

Universidad Nacional
FEDERICO VILLARREAL

Vicerrectorado de
INVESTIGACIÓN

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

**“LA INFLUENCIA DE LA GESTION FINANCIERA EN LAS MYPES
COMERCIALES DEL DISTRITO DE SURQUILLO EN EL AÑO 2014”**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO DE LICENCIADO
EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

Autor: SILVERA GOYZUETA, JORMAN ALEXANDER

Asesor: BRAVO TORO, JORGE

Jurado:

- 1. REYNA DAVILA DE BERROSPI ,SILVIA**
- 2. GOMEZ MEGO, FRANCISCO**
- 3. VIGO SANCHEZ , GUDELIA**
- 4. PANTOJA CACERES , OSCAR**

LIMA-PERU

2018

DEDICATORIA

Dedico la presente tesis a Dios Nuestro señor por darme fuerzas para lograr mi meta de ser un profesional en Administración.

Así mismo dedico esta tesis a mi familia, constituida por mis padres, que con su motivación y apoyo constante me hicieron culminar mi formación profesional.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a las mypes comerciales del distrito de Surquillo por haberme permitido realizar mi investigación guiándome de las actividades que realizaban en sus empresas.

RESUMEN

La presente tesis se denomina “La influencia de la Gestión Financiera en las MYPES comerciales del distrito de Surquillo en el año 2014 “, el propósito general de este estudio fue determinar Conocer si Gestión Financiera influye en el desarrollo de las MYPES comerciales del distrito de Surquillo.

El diseño de esta tesis es No experimental, transversal, El nivel de investigación fue descriptivo y correlacional, porque se buscó hallar la relación entre estos dos constructos como son la Gestión Financiera y el desarrollo de las mypes.

La población fue de 5025 empresas de Surquillo y la muestra de acuerdo a la fórmula del tamaño de muestra fue de 135 empresas, se aplicaron instrumentos para medir la gestión financiera que tuvo 20 ítems y evaluó los indicadores de Los Riesgos Crediticio, la Rentabilidad, Inversión Bancaria, y el Presupuesto y el cuestionario del desarrollo de mypes que constó de 20 preguntas en sistema Likert y midió los indicadores de la competitividad de las mypes, la formalización de las mypes, la efectividad de las mypes, y la productividad de las mypes.

Se demostró que sí existe una influencia directa y significativa entre la gestión financiera y desarrollo de mypes en del distrito de Surquillo en el año 2014.

Palabras claves: Gestión financiera, Desarrollo de mypes, Riesgos Crediticios, Rentabilidad, Inversión Bancaria, Presupuesto, competitividad de mypes, formalización de mypes, la efectividad de mypes, la productividad de mypes.

ABSTRACT

This thesis is called "The Influence of Financial Management on the commercial MSPES of the district of Surquillo in the year 2014", the general purpose of this study was to determine whether financial management influences the development of commercial MYPES of the district of Surquillo .

The design of this thesis is non-experimental, transversal. The level of research was descriptive and correlational, because it was sought to find the relationship between these two constructs such as Financial Management and the development of mypes.

The population was 5025 companies in Surquillo and the sample according to the sample size formula was 135 companies, instruments were applied to measure the financial management that had 20 items and evaluated the indicators of Credit Risks, Profitability, Investment Banking and Budget and the mypes development questionnaire which consisted of 20 questions in the Likert system and measured indicators of competitiveness of mypes, formalization of mypes, effectiveness of mypes, and productivity of mypes.

It was shown that there is a direct and significant influence between financial management and development of mypes in the district of Surquillo in 2014.

Key words: Financial management, Development of mypes, Credit risk, Profitability, Bank investment, Budget, competitiveness of mypes, formalization of mypes, effectiveness of mypes, productivity of mypes.

INDICE

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
RESUMEN	4
ABSTRACT	5
INDICE	6
CAPITULO I. REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	13
1.1. Caracterización del Problema	13
1.2. Formulación del problema	15
1.2.1. Problema general	15
1.2.1. Problemas específicos	15
1.3. Objetivos de la investigación	16
1.3.1. Objetivo general	16
1.3.2. Objetivos específicos.....	16
1.4. Justificación.....	16
1.5. Limitaciones	17
CAPITULO II. MARCO TEORICO.....	18
2.1. Antecedentes del estudio	18
2.2. Bases teóricas.....	19
2.3. Hipótesis.....	51
2.4. Variables de Estudio.....	52
2.5. Operacionalización de las variables	53
CAPITULO III. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN	56
3.1. Ámbito de Estudio	56
3.2. Tipo de investigación.....	56
3.3. Nivel de investigación.....	56
3.4. Método de la investigación	57
3.5. Diseño de la investigación.....	58
3.6. Población y muestra	59
3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	60

3.8. Procesamiento, y análisis de datos	61
3.9. Técnicas de procesamiento y análisis de datos	62
CAPITULO IV. RESULTADOS	63
4.2. Presentación de resultados	87
4.2. Discusión.....	88
CONCLUSIONES.....	90
RECOMENDACIONES	91
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	¡Error! Marcador no definido.
ANEXOS	94
ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	94
ANEXO 2. CUESTIONARIO DE GESTION FINANCIERA.....	98
ANEXO 3. CUESTIONARIO DE DESARROLLO DE MYPES.....	101

INDICE DE TABLAS

Tabla 1	53
Cuadro de variables e indicadores	53
Tabla 2	63
Nivel de Gestión Financiera de mypes de Surquillo, 2014	63
Tabla 3	64
Nivel de Riesgo crediticio de las mypes de Surquillo, 2014	64
Tabla 4	66
Nivel de Rentabilidad de las mypes de Surquillo, 2014.....	66
Tabla 5	67
Nivel de Inversión Bancaria de las mypes de Surquillo, 2014	67
Tabla 6	68
Nivel de Presupuesto de las mypes de Surquillo, 2014	68
Tabla 7	69
Nivel de Desarrollo de Mypes de Surquillo, 2014.....	69
Tabla 8	71
Nivel de Competitividad de las mypes de Surquillo, 2014.....	71
Tabla 9	72
Nivel de Formalización de las mypes de Surquillo, 2014	72
Tabla 10	73
Nivel de Efectividad de las mypes de Surquillo, 2014	73
Tabla 11	74
Nivel de Productividad de las mypes de Surquillo, 2014.....	74
Tabla 12	76
Tabla de correlaciones de la gestión financiera y desarrollo de mypes	76
Tabla 13	78
Tabla de correlaciones de riesgo crediticio y competitividad.....	78
Tabla 14	80
Tabla de correlaciones de rentabilidad y formalización.....	80
Tabla 15	83
Tabla de correlaciones de inversión bancaria y efectividad	83

Tabla 16	85
Tabla de correlaciones de presupuesto y productividad	85

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Diagrama de barras de Nivel de Gestión Financiera.....	64
Figura 2. Diagrama de barras de Nivel de Riesgo Crediticio.....	65
Figura 3. Diagrama de barras de Nivel de Rentabilidad.....	66
Figura 4. Diagrama de barras de Nivel de Inversión Bancaria	68
Figura 5. Diagrama de barras de Nivel de Presupuesto.....	69
Figura 6. Diagrama de barras de Nivel de Desarrollo de Mypes	70
Figura 7. Diagrama de barras de Nivel de Competitividad	71
Figura 8. Diagrama de barras de Nivel de Formalización	72
Figura 9. Diagrama de barras de Nivel de Efectividad	73
Figura 10. Diagrama de barras de Nivel de Productividad	74
Figura 11. Diagrama de dispersión de Gestión Financiera y Desarrollo de miopes de Surquillo, 2014	75
Figura 12. Diagrama de dispersión de riesgo crediticio y competitividad	77
Figura 13. Diagrama de dispersión de Rentabilidad y Formalización.....	79
Figura 14. Diagrama de dispersión de inversión bancaria y efectividad.....	82
Figura 15. Diagrama de dispersión de Presupuesto y productividad	85

INTRODUCCION

Desde entonces, David Birch encontró que las pequeñas y medianas empresas (PYME) importante motor del crecimiento del empleo (Birch, 1981), los gobiernos han políticas que han intentado ayudar y alentarlos (Picot & Dupuy, 1996). A través de se ha determinado recientemente que se trata de nuevas empresas que resultan ser pequeñas que son las motor del crecimiento del empleo (Dobbs, & Hamilton (2007).

El apoyo a estas nuevas empresas, predominantemente pequeñas siguen siendo una prioridad. Paralelamente y en apoyo de estas iniciativas políticas, investigadores han creado una gran cantidad de trabajo que ha investigado las características, comportamientos y necesidades, incluyendo su financiamiento, innovación y crecimiento. (Haltiwanger, Jarmin, & Miranda, 2010),

Actualmente, en el Perú, las micro y pequeñas empresas (MYPES) aportan, aproximadamente, el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto, las MYPES generan el 47% del empleo en América Latina, siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Conforme las MYPES van creciendo, nuevas van apareciendo. Esto dinamiza nuestra economía. Debido a que la mayoría desaparece en menos de un año; las que sobrevivan este ciclo se volverán cada vez más influyentes en el mercado, ampliarán su capacidad de producción, requerirán de más mano de obra y aportarán con mayores tributos al Estado. (Marcelo y Vila, 2015).

Según el Ministerio de Producción, al cierre del 2015, el número de MYPES en el Perú va ha ascender a un total de 5.5 millones. La gran mayoría son informales (83%), ya que no están registradas en la SUNARP como personas jurídicas y a su vez, no cumplen con las formalidades. El otro 17% está conformado por MYPES formales. Se estima que para el cierre del 2015 habrá un total de 0.9 millones de MYPES formales. (Marcelo y Vila, 2015).

La presente tesis tiene la siguiente estructura:

CAPITULO I: el problema de investigación, que incluyó el planteamiento del problema, formulación del problema, general y específicos; objetivos de la investigación, objetivos general y objetivos específicos; justificación del estudio, justificación teórica, justificación técnica, y justificación metodológica, y las limitaciones de la investigación.

CAPITULO II: Se estudió el marco teórico, en donde se presentaron los antecedentes del estudio , los antecedentes internacionales, los antecedentes nacionales, se estudiaron las bases teóricas de las variables gestión financiera y desarrollo de mypes, así mismo se definieron los términos básicos.

También en este capítulo se determinaron las hipótesis, hipótesis general, hipótesis específicas, variables , definición conceptual de la variable, definición operacional de la variable: operacionalización de las variables .

CAPITULO III: METODOLOGÍA, se estudiaron el tipo y nivel de investigación, descripción del ámbito de investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos para la recolección de datos, validez y confiabilidad el instrumento, plan de recolección y procesamiento de datos.

CAPITULO IV: RESULTADOS, se presentaron los resultados en tablas de frecuencias, gráficos de barras, estadística inferencial, se demostraron las hipótesis usando el indicador de correlación de spearman.

CAPITULO IV: DISCUSION DE RESULTADOS, se compararon los resultados de esta tesis con los antecedentes internacionales y nacionales y bases teóricas de los constructos en estudio.

Al final se presentaron las conclusiones, y las recomendaciones, y además se adjuntaron en la parte ulterior de la tesis, las referencias bibliográficas y los anexos.

CAPITULO I. REALIDAD PROBLEMATICA

1.1. Caracterización del Problema

Es la circunstancia de cómo las MYPES obvian la parte del financiamiento para llegar a formalizarse, fortalecerse y funcionar. También para poder desarrollarse y ampliarse en el distrito de SURQUILLO las MYPES con el pasar de los años no cambian siempre se quedan en Micro o pequeñas empresas y peor aún no se formalizan y están influenciados por una serie de factores que determinan su actitud hacia el fracaso.

También uno de los puntos importantes del problema en este trabajo de investigación se encuentra identificado en la falta de desarrollo de las MYPES. Dicha situación se configura en la falta de economía (altos costos y mínimos beneficios), falta de eficiencia (inadecuada racionalización de recursos), falta de efectividad (falta de cumplimiento de metas y objetivos) y falta competitividad (como consecuencia de lo antes indicado). Esta situación configura una falta de ampliación de las empresas únicas, falta de ampliación en cuanto a establecimientos anexos, falta de diversificación de los productos y servicios, etc.

Las MYPES no disponen de una adecuada estructura del capital financiero, es decir del pasivo y patrimonio; lo que hace que no disponga de los recursos financieros necesarios para financiar las inversiones . Igual situación pasa con el capital de trabajo contable, es decir el activo corriente menos el pasivo corriente, no es suficiente para atender las obligaciones de la entidad. Todo esto se configura como deficiencia en las decisiones sobre inversiones de la gestión financiera de la empresa y por ende inciden en la falta de desarrollo de la MYPES.

Las MYPES no formulan presupuestos financieros (flujos de caja) que le permitan medir antes de y no después que se originó el problema para ayudar a solucionarlo y esto sería con la rentabilidad proyectada.

Es decir las MYPES no logran ser una empresa que tenga objetivos a largo plazo ya que tienden a no formalizarse.

Ven barreras en el funcionamiento y formalización por falta de dinero o asumen altos costos.

Solo se dedican a vender y comprar pero no ven un plan a largo plazo.

Falta de gestión financiera en préstamos desconocimiento de riesgos, liquides y no tener un adecuado flujo de caja.

Todos estos aspectos derivan que en años anteriores las MYPES no eran vistas como generadores de riquezas ya que eran un número menor al día de hoy, es decir las MYPES generan riqueza en alto porcentaje en el país indica el PBI, se toma mayor importancia y poder ayudar a los dueños de estas MYPES ya que ellos no confían porque no conocen de la gestión financiera, que las llevaría a una mejor toma decisión y así estar más seguro de que viene al futuro.

También Las MYPES en el Perú son más del de 60% en empresas y generan más empleo pero no se formalizan por el temor al alto costo ya que ven un riesgo en financiarse con entidades que le cobren altos intereses y que a la larga paguen más de lo que habían pactado y esto lleve a que las MYPES no se formalicen por altos costos que en mi punto de vista si se logran con un buen conocimiento de la gestión financiera que se toma y así lograr invertir con un buen financiamiento y desarrollarse a nivel nacional.

Las MYPES pueden registrar que tienen ganancia pero en verdad serán rentables o con lo que obtienen de ganancia cubren sus costos a largo plazo esto afectara a ellas. Si no se controla o se lleva una adecuada gestión de finanzas la MYPES puede llegar a desaparecer.

Estos hechos podrían entenderse y evitarse desarrollando estrategias integrales para la capacitación a los dueños de las MYPES de SURQUILLO ya que en el Perú en esos años no se logró incentivar a las MYPES para tener un mejor financiamiento con entidades públicas o privadas el día de hoy si se puede pero estas no conocen las formas e indican que son de alto costo porque tienden a perder y no conozcan los riesgos financieros una parte importante en la gestión financiera, controlando de la mejor manera se logra tener más eficiencia en los préstamos e inversiones para sus respectivas producciones. es decir conociendo la verdadera rentabilidad y como se obtiene mediante el punto de equilibrio de

logra que las MYPES sean sostenibles y sustentables con el tiempo es decir la gestión financiera hace que las MYPES comerciales se desarrollen no solo vendiendo si no conociendo los riesgos o retos que asume al tener un margen de ganancia positiva así pudiendo formalizarse, siendo eficiente y eficaces.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cuál es la relación que existe entre la Gestión Financiera y el desarrollo de las Mypes comerciales del distrito de Surquillo, 2014?

1.2.1. Problemas específicos

Para sistematizar el problema arriba descrito, nos planteamos las siguientes sub preguntas:

- a) ¿De qué manera el Riesgo Crediticio se relaciona con la competitividad de las Mypes comerciales de Surquillo, 2014?

- b) ¿En qué medida la rentabilidad se relaciona con la formalización de las Mypes comerciales de Surquillo, 2014?

- c) ¿Cómo los préstamos bancarios se relacionan con la efectividad de las Mypes comerciales de Surquillo, 2014?

- d) ¿De qué manera el presupuesto se relaciona con la productividad de las Mypes comerciales de Surquillo, 2014?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Conocer si Gestión Financiera tiene relación con el desarrollo de las Mypes comerciales del distrito de Surquillo, 2014

1.3.2. Objetivos específicos

a) Evaluar de qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la competitividad de las Mypes comerciales de Surquillo, 2014.

b) Identificar En qué medida la rentabilidad se relaciona con la formalización de las Mypes comerciales de Surquillo, 2014.

c) Conocer Como la inversión Bancaria se relaciona con la efectividad de las MYPES comerciales de Surquillo, 2014.

d) Evaluar de qué manera el presupuesto se relaciona con la productividad de las MYPES comerciales de Surquillo, 2014.

1.4. Justificación

Justificación Teórica

La investigación nos servirá para contrastar y reafirmar la necesidad e importancia de una adecuada gestión financiera y mejorar los resultados de la labor del mismo así como su productividad, sustentándonos en las teorías que al respecto existen.

Justificación Metodológica

Los instrumentos de investigación desarrollados y empleados en este estudio serán sistematizados y validados.

Las propuestas desarrolladas podrán ser aplicables a realidades de otras entidades con problemática similar, específicamente en las empresas del mismo rubro.

Justificación práctica

Las propuestas desarrolladas servirán para mejorar la actitud de los dueños de las MYPES comerciales y tengan una visión más amplia sobre cómo financiarse. Los beneficiarios directos, con los resultados de la investigación, serán los mismos dueños, así como los clientes y proveedores a la que sirven, pues habría una mejora sustancial en la rentabilidad y un control integral como consecuencia del cambio en la actitud hacia el trabajo de las finanzas.

Así mismo, las propuestas ayudarán a la a las MYPES comerciales a mejorar las prácticas de gestión financiera y tener mayor liquides y un control en las inversiones y pagos a todos sus pasivos con un mejor conocimiento de tasas de interés.

1.5. Limitaciones

Limitación temporal: Se realizará en el periodo de Enero 2014 a Diciembre 2014

Limitación espacial: Se realizará en las mypes del distrito de Surquillo

Limitación económica: Se realizará de acuerdo al presupuesto de S/.2, 100, que es el capital propio del investigador.

CAPITULO II. MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes del estudio

Zambrano Calle, Abraham José (2005) Tesis: **“La gestión financiera y el desarrollo de las PYMES en la actividad industrial textil de Lima Metropolitana-Periodo 2002-2003”**; presentada para optar el Grado Académico de maestro en Finanzas en la Universidad Nacional Federico Villarreal. En dicho trabajo se analiza la gestión financiera y su contribución en el desarrollo de las PYMES.

Begazo Villanueva, José Domingo (1996) Tesis: **“La pequeña empresa de confecciones en Villa El Salvador y su competitividad”**; presentada para optar el Grado de Maestro en Desarrollo Económico y Social en la Universidad Nacional Federico Villarreal. En dicho trabajo se evalúa la economía, eficiencia, efectividad, productividad y competitividad de las pequeñas empresas de confecciones, con el propósito de buscar mercados internacionales.

