que este sector pueda desarrollar fortalezas potenciales en mercado competitivo como demostrado donde se halló que los factores sociales juegan un rol muy importante para el acceso de financiamiento de las mypes, dentro de ellas encontramos principalmente a la falta de educación financiera, informalidad, y se presenta como obstáculos o barreras al financiamiento.
- 6.3** Se recomienda a las Instituciones Financieras sobre todo las Microfinancieras No Bancarias que es donde más se concentra la cantidad de préstamos otorgados según los resultados de la investigación, desarrollar mecanismos apropiados para facilitar el acceso al financiamiento por parte de los microempresarios, desarrollando Tecnologías Crediticias, que se acoplen a la situación real de las Pymes y también utilizando los canales adecuados de promoción para que el cliente pueda saber de su existencia.
- 6.4** Es necesario que los intermediarios bancarios no consideren a las Mypes como prestatarios muy riesgosos para realizar sus colocaciones ya que los microempresarios por diversos estudios realizados han demostrado tener cumplimiento con los compromisos asumidos. Se ha demostrado que las Mypes son altamente significativas, y los costos de operación por colocaciones de préstamos podrían disminuir, compensando de esta

manera el riesgo que asumen cuando realizan sus operaciones activas con este sector.

# **VII. REFERENCIAS**



- Alvarado, J. et al. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Recuperado de <http://lanic.utexas.edu/project/laop/iep/ddtlibro1.pdf>
- Butrón, F. (2012). “*Análisis de los Créditos para el Financiamiento de las Mype en la Región Arequipa-2011*”. Recuperada de <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/5704/40.0898.CE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Castillo, H. (2016). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina de jirón Manuel Ruiz (tesis de bachiller). Recuperada de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/49/castillo\\_contreras\\_hanna\\_sus\\_y\\_sector\\_comercio\\_%20rubro\\_distribuidoras.pdf?sequence=7&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/49/castillo_contreras_hanna_sus_y_sector_comercio_%20rubro_distribuidoras.pdf?sequence=7&isallowed=y)
- Castro, Ú., Ochoa, P. y Torres, A. (2016). Nuevo modelo de finanzas colaborativas para impulsar la inclusión financiera de las mypes de Lima Norte (tesis de bachiller) [https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/618277/castro\\_gb+\(original\).pdf;jsessionid=02d74e5c0ddbcb2e2e11b2268856850f?sequence=1](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/618277/castro_gb+(original).pdf;jsessionid=02d74e5c0ddbcb2e2e11b2268856850f?sequence=1)
- Hernandez, A. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. Recuperado de <http://books.google.com.pe/books?id=I9GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Hernandez, R., Fernandez, C. y Baptista, M. *Metodología de la investigación*. Recuperado de <https://www.esup.edu.pe/...investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigación>
- Huamán, C. (2016). Informe por Experiencia Profesional en la Evaluación de Oportunidades para el Acceso al Financiamiento de Microcréditos en la Financiera Crediscotia, Arequipa 2012 – 2014”. Recuperado De: <Http://Renati.Sunedu.Gob.Pe/Handle/Sunedu/116057>
- Lerma, A. y Martin, M. (2007). *Liderazgo emprendedor. Como ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. Recuperado de <http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- García, G. y Villafuerte, M. (2015). *Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones* (tesis de doctorado). Recuperado de <http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/40593/articulo3.pdf;jsessionid=8DD4310AAC1B606FF7941D0EF596EE04?sequence=1>
- Lira, P. (2009). *Finanzas Y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Recuperado de [http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)
- Maguiña, Y. (2016). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo (tesis de bachiller). Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/1040/financiamiento\\_capacitacion\\_mypes\\_maguina\\_ruiz\\_yeisy\\_irene.pdf?sequence=4&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/1040/financiamiento_capacitacion_mypes_maguina_ruiz_yeisy_irene.pdf?sequence=4&isallowed=y)

ProInversión. (2007). *MYPEqueña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa* de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.

Recuperado de <http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>

Rojas, L. (2017). *Situación del Financiamiento a Pymes y Empresas Nuevas en América Latina*. Recuperado de

[http://www.cieplan.org/media/publicaciones/archivos/409/Situacion\\_del\\_financiamiento\\_a\\_PYMES\\_y\\_empresas\\_nuevas\\_en\\_America\\_Latina.pdf](http://www.cieplan.org/media/publicaciones/archivos/409/Situacion_del_financiamiento_a_PYMES_y_empresas_nuevas_en_America_Latina.pdf).

Vera, M., Melgarejo, Z. y Mora, E. (2014). Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros (tesis de doctorado). Recuperada de <http://www.redalyc.org/pdf/818/81831420012.pdf>

# PROPUESTA

# **PROPUESTA DE NUEVO MODELO DE NEGOCIO DE FINANCIAMIENTO COLABORATIVO A MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”.**

## **1. Aspecto general**

La nueva propuesta de finanzas colaborativas grupales se basa en brindar el servicio de conectar al inversionista con microempresarios que tengan la necesidad de un financiamiento para desarrollar y hacer más competitivo su negocio.

Este modelo no tiene como intención ser competencia de las entidades financieras, más bien constituye un primer paso hacia la bancarización de los emprendedores, pues atiende precisamente a aquellos que el sistema financiero no prioriza atender, los no bancarizados por los costos que implica evaluación y la curva de aprendizaje en cuanto a educación financiera de los mismos y el alto riesgo de morosidad.

- Tasa de interés:
  - TCA: 70.00%
  - TEM: 5%
- Número de cuotas mensual: 12 cuotas
- Garantías: accesibles al microempresario.

## **2. Alcances de la propuesta**

La propuesta de finanzas colaborativas tendrá como alcance a:

- Microempresarios del Centro Comercial “Los Ferroles”.
- Entidades financieras del sector.
- Futuros microempresarios.

## **3. Beneficios de las finanzas colaborativas**

- ✓ Es una alternativa vital para las MYPES que tienen dificultades para conseguir financiación externa a largo plazo (a veces es casi la única a la que tienen acceso).
- ✓ Este modelo da un paso inicial en el acceso de los emprendedores al financiamiento formal, educándolos financieramente y crearles un historial de comportamiento de pago que les permita luego ser sujetos de crédito para las entidades del Sistema Financiero cuando, por el propio desarrollo de sus negocios, necesiten de mayor financiamiento y de otros servicios bancarios para seguir creciendo.

- ✓ Las finanzas colaborativas permiten transformar las condiciones de los créditos y rendimiento de las inversiones en valores justos. El proceso es muy rápido y sin burocracia bancaria.
- ✓ Las finanzas colaborativas son una nueva modalidad basada en el préstamo entre personas. Así, transforman solicitudes de crédito de individuos con necesidades de financiación en oportunidades de inversión para quienes pueden respaldarlas.

#### **4. Innovación**

Para los microempresarios sin historial crediticio significa un acercamiento primario al financiamiento formal a tasas más asequibles y requerimientos menos rigurosos que los solicitados por las entidades financieras, a la vez que se genera un historial de comportamiento de pagos que les permitirá el acceso a futuro a las entidades bancarias para obtener préstamos mayores con mejores condiciones para continuar con el desarrollo de sus negocios. Asimismo, se brinda asesoría financiera en línea para el ordenamiento de sus finanzas y manejo de su negocio, lo cual permite “graduar financieramente” a los microempresarios haciéndolos más atractivos como clientes potenciales para los bancos. Además, al ser un servicio de administración de préstamos entre inversores y emprendedores, se ofrece a los inversores obtener una rentabilidad por su dinero superior a la ofrecida por los productos bancarios tradicionales

#### **5. Ventaja competitiva.**

No se trata de una entidad de intermediación financiera, como lo podría ser una Financiera, sino de un modelo de “junta legal y moderna” donde los inversores deciden en quien invertir para rentabilizar sus fondos y los emprendedores se benefician con acceso al crédito a la vez que generan historial crediticio. Esta conexión entre inversores y microempresarios se realiza a través de una plataforma tecnológica que evalúa las solicitudes de crédito de acuerdo al historial existente, en caso lo hubiera y al flujo de caja del negocio, el cual se construirá en conjunto con un asesor financiero que entienda el comportamiento del negocio del solicitante y lo oriente en el ordenamiento de sus finanzas para que pueda cumplir con sus obligaciones financieras a la vez que hace crecer su negocio.

GRUPO 1		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
1	S/. 5,000.00	S/. 548.99
2	S/. 5,000.00	S/. 548.99
3	S/. 6,000.00	S/. 658.79
4	S/. 5,000.00	S/. 548.99
5	S/. 8,000.00	S/. 878.39
6	S/. 5,000.00	S/. 548.99
7	S/. 8,000.00	S/. 878.39
8	S/. 5,000.00	S/. 548.99
9	S/. 8,000.00	S/. 878.39
10	S/. 6,000.00	S/. 658.79
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 61,000.00</b>	<b>S/. 6,697.72</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 5		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 878.39
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 5,819.33
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 82.87	S/. 631.86
2	S/. 82.87	S/. 631.86
3	S/. 99.44	S/. 758.23
4	S/. 82.87	S/. 631.86
6	S/. 82.87	S/. 631.86
7	S/. 132.59	S/. 1,010.98
8	S/. 82.87	S/. 631.86
9	S/. 132.59	S/. 1,010.98
10	S/. 99.44	S/. 758.23
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 878.39</b>	<b>S/. 6,697.72</b>

GRUPO 2		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
11	S/. 5,000.00	S/. 548.99
12	S/. 8,000.00	S/. 878.39
13	S/. 6,000.00	S/. 658.79
14	S/. 8,000.00	S/. 878.39
15	S/. 5,000.00	S/. 548.99
16	S/. 6,000.00	S/. 658.79
17	S/. 8,000.00	S/. 878.39
18	S/. 5,000.00	S/. 548.99
19	S/. 6,000.00	S/. 658.79
20	S/. 8,000.00	S/. 878.39
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 65,000.00</b>	<b>S/. 7,136.92</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 1		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 548.99
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 6,587.93
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
2	S/. 73.20	S/. 951.59
3	S/. 54.90	S/. 713.69
4	S/. 73.20	S/. 951.59
5	S/. 45.75	S/. 594.74
6	S/. 54.90	S/. 713.69
7	S/. 73.20	S/. 951.59
8	S/. 45.75	S/. 594.74
9	S/. 54.90	S/. 713.69
10	S/. 73.20	S/. 951.59
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 548.99</b>	<b>S/. 7,136.92</b>

GRUPO 3		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
21	S/. 5,000.00	S/. 548.99
22	S/. 5,000.00	S/. 548.99
23	S/. 8,000.00	S/. 878.39
24	S/. 5,000.00	S/. 548.99
25	S/. 8,000.00	S/. 878.39
26	S/. 5,000.00	S/. 548.99
27	S/. 8,000.00	S/. 878.39
28	S/. 5,000.00	S/. 548.99
29	S/. 8,000.00	S/. 878.39
30	S/. 6,000.00	S/. 658.79
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 63,000.00</b>	<b>S/. 6,917.32</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 10		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 658.79
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 6,258.53
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 57.79	S/. 606.78
2	S/. 57.79	S/. 606.78
3	S/. 92.46	S/. 970.85
4	S/. 57.79	S/. 606.78
5	S/. 92.46	S/. 970.85
6	S/. 57.79	S/. 606.78
7	S/. 92.46	S/. 970.85
8	S/. 57.79	S/. 606.78
9	S/. 92.46	S/. 970.85
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 658.79</b>	<b>S/. 6,917.32</b>

GRUPO 4		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
31	S/. 8,000.00	S/. 878.39
32	S/. 6,000.00	S/. 658.79
33	S/. 8,000.00	S/. 878.39
34	S/. 6,000.00	S/. 658.79
35	S/. 8,000.00	S/. 878.39
36	S/. 6,000.00	S/. 658.79
37	S/. 6,000.00	S/. 658.79
38	S/. 7,000.00	S/. 768.59
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 55,000.00</b>	<b>S/. 6,038.93</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 8		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 768.59
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 5,270.34
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 128.10	S/. 1,006.49
2	S/. 96.07	S/. 754.87
3	S/. 128.10	S/. 1,006.49
4	S/. 96.07	S/. 754.87
5	S/. 128.10	S/. 1,006.49
6	S/. 96.07	S/. 754.87
7	S/. 96.07	S/. 754.87
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 768.59</b>	<b>S/. 6,038.93</b>

GRUPO 5		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
39	S/. 6,000.00	S/. 658.79
40	S/. 7,000.00	S/. 768.59
41	S/. 6,000.00	S/. 658.79
42	S/. 6,000.00	S/. 658.79
43	S/. 5,000.00	S/. 548.99
44	S/. 5,000.00	S/. 548.99
45	S/. 8,000.00	S/. 878.39
46	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
47	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
48	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 73,000.00</b>	<b>S/. 8,015.31</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 8		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,097.99
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 6,917.32
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 104.57	S/. 763.36
2	S/. 122.00	S/. 890.59
3	S/. 104.57	S/. 763.36
4	S/. 104.57	S/. 763.36
5	S/. 87.14	S/. 636.14
6	S/. 87.14	S/. 636.14
7	S/. 139.43	S/. 1,017.82
9	S/. 174.28	S/. 1,272.27
10	S/. 174.28	S/. 1,272.27
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,097.99</b>	<b>S/. 8,015.31</b>

GRUPO 6		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
49	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
50	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
51	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
52	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
53	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
54	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
55	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 96,000.00</b>	<b>S/. 10,540.68</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 7		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,537.18
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 9,003.50
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 262.45	S/. 1,799.63
2	S/. 281.19	S/. 1,928.17
4	S/. 187.46	S/. 1,724.64
5	S/. 262.45	S/. 1,360.43
6	S/. 281.19	S/. 1,818.37
7	S/. 262.45	S/. 1,909.43
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,537.18</b>	<b>S/. 10,540.68</b>

GRUPO 7		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
56	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
57	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
58	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
59	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
60	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
61	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
62	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
63	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
64	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
65	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 127,000.00</b>	<b>S/. 13,944.44</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 4		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,097.99
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 12,846.45
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 93.85	S/. 1,191.83
2	S/. 131.38	S/. 1,668.57
3	S/. 140.77	S/. 1,787.75
5	S/. 131.38	S/. 1,668.57
6	S/. 140.77	S/. 1,787.75
7	S/. 93.85	S/. 1,191.83
8	S/. 131.38	S/. 1,668.57
9	S/. 93.85	S/. 1,191.83
10	S/. 140.77	S/. 1,787.75
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,097.99</b>	<b>S/. 13,944.44</b>

GRUPO 8		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
66	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
67	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
68	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
69	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
70	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
71	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
72	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
73	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
74	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
75	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 130,000.00</b>	<b>S/. 14,273.84</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 7		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,537.18
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 12,736.66
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 185.52	S/. 1,722.70
2	S/. 132.52	S/. 1,230.50
3	S/. 185.52	S/. 1,722.70
4	S/. 198.77	S/. 1,845.75
5	S/. 185.52	S/. 1,722.70
6	S/. 132.52	S/. 1,230.50
8	S/. 198.77	S/. 1,845.75
9	S/. 185.52	S/. 1,722.70
10	S/. 132.52	S/. 1,230.50
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,537.18</b>	<b>S/. 14,273.84</b>

GRUPO 9		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
76	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
77	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
78	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
79	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
80	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
81	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
82	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
83	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 106,000.00</b>	<b>S/. 11,638.67</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 3		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,097.99
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 10,540.68
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 171.56	S/. 1,818.54
2	S/. 160.12	S/. 1,697.31
4	S/. 160.12	S/. 1,697.31
5	S/. 171.56	S/. 1,818.54
6	S/. 160.12	S/. 1,697.31
7	S/. 114.37	S/. 1,212.36
8	S/. 160.12	S/. 1,697.31
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,097.99</b>	<b>S/. 11,638.67</b>



GRUPO 10		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
84	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
85	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
86	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
87	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
88	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
89	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
90	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
91	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
92	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
93	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 136,000.00</b>	<b>S/. 14,932.63</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 9		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,646.98
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 13,285.65
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 204.17	S/. 1,851.15
2	S/. 136.11	S/. 1,234.10
3	S/. 190.56	S/. 1,727.74
4	S/. 204.17	S/. 1,851.15
5	S/. 190.56	S/. 1,727.74
6	S/. 204.17	S/. 1,851.15
7	S/. 190.56	S/. 1,727.74
8	S/. 136.11	S/. 1,234.10
10	S/. 190.56	S/. 1,727.74
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,646.98</b>	<b>S/. 14,932.63</b>