Hernández Fernández, Maritere (2005) Tesis: **“Decisiones financieras para el desarrollo de las empresas “**. Tesis presentada para optar el Grado de Magister en Finanzas en la Universidad Autónoma de México. La autora describe un conjunto de decisiones de financiamiento, que permiten realizar las inversiones que necesitan las empresas para desarrollarse en el marco de un mercado competitivo.

Agua barrena García, Carlo Magno (2004) Tesis: **“Administración financiera competitiva con decisiones financieras efectivas “**. Tesis presentada para optar el Grado de Magister en la Universidad Católica de Chile. El autor realiza una descripción de las decisiones financieras que permiten tener una estructura adecuada de capital para disponer de los bienes y derechos que necesitan para cumplir con la misión institucional y de ese modo asegurar su continuidad en el mercado competitivo chileno.

Castillo Heredia, Gustavo (2005) Tesis: “**Perú: Decisiones financieras efectivas para el desarrollo empresarial, en el marco de la economía social de mercado**”. Presentada para optar el Grado de Maestro en Finanzas en la Universidad Nacional Federico Villarreal. En dicho trabajo de investigación el autor describe la forma como las decisiones financieras, en la medida que sean efectivas, contribuyen al mejoramiento continuo, productividad, competitividad y desarrollo de las empresas del sector comercio, industria y servicios, todo esto en el marco de la economía social de mercado o de libre competencia.

Mendoza Torres, Ana María (2005) Tesis: “**Gestión financiera estratégica para la competitividad de las MYPES del sector comercio**”. Presentada para optar el Grado de Maestro en Contabilidad en la mención de Contabilidad de Gestión en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. En este trabajo, la autora presenta a la gestión efectiva de las inversiones y el financiamiento como la solución para que las empresas del sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo y competitividad en los sub-sectores en los cuales llevan a cabo sus actividades empresariales.

2.2. Bases teóricas

Administración financiera

Es la maximización de recursos dinerarios es decir se encarga de ciertos aspectos específicos de una organización, La Administración financiera es el área de la Administración que cuida de los recursos financieros de la empresa. También se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la Administración Financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo. Al respecto (**VAN HORNE, 2002**) manifiesta lo siguiente: “la administración financiera se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito

general en mente. Entonces la función de las administraciones financieras en lo tocante a la toma de decisiones se puede dividir en tres áreas principales: decisión de inversión, las de financiamiento y las de administración de activo¹.

Por otro lado en cuanto a administración financiera (**Gitman y J Zutter, Chad 2012**) nos dice: “son las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo de organizaciones: privadas y públicas, grandes o pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro, realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes de las evaluaciones de mayores propuestos, y la recaudaciones dinero para financiar las operaciones de la compañía”²

También (**CASTAÑO, 2003**) nos indica lo siguiente sobre administración financiera: “la gerencia financiera se preocupa por evaluar el grado de satisfacción de los propietarios. El objetivo y la meta de los inversionistas o propietarios, como ya dijimos, es obtener un grado de utilidades de acuerdo a sus expectativas...”³

El desarrollo de los recursos humanos debe orientarse a lograr el mejor aprovechamiento del potencial humano en el quehacer de las instituciones y organizaciones; y a la realización, progreso, satisfacción y bienestar de cada trabajador. La administración del personal debe tener como objetivos estas dos cuestiones fundamentales

Sin lugar a dudas se está adquiriendo mayor conciencia respecto de hasta qué punto la seguridad, la fuerza y bienestar de una

¹ VAN HORNE, JAMES C. (2012). Fundamentos de Administración Financiera. 11 ed. Mexico, Person. p2

² Gitman Lawrence J. (2012). Principios de Administración Financiera. 12 ed. Mexico, Person. p3

³ Navarro Cataño D. (2003). Administración de Finanzas. 1 ed. Colombia. UNC. p13

organización incluso de un país dependen de las características cualitativas y cuantitativas de sus recursos humanos

En nuestro país, en el transcurso de los últimos años se viene insistiendo, como consecuencia de las experiencias internacionales de países y empresas exitosas, sobre la importancia de desarrollar el potencial humano como única garantía para que las organizaciones puedan acceder al tan deseado éxito en la ejecución de sus operaciones.

La administración de personal no es una función exclusiva de las unidades o áreas de personal o recursos humanos, sino que ésta es compartida y ejercida con mayor intensidad por los gerentes que tienen personal bajo su mando; en la gestión también tiene importante participación las denominadas áreas del trabajo social, cuyas actividades se orientan a lograr el bienestar de los trabajadores buscando un equilibrio emocional en su comportamiento individual y laboral. Con el propósito de fundamentar nuestro estudio, mostramos a continuación las principales ideas desarrolladas en materia de Gestión del Potencial Humano.

Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume una empresa como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones que incumben a las entidades financieras, El concepto se relaciona habitualmente con las instituciones financieras y los bancos, pero afecta también a empresas y organismos de otros sectores.

También podemos llamar al riesgo crediticio como el riesgo de pérdida de capital causado por la falta de pago en tiempo y forma por parte de un acreedor. En todas las inversiones financieras, incluyendo las operaciones de crédito, existe un riesgo, estas obligaciones o

incumplimientos ocurren por falta de pago, pago parcial o en pagos en fechas distintas,

La tasa de interés de una operación crediticia, representa el precio del uso del dinero en el tiempo, más una compensación por el riesgo crediticio.

Para el prestamista se trata de un problema de información imperfecta, dado que no conoce con exactitud la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones crediticias, porque no puede conocer con exactitud la situación del prestatario, el funcionamiento de su empresa y la situación actual y futura de sus negocios y de la economía general.

Las instituciones crediticias, como los bancos, suelen realizar una clasificación de sus clientes en el cual tienen en cuenta varias variables que reflejan aproximadamente la situación de los potenciales prestatarios. Este análisis tiene como resultado una clasificación que se denomina "Scoring Crediticio".

Cuando una institución tiene una cartera amplia de clientes, puede monitorear la evolución de la tasa de morosidad global y de cada sector de clientes en el tiempo, para poder tomar medidas adecuadas con anticipación.

El riesgo crediticio existe en todas las operaciones de crédito. Las instituciones deben tenerlo en cuenta y gestionar el riesgo, para minimizar su exposición al mismo y de este modo, poder mantener una posición financiera estable en el tiempo.

Siempre se debe tener en cuenta que el riesgo existe en toda actividad sea de ganar o perder en esta parte puede indicar que el riesgo es un par muy importante ya que asumiendo un riesgo podemos saber cuánto nos proyectamos a ganar.

Así también el riesgo financiero es un término amplio Utilizado para referirse al riesgo asociado a cualquier forma de financiación. El riesgo puede se puede entender como posibilidad de que los beneficios obtenidos sean menores a los esperados o de que no hay un retorno en absoluto. Por tanto, el riesgo financiero engloba la posibilidad de que ocurra cualquier evento que derive en consecuencias financieras negativas. Se ha desarrollado todo un campo de estudio en torno al riesgo financiero para disminuir su impacto en empresas, inversiones, comercio, etc.

Al respecto, Lawrence. **(Zutter L. J., 2012)**Manifiesta lo siguiente “Riesgo es una medida de la incertidumbre en torno al rendimiento que ganara una inversión”⁴Por otro lado en cuanto a los riegos financieros. **(Manuel Chu Rubio, 2003)** indica que “El riesgo podemos definirlo también como la posibilidad de que los flujos de los rendimientos reales futuros se alejen de los rendimientos esperados y desde el punto de vista de la valoración de Títulos y valores, o evaluación de proyectos de inversiones, el riesgo es definido como la posibilidad de que los flujos reales de efectivo o rendimiento bajo o un rendimiento negativo, más riesgosa será las inversiones”⁵.

Rentabilidad:

Es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado es decir tener algo ganado a través de lo invertido suministrándole mano de obra, materiales y una organización eficiente para obtener un resultado positivo.

Al respecto**(Jimenez, 2010)** manifiesta lo siguiente: “la rentabilidad se denomina a un conjunto de capitales que se van pagando periódicamente a lo largo de un intervalo temporal definido”⁶

⁴GITMAN Lawrence J. (2012).Principios de Administración Financiera.12ed.Mexico,Person.p287

⁵CHU RUBIO M. (2003).Fundamentos de Finanzas.3ed.Perú,Jorge Chavez EILR,p562

⁶Andrés de Pablo López (2012).Gestión Financiera.1ed.España,Centro de estudios Ramón Caceres.p71

Por otro lado en cuanto sobre Rentabilidad(**CASTAÑO, 2003**) indica “es el retorno esperado sobre un activo, representado en cualquier distribución de efectivo y en la variación del valor inicial de este. El retorno esperado puedes basado en el rendimiento promedio histórico y de manera alternativa en un análisis de los prospectos de las empresas. En algún modelo estadístico y matemático o de acuerdo a un sistema de información interno o externo”⁷.

También (**Farrero, 1997**) nos dice sobre rentabilidad “la rentabilidad se puede inferir como la tasa a la que se remuneran los capitales invertidos o los recursos utilizados. Desde un enfoque económico, uno de los objetivos de la empresa es hacer que la rentabilidad de los capitales invertidos sea máxima, esto no significa maximizar el beneficio absoluto, si no la relación existente entre el beneficio y los capitales invertidos”⁸

Interpretando a **Gitman (1986)**⁹, la gestión empresarial comprende la concreción de las políticas, mediante la aplicación de estrategias, tácticas, procesos, procedimientos, técnicas y prácticas. Una política no es un documento legal. Es un acuerdo basado en los principios o directrices de un área de actividad clave de una organización. Una política expresa cómo va la organización sobre su trabajo y cómo lo dirige. Las buenas políticas expresan un modo justo y sensible de tratar los asuntos. Mientras que sea posible, ninguna organización debería cambiar sus políticas a menudo. La intención es guiar el trabajo de una organización durante un tiempo razonable. Una vez que la política se convierte en práctica organizacional y ha sido aprobada por el Directorio o por la estructura del gobierno institucional, está uniendo a toda la organización

Para el instituto de Investigación **El Pacífico (2004)**¹⁰, la gestión empresarial es administrar y proporcionar servicios para el cumplimiento de las metas y objetivos, proveer información para la toma de decisiones,

⁷ Navarro Cataño D.(2003).Admiración de Finanzas.1ed.Colombia.UNC.p51

⁸José María Catan Farrero (1997),Gestión Financiera en la Empresa, 1ed.España,Piramide.p63

⁹GITMAN Lawrence J. (1986) Fundamentos de Administración Financiera. México. Harper&Row Latinoamericana.

¹⁰ Instituto de Investigación El Pacífico (2004) Dirección y Gestión Financiera. Lima. Pacífico Editores.

realizar el seguimiento y control de la recaudación de los ingresos, del manejo de las cuentas por cobrar, de las existencias, etc. Dentro de la gestión se incluye la planeación, organización, dirección y control. La planeación, se aplica para aclarar, ampliar y determinar los objetivos y los cursos de acción que deban tomarse; para la previsión; establecer condiciones y suposiciones; seleccionar e indicar las áreas para el logro de los objetivos; establecer un plan de logros; establecer políticas, procedimientos, estándares y métodos de logros; anticipar los problemas futuros posibles; modificar los planes a la luz de los resultados del control. La organización, se aplica para distribuir el trabajo entre el grupo y para establecer y reconocer las relaciones y autoridad necesarias; subdividir el trabajo en tareas operativas; disponer las tareas operativas de grupo en puestos operativos; reunir las posiciones operativas entre unidades relacionadas y administrables; definir los requisitos del puesto de trabajo; seleccionar y colocar al elemento humano en puesto adecuado; delegar la debida autoridad en cada miembro de la gestión; proporcionar instalaciones y otros recursos al personal; revisar la organización a la luz de los resultados del control. La ejecución, se realiza con la participación práctica, activa y dinámica de todos los involucrados por la decisión o el acto gerencial; conduce y reta a otros para que hagan lo mejor que puedan; guía a los subordinados para que cumplan con las normas de funcionamiento; destacar la creatividad para descubrir nuevas o mejores formas de administrar y desempeñar el trabajo; alabar y reprimir con justicia; recompensar con reconocimiento y pago el trabajo bien hecho; revisar la ejecución a la luz de los resultados del control. El control de las actividades, esta fase se aplica para comparar los resultados con los planes en general; evaluar los resultados contra las normas de planeación y ejecución empresarial; idear medios efectivos para medición de las operaciones; hacer que los elementos de medición sean conocidos; transferir datos detallados de forma que muestren comparaciones y variaciones; sugerir acciones correctivas, si son necesarias; informar de las interpretaciones a los miembros responsables; ajustar el plan a la luz de los resultados del control. En la práctica gerencial, estas etapas del proceso están entrelazadas e interrelacionadas; la ejecución de una

función no cesa enteramente antes de que se inicie la siguiente. La secuencia debe adaptarse al objetivo específico o al proyecto en particular. Típicamente un gerente está comprometido con muchos objetivos y puede encontrarse con cada uno en diferentes etapas del proceso.

Interpretando a **(Ross 2000)**¹¹ la gestión financiera tiene que ver con la obtención de los recursos, pero también con su buen manejo. La clave consiste en cómo se definen y distribuyen las tareas, cómo se definen los vínculos administrativos entre las unidades y qué prácticas se establecen. Se deben crear los medios para monitorear las fortalezas y debilidades de las estructuras y procesos. Al mismo tiempo, hay que tomar en cuenta las limitaciones culturales e históricas que influyen sobre la administración empresarial.

Para **(Van Horne 1995)**¹², la gestión empresarial no se puede entender separada de la gestión financiera y menos de la gestión económica. Ello porque lo financiero es prácticamente el soporte que valida la lógica en lo empresarial o de negocio de las empresas en sus respectivos enclaves. Pensemos que para lograr cumplir con los objetivos sociales les será necesario garantizar la estabilidad financiera. De la misma manera la toma de decisiones concernientes meramente a la gestión financiera de una u otra forma, directa o indirectamente, a corto o a largo plazo, influye en las situaciones generales de estas empresas. La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero, y en consecuencia la rentabilidad (financiera) generada por él mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos. La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados. Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles de aceptables y satisfactorios en su manejo. El primer elemento recoge aspectos propios del crecimiento de las empresas que se dilucidó a partir

¹¹ Ross Stephen A (2000) Finanzas Corporativas. México. IRWIN.

¹² Van Horne, James (1995) Administración Financiera. México. Compañía Editorial Continental SA de CV.

de la crisis financiera de inicios de los 80s, y en una segunda etapa con apertura a terceros no asociados en los 90s. Las discusiones en torno de éste tema colocó en controversia a algunos consejos de administración frente a las gerencias generales de varias de las organizaciones analizadas. Esto en el sentido de cuál era la forma más acorde y en qué mercados se debía captar y colocar recursos financieros. Con el segundo elemento no se plantearon discusiones en relación con los esfuerzos y exigencias en el manejo del dinero. Esto es indiscutible y reforzado en éste contexto por una buena gestión de administración. Hubo si puntos de vista encontrados sobre el manejo de los niveles de rentabilidad y sus incidencias en el propósito empresarial (corregir el desequilibrio del poder del mercado). Las tasa de interés para las colocaciones de dinero en entidades asociadas y terceros versus la maximización de la utilidad en su colocación; la relación del costo del crédito versus el cumplimiento del propósito empresarial.

Interpretando a **Koontz & O'Donnell (2004)**¹³ la gestión empresarial está relacionada al cumplimiento de las acciones, políticas, metas, objetivos, misión y visión de la empresa; tal como lo establece la gestión empresarial moderna. La gestión eficaz, es el proceso emprendido por una o más personas para coordinar las actividades laborales de otras personas con la finalidad de lograr resultados de alta calidad que una persona no podría alcanzar por si sola. En este marco entra en juego la competitividad, que se define como la medida en que una empresa, bajo condiciones de mercado libre es capaz de producir bienes y servicios que superen la prueba de los mercados, manteniendo o expandiendo al mismo tiempo las rentas reales de sus empleados y socios. También en este marco se concibe la calidad, que es la totalidad de los rasgos y las características de un producto o servicio que refieren a su capacidad de satisfacer necesidades expresadas o implícitas. Gestión eficaz, es el conjunto de acciones que permiten obtener el máximo rendimiento de las actividades que desarrolla la empresa. Gestión eficaz, es hacer que los miembros de

¹³Koontz / O'Donnell (1990) Curso de Administración Moderna- Un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas. México. Litográfica Ingramex S.A. pp

una empresa trabajen juntos con mayor productividad, que disfruten de su trabajo, que desarrollen sus destrezas y habilidades y que sean buenos representantes de la empresa, presenta un gran reto para los directivos de la misma.

Inversión Bancaria

La **inversión** es el acto mediante el cual se invierten ciertos bienes con el ánimo de obtener unos ingresos o rentas a lo largo del tiempo. La inversión se refiere al empleo de un capital en algún tipo de actividad o negocio, con el objetivo de incrementarlo. Dicho de otra manera, consiste en renunciar a un consumo actual y cierto, a cambio de obtener unos beneficios futuros y distribuidos en el tiempo.

Desde una consideración amplia, la inversión es toda materialización de medios financieros en bienes que van a ser utilizados en un proceso productivo de una empresa o unidad económica, y comprendería la adquisición tanto de bienes de equipo, como de materias primas, servicios etc. Desde un punto de vista más estricto, la inversión comprendería sólo los desembolsos de recursos financieros destinados a la adquisición de instrumentos de producción, que la empresa va a utilizar durante varios periodos económicos.

En el caso particular de inversión financiera, los recursos se colocan en títulos, valores, y demás documentos financieros, a cargo de otros entes, con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos, intereses, dividendos, variaciones de mercado, u otros conceptos.

Para el análisis económico de una inversión puede reducirse la misma a las corrientes de pagos e ingresos que origina, considerado cada uno en el momento preciso en que se produce.

Con respecto a la Inversión externa **ANDRES DE PABLO LOPEZ (2010)**¹⁴nos manifiesta que: “Corresponde a los recursos que la empresa capta del exterior. Pueden Proceder de aportaciones que realizan los accionistas o de créditos obtenidos de personas ajenas a las empresa , frecuentemente , a través de los intermediarios financieros asimismo también la componen los recursos que proceden de las personas ajenas a la empresa (por ejemplo, entidades financieras). Por ello se han de retribuir (pagar intereses) de acuerdo con lo pactado en el contrato de financiación y se han de devolver (amortizar) en los plazos previstos en el citado contrato. Constituyen el denominado pasivo exigible.

Por otro lado con respecto a inversión Externa **PIERRE CONSO(1997)**¹⁵Nos indica “Puede admitirse que la financiación interna es generalmente insuficiente para cubrir el conjunto de las necesidades de la empresa, por cuya razón esta debe recurrir normalmente al exterior, bien a sus socios para aumentar su capital, o bien a terceros con los que quedara endeudada. Pero no Porque la aportación de los socios forme parte de los recursos propios con el mismo carácter que la autofinanciación, por lo menos para la par constituida por las reservas, puede ser asimiladas estas dos formas de financiación”

El Presupuesto:

Es cálculo y negociación anticipada de los ingresos y egresos de una actividad económica (personal, familiar, un negocio, una empresa, una oficina, un gobierno) durante un período, por lo general en forma anual. Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas, este concepto se aplica a cada centro de responsabilidad de la organización. El presupuesto es el instrumento

¹⁴ Andrés de Pablo Lopez (2010) Gestion Financiera .Madrid. ed. Centro de estudios Ramón Areces.pp 218
¹⁵Pierre Conso (1997) Gestión Financiera de La Empresa. España. Ed. Hispano Europea.pp 10

de desarrollo anual de las empresas o instituciones cuyos planes y programas se formulan por término de un año.

Así también Un presupuesto es un plan operaciones y recursos de una empresa, que se formula para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos y se expresa en términos monetarios.

En otras palabras, hacer un presupuesto es simplemente sentarse a planear lo que quieres hacer en el futuro y expresarlo en dinero. Un ejemplo son los viajes. Uno se pone a planear, entre otras cosas, cuánto hay que gastar en pasajes o gasolina, comidas y hospedaje. Y ya que has visto todo eso, entonces sabrás cuánto necesitas ahorrar y, por lo tanto, cuándo te podrás ir.

Por lo tanto, cuando haces un presupuesto para tu empresa, en realidad lo que estás haciendo es planear a futuro. Entonces te preguntas cuánto piensas vender, qué necesitas hacer para lograrlo, cuánto tienes que gastar y, lo mejor de todo, sabrás cuánto vas a ganar en un periodo. Obviamente, esto es una estimación que puedes hacer de acuerdo con tu experiencia y la información que conoces.

Al respecto **Gitman y J Zutter, Chad (2012)** nos indica: “el presupuesto, o pronóstico de caja es un estado de entradas o salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efecto a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo. Por lo general el presupuesto se diseña para cubrir un periodo de un año.”¹⁶

Por otro lado con respecto al Presupuesto, **Mendoza, Calixto(2004)** “constituyen una de las principales Herramientas de planeación y control, por lo tanto es importante conocer cuál es la implicación de los mismos en la dirección de una empresa y las ventajas y desventajas que se derivan del diseño de implementación de un plan presupuestario”¹⁷

¹⁶Gitman Lawrence J. (2012).Principios de Administración Financiera.12ed.Mexico,Person.p119

¹⁷Mendoza Roca Calixto (2004).Presupuesto para empresas de Manufactura.1ed.Barraquilla, Ediciones Uní Norte. P6

MYPES:

Es una organización creada por una o varias personas con un fin económico a micro o pequeña escala, que realiza actividades de extracción, transformación, comercialización, prestaciones de servicios, etc. Al respecto **Magaly Benilla (2014)**¹⁸ nos indica “una empresa puede ser definida como una entidad que, operando en forma organizada, combina la técnica y los recursos para elaborar productos o prestar servicios con el objeto de colocarlos en el mercado para obtener una ganancia”.

Por otro lado **Jaime Flores Soria (2004)**¹⁹ nos manifiesta “las siglas MYPE, se refiere a la Micro y Pequeña empresa, se dé denomina Micro y Pequeña Empresa a la unidad económica constituida por una persona natural o Jurídica. Bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización y producción sea industrial o artesanal de bienes.

Competitividad de las MYPES

Antes de saber que es competitividad en las MYPES debemos definir que es competitividad por ello definimos la capacidad de generar la mayor satisfacción de los consumidores fijado un precio o la capacidad de poder ofrecer un menor precio fijada una cierta calidad. Concebida de esta manera se asume que las empresas más competitivas podrán asumir mayor cuota de mercado a expensas de empresas menos competitivas, si no existen deficiencias de mercado que lo impidan.

¹⁸ Magaly e. Bernilla P. (2014) Micro y Pequeña Empresa MYPE Oportunidades de crecimiento. Perú. EDIGRABER .p12

¹⁹ Jaime Flores Soria (2004) MYPES, Administración y Gestión. Perú. Centro Especializado en Contabilidad y Finanzas .p9

Frecuentemente se usa la expresión pérdida de competitividad para describir una situación de aumento de los costes de producción, ya que eso afectará negativamente al precio o al margen de beneficio, sin aportar mejoras a la calidad del producto.

La competitividad puede definirse de manera clara, cuando se aplica a una empresa o grupo de empresas concreta que vende sus productos en un mercado bien definido. En ese caso una pérdida de competitividad amenaza a largo plazo la supervivencia de una empresa o grupo de empresas. Aplicado a un país el concepto de "competitividad" es más dudoso, ya que un país no es una empresa y el principio de la ventaja comparativa establece que dados dos países con fronteras de posibilidades de producción adecuadas encontrarán especializaciones mutuamente beneficiosas que garanticen la continuidad del comercio, sin que la viabilidad económica de uno de los dos países esté comprometida.

En la actualidad, las micro y pequeñas empresas (MYPES) necesitan volverse competitivas si desean expandirse a nuevos mercados, para ello deben cambiar su perspectiva de desarrollo.

Por ello ahora la aspiración es traspasar las fronteras (el objetivo es la exportación). Para ello tenemos que dar algunos pasos muy importantes, como capacitación, financiamiento y búsqueda de socios comerciales, que serían más fáciles si se asociara con otras MYPES (micro y pequeñas empresas).

Formalización de las MYPES

Los intentos por formalizar las empresas en el país no han dado los resultados que se esperaban. Tal es el caso de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (más conocida como Ley MYPE).

Las razón probablemente esté en que los incentivos que le otorga a las MYPES no son vistos como tales por los mismos micro y pequeños

empresarios, frente a las 'ventajas' que consiguen siendo informales: no pagar ningún tipo de impuesto ni beneficios sociales (o muy pocos).

La Ley MYPE creó un régimen laboral especial para este tipo de empresas que se orienta básicamente a disminuir de manera sustancial el costo del empleo formal para los empleadores MYPE. Una nueva iniciativa, impulsada por el Gobierno (Produce) y su partido (Gana Perú) en el Congreso agrega incentivos de tipo tributario.

Otro tema que impide la formalización es que, más allá de las probablemente justas razones para establecer un salario mínimo digno, el hecho es que el mercado establece para el gran sector informal un salario menor a ese mínimo (lo cual está explicado en buena parte por la baja productividad del trabajo y la falta de oferta de empleo no calificado), por lo que formalizarse implicaría para las MYPE, de entrada, un aumento sustancial de su costo en planillas.

Hay otros factores que también parecen estar detrás de la informalidad y que tienen relación con la evasión tributaria. ¿Todo lo que el sector formal le vende en insumos o bienes al sector informal es declarado, es decir, es formal?

La tarea de formalizar a los microempresarios es muy compleja, claro está, pero quizás pase por crear un sistema de estímulos o beneficios reales para ellos (por ejemplo, capacitación gratuita y acceso a otros servicios que se orienten a aumentar su productividad y ventas en el mercado), combinado con mayores riesgos para aquellos proveedores de las MYPE que las usan para evadir impuestos.

Al respecto **Magaly Benilla (2014)**²⁰“Las Micro y Pequeñas MYPES se han convertido en la mayor fuerza empresarial del país, produciendo artículos de calidad y a un buen precio, empleando a cerca de un 70 % de trabajadores en el país, ellas han hecho que nuestro país se levante poco a poco ya que muchas MYPES no solo están en el mercado nacional si no que cada vez están más insertas en el mercado extranjero a través de las exportaciones, sin embargo casi 2 millones de MYPES aún

se mantiene en la informalidad , esto muy lejos de ser una ventaja para ellos es una amenaza , puesto que al no estar reconocidos por ley, no están protegidas jurídicamente , sus trabajadores no gozan de ningún beneficio , no pueden aprovechar los concursos o compras del estado , no pueden ser subcontratadas por empresas grandes y medianas , ni tampoco tiene la oportunidad de ser reconocida en el mercado interno y externo , además de estar en constante presión por parte de las autoridades , acarreándoles un pago extra por no estar al día en su formalización”.

Efectividad de las MYPES

La efectividad de las micro y pequeñas empresas está referida a la eficiencia, eficacia y economía en el proceso financiero de estas empresas. Efectivizar, es trazarse planes y lograr los objetivos deseados a pesar de todas las circunstancias. Es lograr el desarrollo pleno de las potencialidades de los directivos, propietarios, gerentes, trabajadores y comunidad. Las micro y pequeñas empresas deben desplegar efectividad en sus procesos internos, con el fin de lograr que ellos reflejen o produzcan la calidad que el cliente desee.

establecen que la Eficiencia, está referida a la relación existente entre los bienes o servicios producidos o entregados y los recursos utilizados para ese fin (productividad), en comparación con un estándar de desempeño establecido; mientras que la Efectividad, se refiere al grado en el cual una entidad, logra sus objetivos y metas u otros beneficios que pretendían alcanzarse, previstos en la legislación o fijados por otra autoridad; y la Economía, está relacionada con los términos y condiciones bajo los cuales las entidades adquieren recursos, sean éstos financieros, humanos, físicos o tecnológicos (sistemas de información computarizada),

Obteniendo la cantidad requerida, al nivel razonable de calidad, en la oportunidad y lugar apropiado y, al mejor costo posible

La Productividad de las MYPES

La productividad es la relación entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción. También puede ser definida como la relación entre los resultados y el tiempo utilizado para obtenerlos: cuanto menor sea el tiempo que lleve obtener el resultado deseado, más productivo es el sistema. En realidad la productividad debe ser definida como el indicador de eficiencia que relaciona la cantidad de recursos utilizados con la cantidad de producción obtenida.

Productividad puede definirse como la relación entre la cantidad de bienes y servicios producidos y la cantidad de recursos utilizados. En la fabricación la productividad sirve para evaluar el rendimiento de los talleres, las máquinas, los equipos de trabajo y los empleados.

Productividad en términos de empleados es sinónimo de rendimiento. En un enfoque sistemático decimos que algo o alguien es productivo con una cantidad de recursos (Insumos) en un periodo de tiempo dado se obtiene el máximo de productos.

La productividad en las máquinas y equipos está dada como parte de sus características técnicas. No así con el recurso humano o los trabajadores. Deben de considerarse factores que influyen.

Gestión financiera

En artículos y revistas a diario nos comentan sobre cómo realizar una buena administración de nuestros recursos tanto como en las empresas y la vida diaria, que nos ayudan mucho para mejorar el nivel crediticio, por ello es importante revisar, leer y están actualizado de todas las nuevas

tendencias y ello lo vemos en el artículo escrito por **Martin Gonzales**
“GESTION FINANCIERA PARA EL SIGLO XXI:

“Es de la opinión de que las finanzas y la dirección financiera de las empresas cambiarán radicalmente en el siglo XXI, especialmente debido a las conexiones existentes entre los asuntos económico-financieros y la crisis global actual. Ésta última, afirman muchos investigadores constituye el acontecimiento económico y social más importante de las últimas décadas. Lo mejor que podemos hacer es extraer algunos aprendizajes de la experiencia que nos ha tocado vivir para prevenir problemas similares en el futuro y, por qué no decirlo, cambiar algunos comportamientos, pues la actual crisis no obedece a causas meteorológicas, naturales o bélicas.

Respecto a los avances que pudieran haber tenido lugar, Hidalgo (2007) y Gómez (2005) critican la ausencia de investigación en el ámbito de las finanzas y la contabilidad de las empresas, pues dicho proceso de indagación podría permitir comprobar que muchas cosas podían haberse evitado si se hubiera dispuesto de la suficiente información financiera útil. Y que muchos cambios deberán implementarse en dicha área para prevenir las crisis en el futuro y resolver más eficazmente la actual. No obstante y como afirma Jurán (2004), para muchos existe una misteriosa e inevitable relación entre finanzas, contabilidad y la mano invisible propuesta por Adam Smith: para ellos es el azar o el efecto de fuerzas misteriosas lo que determinan los acontecimientos financieros que se producen.

Precisamente por la escasez de proyectos de investigación en el ámbito de las finanzas, junto al carácter global e integrado de la economía y la rapidez de las comunicaciones, la crisis parece tener una causa exclusivamente macroeconómica, asociada a la inflación o al déficit público, entre otras variables. Aunque es cierto que las variables macroeconómicas pueden estar implicadas en el origen y en el desarrollo de los problemas asociados a la crisis actual, lo cierto es que las razones

principales de esta crisis se encuentran en las decisiones financieras adoptadas por inversores y responsables financieros, entre otros agentes públicos y privados. No obstante, algunos responsables de la Administración y de la auditoría también han sido negligentes, pues la falta de ética y de medidas de control suele estar presente en este tipo de procesos.

En el camino hacia la búsqueda de soluciones y la prevención de la crisis en el futuro, algunos investigadores como afirman que en el mundo actual se hace imprescindible el uso de herramientas y procesos que ayuden al correcto desenvolvimiento de las entidades empresariales en lo que a su gestión económica y financiera se refiere. Naturalmente, también en otras áreas de la dirección organizacional, pues la empresa es una solamente, que funciona como un sistema integrado de elementos y procesos interconectados.

La función de las finanzas en la empresa – o mejor aún, sus responsables - debe encarar el desafío actual, y el reto consiste en dominar los elementos de gestión financiera que ayuden al buen desarrollo de los procesos económicos y que garanticen la calidad del servicio. Todo ello haciendo posible que, finalmente, el valor se revierta a la cadena que se relaciona con la satisfacción del cliente, algo que dependerá, entre otras cosas, del tamaño de la empresa, del sector de actividad, etc. Entre aquellos procesos y herramientas se incluyen determinadas actitudes, valores, creencias, además de cuestiones asociadas estrictamente a la dirección y la gestión financiera: como afirmo quizás debamos aproximar la psicología al mundo de las finanzas.

Hemos destacado la necesidad de realizar cambios y transformaciones en la dirección financiera de las empresas, al margen del tamaño y el sector de actividad. Se deben realizar nuevas prácticas y llevar a cabo

una ruptura eficaz para, al mismo tiempo, plantear nuevos retos vinculados a la transformación de la organización y la de la propia área. Quizás convengan nuevos rumbos y nuevos sistemas que, como le sucede a la oruga cuando se transforma en mariposa, constituyan una innovación radical manteniendo al mismo tiempo la esencia.

MYPES

En lo tributario, tienen crédito tributario en el Impuesto a la Renta, por gastos de capacitación desde el año 2014.

En lo laboral: existe un Régimen Laboral Especial de menores costos para el Empleador y con ciertos derechos para el trabajador, que son los siguientes:

Remuneración Mínima Vital para el trabajador (Una RMV) Jornada de trabajo de 8 horas, descanso semanal y en días feriados, remuneración por trabajos en sobretiempo, Descanso vacacional de 15 días, cobertura de Seguridad Social en salud a través del SIS (Seguro Integral de Salud), Indemnización por despido de 10 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 90 días de remuneración).

En los periódicos es constante que hablen sobre las Mypes ya que es uno de los pilares para el crecimiento de un país es el motor que genera empleo por ello los periódicos, revistas muestran gran aporte con artículos y comentarios sobre el tema como por ejemplo el comercio y otros periódicos que ayudan estar actualizados con nuevas tendencias, cifras estadísticas.

El comercio 2015: “EFE.- Las 10 millones de micro y pequeñas empresas (mype) que constituyen la mayor fuente de trabajo en América Latina y el Caribe son la clave para mejorar la empleabilidad, pese a los desafíos que enfrentan por su baja productividad y alta informalidad, según un reciente informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT).

Las mypes generan el 47% del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en la región, mientras que solo

un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, según el informe de la OIT "Pequeñas empresas, grandes brechas".

A esta estructura productiva hay que añadir 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28% del empleo, y otro 5% corresponde al trabajo doméstico.

Durante la presentación del informe, el director de la OIT para América Latina y el Caribe, José Manuel Salazar, dijo que el predominio de las mypes genera "grandes brechas de trabajo decente y condiciones laborales, y al mismo tiempo es un freno para el crecimiento de la productividad".

Salazar subrayó la necesidad de generar un entorno propicio para que las mypes mejoren sus condiciones y engrosen el estrato de empresas medianas.

Otros de los temas que se tocan en la actualidad son sobre la informalidad de las empresas ello implica que los negocios pueden formalizar de una forma más rápida y eficiente a continuación un artículo (EL COMERCIO)

INFORMALIDAD

“Según el informe, la tasa de informalidad no agrícola llega casi a 59% en las empresas con menos de 10 empleados, baja a 14,4% en las que tienen más trabajadores y sube a un 82% entre los trabajadores por cuenta propia.

Las brechas también se ponen de manifiesto en la protección social, ya que solo el 13% de los trabajadores por cuenta propia cotiza a un seguro de salud, un 32% en las microempresas, un 86% en las pequeñas empresas y supera el 90% en las grandes empresas.

Entre las medidas que sugiere la OIT como parte de políticas integrales para las mypes figura la simplificación de la reglamentación, el acceso al

financiamiento, las medidas de apoyo a las formalización tanto empresarial como laboral, las estrategias para aumentar la productividad, las incubadoras de empresas, el acceso a tecnología y procesos de innovación, y los programas de formación, entre otras.”

Marco Legal:

El artículo 59 de la constitución política del Perú manifiesta que "El estado estimula la creación de riqueza y garantiza la libertad de trabajo y la libertad de empresa, comercio e industria. El ejercicio de estas libertades no debe ser lesivo a la moral, ni a la salud, ni a la seguridad pública. El estado brinda oportunidades de superación a los sectores que sufren cualquier desigualdad; en tal sentido, promueve las pequeñas empresas en todas sus modalidades".

Interpretando el artículo 59 de la constitución político del PERU “que el estado nos apoya y avala la creación de nuevas fuentes de dinero ya sea como una empresa, negocio e industria esto quiere decir que nosotros podemos generar nuevas riquezas con un trabajo digno, así también como nos da beneficios nos indica parámetros que se debe cumplir para no ir en contra la moral, salud ni la seguridad pública , creo que desde la ley nos apoyan a los nuevos empresarios y emprendedores que desean generar fuentes de trabajo y apoyar a otros ciudadanos con aval de estado es decir que con ley estamos generalizando un mismo objetivo a donde debemos apuntar ya que fin del estado es promover la igualdad de oportunidades , ya que la formalización es a bajo costo y más frecuente , esto nos lleva a una mejor calidad de vida con nuevas oportunidades y tener un país formalizados , con seguridad y con proyecciones de crecimiento.