GRUPO 11		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
94	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
95	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
96	S/. 14,000.00	S/. 1,537.18
97	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
98	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
99	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
100	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
101	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
102	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
103	S/. 10,000.00	S/. 1,097.99
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 119,000.00</b>	<b>S/. 13,066.05</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 2		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,646.98
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 11,419.07
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 158.36	S/. 1,256.35
2	S/. 221.71	S/. 1,758.89
3	S/. 158.36	S/. 1,256.35
4	S/. 237.55	S/. 1,884.53
5	S/. 158.36	S/. 1,256.35
6	S/. 158.36	S/. 1,256.35
7	S/. 237.55	S/. 1,884.53
8	S/. 158.36	S/. 1,256.35
10	S/. 158.36	S/. 1,256.35
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,646.98</b>	<b>S/. 13,066.05</b>

GRUPO 12		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
104	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
105	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
106	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
107	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
108	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
109	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
110	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
111	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
112	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
113	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 170,000.00</b>	<b>S/. 18,665.79</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 4		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 2,195.98
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 16,469.81
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 219.60	S/. 1,866.58
2	S/. 292.80	S/. 2,488.77
3	S/. 219.60	S/. 1,866.58
5	S/. 219.60	S/. 1,866.58
6	S/. 219.60	S/. 1,866.58
7	S/. 292.80	S/. 2,488.77
8	S/. 219.60	S/. 1,866.58
9	S/. 292.80	S/. 2,488.77
10	S/. 219.60	S/. 1,866.58
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 2,195.98</b>	<b>S/. 18,665.79</b>

GRUPO 13		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
114	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
115	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
116	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
117	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
118	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
119	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
120	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
121	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
122	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
123	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 175,000.00</b>	<b>S/. 19,214.78</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 7		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 1,646.98
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 17,567.80
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 205.87	S/. 2,401.85
2	S/. 154.40	S/. 1,801.39
3	S/. 205.87	S/. 2,401.85
4	S/. 154.40	S/. 2,350.38
5	S/. 205.87	S/. 2,401.85
6	S/. 205.87	S/. 1,852.85
8	S/. 205.87	S/. 2,401.85
9	S/. 154.40	S/. 1,801.39
10	S/. 154.40	S/. 1,801.39
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,646.98</b>	<b>S/. 19,214.78</b>

GRUPO 14		
INTEGRANTE	MONTO SOLIC.	CUOTA AL MES
124	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
125	S/. 15,000.00	S/. 1,646.98
126	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
127	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
128	S/. 25,000.00	S/. 2,744.97
129	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
130	S/. 25,000.00	S/. 2,744.97
131	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
132	S/. 25,000.00	S/. 2,744.97
133	S/. 20,000.00	S/. 2,195.98
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 205,000.00</b>	<b>S/. 22,508.75</b>

SE RETRASA PARTICIPANTE 5		
CUOTA DEL PARTICIPANTE		S/. 2,744.97
TOTAL SIN EL PARTICIPANTE		S/. 19,763.78
% PARTICIPACION		CUOTA/ TOTAL
1	S/. 228.75	S/. 1,875.73
2	S/. 228.75	S/. 1,875.73
3	S/. 305.00	S/. 2,500.97
4	S/. 305.00	S/. 2,500.97
6	S/. 305.00	S/. 2,500.97
7	S/. 381.25	S/. 3,126.21
8	S/. 305.00	S/. 2,500.97
9	S/. 381.25	S/. 3,126.21
10	S/. 305.00	S/. 2,500.97
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 2,744.97</b>	<b>S/. 22,508.75</b>

## **CONTRATO PRIVADO DE PRÉSTAMO DE DINERO**

Sírvase usted extender en su Registro de Escrituras Públicas, una de Otorgamiento de Mutuo de Dinero con Garantía Hipotecaria; que celebran, de una parte,....., con DNI.....con domicilio en ....., distrito de ....., ciudad de ....., a la que en lo sucesivo se denominará EL MUTUANTE; y de la otra parte,....., identificado con DNI N° ....., y su cónyuge, Sra. ...., identificada con DNI N° ....., ambos con domicilio común en ....., distrito de ....., ciudad de .....; a quienes en adelante se les denominará en este documento tan sólo como LOS MUTUATARIOS; en los términos y condiciones siguientes:

PRIMERA: Por el presente contrato EL MUTUANTE, a solicitud de LOS MUTUATARIOS, ha convenido en concederles un Mutuo de Dinero por la suma de (.....), cuyo desembolso se realizará a la firma de la escritura pública del presente contrato mediante cheque del banco.....conforme fines previstos por la Ley para la Lucha contra la Evasión y para la Formalización de la Economía – Ley N° 28194, su reglamento y normas modificatorias.

SEGUNDO: El Mutuo que se otorga será rembolsado conforme el siguiente cronograma de pagos:

TERCERO: LOS MUTUATARIOS tienen derecho a efectuar pagos anticipados de las cuotas o saldos en forma total o parcial, así como cancelar su crédito, con la consiguiente liquidación de intereses al día de pago, siempre y cuando a la fecha en que se solicite el pago anticipado, LOS MUTUATARIOS no adeuden suma alguna por concepto de cuotas vencidas.

CUARTO: EL MUTUANTE podrá considerar vencidos todos los plazos y proceder al cobro del íntegro de lo adeudado y a la ejecución de la garantía que más adelante se constituye en los siguientes casos:

4.1. LOS MUTUATARIOS se encontraran incursos en un procedimiento concursal; convocaran a concurso de acreedores o fueran declarados en quiebra, salvo que consiguieran alguna garantía real o personal suficiente, a juicio de EL MUTUANTE, para responder por las obligaciones pendientes de pago.

4.2. Si LOS MUTUATARIOS incumplieran con el pago de una o más cuotas del crédito otorgado en los plazos establecidos

4.3. Si LOS MUTUATARIOS son demandados respecto a la propiedad del inmueble otorgado en garantía por algún derecho que afecte la libre disposición del mismo.

4.4. Si LOS MUTUATARIOS realizan actos de disposición o constituyen otros gravámenes sobre el bien afectado en garantía, con perjuicio de los derechos que le corresponde a EL MUTUANTE como acreedora.

4.5. Si LOS MUTUATARIOS incumplieran cualquiera de sus obligaciones emanadas del presente contrato y no las subsanan en el término otorgado por EL MUTUANTE.

4.6. Si se comprueba que la información proporcionada por LOS MUTUATARIOS para la celebración del presente contrato fue alterada o falsificada.

QUINTO: En garantía del crédito otorgado por el presente contrato, así como por concepto de intereses compensatorios y/o moratorios, comisiones, tributos, penalidades, gastos y cualquier otra deuda que resulte exigible, LOS MUTUATARIOS constituyen primera y preferente hipoteca a favor de EL MUTUANTE hasta la suma de PEN .....00 (..... Mil y 00/100 soles), sobre el siguiente inmueble:

(Descripción del inmueble de manera idéntica a su inscripción en el Registro de la Propiedad inmueble), cuyo dominio corre inscrito en la (Ficha N°, Partida Electrónica N°, a fojas .... del tomo .....) del Registro de la Propiedad Inmueble de ....., donde constan sus linderos y medidas perimétricas.

La hipoteca otorgada a favor de EL MUTUANTE mantendrá su vigencia hasta la total cancelación de todas y cada una de las obligaciones y deudas anteriormente referidas.

SEXTO: Queda expresamente establecido que la hipoteca objeto del presente contrato comprende el terreno, las construcciones que pudieran existir sobre el mismo y las que pudieran levantarse en un futuro, sus partes integrantes, accesorias, instalaciones y, en general, todo cuanto de hecho o por derecho le toca y corresponde al inmueble otorgado en garantía, incluyéndose las mejoras que pudieran introducirse al mismo, así como los frutos que produzca, de ser el caso, sin reserva ni limitación alguna, ni distingo de naturaleza o valor.

SETIMO: LOS MUTUATARIOS declaran que sobre el inmueble otorgado en garantía no pesan cargas ni gravámenes de ninguna naturaleza, ni están sujetos a medida judicial o extrajudicial que limiten su dominio y libre disposición, obligándose en todo caso al saneamiento conforme a ley.

OCTAVO: Todos los gastos y tributos que genere del presente contrato, así como los gastos notariales y registrales, de los Testimonios de la Escritura Pública que origine la presente

minuta y los de cancelación de la hipoteca objeto del presente contrato, serán por cuenta y costo de LOS MUTUATARIOS.