Así como también tener una gran variedad de empresas que generen su propios recursos y puedan contratar con el estado y entre ellas mismas de la forma legal y óptima, cumpliendo los estándares requeridos por distintas empresas de mayor envergadura , es decir mejorando sus productos , su operatividad sus contrataciones de personal y cumpliendo con todos los requisitos para ser una empresa que tenga formal, por ello

el estado apoya desde la constitución y con diversas leyes que presentare más adelante.

TEXTO UNICO ORDENADO DE LA LEY DE IMPULSO AL DESARROLLO PRODUCTIVO Y AL CRECIMIENTO EMPRESARIAL.

DECRETO SUPREMO N° 007-2008 – TR / ÚB 30.09.2008

Artículo 1.- objeto

“La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

*Artículo modificado por el artículo 11 de la ley N° 30056 /Pub 02.07.2013

Definición de términos

DIVERSIFICACIÓN

Distribución de las inversiones entre distintos tipos de valores, industrias y localidades, con la idea de reducir el riesgo.

INVERSIÓN

Colocación de fondos en valores para obtener ingresos o realizar ganancias.

RIESGO

La probabilidad de incurrir una pérdida por cambios imprevistos en el precio o rendimiento de una inversión.

ADMINISTRAR:

Administrar es planear, organizar, dirigir y controlar todos los recursos de un ente económico para alcanzar unos fines claramente determinados. Se apoya en otras ciencias como la economía, el derecho y la contabilidad para poder ejercer sus funciones.

DIRECCIÓN:

Posee dos significados por lo menos. La primera se refiere a la alta amplia gama de actividades mediante las cuales los gerentes establecen el carácter y el tono de su organización. Entre ellas establecen el carácter y el tono de su organización. Entre ellas figuran articular y ejemplificar los valores y el estilo propio de las empresas a esto lo llamaremos concepción del Liderazgo basada en la transformación de la institución. El segundo significado de dirección denota el proceso de influjo interpersonal en virtud de la cual los gerentes se comunican con los subalternos respecto a la ejecución del trabajo. Se facilita el trabajo cuando se intercambia información acerca de problemas técnicos, de coordinación y de motivación.

ORGANIZACIÓN:

Conjunto de acciones que realizan los líderes de una institución, en la distribución del trabajo, mediante la asignación de las funciones, que sean coherentes entre sí y en el cual los integrantes intervienen en el logro de los fines y objetivos de la institución.

PLANEACIÓN:

En el sentido más universal implica tener uno o varios objetivos a realizar junto con las acciones requeridas para concluirse exitosamente. Va de lo más simple a lo complejo, dependiendo el medio a aplicarse. La acción de planear en la gestión se refiere a planes y proyectos en sus diferentes, ámbito, niveles y actitudes.

POLÍTICAS:

Las políticas son declaraciones o ideas generales que guían el pensamiento en la toma de decisiones. Aseguran que las decisiones caigan dentro de ciertas fronteras. Usualmente no requieren acción, sino que tiene el propósito de orientar a los gerentes en su compromiso con las decisiones que tomaros en última instancia. La esencia de la política es la discreción. La estrategia, por otra parte, se ocupa de la dirección en la cual se aplicará los recursos humanos y materiales con el fin de acrecentarla probabilidad de lograr los objetivos seleccionados. Algunas políticas y estrategias fundamentales pueden ser esencialmente las mismas. La política de desarrollar solo aquellos productos nuevos que encajan en el plan de mercadotecnia de una compañía o la de distribuir solamente mediante intermediarios puede ser un elemento esencial de la estrategia de una compañía párale desarrollo y la comercialización de un producto nuevo. Una empresa puede tener una política de crecimiento mediante adquisiciones de otras compañías, mientras que otra tendrá una política de crecer soto al ampliar los mercados y productos actuales.

RIESGOS DE CONTROL

La identificación y el análisis de los riesgos es un proceso interactivo continuo y constituye un componente fundamental de un sistema de control interno eficaz. La dirección debe examinar detalladamente los riesgos existentes a todos los niveles y tomar las medidas oportunas y gestionarlos

COMPETITIVIDAD

La competitividad se define como la capacidad de generar la mayor satisfacción de los consumidores fijado un precio o la capacidad de poder ofrecer un menor precio fijado a una cierta calidad. Concebida de esta manera se asume que las empresas más competitivas podrán asumir mayor cuota de mercado a expensas de empresas menos competitivas, si no existen deficiencias de mercado que lo impidan.

La competitividad puede definirse de manera clara, cuando se aplica a una empresa o grupo de empresas concreta que vende sus productos en un mercado bien definido. En ese caso una pérdida de competitividad amenaza a largo plazo la supervivencia de una empresa o grupo de empresas. Aplicado a un país el concepto de "competitividad" es más dudoso, ya que un país no es una empresa y el principio de la ventaja comparativa establece que dados dos países con fronteras de posibilidades de producción adecuadas encontrarán especializaciones mutuamente beneficiosas que garanticen la continuidad del comercio, sin que la viabilidad económica de uno de los dos países esté comprometida.

FORMALIZACION

La formalización aparece naturalmente cuando las organizaciones crecen, sea por el estilo de gestión o por condiciones de su entorno, algunas instituciones desarrollan características extremas, perdiendo flexibilidad. Las sucesivas generaciones de dirigentes que la organización pone al frente crean condiciones de distorsión de la formalización. .

En resumen la formalización es una técnica organizacional de prescribir como, cuando y quien debe realizar las tareas.

EFFECTIVIDAD

Se denomina efectividad a la capacidad o facultad para lograr un objetivo o fin deseado, que se han definido previamente, y para el cual se han desplegado acciones estratégicas para llegar a él.

PRODUCTIVIDAD

Es la relación entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción. También puede ser definida como la relación entre los resultados y el tiempo utilizado para obtenerlos: cuanto menor sea el tiempo que lleve obtener el resultado deseado, más productivo es el sistema. En realidad la productividad debe ser definida como el indicador de eficiencia que relaciona la cantidad de recursos utilizados con la cantidad de producción obtenida.

MYPES

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

GESTION

Es la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, hay que decir que gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. Administrar, por otra parte, abarca las ideas de gobernar, disponer dirigir, ordenar u organizar una determinada cosa o situación.

DESARROLLO

El término desarrollo tiene varias acepciones. En primer lugar, el término puede ser entendido como el proceso de evolución, crecimiento y cambio de un objeto, persona o situación específica en determinadas condiciones. El desarrollo es la condición de evolución que siempre tiene una connotación positiva ya que implica un crecimiento o paso hacia etapas o estadios superiores. La noción de desarrollo entonces puede servir para hacer referencia tanto a cosas, personas, situaciones o fenómenos de muy variado tipo.

RIESGO

El riesgo es la amenaza concreta de daño que yace sobre nosotros en cada momento y segundos de nuestras vidas, pero que puede materializarse en algún momento o no, por ejemplo, cuando salimos a la calle estamos expuestos a una innumerable cantidad de circunstancias riesgosas, como ser una maceta o un balcón que se desplome sobre nuestra humanidad, un asalto, etc. Cualquier situación o cosa plausible de provocarnos algún tipo de daño es un riesgo.

RENTABILIDAD

La rentabilidad es una relación entre los recursos necesarios y el beneficio económico que deriva de ellos.

EMPRESA

Es una organización con fines de lucro que otorga un servicio o bien a la sociedad. Desde el punto de vista de la economía, una empresa es la encargada de satisfacer las demandas del mercado. Para lograr sus objetivos esta coordina el capital y el trabajo y hace uso de materiales pasivos tales como tecnología, materias primas, etc.

EFICIENCIA

La capacidad de disponer de alguien o de algo para conseguir un efecto determina, utilizando el menor recurso posible.

EFICACIA

Hacer las cosas bien, con los mejores métodos posibles para lograr el objetivo.

FINANZAS

Son todas aquellas actividades relacionadas con el intercambio y manejo de capital. Las finanzas son una parte de la economía ya que tienen que ver con las diferentes maneras de administrar dinero en situaciones particulares y específicas. Las finanzas pueden ser divididas en finanzas públicas o privadas dependiendo de quién sea el sujeto que administre el capital: si un individuo particular o si el Estado u otras instituciones públicas.

ECONOMIA

Es la disciplina que estudia las relaciones de producción, intercambio, distribución y consumo de bienes y servicios, analizando el comportamiento humano y social en torno de éstas fases del proceso económico.

PRODUCTO

Es una opción elegible, viable y repetible que la oferta pone a disposición de la demanda, para satisfacer una necesidad o atender un deseo a través de su uso o consumo.

SURQUILLO

Es uno de los 43 distritos que conforman la Provincia de Lima. Limita al norte con el distrito de San Isidro y el distrito de San Borja, al este con el distrito de Santiago de Surco y al sur y oeste con el distrito de Miraflores. En sus orígenes, el distrito estuvo ocupado por haciendas vitivinícolas, pasando por la zona el ahora enterrado andarríos de "SURQUILLO", del cual proviene su nombre. Conforme al crecimiento de la ciudad metropolitana se convirtió completamente en área urbana.

FUNCIONAMIENTO

es básicamente un proceso que se lleva a cabo o pone en práctica en algo, en un ámbito como el laboral por ejemplo, para que despliegue las tareas para lo cual fue ideado y pensado y que entonces a la persona que lo utiliza o lo pone en práctica, le reporte lo que se conoce como funcionalidad, que es, a grandes rasgos, que le sirva y que le retribuya a quien utiliza el funcionamiento en cuestión, beneficios o ganancias por el hecho de usar el mismo, que se pueden materializar en un aparato o en un sofisticado invento.

RIQUEZA

Es aquel estado de abundancia de bienes y objetos que ostentan un importantísimo valor monetario. Pero más que nada y antes que todo, la riqueza refleja y remite a un hecho o situación socio económica en la que se encuentra inmersa una determinada persona y que es la que por supuesto terminará determinando la abundancia o escasez de estos bienes valiosos.

PUNTO DE EQUILIBRIO

Es aquel nivel de actividad en el que la empresa ni gana, ni pierde dinero, su beneficio es cero.

DEFICIT

Es la situación en la cual los gastos realizados por el Estado superan a los ingresos no financieros, en un determinado período (normalmente un año).

SUPERAVIT

Se refiere a la diferencia de los ingresos sobre los gastos (egresos) en una organización durante un período determinado. Concretamente, el superávit de un Estado se debe a que recauda más por impuestos, tasas, retenciones, etc., que lo que gasta en proveer servicios públicos y pagar deudas; es decir que el superávit es lo contrario al déficit. Normalmente no entran dentro de este concepto los préstamos para hacer frente a alguna deuda ni los capitales de amortización.

CAPITAL

La definición de capital no es específica. En sentido estricto, el capital es una abstracción contable: son los bienes y derechos (elementos patrimoniales del Activo) menos las deudas y obligaciones (Pasivo), de todo lo cual es titular el capitalista. Así se dice que se capitaliza una empresa o se amplía capital cuando aumenta su Activo o disminuye su Pasivo o se incorporan nuevas aportaciones de socios o se reduce el endeudamiento con terceros. Cuando el Pasivo es superior al Activo se dice que la unidad económica está en situación de capital negativo; No obstante, bajo el enfoque vulgar, se entiende por capital un mero componente material de la producción, básicamente constituido por maquinaria, utillaje o instalaciones, que, en combinación con otros

factores, como el trabajo, materias primas y los bienes intermedios, permite crear bienes de consumo.

DINERO

Es todo activo o bien generalmente aceptado como medio de pago por los agentes económicos para sus intercambios y que además cumple las funciones de ser unidad de cuenta y depósito de valor.¹ Algunos ejemplos de dinero son: las monedas y los billetes, las tarjetas de débito, y las transferencias electrónicas, entre otros.

BANCOS

Es una institución de tipo financiero que, por un lado, administra el dinero que les deja en custodia sus clientes y, por el otro, utiliza éste para prestárselo a otros individuos o empresas aplicándoles un interés, lo que consiste en una de las variadas formas que tiene de hacer negocios e ir ampliando el dinero de sus arcas.

EMPRESA

Es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los solicitantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones.

TESORERIA

Es el área de una empresa en la que se gestionan las acciones relacionadas con las operaciones de flujos monetarios. Incluye, básicamente, la ejecución de pagos y cobros, la gestión de la caja y las diversas gestiones bancarias. La contabilidad registra dicha ejecución.

CUENTAS POR PAGAR

Pasivo representado de la cantidad que debe un individuo o empresa a un acreedor por las adquisiciones de mercancía o servicios, basándose en un sistema de cuenta corriente o crédito a corto plazo.

TASA DE INTERES

Es el precio del dinero o pago estipulado, por encima del valor depositado, que un inversionista debe recibir, por unidad de tiempo determinado, del deudor, a raíz de haber usado su dinero durante ese tiempo. Con frecuencia se le llama "el precio del dinero" en el mercado financiero, ya que refleja cuánto paga un deudor a un acreedor por usar su dinero durante un periodo.

2.3. Hipótesis

Hipótesis Principal

Existe una relación directa y significativa entre la Gestión Financiera y el Desarrollo de las mypes comerciales de Surquillo, 2014

Hipótesis Específicas

a) Existe una relación directa y significativa entre los riesgos crediticios y la competitividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.

b) Existe una relación directa y significativa entre la rentabilidad y la formalización de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.

c) Existe una relación directa y significativa entre la inversión bancaria y la efectividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.

d) Existe una relación directa y significativa entre el presupuesto y la productividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.

2.4. Variables de Estudio

Gestión financiera

Es la maximización de recursos dinerarios es decir se encarga de ciertos aspectos específicos de una organización, La Administración financiera es el área de la Administración que cuida de los recursos financieros de la empresa. También se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez.

Desarrollo de las MYPES

Es el crecimiento de una organización desde sus inicios hasta llegar ser sostenible en el tiempo con respecto a la MYPES, se refiere a que es una organización creada por una o varias personas con un fin económico a micro o pequeña escala, que realiza actividades de extracción, transformación, comercialización, prestaciones de servicios, etc.

2.5. Operacionalización de las variables

Tabla 1

Cuadro de variables e indicadores

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS(preguntas del cuestionario de gestión financiera)	ESCALA VALORES Y	NIVELES RANGOS Y
Gestión financiera	Los Riesgos Crediticio	*Tasas de interés *Ventas al crédito *Crédito con intereses	1 2, 3, 4 5	Totalmente en desacuerdo (1) En Desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni desacuerdo (3)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)
	La Rentabilidad	*Margen de ganancias *Inversión para mejorar la rentabilidad *Uso de recursos *Ganancias esperadas *Eficiencia	6 7 8 9 10	De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo (5)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)
	Inversión Bancaria.	*Importancia de la inversión *Préstamo bancario *Tasa de interés bancaria	11 12 13	Totalmente en desacuerdo (1) En Desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni desacuerdo (3) De acuerdo (4)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)

	El Presupuesto	*Bancos *Control de gastos *Plan de venta anual *Eficiencia con los costos *Periodo de recupero *Organización de gastos	14, 15 16 17 18 19 20	Totalmente de acuerdo (5) Totalmente en desacuerdo (1) En Desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni desacuerdo (3) De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo (5)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMES (preguntas del cuestionario de Desarrollo de mypes)	ESCALA Y VALORES	NIVELES Y RANGOS
Desarrollo de las MYPES	La competitividad de las MYPES	*Precios *Calidad de productos *Inversión en productos *Posicionamiento del producto	1 2,3 4 5	Totalmente en desacuerdo (1) En Desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni desacuerdo (3) De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo (5)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9) Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)

	La formalización de las MYPES	*Rapidez y facilidad para formalizar mypes	6	Totalmente en desacuerdo (1) En Desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni desacuerdo (3) De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo (5)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)
		*Financiamiento de mypes	7		
		*Clientes de mypes	8		
		*Proveedores de mypes	9		
		*Ganancias de mypes formalizadas	10		
	La efectividad de las MYPES		11	Totalmente en desacuerdo (1) En Desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni desacuerdo (3) De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo (5)	Alto (19 a 25) Regular (10 a 18) Bajo (1 a 9)
		*Personal capacitado en mypes	12		
		*Precio al por mayor	13		
		*Vendedores	14		
		*Incremento de precio de venta	15		
	La productividad de las MYPES		16, 18		
		*Rapidez en la entrega de producto	17, 19		
		*Gestión de almacén	20		
		*Fidelización de clientes			

CAPITULO III. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Ámbito de Estudio

Se investigará si Existe una relación directa y significativa entre la **variable Gestión Financiera**, y **la variable el desarrollo de las mypes comerciales** del distrito de Surquillo, 2014.

3.2. Tipo de investigación

El estudio es de tipo *descriptivo - correlacional*, que tratará de establecer una relación práctica entre un programa de formación basado en la Gestión Financiera y su incidencia con las MYPES comerciales.

3.3. Nivel de investigación

El NIVEL DE INVESTIGACION según Hernández, Fernández y Baptista(2010), Es Correlacional.

Sólo interesa saber si hay o no hay correlación. En síntesis las tesis correlacionales tienen el propósito de evaluar el grado de relación significativa que existe entre dos o más variables, investigar el comportamiento de una variable dependiente a partir de la información de la variable independiente o causal.

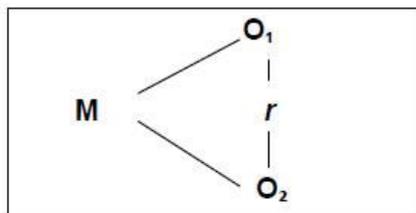


Figura 1. Investigación correlacional

Nota. Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010)

Donde:

M = Muestra.

O1 = Variable 1. Gestión financiera

O2 = Variable 2. Desarrollo de las mypes

r = Relación de las variables de estudio.

3.4. Método de la investigación

- Se planteó la realidad problemática de la presente investigación.
- Se estudió el marco teórico con antecedentes y bases teóricas.
- Se plantearon los objetivos, hipótesis.
- Se definió la metodología de la investigación.
- Se aplicaron las encuestas para recopilar datos de las dos variables en estudio.
- Se realizó la estadística descriptiva en donde se presentaron tablas y gráficos.
- Se contrataron las hipótesis usando la correlación de variables y niveles de significancia.
- Se determinaron las conclusiones y las recomendaciones.

3.5. Diseño de la investigación

Según Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010: p. 145), EI DISEÑO DE INVESTIGACIÓN de esta tesis es: No experimental, transversal, Descriptiva.

Es una investigación no experimental, porque no se manipularán la variables, se hallarán los resultados tan y conforme se han recopilado.

Según Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010: p. 145), “podría definirse no experimental como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de investigación donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos de hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio los sujetos se observan en su ambiente natural.

En un estudio no experimental no se construye ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente por el investigador, en la investigación no experimental las variables independientes ya han ocurrido y no es posible manipular, el investigador no tiene control directo sobre dichas variables, ni puede influir sobre ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos.

Según Kerlinger (2002: p. 420),”En la investigación no experimental no es posible manipular las variables o asignar aleatoriamente a los participantes o tratamientos”.

La investigación es no experimental, según la autora (Ortiz, 2004, p. 110), porque no se hacen variar intencionalmente las variables independientes. Se observan fenómenos tal y como se presentan en su contexto natural, se obtienen datos y después éstos se analizan. El control es menos riguroso que en el experimental.

Es transversal porque se realizará en un tiempo determinado en el año 2016..

Según Carrasco (2006, p.72), el Diseño transeccional o transversal, Este diseño se utiliza para realizar estudios de investigación de hechos y fenómenos de la realidad, en un momento determinado del tiempo.

Es una investigación transversal, porque obtiene información del objeto de estudio (población o muestra) una única vez en un momento dado, estos estudios son especies de “fotografías instantáneas” del fenómeno objeto de estudio. La investigación transversal puede ser descriptiva o explicativa. (Briones, 1985).

De acuerdo a Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010), es una investigación descriptiva por que se orienta describir los rasgos, característica del fenómeno o el objeto de la investigación.

3.6. Población y muestra

La población estará constituida por las MYPES del sector comercio del distritito de SURQUILLO que son un total de 5025 empresas.

La muestra a determinar fue para realizar ciertas inferencias de la población de dueños, con relación a la variable: gestión financiera de los dueños de las MYPES comerciales de SURQUILLO

Se decidió tomar una muestra PROBABILISTICA ESTRATIFICADA de los usuarios, (dado que son 5025).

Asimismo, se determinará que la cantidad total de elementos muestrales con las que se trabajará respecto a los estudiantes se trabajará con la siguiente fórmula:

$$n = (Z^2 \cdot p \cdot q \cdot N) / [e^2 \cdot (N - 1)] + (Z^2 \cdot p \cdot q)$$

Donde:

$$Z = 1.96 \text{ (95\% de confianza)}$$

$$p = 0.90 \text{ (probabilidad de éxito)}$$

$$q = 0.10 \text{ (probabilidad de fracaso)}$$

$$e = 0.05 \text{ error permisible}$$

$$N = 5025 \text{ Empresas}$$

Reemplazando valores tenemos:

$$n = [(1.96)^2 (0.90)(0.10)(5025)] / [(0.05)^2 - (5025 - 1)] + [(1.96)^2(0.90)(0.10)]$$

$$n = 135$$

Tamaño de muestra será de **135 Empresas**

3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para obtener la información pertinente respecto a las variables arriba indicadas se aplicaran las siguientes técnicas:

- a. **La técnica de la encuesta:** utilizando como instrumento un cuestionario; recurriendo como informantes a los representantes

de las mypes de Surquillo. Se aplicarán Un cuestionario de 20 preguntas para medir la gestión financiera y un cuestionario de 20 preguntas para medir el desarrollo de las mypes.

3.8. Procesamiento, y análisis de datos

Para recolectar los datos se pedirá permiso a los dueños y/o gerentes de las mypes de Surquillo para que contesten las preguntas de los dos cuestionarios.

Después del permiso aceptado para aplicar las encuestas, se coordinará el día y hora para encuestar a los dueños o gerentes de las MYPES de Surquillo y así se procedió al trabajo de campo de recolectar los datos.

Los datos obtenidos mediante la aplicación de las técnicas e instrumentos antes indicados, recurriendo a los informantes también indicados; fueron ordenados y tabulados para iniciar el análisis respectivo.

Los datos ordenados y tabulados serán analizados mediante la estadística descriptiva, haciendo uso de tablas de frecuencias y gráficos, para poder interpretar adecuadamente el resultado de cada una de las preguntas.

Así mismo, para la contratación de las hipótesis, se plantearan hipótesis estadísticas (Hipótesis Nula e Hipótesis Alternativa), utilizando para ello como estadística de prueba la CORRELACION, toda vez que se trataba de demostrar la relación existente entre las variables, involucradas en el estudio.

El resultado de la contratación de las hipótesis, nos permitió tener bases para formular las conclusiones de investigación, y así llegar a la base para formular las conclusiones generales de la investigación.

La investigación será de tipo transversal, es decir se llevara a cabo en un sola acto de investigación a fin de formular una propuesta basada en factores y procesos de enriquecimientos de labores y tareas, y su incidencia en el Gestión Financiera en las MYPES comerciales del distrito de SURQUILLO en el año 2014.

La tesis se desarrollará en el ámbito geográfico de Lima, específicamente en el distrito de SURQUILLO; a los gerentes y dueños de las MYPES comerciales.

3.9. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

El procesamiento de datos se usó a través del software SPSS versión 19, y se hallaron tablas de distribución de frecuencia y diagramas tipo barras.

El análisis estadístico se realizó usando la correlación de Spearman, gráfico de dispersión de puntos y el nivel de significancia p que si es menor a 0.005, entonces se rechazaban las hipótesis nulas y se aceptaron las hipótesis alternativas.

CAPITULO IV. RESULTADOS

ESTADISTICA DESCRIPTIVA

GESTIÓN FINANCIERA

Tabla 2

Nivel de Gestión Financiera de mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Gestion_Financiera			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	46	34,1	34,1	34,1
	Bajo	78	57,8	57,8	91,9
	Regular	11	8,1	8,1	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

El 57.8 % del total de encuestados consideró que el nivel de gestión financiera es de nivel Bajo y el 8.1 % opinó que el nivel de gestión financiera, es Regular .

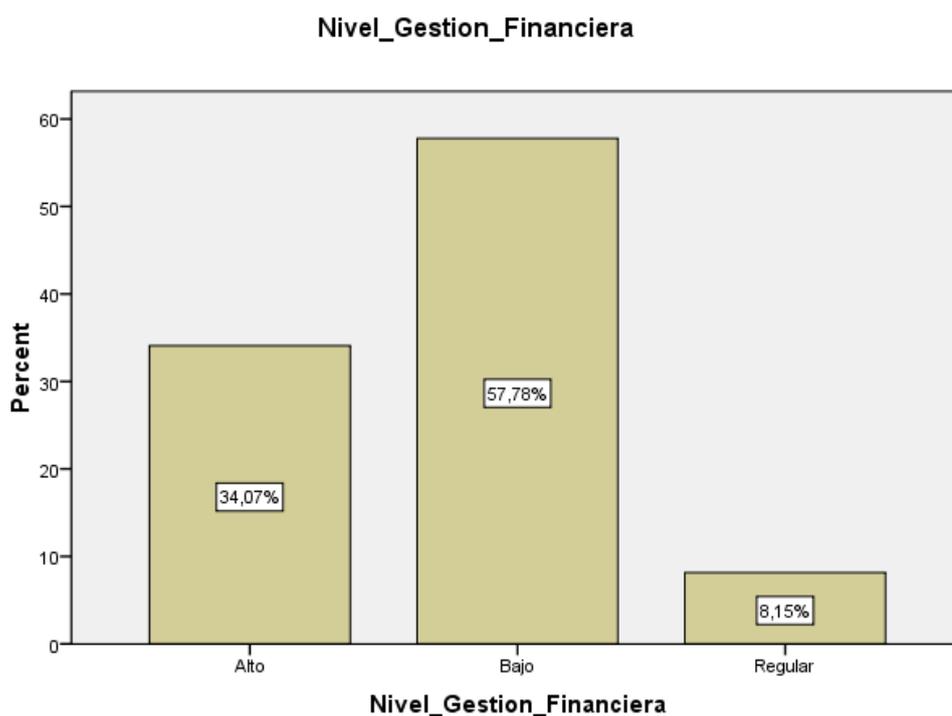


Figura 1. Diagrama de barras de Nivel de Gestión Financiera

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 3

Nivel de Riesgo crediticio de las mypes de Surquillo, 2014

Nivel_Riesgo_Crediticio

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	42	31,1	31,1	31,1
	Bajo	69	51,1	51,1	82,2
	Regular	24	17,8	17,8	100,0
Total		135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Según los resultados de la encuesta, existe un 51.11% de mypes que tiene el nivel bajo de riesgo crediticio y el 17.78% presenta un nivel Regular de riesgo crediticio.

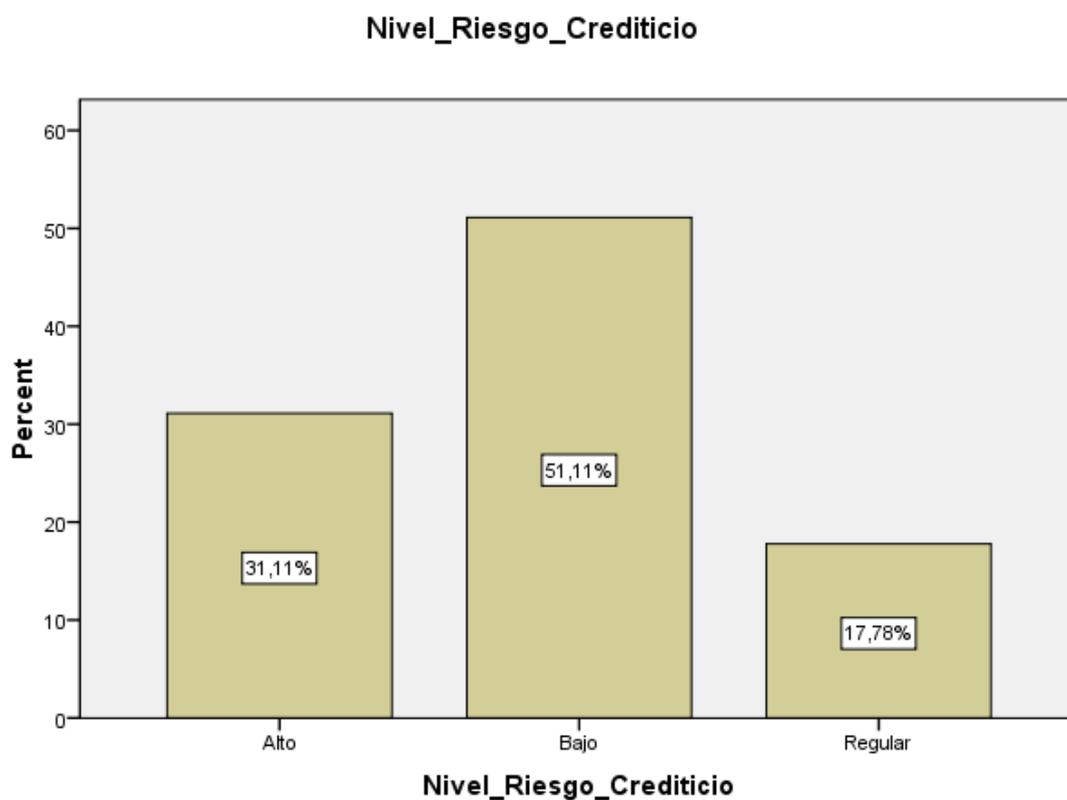


Figura 2. Diagrama de barras de Nivel de Riesgo Crediticio

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 4

Nivel de Rentabilidad de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Rentabilidad			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	46	34,1	34,1	34,1
	Bajo	69	51,1	51,1	85,2
	Regular	20	14,8	14,8	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Según los resultados de la encuesta, existe un 51.10% de mypes que tiene el nivel bajo de rentabilidad y el 14.8 % presenta un nivel Regular de rentabilidad.

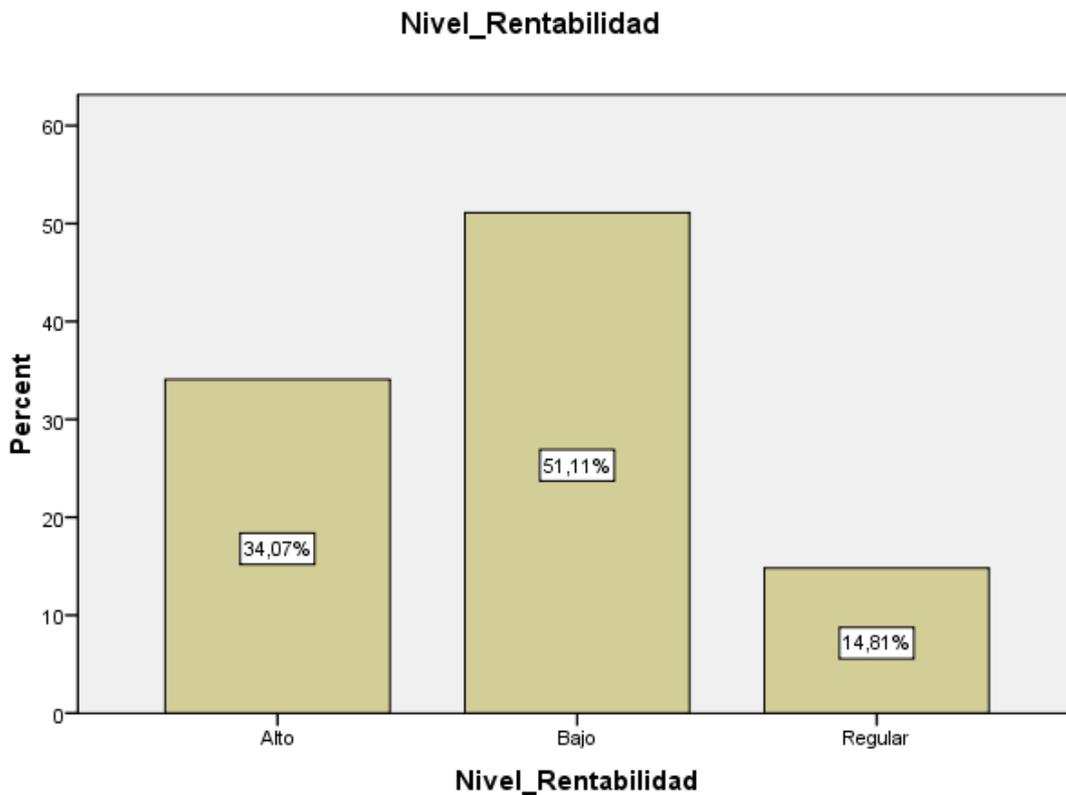


Figura 3. Diagrama de barras de Nivel de Rentabilidad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 5

Nivel de Inversión Bancaria de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Inversión_Bancaria			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	44	32,6	32,6	32,6
	Bajo	73	54,1	54,1	86,7
	Regular	18	13,3	13,3	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

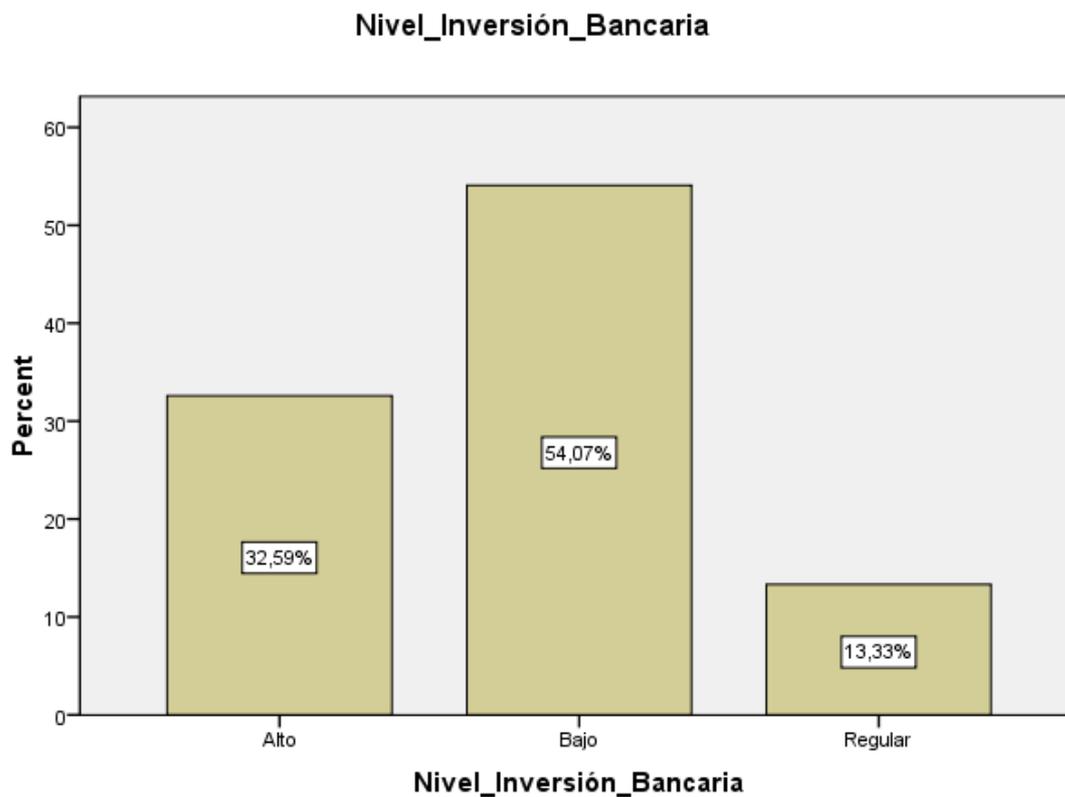


Figura 4. Diagrama de barras de Nivel de Inversión Bancaria

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 6

Nivel de Presupuesto de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Presupuesto			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	45	33,3	33,3	33,3
	Bajo	76	56,3	56,3	89,6
	Regular	14	10,4	10,4	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