NOVENO: Para todos los efectos del presente contrato, LOS MUTUATARIOS se someten a la jurisdicción de los jueces y tribunales del distrito judicial de esta ciudad, renunciando expresamente a cualquier otro que pudiera corresponderles, y señalan como sus domicilios los indicados en la introducción del presente documento, en donde se les dejará todas las comunicaciones y avisos a que hubiere lugar.

DECIMA: La hipoteca que se constituye por el presente contrato se sujeta a lo dispuesto en el Código Civil y demás normas legales que le sean aplicables

Agregue usted, señor Notario, lo demás que fuere de ley y sírvase enviar los respectivos partes al Registro de la Propiedad Inmueble de Lima para su inscripción conforme a ley.

....., ..... de ..... de 20....

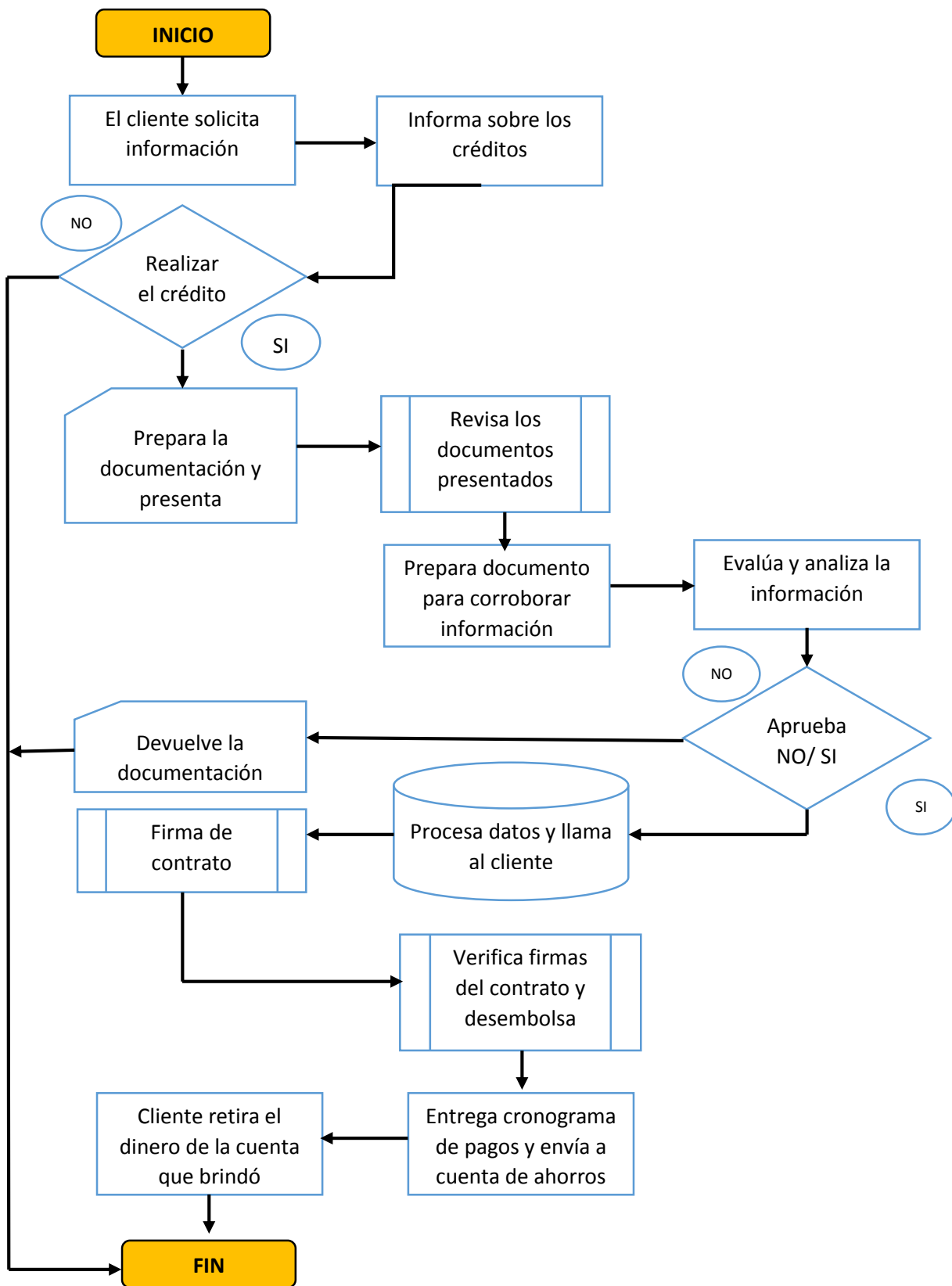
MUTUANTE

-----

MUTUATARIO

-----

## FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE SOLICITUD DE PRÉSTAMO



# **ANEXOS**

ANEXO N° 01  
CUESTIONARIO



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

Cuestionario aplicado a los microempresarios del centro comercial "Los ferroles", Chimbote, 2018.

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación con fines académico cuyo objetivo es obtener información sobre el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas de este Centro comercial "Los Ferroles", Chimbote, 2018. Se le agradece por anticipado la información real y veraz que han de proporcionar. Sus respuestas son de carácter anónimo y se guardaran con absoluta confidencialidad.

- 1) ¿Cree usted que el financiamiento es importante en el desarrollo de la microempresa?
  - a) Totalmente en desacuerdo
  - b) En desacuerdo
  - c) Indeciso
  - d) De acuerdo
  - e) Totalmente de acuerdo
- 2) ¿Considera usted que es mejor financiarse con recursos propios que con préstamo bancario?
  - a) Totalmente en desacuerdo
  - b) En desacuerdo
  - c) Indeciso
  - d) De acuerdo
  - e) Totalmente de acuerdo
- 3) ¿Usted ha tenido problemas en las entidades financieras para acceder a préstamos bancarios?
  - a) Totalmente en desacuerdo
  - b) En desacuerdo
  - c) Indeciso
  - d) De acuerdo
  - e) Totalmente de acuerdo
- 4) ¿Usted cuenta con un préstamo bancario?
  - a) Si
  - b) No
  - c) No especifica

Si su respuesta fue "No" pase a la pregunta N° 7
- 5) ¿Qué tipo de préstamo adquirió?
  - a) Capital de trabajo
  - b) Consumo personal
  - c) Hipotecario
  - d) Otros.
- 6) ¿Dónde adquirió el financiamiento?
  - a) Banca múltiple
  - b) Instituciones microfinancieras no bancarias
- 7) ¿Usted cuenta con tarjeta de crédito?
  - a) Si
  - b) No
  - c) No especifica
- 8) ¿Cuáles son los requerimientos que no ha podido satisfacer cuando ha solicitado un préstamo?
  - a) Garantías
  - b) Historial crediticio
  - c) Capacidad empresarial
  - d) Capacidad de pago
  - e) Documentación
- 9) ¿Si usted obtuviera un crédito como capital de trabajo cuanto sería el monto ideal para su negocio?
  - a) 5,000 a 10,000 soles





## UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

- b) 10,000 a 15,000 soles  
c) 15,000 a 20,000 soles  
d) 20,000 a 25,000 soles  
e) 25,000 a más
- 10) ¿Si usted accediera a un crédito revolvente, cual es el monto ideal que podría pagar al mes?
- a) 1,000 a 1,500 soles  
b) 1,500 a 2,000 soles  
c) 2,000 a 2,500 soles  
d) 2,500 a 3,000 soles  
e) 3,000 a más
- 11) ¿Cuál es el tiempo en el que usted puede pagar el préstamo?
- a) Menor a 3 meses  
b) Menor a 6 meses  
c) Menor a 9 meses  
d) Menor a 12 meses  
e) No necesito
- 12) ¿Cuáles fueron sus niveles de venta por mes en el último año?
- a) 10,000 a 20,000 soles  
b) 20,000 a 30,000 soles  
c) 30,000 a 40,000 soles  
d) 40,000 a 50,000 soles  
e) Más de 50,000 soles
- 13) ¿Ha tenido dificultades para cumplir con el pago de algún préstamo financiero obtenido?
- a) Totalmente en desacuerdo  
b) En desacuerdo  
c) Indeciso  
d) De acuerdo  
e) Totalmente de acuerdo
- 14) ¿Considera usted que posee un buen historial crediticio?
- a) Totalmente en desacuerdo  
b) En desacuerdo  
c) Indeciso  
d) De acuerdo  
e) Totalmente de acuerdo
- 15) ¿Considera usted que estar registrado en una central de riesgo afecta su historial crediticio?
- a) Totalmente en desacuerdo  
b) En desacuerdo  
c) Indeciso  
d) De acuerdo  
e) Totalmente de acuerdo
- 16) ¿Considera usted que las entidades financieras son exigentes en cuanto a las garantías que pide para obtener un préstamo?
- a) Totalmente en desacuerdo  
b) En desacuerdo  
c) Indeciso  
d) De acuerdo  
e) Totalmente de acuerdo
- 17) ¿Considera usted que las garantías hipotecarias son más riesgosas que las garantías personales (aval)?
- a) Totalmente en desacuerdo  
b) En desacuerdo  
c) Indeciso  
d) De acuerdo  
e) Totalmente de acuerdo
- 18) ¿Considera usted que los préstamos bancarios a largo plazo incrementan sus intereses?



## UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Indeciso
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

19) ¿Considera usted que un préstamo a largo plazo va más acorde a su capacidad de pago?

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Indeciso
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

20) ¿Cuál es el giro de su negocio? Según CIU

- a) Venta de aparatos electrónicos de uso doméstico.
- b) Actividades de restaurante y de servicio móvil de comidas.
- c) Ventas al por menos de artículos de ferretería.
- d) Peluquería y otros tratamientos de belleza.
- e) Venta al por mayor de productos textiles, prendas de vestir y calzado.

21) ¿Es usted formal?

- a) Si
- b) No
- c) En trámite

Si su respuesta fue "Si" o en "Trámite" pase a la pregunta N° 21

22) ¿Usted se formalizaría para poder acceder a créditos financieros?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

23) ¿Cuánto tiempo de funcionamiento tiene su negocio?

- a) Menos de 1 año
- b) 1 a 3 años
- c) 3 a 9 años
- d) 9 a 15 años
- e) Más de 15 años

24) ¿Cuántos locales usted alquila en el centro comercial?

- a) 1
- b) 2
- c) 3
- d) 4 a más

25) ¿Considera usted que las entidades financieras brindan tasas de interés muy altos?

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Indeciso
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo



## ANEXO N° 02

### RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de acceso al financiamiento.

OBJETIVO: Determinar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018.

DIRIGIDO A: los microempresarios del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018.

VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
			X	

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR : NORIEGA REYES LUIS EDUARDO

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR : DOCTOR



D:  
DNI: 07854109

Fuente: Formato enviado por el Área de Investigación de la Escuela de Postgrado de la Universidad César Vallejo

NOTA: Quien valide el instrumento debe asignarle una valoración marcando un aspa en el casillero que corresponda (x)

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de acceso al financiamiento.

OBJETIVO: Determinar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018.

DIRIGIDO A: los microempresarios del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018.

VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		/		

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR :

Rodriguez Juana Juan Jose

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR :

Magister

Dr.  
DNI:

Juana  
821385/

Fuente: Formato enviado por el Área de Investigación de la Escuela de Postgrado de la Universidad César Vallejo

NOTA: Quien valide el instrumento debe asignarle una valoración marcando un aspa en el casillero que corresponda (x)

## RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de acceso al financiamiento.

OBJETIVO: Determinar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018.

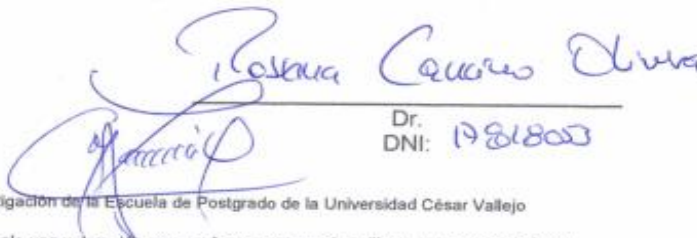
DIRIGIDO A: los microempresarios del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018.

VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		/		

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR :

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR :

  
Dr.  
DNI: 17818003

Fuente: Formato enviado por el Área de Investigación de la Escuela de Postgrado de la Universidad César Vallejo

NOTA: Quien valide el instrumento debe asignarle una valoración marcando un aspa en el casillero que corresponda (x)

## **ANEXO N° 03**

### **FICHA TÉCNICA**

#### **DATOS INFORMATIVOS**

1. **Técnica e instrumento:** Encuesta / Cuestionario
2. **Nombre del instrumento:** Cuestionario “Acceso al Financiamiento”
3. **Autor original:** Fuente propia
4. **Forma de aplicación:** individual
5. **Administración:** Microempresarios del Centro Comercial “Los Ferroles”
6. **Tiempo de aplicación:** 20 minutos

#### **OBJETIVO DEL INSTRUMENTO:**

El objetivo del instrumento tiene como finalidad Analizar el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018.

#### **DIRIGIDO A:**

198 microempresarios del Centro Comercial “Los Ferroles”.

#### **DESCRIPCIÓN DEL INSTRUMENTO:**

El instrumento referido presenta 25 items de acuerdo a la variable de investigación “Acceso al Financiamiento”.

La evaluación de los resultados se realiza por dimensiones y por todos los enunciados (variable), considerando la valoración referenciada. Los resultados, de la escala de estimación serán organizados o agrupados en función a la escala establecida.

ANEXO N° 04

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
"Acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018".	¿Cómo es el acceso al financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote 2018?	Acceso al financiamiento	Para Lerma y Martin (2007), el financiamiento se basa en brindar los recursos necesarios en materia de dinero sean obtenidos de recursos propios o externos para la gestión, desarrollo y puesta en marcha de todo emprendimiento o proyecto.	El financiamiento es la operación que se le otorga al prestamista, es decir, se le da dinero, a cambio de un aval al obtener un crédito, con la convicción que este posteriormente se ejecutara en el futuro con sus compromisos de remunerar el capital adquirido (amortizar la deuda), adicional los intereses transigir procedimiento (servicio de la deuda). Lo cual será medida según las siguientes dimensiones: Nivel de acceso al financiamiento,	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Determinar la fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote, 2018</li> <li>•Determinar el crédito financiero de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferroles", Chimbote, 2018</li> <li>•Determinar la actividad económica de las micro y pequeñas empresas del Centro Comercial</li> </ul>	Fuente de Financiamiento	Importancia de Financiamiento	1	Ordinal
							Tipos de fuente	2-7	Nominal
						Crédito Financiero	Requerimientos	8	Nominal
							Crédito ideal para negocio	9	Nominal
							Cuota mensual para amortizar el crédito	10	Nominal
							Tiempo de la amortización del crédito	11	Nominal
							Niveles de venta	12	Nominal
							Historial crediticio	13,14, 15	Ordinal
							Garantías	16, 17	Ordinal
						Tasas de interés	18, 19, 20	Ordinal	



				Fuente de financiamiento, crédito para capital de trabajo, actividad económica y niveles de venta.	“Los Ferroles”, Chimbote, 2018 •Plantear nuevo propuesta de financiamiento del Centro Comercial “Los Ferroles”, Chimbote, 2018	Actividad económica	Giro del negocio	21	Nominal
							Formalidad	22,23	Ordinal
							Tiempo de funcionamiento	24, 25	Nominal