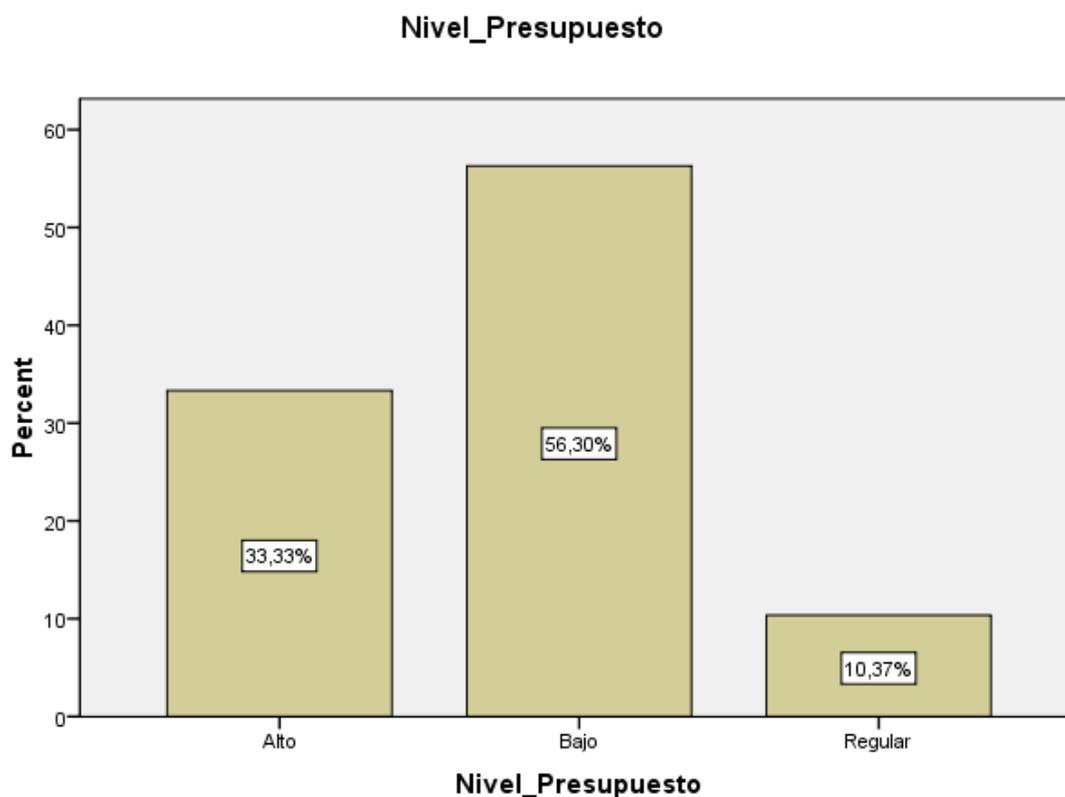


Figura 5. Diagrama de barras de Nivel de Presupuesto

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

DESARROLLO DE MYPES

Tabla 7

Nivel de Desarrollo de Mypes de Surquillo, 2014

Nivel_Desarrollo_Mypes

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid Alto	53	39,3	39,3	39,3
Bajo	79	58,5	58,5	97,8
Regular	3	2,2	2,2	100,0
Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

El 58.5 % del total de encuestados consideró que el nivel de desarrollo de mypes es Bajo y el 2.2 % opinó que el nivel de desarrollo de mypes es Regular

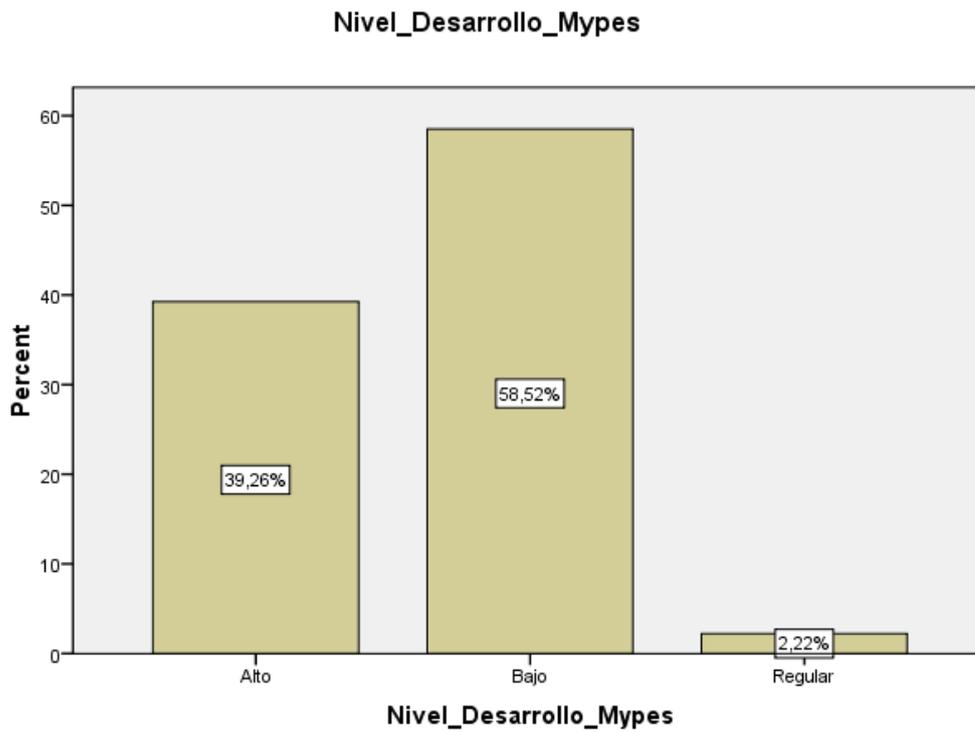


Figura 6. Diagrama de barras de Nivel de Desarrollo de Mypes

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 8

Nivel de Competitividad de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Competitividad			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	46	34,1	34,1	34,1
	Bajo	75	55,6	55,6	89,6
	Regular	14	10,4	10,4	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

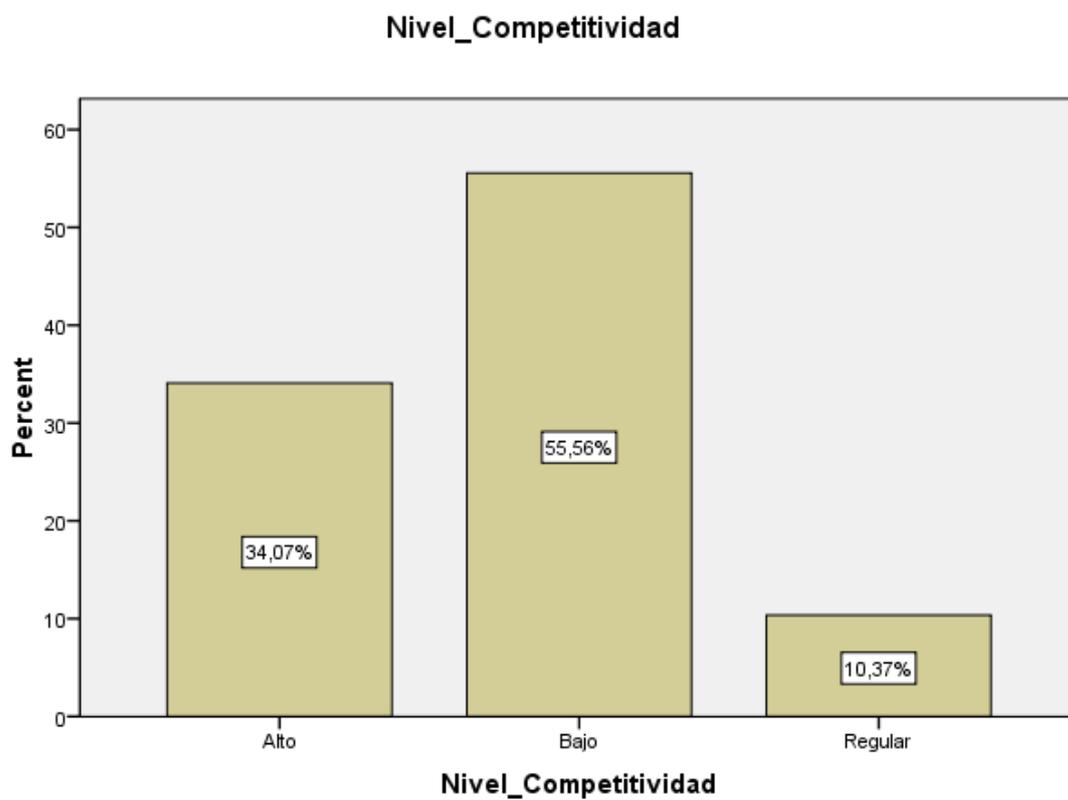


Figura 7. Diagrama de barras de Nivel de Competitividad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 9

Nivel de Formalización de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Formalización			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	50	37,0	37,0	37,0
	Bajo	75	55,6	55,6	92,6
	Regular	10	7,4	7,4	100,0
Total		135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

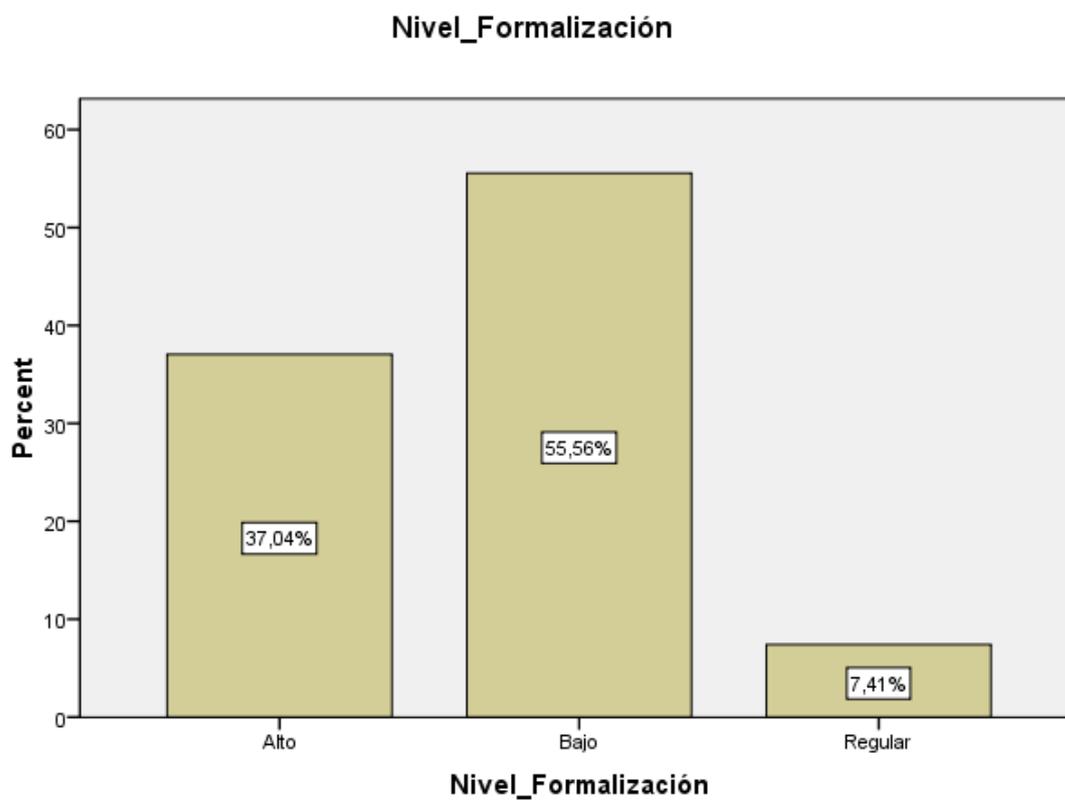


Figura 8. Diagrama de barras de Nivel de Formalización

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 10

Nivel de Efectividad de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Efectividad			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	46	34,1	34,1	34,1
	Bajo	73	54,1	54,1	88,1
	Regular	16	11,9	11,9	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

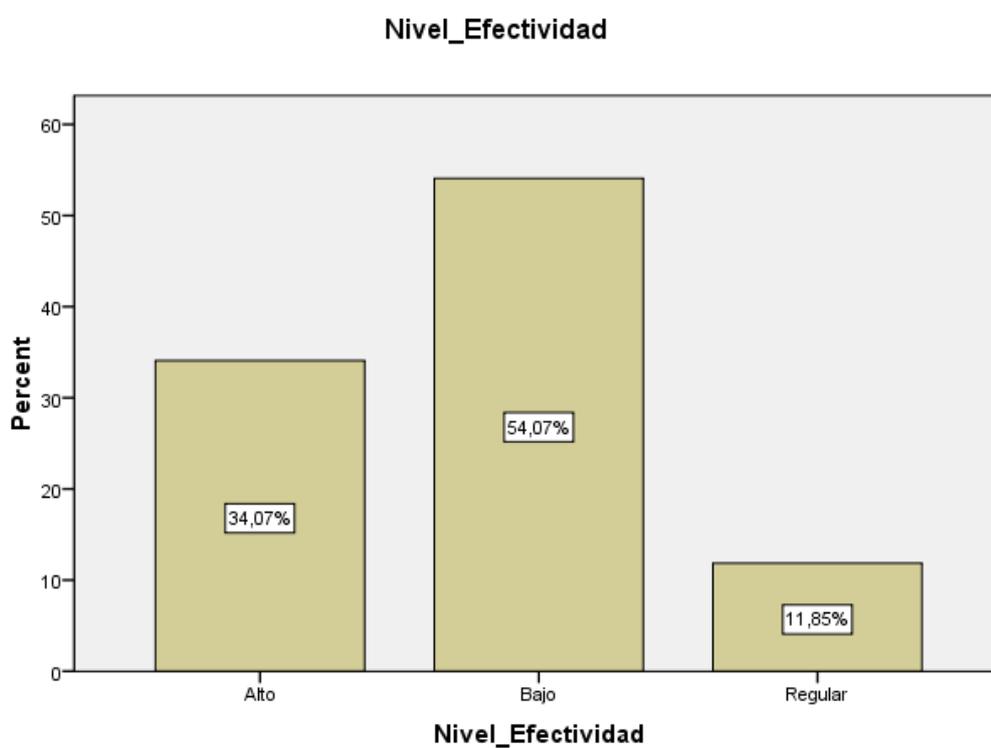


Figura 9. Diagrama de barras de Nivel de Efectividad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

Tabla 11

Nivel de Productividad de las mypes de Surquillo, 2014

		Nivel_Productividad			
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Alto	43	31,9	31,9	31,9
	Bajo	76	56,3	56,3	88,1
	Regular	16	11,9	11,9	100,0
	Total	135	100,0	100,0	

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

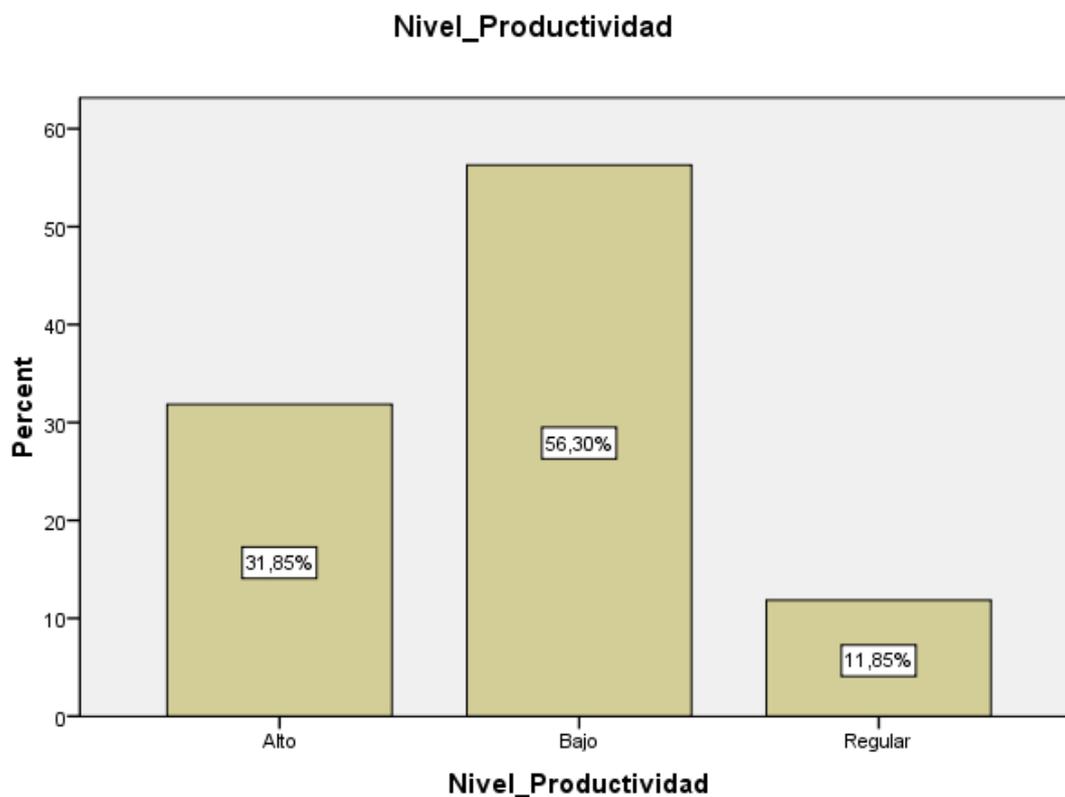


Figura 10. Diagrama de barras de Nivel de Productividad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

4.2. Prueba de Hipótesis

Gestión Financiera y Desarrollo de las mypes de Surquillo, 2014

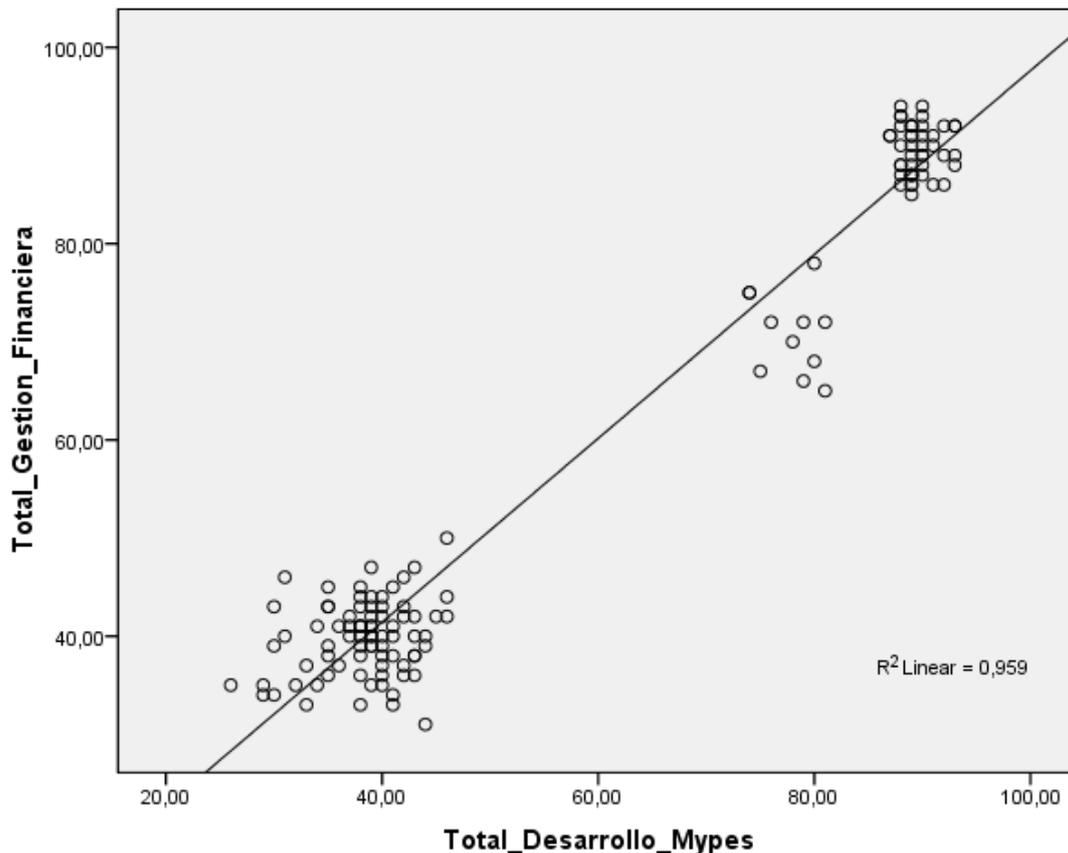


Figura 11. Diagrama de dispersión de Gestión Financiera y Desarrollo de miopes de Surquillo, 2014

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

En la figura 11 se puede observar una relación lineal positiva entre la gestión financiera y el desarrollo de mypes, lo cual significa que el incremento en la variable gestión financiera implica un incremento en el valor de la variable desarrollo de mypes

Tabla 12

Tabla de correlaciones de la gestión financiera y desarrollo de mypes

			Total_Gestion_Fi	Total_Desarrollo
			nanciera	_Mypes
Spearman's rho	Total_Gestion_Financiera	Correlation Coefficient	1,000	,797**
		Sig. (2-tailed)	.	,000
		N	135	135
	Total_Desarrollo_Mypes	Correlation Coefficient	,797**	1,000
		Sig. (2-tailed)	,000	.
		N	135	135

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Prueba de Hipótesis

1) Planteamiento de las hipótesis

H1: Existe una relación directa y significativa entre la gestión financiera y el desarrollo de mypes de Surquillo, 2014.

H0: No existe una relación directa y significativa entre la gestión financiera y el desarrollo de mypes de Surquillo, 2014.

2) Selección del nivel de significancia

Se trabajó con un nivel de significancia $\alpha = 0.05$

La hipótesis alterna es de dos colas

3) Determinación del estadígrafo de prueba

Se aplicó el coeficiente de correlación rho de Spearman para identificar la correlación entre las dos variables cuantitativas, en la cual el rho Spearman es igual a 0.797, lo que significa que entre la variable

gestión financiera y desarrollo de mypes, la correlación es moderadamente alta.

4) Formulación de la regla de decisión

Si $p < \alpha$ ----> Rechazar H_0

5) Decisión:

Como $p = 0,000 < \alpha = 0,05$ Rechazar H_0

Por tanto, Existe una relación directa y significativa entre la gestión financiera y el desarrollo de mypes de Surquillo, 2014.

Riesgo crediticio y competitividad

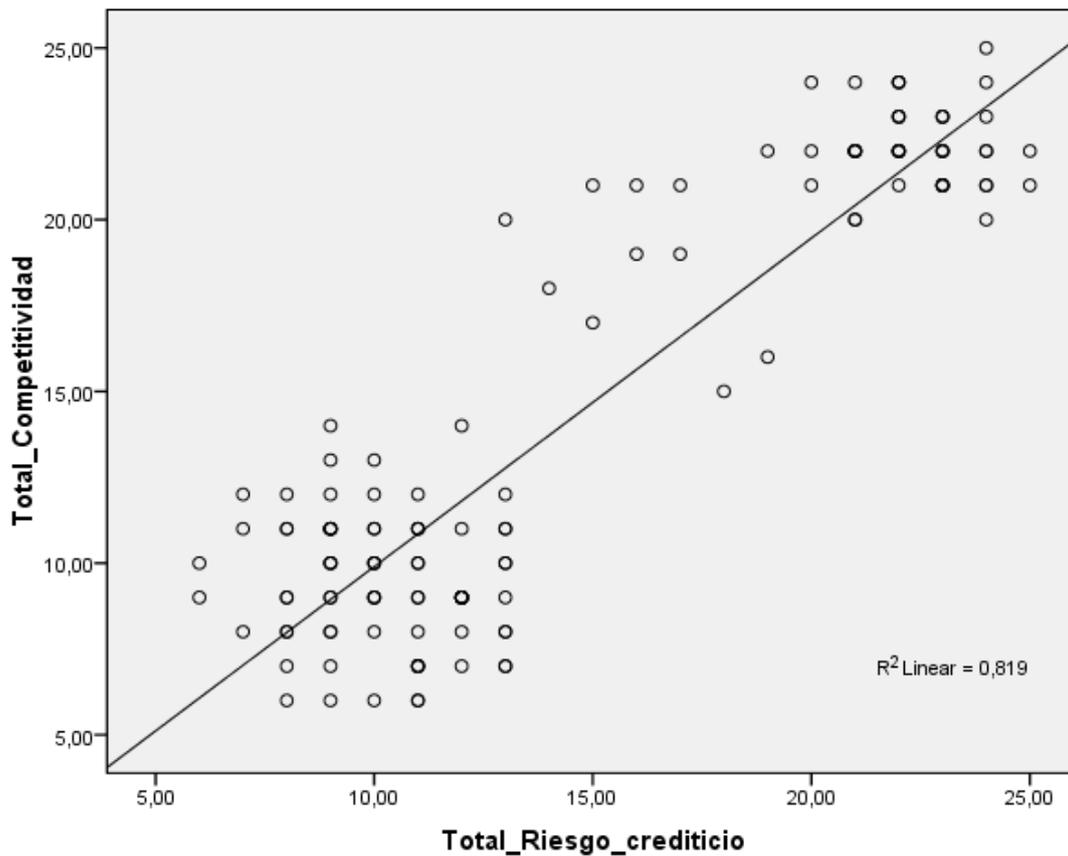


Figura 12. Diagrama de dispersión de riesgo crediticio y competitividad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

En la figura 12, se puede observar una relación lineal positiva entre el riesgo crediticio y la competitividad, lo cual significa que el incremento en el indicador riesgo crediticio implica un incremento en el valor del indicador competitividad

Tabla 13

Tabla de correlaciones de riesgo crediticio y competitividad

Correlations			Total_Riesgo_cr editicio	Total_Compitiv dad
Spearman's rho	Total_Riesgo_crediticio	Correlation Coefficient	1,000	,734**
		Sig. (2-tailed)	.	,000
		N	135	135
	Total_Competitividad	Correlation Coefficient	,734**	1,000
		Sig. (2-tailed)	,000	.
		N	135	135

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Prueba de Hipótesis

1) Planteamiento de las hipótesis

H1: Existe una relación directa y significativa entre el riesgo crediticio y la competitividad en las mypes de Surquillo, 2014.

H0: No existe una relación directa y significativa entre el riesgo crediticio y la competitividad en las mypes de Surquillo, 2014.

2) Selección del nivel de significancia

Se trabajó con un nivel de significancia $\alpha = 0.05$

La hipótesis alterna es de dos colas

3) Determinación del estadígrafo de prueba

Se aplicó el coeficiente de correlación rho de Spearman para identificar la correlación entre las dos variables cuantitativas, en la cual el rho Spearman es igual a 0.734, lo que significa que entre el riesgo crediticio y la competitividad, la correlación es moderadamente alta.

4) Formulación de la regla de decisión

Si $p < \alpha$ ----> Rechazar H_0

5) Decisión:

Como $p = 0,000 < \alpha = 0,05$ Se rechaza H_0

Por tanto, Existe una relación directa y significativa entre el riesgo crediticio y la competitividad en las mypes de Surquillo, 2014.

Rentabilidad y formalización

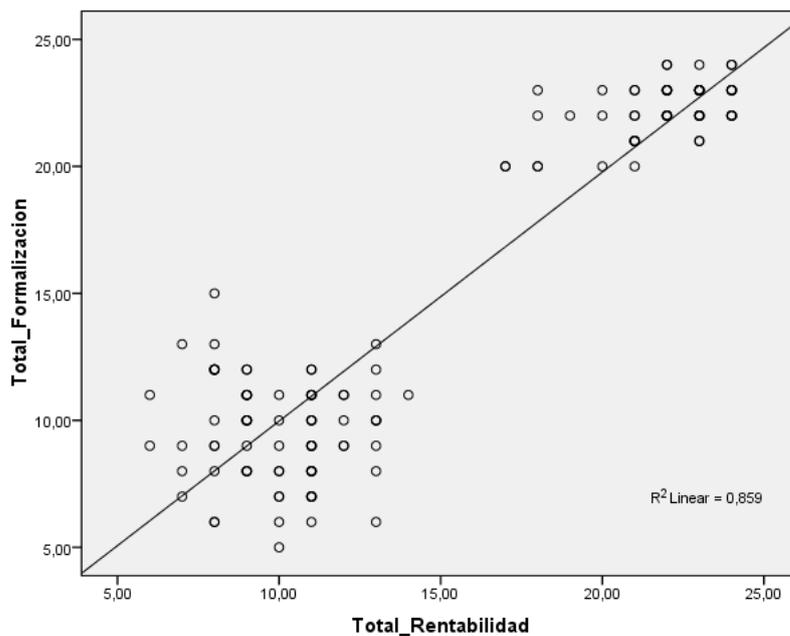


Figura 13. Diagrama de dispersión de Rentabilidad y Formalización

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

En la figura 13, se puede observar una relación lineal positiva entre la rentabilidad y la formalización, lo cual significa que el incremento en el indicador rentabilidad implica un incremento en el valor del indicador formalización.

Tabla 14

Tabla de correlaciones de rentabilidad y formalización

Correlations			Total_Rentabilid ad	Total_Formalizac ion
Spearman's rho	Total_Rentabilidad	Correlation Coefficient	1,000	,752**
		Sig. (2-tailed)	.	,000
		N	135	135
	Total_Formalizacion	Correlation Coefficient	,752**	1,000
		Sig. (2-tailed)	,000	.
		N	135	135

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Prueba de Hipótesis

1) Planteamiento de las hipótesis

H1: Existe una relación directa y significativa entre la rentabilidad y la formalización en las mypes de Surquillo, 2014.

H0: No Existe una relación directa y significativa entre la rentabilidad y la formalización en las mypes de Surquillo, 2014.

2) Selección del nivel de significancia

Se trabajó con un nivel de significancia $\alpha = 0.05$

La hipótesis alterna es de dos colas

3) Determinación del estadígrafo de prueba

Se aplicó el coeficiente de correlación rho de Spearman para identificar la correlación entre las dos variables cuantitativas, en la cual el rho Spearman es igual a 0.752, lo que significa que entre la variable rentabilidad y la formalización, la correlación es moderadamente alta.

4) Formulación de la regla de decisión

Si $p < \alpha$ ----> Rechazar H_0

5) Decisión:

Como $p = 0,000 < \alpha = 0,05$ Se rechaza H_0

Por tanto, Existe una relación directa y significativa entre la rentabilidad y la formalización en las mypes de Surquillo, 2014.

Inversión bancaria y efectividad

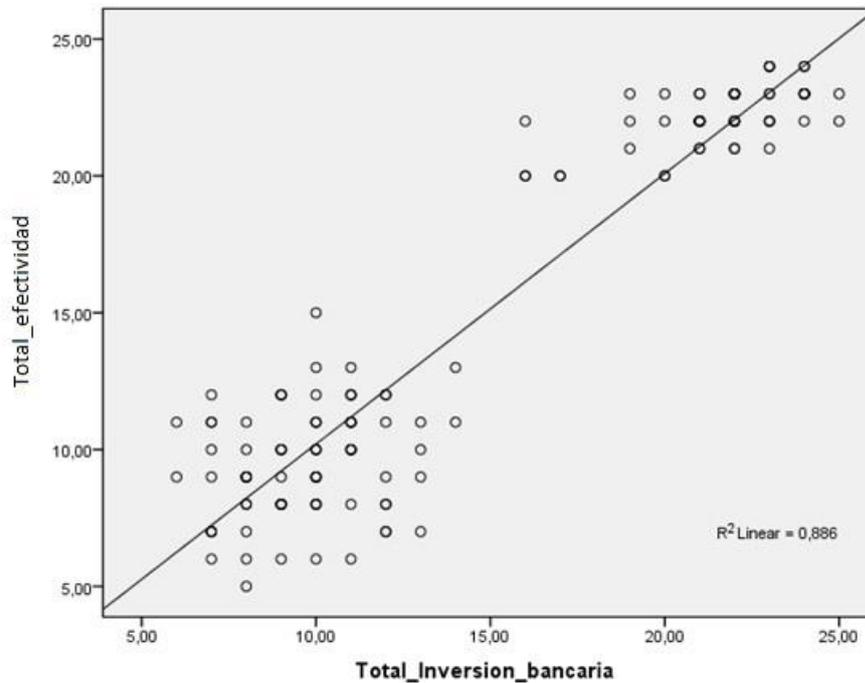


Figura 14. Diagrama de dispersión de inversión bancaria y efectividad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

En la figura ..., se puede observar una relación lineal positiva entre la inversión bancaria y la efectividad, lo cual significa que el incremento en el indicador inversión bancaria implica un incremento en el valor del indicador efectividad.

Tabla 15

Tabla de correlaciones de inversión bancaria y efectividad

Correlations			Total_Inversion_ bancaria	Total_efectividad
Spearman's rho	Total_Inversion_bancaria	Correlation Coefficient	1,000	,819**
		Sig. (2-tailed)		,000
		N	135	135
	Total_efectividad	Correlation Coefficient	,819**	1,000
		Sig. (2-tailed)	,000	
		N	135	135

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Prueba de Hipótesis

1) Planteamiento de las hipótesis

H1: Existe una relación directa y significativa entre la inversión bancaria y la efectividad en las mypes de Surquillo, 2014.

H0: No existe una relación directa y significativa entre la inversión bancaria y la efectividad en las mypes de Surquillo, 2014.

2) Selección del nivel de significancia

Se trabajó con un nivel de significancia $\alpha = 0.05$

La hipótesis alterna es de dos colas

3) Determinación del estadígrafo de prueba

Se aplicó el coeficiente de correlación rho de Spearman para identificar la correlación entre las dos variables cuantitativas, en la cual el rho Spearman es igual a 0.819, lo que significa que entre el indicador inversión bancaria y la efectividad, la correlación es moderadamente alta.

4) Formulación de la regla de decisión

Si $p < \alpha$ ----> Rechazar H_0

5) Decisión:

Como $p = 0,012 < \alpha = 0,05$ Se rechaza H_0

Por tanto, Existe una relación directa y significativa entre la inversión bancaria y la efectividad en las mypes de Surquillo, 2014.

Presupuesto y productividad

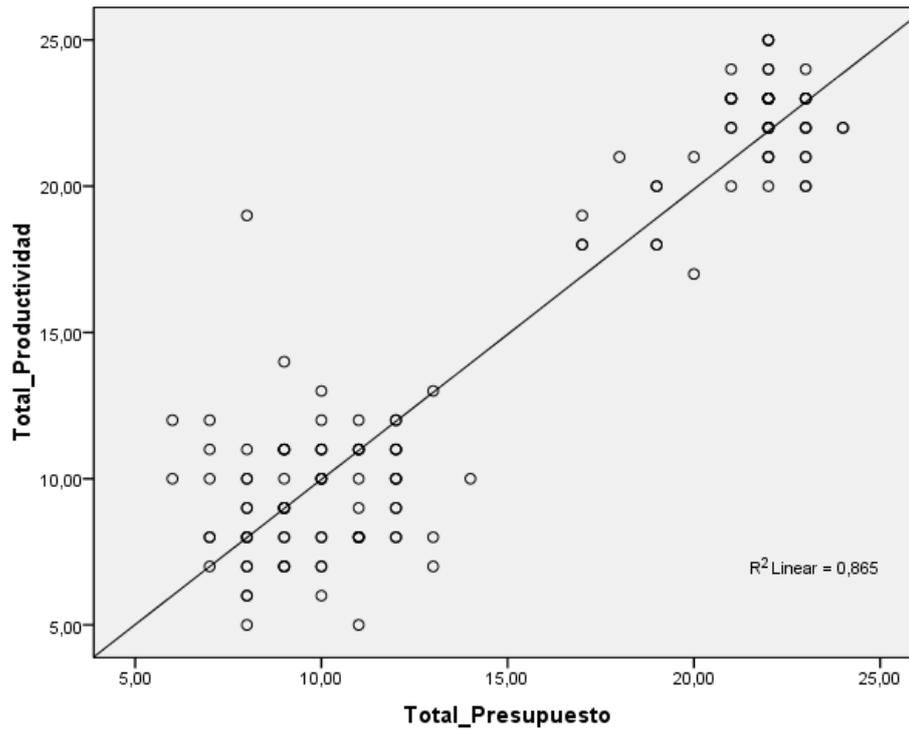


Figura 15. Diagrama de dispersión de Presupuesto y productividad

Nota. Elaboración propia en base a encuestas

En la figura 15, se puede observar una relación lineal positiva entre el presupuesto y la productividad, lo cual significa que el incremento en el indicador presupuesto implica un incremento en el valor del indicador productividad.

Tabla 16

Tabla de correlaciones de presupuesto y productividad

Correlations			Total_Presupues to	Total_Productivid ad
Spearman's rho	Total_Presupuesto	Correlation Coefficient	1,000	,780**
		Sig. (2-tailed)	.	,000
		N	135	135
	Total_Productividad	Correlation Coefficient	,780**	1,000
		Sig. (2-tailed)	,000	.
		N	135	135

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Prueba de Hipótesis

1) Planteamiento de las hipótesis

H1: Existe una relación directa y significativa entre el presupuesto y la productividad en las mypes de Surquillo, 2014.

H0: No Existe una relación directa y significativa entre el presupuesto y la productividad en las mypes de Surquillo, 2014.

2) Selección del nivel de significancia

Se trabajó con un nivel de significancia $\alpha = 0.05$

La hipótesis alterna es de dos colas

3) Determinación del estadígrafo de prueba

Se aplicó el coeficiente de correlación rho de Spearman para identificar la correlación entre las dos variables cuantitativas, en la cual el rho Spearman es igual a 0.780, lo que significa que entre la el indicador presupuesto y la productividad, la correlación es moderadamente alta.

4) Formulación de la regla de decisión

Si $p < \alpha$ ----> Rechazar H0

5) Decisión:

Como $p = 0,005 < \alpha = 0,05$ Se rechaza H_0

Por tanto, Existe una relación directa y significativa entre el presupuesto y la productividad en las mypes de Surquillo, 2014.