## ANEXO N° 05

VARIABLES N° ENCUESTADOS	ACCESO AL FINANCIAMIENTO																								
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25
1	5	5	1	1	2	2	1	1	4	4	4	3	5	5	5	5	5	2	1		3	2	5	5	5
2	5	4	4	2			2	5	2	1	3	1	3	4	5	5	5	5	1		4	1	5	5	2
3	5	5	5	2			1	2	1	4	3	2	5	2	1	5	5	5	1		5	4	5	5	1
4	5	2	3	1	1	2	1	5	2	2	4	1	2	4	4	4	4	5	1		5	3	4	4	1
5	4	2	1	1	1	2	2	4	4	4	4	3	1	4	5	4	2	5	1		3	4	3	4	1
6	4	3	2	1	1	1	1	5	3	2	4	1	4	4	4	4	3	5	1		4	1	4	4	4
7	1	1	5	1	1	1	1	5	2	2	2	2	1	1	5	5	5	5	2	5	1	1	5	5	5
8	4	4	2	1	1	1	1	1	1	1	4	1	2	4	4	5	5	4	1		4	1	4	4	4
9	5	5	5	2			1	2	4	1	2	2	5	1	5	5	5	4	1		2	3	5	5	1
10	5	5	1	2			2	1	4	3	4	3	1	5	5	1	5	1	1		5	4	5	5	1
11	2	5	2	2			2	2	1	4	4	2	2	2	4	4	4	5	1		2	2	5	4	2
12	5	5	1	2			2	3	3	4	2	2	1	5	1	1	5	1	1		5	3	3	5	1
13	5	3	1	1	1	2	2	2	1	1	4	1	1	5	5	5	5	5	1		2	2	5	5	5
14	5	1	1	1	3	2	1	1	4	3	4	4	1	5	5	5	5	5	1		5	3	5	5	5
15	5	5	5	2			1	2	2	2	2	2	5	1	5	5	5	3	1		3	2	5	5	1
16	5	5	5	2			2	4	2	1	4	2	5	5	5	5	5	5	1		5	1	5	5	1
17	5	5	5	2			2	2	1	1	4	1	5	1	1	5	5	5	1		2	1	5	5	5
18	5	5	5	2			2	4	3	2	2	2	5	1	5		5	2	1		3	3	5	5	1
19	5	5	5	2			2	3	3	1	2	2	5	1	5	5	5	4	1		2	4	5	5	1
20	5	5	5	2			1	1	3	2	2	2	1	5	5	5	5	5	1		2	2	5	5	1
21	5	5	1	1	1	1	1	1	3	2	3	2	1	5	5	5	5	1	1		3	2	5	5	1
22	5	5	5	2	1	2	1	2	2	1	3	2	5	1	5	5	5	2	2	3	2	1	5	5	5
23	2	3	1	1	1	2	1	1	3	2	4	3	2	4	3	3	4	5	1		4	3	3	4	2
24	4	5	1	1	1	2	1	3	3	3	4	3	2	5	5	3	5	2	1		4	3	3	4	2
25	2	3	2	2			1	4	1	1	4	1	2	4	3	3	4	2	1		3	1	4	4	2
26	1	3	1	1	1	2	1	1	2	2	4	2	2	4	3	4	3	2	1		3	2	4	5	2
27	1	5	1	1	2	2	1	1	5	2	4	3	1	5	3	4	5	5	1		4	2	3	5	4
28	1	5	2	1	2	2	1	5	2	2	3	1	1	2	4	3	4	5	1		4	2	4	4	2
29	5	5	5	1	1	2	1	3	3	2	4	3	1	4	5	5	5	5	1		4	3	4	5	1
30	5	5	5	2			2	3	4	1	4	1	5	1	5	5	5	2	1		5	3	5	5	5
31	5	5	5	2			2	3	3	2	4	4	5	1	5	5	5	2	1		5	2	5	5	5
32	2	3	1	1	1	2	1	1	3	2	4	3	2	4	3	4	4	5	1		4	3	3	4	2

33	2	3	4	2			1	4	1	1	4	1	4	4	3		4	2	1		3	1	4	4	2	
34	1	5	1	1	2	2	1	1	3	2	4	3	1	5	3	4	5	5	1		4	2	3	5	4	
35	4	5	1	1	1	2	1	3	3	3	4	3	2	5	5	3	5	2	1		4	3	3	4	2	
36	2	5	4	2			2	2	1	1	4	1	2	2	4	4	2	5	2	3	3	1	4	4	2	
37	2	5	4	2			2	2	3	2	4	1	2	2	4	3	4	5	2	1	2	1	5	4	2	
38	5	2	2	1	1	1	2	3	1	1	4	1	2	4	4	4	2	5	1		4	3	2	4	2	
39	4	2	1	1	1	2	1	5	2	2	4	1	2	4	4	5	2	5	1		5	1	4	4	2	
40	1	5	3	2			2	1	1	1	2	1	2	2	4	5	4	4	1		3	1	5	4	3	
41	4	2	3	1	2	2	1	2	1	2	2	1	2	3	5	4	4	2	1		2	1	5	5	1	
42	2	5	4	2			1	1	2	2	4	1	2	3	4	5	5	5	1		5	1	5	4	4	
43	2	5	4	2			2	1	2	2	4	1	2	2	4	5	5	5	1		4	1	5	5	2	
44	5	2	2	1	1	2	1	4	1	2	4	1	4	3	4	5	5	5	1		3	1	5	5	4	
45	4	3	1	1	1	2	1	4	1	2	4	1	2	3	4	5	5	5	1		3	1	5	5	2	
46	4	3	2	1	1	2	1	5	1	1	4	1	2	4	5	2	5	5	1		5	2	5	2	2	
47	4	2	1	1	1	2	1	5	1	1	4	1	1	4	4	2	4	5	1		5	1	3	4	2	
48	4	2	2	1	1	2	1	5	1	2	4	1	1	4	5	2	5	5	1		5	2	3	4	2	
49	5	5	5	2			1	4	2	1	4	2	1	5	5	5	5	5	5	1	5	4	5	5	5	
50	5	5	5	1	1	1	1	2	4	2	2	2	2	5	5	5	5	5	1	1	2	2	5	5	5	
51	5	5	5	2			1	1	2	1	3	2	1	5	5	5	5	5	1		4	2	5	5	5	
52	5	5	5	1	1	2	1	2	3	2	4	3	1	5	5	5	5	5	1	1	4	1	5	5	5	
53	5	5	1	1	1	1	1	4	3	1	4	2	1	5	5	5	5	5	1	1	4	2	5	5	5	
54	1	3	1	1	1	2	1	1	2	1	4	2	1	4	4	4	4	4	1		3	1	4	4	2	
55	4	5	1	1	1	2	1	3	3	3	4	3	2	5	5	3	5	2	1		4	3	3	4	2	
56	3	4	3	2			2	1	1	1	4	1	2	2	4	5	5	1	1		3	2	4	5	2	
57	4	3	2	1	2	2	2	5	2	2	4	2	2	5	4	4	4	4	3	2	3	3	2	4	4	2
58	3	5	4	2			2	4	2	2	4	1	4	2	4	5	2	3	1		2	1	4	4	4	
59	3	4	2	1	1	1	1	1	1	1	4	1	2	4	4	5	5	5	2	2	3	1	5	4	2	
60	5	3	2	1	1	2	1	5	1	1	4	1	2	4	4	4	2	5	2	3	4	1	4	5	4	
61	5	3	2	1	1	1	1	1	2	2	4	1	2	4	5	5	4	5	1		5	2	4	4	2	
62	4	2	2	1	1	2	1	1	1	1	4	1	2	4	4	5	5	5	1		5	1	4	4	2	
63	4	2	2	1	1	2	1	3	1	1	4	1	2	4	4	5	5	5	1		4	1	5	5	2	
64	3	2	2	1	1	1	1	1	1	1	4	1	2	4	5	5	4	5	2	4	4	1	5	4	3	
65	4	4	1	1	1	2	1	3	1	1	4	1	1	4	5	5	3	4	1		3	1	4	5	2	
66	4	3	2	1	1	1	1	3	2	2	4	1	2	5	5	4	3	5	1		4	2	4	4	2	

67	2	5	4	2			2	5	1	1	4	1	2	2	5	5	2	4	2	1	4	1	4	4	4
68	2	5	4	2			1	3	1	1	2	1	2	3	4	4	5	5	1		3	1	5	4	2
69	4	3	1	1	2	2	1	2	1	2	2	1	2	2	4	4	4	5	2	3	2	1	2	4	2
70	4	2	1	1	1	2	1	5	1	1	4	1	2	4	4	5	2	5	2	3	4	1	4	4	2
71	5	3	2	1	2	2	1	1	3	2	4	1	1	4	4	4	4	3	1		3	1	4	4	2
72	2	3	1	1	1	2	1	1	3	2	4	3	2		4	4	4	5	1		4	4	3	4	2
73	5	3	1	1	1	2	1	5	2	2	4	3	1	4	3	2	3	5	1		5	2	4	4	2
74	5	3	1	1	1	2	1	5	5	2	4	3	1	4	3	2	3	5	1		5	2	3	4	2
75	5	2	2	1	1	2	1	5	3	1	4	1	2	4	2	4	5	5	1		4	2	4	5	2
76	2	3	2	2			1	4	1	1	4	1	2	4	3	3	4	2	1		3	1	4	4	2
77	2	3	2	2			1	4	1	1	4	1	2	4	3	3	4	2	1		3	1	4	4	2
78	1	5	1	1	2	2	1	1	3	2	4	3	1	5	3	4	5	5	1		4	2	3	5	4
79	4	1	1	1	2	2	1	3	3	2	4	2	1	5	1	5	4	5	1		5	3	5	4	1
80	2	3	2	1	1	2	1	3	3	1	4	1	2	4	3	4	4	5	1		3	1	4	4	4
81	1	5	2	1	2	2	1	5	2	2	4	1	1	2	4	3	4	5	1		4	2	4	4	2
82	5	5	5	1	1	2	1	3	3	2	4	3	1	4	5	5	5	5	3		4	3	5	5	5
83	5	5	5	1	1	1	1	2	4	2	2	2	5	5	5	5	5	3	1		3	2	5	5	5
84	5	5	5	2			1	4	3	3	4	2	5	1	5	5	5	2	1		3	2	5	5	1
85	5	5	1	1	1	1	1	4	3	1	4	2	1	5	5	5	5	5	3		3	2	5	5	5
86	5	5	1	2			1	4	2	3	2	3	1	5	5	5	5	1	1		2	2	5	5	1
87	5	5	5	2			1	2	2	1	3	2	1	5	5	5	5	5	1		4	3	5	5	5
88	5	5	1	2			1	4	3	3	3	2	1	5	5	5	5	2	1		3	2	5	5	1
89	5	5	5	2			2	3	4	1	4	1	5	1	5	5	5	2	1		5	3	5	5	1
90	5	5	1	1	1	1	1	4	3	1	4	3	1	5	5	5	5	5	3		3	2	5	5	5
91	5	5	5	1	1	2	1	3	3	2	4	3	1	4	5	5	5	5	3		4	2	5	5	1
92	1	3	1	1	1	2	1	1	2	1	4	2	1	4	4	4	4	4	1		3	2	4	4	2
93	5	3	2	1	2	2	1	1	3	2	4	1	1	4	4	4	4	3	1		3	1	4	4	2
94	2	3	1	1	1	2	1	1	3	2	4	3	2	4	3	4	4	5	1		4	3	3	4	2
95	5	3	1	1	1	2	1	5	2	2	4	3	1	4	3	2	3	5	1		5	2	4	4	2
96	2	3	2	2			1	4	1	1	4	1	2	4	3	3	4	2	1		3	1	4	4	2
97	2	3	2	1	1	2	1	3	3	1	4	1	2	4	3	4	4	5	1		3	1	4	4	4
98	1	5	1	1	2	2	1	1	3	2	4	3	1	5	3	4	5	5	1		4	2	3	5	4
99	4	1	1	1	2	2	1	3	3	2	4	2	1	5	1	5	4	5	1		5	3	5	4	1
100	1	3	1	1	1	2	1	1	2	2	4	2	2	4	3	4	3	2	1		3	1	4	4	2

101	5	2	2	1	1	2	1	5	3	1	4	1	2	4	2	4	5	5	1		4	2	4	5	2
102	1	5	2	1	2	2	1	5	2	2	3	1	1	2	4	3	4	5	1		4	2	4	4	2
103	4	1	1	1	2	2	1	3	3	2	4	2	1	5	1	5	4	5	1		5	3	5	5	1
104	1	5	1	1	2	2	2	1	3	2	4	3	1	5	3	4	5	5	1		4	2	3	5	4
105	2	3	2	1	1	2	1	5	3	1	4	1	2	4	3	4	4	5	1		3	1	4	4	4
106	2	3	2	1	1	2	1	3	3	1	4	1	2	4	3	4	4	5	1		3	1	4	4	5
107	5	3	2	1	1	2	1	5	2	2	4	3	1	4	3	2	3	5	1		5	2	4	4	2
108	5	3	2	1	2	2	1	1	3	2	4	1	1	4	4	4	4	3	1		3	1	4	4	2
109	5	3	2	1	2	2	1	1	3	2	4	1	1	4	4	4	4	3	1		3	1	4	4	2
110	4	5	1	1	1	2	1	3	3	3	4	3	2	5	5	3	5	2	1		4	3	3	4	2
111	1	3	1	1	2	2	1	1	2	1	4	2	1	4	4	4	4	4	1		3	2	4	4	2
112	5	2	2	1	1	2	1	5	3	1	4	1	2	4	2	4	5	5	1		4	2	4	5	2
113	1	5	2	1	2	2	1	5	2	2	3	1	1	2	4	3	4	5	1		3	2	4	4	2
114	5	5	1	1	2	1	1	4	3	1	4	3	1	5	5	5	5	5	1		5	3	5	5	5
115	5	5	5	2			1	4	3	3	3	2	1	5	5	5	5	5	2	2	4	3	5	5	5
116	5	5	1	2			1	4	3	4	3	3	1	5	5	5	5	2	1		3	2	5	5	1
117	5	5	1	2			1	4	3	2	4	3	1	5	5	5	5	5	1		4	2	5	5	5
118	4	3	2	1	1	1	1	5	2	2	4	3	1	3	5	5	5	1	3		5	1	5	5	5
119	5	5	5	1	1	2	1	3	3	1	4	3	1	4	5	5	5	5	3		4	2	5	5	1
120	5	5	5	2			1	1	2	1	3	2	1	5	5	5	5	3	1		4	3	5	5	5
121	4	2	1	1	1	2	1	5	1	2	4	1	1	4	5	5	4	5	1		4	1	4	4	1
122	5	4	1	1	1	1	1	1	2	2	4	2	2	4	5	5	5	5	2	1	2	2	3	4	2
123	2	5	3	2			2	4	1	1	4	1	4	2	4	5	4	5	1		2	2	4	4	5
124	5	5	5	2			2	3	4	1	4	1	5	1	5	5	5	5	1		4	2	5	5	1
125	1	3	1	1	1	2	1	1	2	2	4	3	2	4	1	4	3	2	1		4	3	5	5	1
126	2	3	1	1	1	2	1	1	3	2	4	3	2	4	3	4	4	5	1		4	4	3	4	2
127	2	3	2	2			1	4	1	1	4	1	2	4	3	3	4	2	1		3	1	4	4	2
128	5	3	1	1	1	2	1	5	2	2	4	3	1	4	3	2	3	5	1		5	2	4	4	2
129	5	3	2	1	2	2	1	1	3	2	4	1	1	4	4	4	4	3	1		3	1	4	4	2
130	4	5	1	1	1	2	1	3	3	3	4	3	2	5	5	3	5	2	1		4	3	3	4	2
131	4	1	1	1	2	2	1	3	3	2	4	2	1	5	1	5	4	5	1		5	3	5	4	1
132	2	3	2	1	1	2	1	3	3	1	4	1	2	4	3	4	4	1	1		3	1	4	4	4
133	5	2	2	1	1	2	1	5	3	1	4	1	2	4	2	4	5	5	1		4	2	4	5	2
134	1	5	2	1	2	2	1	5	2	2	3	1	1	2	4	3	4	5	1		4	2	4	4	2