4.2. Presentación de resultados

El 57.8 % del total de encuestados consideró que el nivel de gestión financiera es de nivel Bajo y el 8.1 % opinó que el nivel de gestión financiera, es Regular.

Según los resultados de la encuesta, existe un 51.11% de mypes que tiene el nivel bajo de riesgo crediticio y el 17.78% presenta un nivel Regular de riesgo crediticio.

Según los resultados de la encuesta, existe un 51.10% de mypes que tiene el nivel bajo de rentabilidad y el 14.8 % presenta un nivel Regular de rentabilidad.

El nivel de inversión bancaria de las mypes es bajo en un 54.07%, y el 13.33% indicó que el nivel es Regular.

El nivel de Presupuesto de las mypes es bajo en un 56.30% y es Regular en un 10.37%.

El 58.5 % del total de encuestados consideró que el nivel de desarrollo de mypes es Bajo y el 2.2 % opinó que el nivel de desarrollo de mypes es Regular.

El nivel de competitividad de las mypes de Surquillo es bajo en un 55.56% y es Regular en un 10.37%.

El nivel de formalización de las mypes es Bajo en un 55.56% y es Regular en un 7.41%.

El nivel de efectividad es bajo en un 54.07% y es regular en un 11.85%.

El nivel de productividad de las mypes de Surquillo es bajo en un 56.30%, y es Regular en un 11.85%.

El rho Spearman es igual a 0.797, lo que significa que entre la variable gestión financiera y desarrollo de mypes, la correlación es moderadamente alta.

El rho Spearman es igual a 0.734, lo que significa que entre el riesgo crediticio y la competitividad, la correlación es moderadamente alta.

El rho Spearman es igual a 0.752, lo que significa que entre la variable rentabilidad y la formalización, la correlación es moderadamente alta.

El rho Spearman es igual a 0.819, lo que significa que entre el indicador inversión bancaria y la efectividad, la correlación es moderadamente alta.

El rho Spearman es igual a 0.780, lo que significa que entre la el indicador presupuesto y la productividad, la correlación es moderadamente alta.

4.2. Discusión

Los resultados de esta investigación en las mypes de Surquillo dan cuenta que que el nivel de gestión financiera es Bajo en El 57.8 % y según el 8.1 % es el nivel de gestión financiera, es Regular, Son similares con Zambrano (2005), porque en su investigación el nivel de gestión financiera es Regular, y también son similares con Mendoza (2005) en donde la gestión financiera de las mypes que investigó tiene el nivel de gestión bajo.

En esta tesis, existe un 51.11% de mypes que tiene el nivel bajo de riesgo crediticio y el 17.78% presenta un nivel Regular de riesgo crediticio, Son similares con Zambrano (2005), porque en su investigación el nivel de riesgo crediticio es bajo, y del mismo modo con la autora Mendoza (2005) la gestión de riesgo crediticio es bajo.

En este estudio aplicado en las mypes de Surquillo, existe un 51.10% de mypes que tiene el nivel bajo de rentabilidad y el 14.8 % presenta un nivel Regular de rentabilidad, en referencia al autor Zambrano (2005), los resultados son semejantes porque el nivel de rentabilidad de las mypes investigadas es de nivel

bajo, y la autora Mendoza (2005) también afirma que el nivel de rentabilidad es bajo.

Según la presente investigación, El nivel de inversión bancaria de las mypes es bajo en un 54.07%, y el 13.33% indicó que el nivel es Regular, son similares con al autor Zambrano (2005), y con Mendoza (2005) que concluyeron que el nivel de inversión bancaria es bajo.

Asimismo en esta tesis, el nivel de Presupuesto de las mypes es bajo en un 56.30% y es Regular en un 10.37%, estos datos coinciden con Zambrano (2005) que consideró un nivel bajo de presupuesto y Mendoza (2005) sostuvo que hay deficiencias en el presupuesto de mypes y resulto un nivel bajo de presupuesto.

Según los resultados en este estudio, el 58.5 % del total de encuestados consideró que el nivel de desarrollo de mypes es Bajo y el 2.2 % opinó que el nivel de desarrollo de mypes es Regular, el autor Zambrano (2005) descubrió que el nivel de desarrollo de mypes es bajo, por lo tanto coincide con esta investigación, asimismo la autora Mendoza (2005) halló que el nivel de desarrollo de mypes es bajo.

En esta tesis, el nivel de competitividad de las mypes de Surquillo es bajo en un 55.56% y es Regular en un 10.37%, tanto Zambrano (2005) como Mendoza (2005) hallaron que el nivel competitividad de las mypes estudiadas, es bajo

En esta investigación se hallaron que el nivel de formalización de las mypes es Bajo en un 55.56% y es Regular en un 7.41%, Coinciden con los resultados según Zambrano (2005), el nivel de formalización es bajo y para Mendoza (2005) el nivel de formalización de mypes es bajo.

De acuerdo a esta investigación El nivel de efectividad de las mypes de Surquillo es bajo en un 54.07% y es regular en un 11.85%, estos datos no son contradictorios con Zambrano (2005), por sus resultados indicaron que el nivel de efectividad es Bajo y también son similares los resultados con Mendoza (2005), porque el nivel de efectividad es bajo.

En esta tesis, el nivel de productividad de las mypes de Surquillo es bajo en un 56.30%, y es Regular en un 11.85%, el nivel de productividad es bajo según

Zambrano (2005), y para Mendoza (2005) , el nivel de productividad de las mypes , es bajo, por lo tanto sus resultados coinciden con esta tesis.

CONCLUSIONES

- Existe una relación directa y significativa entre la **gestión financiera** y **desarrollo de mypes** de Surquillo, 2014.
- Existe una relación directa y significativa entre el **riesgo crediticio** y la **competitividad de mypes** de Surquillo, 2014.
- Existe una relación directa y significativa entre la **rentabilidad** y la **formalización de mypes** de Surquillo, 2014.
- Existe una relación directa y significativa entre la **inversión bancaria** y la **efectividad de mypes** de Surquillo, 2014.
- Existe una relación directa y significativa entre el **presupuesto** y la **productividad de mypes** de Surquillo, 2014.

RECOMENDACIONES

- El gobierno en concordancia con el sector privado bancario financiero, deben de proporcionar créditos adecuados a las mypes comerciales de Surquillo, de manera que tengan financiamiento para poder realizar sus actividades y puedan ir desarrollándose en forma gradual.
- La tasa de interés de los préstamos que se realizan a las mypes no deben ser muy altas de manera que eleven la competitividad de las mypes comerciales de Surquillo.
- Incrementar la rentabilidad a través del aumento de ventas usando la publicidad online de internet, para así tener un capital adecuado para la formalización de las mypes de Surquillo, y con las mypes formalizadas puedan ampliar clientes tanto en el sector público como en el sector privado.
- Realizar inversiones a través del préstamo de los bancos, que a las mypes les permitan comprar nuevas maquinarias, y nuevos equipos, incrementar incentivos al personal de las mypes, de manera de que aumenten la efectividad a largo plazo.
- Diseñar presupuestos reales de las mypes, de manera que se pueda tener fundamentos en los costos fijos y directos, así como en los ingresos coadyuvando a orientarse a incrementar la productividad.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Catan Farrero, José María (1997). *Gestión Financiera en la Empresa*, 1ed.España. Piramide.p63
- Chu Rubio M. (2003). *Fundamentos de Finanzas*. 3ed.Perú, Jorge Chávez EILR.p562
- Dobbs, M., & Hamilton, R. T. (2007). Small business growth: Recent evidence and new directions. *International Journal of Entrepreneurial Behaviour & Research*, 13(5), 296-322.
- Gitman Lawrence J. (1986) *Fundamentos de Administración Financiera*. México. Harper & Row Latinoamericana.
- Gitman Lawrence J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. 12ed.Mexico, Person.p287
- Haltiwanger, J. C., Jarmin, R. S., & Miranda, J. (2010). Who creates jobs? small vs. Large vs. young. *SSRN eLibrary*, 1-47.
- Instituto de Investigación El Pacífico (2004) *Dirección y Gestión Financiera*. Lima. Pacífico Editores.
- Koontz / O' Donnell (1990) *Curso de Administración Moderna- Un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas*. México. Litográfica Ingramex S.A.
- López, Andrés de Pablo (2012). *Gestión Financiera*. 1ed.España, Centro de estudios Ramón Caceres.p71
- Magaly e. Bernilla P. (2014) *Micro y Pequeña Empresa MYPE Oportunidades de crecimiento*. Perú. EDIGRABER. p49

Marcelo, F. y Vila, V. (2015). ¿Qué tan importantes son las mypes para la economía del país? Recuperado de <http://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-las-mypes-para-la-economia-del-pais-por-francisco-marcelo-y-valeria-vila>

Navarro Cataño D. (2003). Admiración de Finanzas. 1ed. Colombia. UNC. p51

Picot, G., & Dupuy, R. (1996). Job creation by company size class: Concentration and persistence of job gains and losses in Canadian companies. Ottawa, Canada: Statistics Canada.

Van Horne, James (1995) Administración Financiera. México. Compañía Editorial Continental SA de CV.

ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	INDICADORES	INSTRUMENTOS	METODOLOGIA
<p>General</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre la Gestión Financiera y el desarrollo de las mypes comerciales del distrito de Surquillo, 2014?</p> <p>Específicos</p> <p>a) ¿De qué manera el Riesgo Crediticio se relaciona con la competitividad de</p>	<p>General</p> <p>Conocer si Gestión Financiera tiene relación con el desarrollo de las mypes comerciales del distrito de Surquillo, 2014.</p> <p>Específicos</p> <p>a) Evaluar de qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la competitividad de</p>	<p>General</p> <p>Existe una relación directa y significativa entre la Gestión Financiera, y el desarrollo de las mypes comerciales del distrito de Surquillo, 2014.</p> <p>Específicos</p> <p>a) Existe una relación directa y significativa entre los riesgos crediticios y la competitividad de</p>	<p>Variable 1</p> <p>Gestión Financiera</p> <p>Variable 2</p> <p>Desarrollo de las MYPES</p>	<p>X1: Los Riesgos Crediticio.</p> <p>X2: la Rentabilidad</p> <p>X3: Inversión Bancaria.</p> <p>X4: el Presupuesto</p> <p>Y1: La competitividad de las MYPES</p> <p>Y2: La formalización de las MYPES</p>	<p>Cuestionario de 20 ítems sobre Gestión Financiera</p>	<p>Tipo De Investigación</p> <p>El tipo de investigación es Básica, Pura.</p> <p>Cuantitativa</p> <p>Diseño De la Investigación</p> <p>No experimental, descriptivo, Correlacional, transversal.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <pre> graph LR M --- r r --- O1 r --- O2 </pre> </div>

<p>las mypes comerciales de Surquillo, 2014?</p> <p>b) ¿En qué medida la rentabilidad se relaciona con la formalización de las mypes comerciales de Surquillo, 2014?</p> <p>c) ¿Cómo los préstamos bancarios se relacionan con la efectividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014?</p>	<p>las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p> <p>b) Identificar En qué medida la rentabilidad se relaciona con la formalización de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p> <p>c) Conocer Como la inversión Bancaria se relaciona con la efectividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p>	<p>las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p> <p>b) Existe una relación directa y significativa entre la rentabilidad y la formalización de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p> <p>c) Existe una relación directa y significativa entre la inversión bancaria y la efectividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p>		<p>Y3: La efectividad de las MYPES</p> <p>Y4: La productividad de las MYPES</p>	<p>Cuestionario de 20 ítems sobre Desarrollo de mypes</p>	<p><u>Población</u></p> <p>5025 mypes</p> <p><u>Muestra</u></p> <p>135 Colaboradores de las mypes en estudio determinada por el método de muestreo no probabilístico por conveniencia.</p> <p><u>Técnicas:</u></p> <p>Encuesta</p>
--	---	--	--	---	---	---

<p>d) ¿De qué manera el presupuesto se relaciona con la productividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014?</p>	<p>d) Evaluar de qué manera el presupuesto se relaciona con la productividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p>	<p>d) Existe una relación directa y significativa entre el presupuesto y la productividad de las mypes comerciales de Surquillo, 2014.</p>				
--	---	--	--	--	--	--

--	--	--	--	--	--	--

ANEXO 2. CUESTIONARIO DE GESTION FINANCIERA

El presente cuestionario tiene como objetivo recoger la información acerca del estudio de investigación de la gestión financiera.

Marque usted la respuesta que considera con un aspa (X). Este cuestionario es de carácter anónimo y confidencial.

INSTRUCCIONES: Lea con detenimiento cada una de las siguientes aseveraciones e indique cuán de acuerdo está usted con las mismas. Marque sus respuestas circulando en el número que aproximadamente refleja cuánto está usted de acuerdo con el contenido de las aseveraciones en el continuo numérico que se provee al lado derecho de cada aseveración. Trate de contestar todas las aseveraciones sin omitir ninguna y sin repasar sus respuestas. Recuerde que no hay contestaciones correctas o incorrectas; por lo tanto, conteste honestamente cada aseveración. Conteste de acuerdo al siguiente continuo numérico:		Totalmente en desacuerdo	En Desacuerdo	Ni de acuerdo ni desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
		1	2	3	4	5
	Los Riesgos Crediticios.	1	2	3	4	5
1	¿Las tasas de interés que te brinda el banco ayudan a tus ganancias?	1	2	3	4	5
2	¿Crees que brindar un producto al crédito genera perdidas?	1	2	3	4	5
3	¿Darías productos al crédito?	1	2	3	4	5
4	¿Es cierto quedar crédito ayuda a ganar nuevos clientes?	1	2	3	4	5

5	¿Das crédito con intereses?	1	2	3	4	5
	La Rentabilidad	1	2	3	4	5
6	¿Tus ventas son reflejadas claramente en tus ganancias?	1	2	3	4	5
7	¿Estarías dispuesto en invertir el 50% de tus ganancias en mejorar la productividad de tu MYPE?	1	2	3	4	5
8	¿Los recursos utilizados para obtener las ganancias son correctos?	1	2	3	4	5
9	¿Sientes que tu empresa tiene las ganancias esperadas a la fecha?	1	2	3	4	5
10	¿Crees que siendo más eficientes puedes tener mayores ganancias?	1	2	3	4	5
	La Inversión Bancaria	1	2	3	4	5
11	¿Crees que la inversión de los bancos es importante para tu empresa?	1	2	3	4	5
12	¿Solicitarías un préstamo bancario?	1	2	3	4	5
13	¿Afirmas que la tasa de interés de los bancos son altas?	1	2	3	4	5
14	¿Es correcto que los bancos apoyan a las MYPES?	1	2	3	4	5
15	¿Crees que los bancos son una buena forma de solicitar unos préstamos para iniciar una empresa?	1	2	3	4	5
	El Presupuesto	1	2	3	4	5
16	¿Es correcto que si controlas tus gastos tu empresa sabrás el dinero que sale de tus ventas?	1	2	3	4	5

17	¿Crees que si elaboras un plan de ventas anual tendrás mayores ganancias?	1	2	3	4	5
18	¿sabes que si prevenimos los costos podremos ser más eficientes?	1	2	3	4	5
19	¿Crees que antes de iniciar una empresa es necesaria saber cuánto se va a invertir y ganar en un determinado periodo de tiempo?	1	2	3	4	5
20	¿es correcto que si tenemos todos los gastos separados podremos tener menos perdidas?	1	2	3	4	5

ANEXO 3. CUESTIONARIO DE DESARROLLO DE MYPES

El presente cuestionario tiene como objetivo recoger la información acerca del estudio de investigación de desarrollo de mypes.

Marque usted la respuesta que considera con un aspa (X). Este cuestionario es de carácter anónimo y confidencial.

INSTRUCCIONES: Lea con detenimiento cada una de las siguientes aseveraciones e indique cuán de acuerdo está usted con las mismas. Marque sus respuestas circulando en el número que aproximadamente refleja cuánto está usted de acuerdo con el contenido de las aseveraciones en el continuo numérico que se provee al lado derecho de cada aseveración. Trate de contestar todas las aseveraciones sin omitir ninguna y sin repasar sus respuestas. Recuerde que no hay contestaciones correctas o incorrectas; por lo tanto, conteste honestamente cada aseveración. Conteste de acuerdo al siguiente continuo numérico:		Totalmente en desacuerdo	En Desacuerdo	Ni de acuerdo ni desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
		1	2	3	4	5
	La competitividad de las MYPES	1	2	3	4	5
1	¿es cierto que tener un producto a bajo precio genera mayores ganancias?	1	2	3	4	5
2	¿crees que vender un producto con buena calidad tiene mayores ganancias?	1	2	3	4	5
3	¿ Afirmas que tener un producto de alta calidad genera mayores gastos?	1	2	3	4	5

4	¿Invertir en tu producto hará que se haga más conocido en el mercado?	1	2	3	4	5
5	¿Crees que ser conocido en el mercado genera mayores ganancias que tener un mal producto?	1	2	3	4	5
	La formalización de las MYPES	1	2	3	4	5
6	¿Estás de acuerdo que formalizar una mypes es rápido y fácil?	1	2	3	4	5
7	¿Es cierto que formalizar tu empresa te ayuda en el financiamiento?	1	2	3	4	5
8	¿Crees que tener un empresa formalizada ayuda a encontrar nuevos clientes?	1	2	3	4	5
9	¿Los proveedores te venderás mayores productos si eres una empresa formalizada?	1	2	3	4	5
10	¿Si tienes una empresa formalizada llevaras un mejor control en tus gastos y ganancias?	1	2	3	4	5
	La efectividad de las MYPES	1	2	3	4	5
11	¿Es cierto que tener las personas capacitadas ayudan a obtener mayores ganancias?	1	2	3	4	5
12	¿Crees que vender los productos en mayores cantidades en menor precio ser gana más?	1	2	3	4	5
13	¿Afirmas que es mejor tener mayor cantidad de vendedores que personal administrativo?	1	2	3	4	5
14	¿es cierto que subir el precio de un producto te trae mayores ganancias?	1	2	3	4	5

15	¿Es cierto que tener una mayor cantidad de proveedores nos ayuda a tener un menor precio en el producto?	1	2	3	4	5
	La productividad de las MYPES	1	2	3	4	5
16	¿Crees que ser más rápido en la entrega de pedido nos ayuda ganar nuevos clientes?	1	2	3	4	5
17	¿Crees que no tener almacén ayuda a la entrega de pedidos?	1	2	3	4	5
18	¿Es cierto que tener una mayor cantidad de proveedores nos ayuda tener el producto con mayor rapidez?	1	2	3	4	5
19	¿Afirmas que siempre tener stock en todos tus productos ayuda a tener nuevos clientes?	1	2	3	4	5
20	¿Crees que la atención rápida ayuda a fidelizar clientes?	1	2	3	4	5