135	5	5	1	1	1	1	1	2	4	4	3	2	5	5	5	5	5	2	1		3	3	5	5	5
136	2	5	1	2			1	4	4	2	3	2	1	5	5	5	5	2	2	4	4	2	5	5	5
137	5	5	1	1	1	1	1	4	3	1	4	3	1	5	5	5	5	5	1		4	2	5	5	5
138	4	2	2	1	1	1	1	5	2	2	4	2	1	4	4	5	4	5	1		4	2	5	4	1
139	4	3	2	1	3	1	1	1	1	1	4	1	2	4	4	5	5	5	1		5	3	2	4	1
140	2	5	4	2			1	2	2	2	4	2	2	2	4	5	4	3	2	3	3	2	4	3	4
141	2	4	2	2			2	5	1	1	4	1	1	3	4	5	2	5	1		3	1	5	5	2
142	4	3	1	1	2	2	1	5	2	2	4	2	1	4	5	5	3	1	1		4	2	5	5	2
143	4	2	1	1	1	1	2	5	3	3	4	2	2	4	5	5	4	5	2	3	4	2	4	5	1
144	2	5	2	2			2	5	1	1	4	1	2	3	5	2	4	1	2	1	3	1	4	5	4
145	4	2	1	1	1	2	1	5	2	3	4	2	1	5	5	4	2	3	1		4	3	4	4	2
146	4	2	2	1	1	1	2	5	2	2	4	1	2	4	4	4	2	5	2	1	4	1	4	3	4
147	4	5	3	2			1	2	1	1	4	1	2	2	4	4	3	1	2	3	3	1	4	4	3
148	4	3	1	1	1	2	1	5	2	2	4	2	1	4	4	4	2	5	1		4	3	2	4	2
149	4	3	1	1	1	2	1	5	2	2	4	2	1	5	5	2	5	5	2	2	4	2	5	4	1
150	2	5	4	2			1	4	1	2	4	1	4	2	4	4	4	5	1		4	1	5	5	5
151	4	4	1	1	2	2	1	5	2	2	4	1	1	5	4	5	5	2	2	3	3	1	4	4	2
152	4	3	2	1	1	1	2	1	3	3	4	2	2	4	5	5	5	5	1		4	4	2	4	1
153	3	5	1	2			1	5	1	1	4	1	2	3	5	5	2	1	2	2	5	1	5	5	2
154	4	3	1	1	2	2	1	5	2	2	4	2	1	4	4	2	2	5	1		5	2	4	4	2
155	4	1	1	1	2	2	1	5	3	2	4	2	1	5	1	5	4	5	1		4	3	5	4	1
156	1	5	2	1	2	2	1	5	2	2	3	1	1	2	4	3	4	2	1		4	2	4	4	2
157	5	2	2	1	1	1	1	5	2	1	4	1	2	4	4	4	5	5	1		3	2	4	2	2
158	2	4	2	2			1	4	1	1	4	1	2	4	3	3	4	2	1		3	1	4	4	2
159	1	3	1	1	1	2	1	1	2	2	4	3	2	4	1	4	3	2	1		4	1	5	5	1
160	5	5	1	1	1	2	1	5	4	4	4	4	1	1	5	5	5	3	1		3	2	5	5	1
161	5	5	5	2			2	5	4	3	4	4	1	5	5	5	5	3	1		4	2	5	5	5
162	5	5	1	2			2	5	2	2	4	2	1	5	5	5	5	2	1		4	3	5	5	5
163	5	5	1	2			1	4	2	1	3	1	1	2	5	5	5	3	1		4	2	5	5	5
164	5	5	1	1	2	2	1	2	4	5	3	3	1	5	5	5	5	2	1		3	1	5	5	5
165	5	5	1	2			1	3	1	1	4	1	2	2	5	5	5	3	1		3	3	5	5	4
166	5	5	1	1	1	2	1	5	4	3	4	2	1	5	5	5	5	2	1		4	2	5	5	1
167	5	5	1	2			2	5	3	3	4	4	1	5	5	5	5	5	1		3	2	5	5	5
168	5	5	1	2			1	4	2	3	4	1	1	4	5	5	5	4	1		4	2	5	5	5

169	5	5	1	1	1	2	2	4	4	3	4	1	1	4	5	5	5	3	1		3	1	5	5	5
170	5	5	1	1	1	2	1	3	3	3	4	1	1	4	5	5	5	4	2	2	4	1	5	5	4
171	5	5	1	2			1	5	2	2	4	2	2	2	4	5	2	2	2	4	3	1	5	5	5
172	5	5	1	1	1	2	1	3	4	3	3	4	1	5	5	5	5	1	2	5	3	1	5	5	5
173	5	5	1	2			2	5	2	3	4	1	1	4	5	5	5	2	1		3	2	5	5	1
174	5	5	1	1	1	2	1	5	4	3	4	3	1	5	5	5	5	5	1		3	1	5	5	5
175	5	5	1	1	1	2	1	2	3	3	3	2	1	5	5	5	5	4	1		3	2	5	5	5
176	5	5	5	1	2	1	1	5	4	2	4	2	1	5	5	5	5	2	1		4	2	5	5	5
177	5	5	1	1	2	1	2	5	3	4	3	2	1	4	5	5	5	2	1		4	2	5	5	5
178	5	4	1	1	1	2	1	5	2	1	3	2	1	5	5	5	5	2	1		4	2	5	5	5
179	5	1	5	2			2	4	4	3	3	2	5	1	5	5	5	5	1		4	2	5	5	1
180	5	1	5	1	1	2	1	5	3	3	3	2	5	4	5	5	5	5	1		4	3	5	5	1
181	1	4	2	1	1	1	1	5	2	3	3	3	1	4	5	5	5	5	1		3	2	5	5	1
182	5	5	1	2			2	2	2	2	2	1	1	4	5	5	5	5	2	3	4	1	4	4	4
183	5	5	1	2			1	5	4	4	4	2	1	4	5	5	5	2	2	2	4	4	4	5	2
184	5	5	1	1	1	2	1	1	4	3	3	2	1	5	5	5	5	3	1		4	2	5	5	5
185	5	5	1	1	1	2	1	5	4	4	3	4	1	5	5	5	5	5	1		3	2	5	5	5
186	5	5	1	2			1	4	3	2	4	1	1	4	5	5	5	2	1		3	1	5	5	1
187	5	1	1	2			1	2	3	3	4	1	1	3	5	5	5	2	1		3	2	5	5	5
188	5	1	1	1	1	2	1	2	3	3	4	3	1	3	5	5	5	3	1		4	2	5	5	1
189	5	5	1	1	1	2	1	5	2	2	4	2	2	5	5	5	5	3	1		4	1	5	5	1
190	2	5	4	2			2	1	1	1	4	1	2	2	5	4	4	4	2	2	3	1	5	4	2
191	4	2	1	1	1	1	1	5	1	2	2	1	1	5	4	5	2	4	1		4	1	5	5	1
192	4	3	2	1	1	2	2	5	3	3	4	2	1	4	4	2	5	5	1		5	2	4	5	1
193	2	5	1	2			2	5	1	1	4	1	1	2	5	4	4	1	2	2	4	1	5	5	2
194	4	2	2	1	1	1	1	5	2	3	4	2	1	5	4	2	5	5	1		5	3	2	5	1
195	3	5	4	2			1	4	1	1	4	1	4	1	5	5	5	1	2	1	3	1	5	5	5
196	4	3	2	1	2	2	1	5	2	3	4	2	1	5	5	4	5	5	1		4	2	4	4	1
197	2	5	4	2			2	1	1	1	4	1	2	3	5	5	5	2	2	3	3	1	5	4	2
198	5	5	1	1	2	2	1	3	4	4	2	4	1	5	5	5	5	3	1		4	2	5	5	1

## ANEXO 06: ACTA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS</b>	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo, Randall Manolo Gutierrez Chilca, Docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Administración de la Universidad César Vallejo - Chimbote, revisor de la tesis titulada:

“ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”, CHIMBOTE 2018”, de los estudiantes Reyes Cardenas Katherine Lizett y Valencia Ayasta Kevin Roberth constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

Lugar y Fecha: Nuevo Chimbote 12 de Diciembre de 2018


Firma

Randall Manolo Gutierrez Chilca

DNI: 41942904



## ANEXO 07: AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

	<b>AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV</b>	Código : F08-PP-PR-02.02
		Versión : 09
		Fecha : 23-03-2018
		Página : 1 de 1

Nosotros, Reyes Cardenas Katherine Lizett identificado con DNI N° 76809468 y Valencia Ayesta Kevin Roberth identificado con DNI N° 47051337; egresados de la Escuela Profesional de Administración de Empresas de la Universidad César Vallejo, autorizamos  No autorizamos  la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado:

"Acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Centro Comercial "Los Ferrolles", Chimbote 2018"; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

  
 .....  
 Firma  
 DNI: 76809468  
 FECHA: 13 de Diciembre del 2018

  
 .....  
 Firma  
 DNI: 47051337  
 FECHA: 13 de Diciembre del 2018

## ANEXO 07: AUTORIZACIÓN DE VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN



# UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE  
EP DE ADMINISTRACIÓN

---

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:  
KATHERINE LIZETT REYES CARDENAS

---

INFORME TÍTULADO:

“ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL  
CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”, CHIMBOTE 2018”

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

---

LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN

SUSTENTADO EN FECHA: 14/12/2018

NOTA O MENCIÓN: Dieciséis (16)

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN



# UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE  
EP DE ADMINISTRACIÓN

---

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:  
KEVIN ROBERTH VALENCIA AYASTA

---

INFORME TÍTULADO:

“ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL  
CENTRO COMERCIAL “LOS FERROLES”, CHIMBOTE 2018”

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

---

LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

SUSTENTADO EN FECHA: 14/12/2018

NOTA O MENCIÓN: Catorce (14)

  
FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN