



Universidad Nacional
Federico Villarreal

Vicerrectorado de
INVESTIGACION

ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

**“APORTES DE CRÉDITOS MEDIANTE INSTITUCIONES
FINANCIERAS INTERMEDIARIAS, PARA OPTIMIZAR LA GESTIÓN
EMPRESARIAL DE LAS MICROEMPRESAS EN EL PERÚ”**

MODALIDAD PARA OPTAR EL GRADO:

MAESTRO EN FINANZAS

AUTOR:

ZACARÍAS PEDRAZA JORGE ANTONIO

ASESOR:

DR. CUMPÉN VIDAURRE ROBERTO

JURADO:

DR. HENRÍQUEZ RÍOS ELBERT MARIO

DR. RENGIFO LOZANO RAÚL ALBERTO

DR. VIGO SÁNCHEZ EDWIN AUGUSTO

LIMA- PERÚ

2018

DEDICATORIA

A Dios, que me da las fuerzas necesarias para seguir adelante en los momentos más difíciles de mi vida. A mi madre, por su fortaleza y formación recibida.

AGRADECIMIENTO

Me siento agradecido a Dios por la linda familia que tengo, hemos aprendido a luchar y salir victoriosos ante las diversas adversidades de la vida. A Edith mi esposa, gracias por sus consejos y apoyo que no cesan, y mis hijos Jorge Manuel y Andrés, decirles que son la energía y el motivo de mi vida y de este nuevo reto que es la elaboración de mi proyecto de tesis.

Quiero agradecerles por todo, el orgullo y lo bien que me siento por tener una familia tan asombrosa.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
RESUMEN.....	6
ABSTRACT.....	7
INTRODUCCIÓN.....	8
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	10
1.1 Antecedentes.....	10
1.2 Planteamiento del Problema.....	11
1.2.1 Descripción de la Realidad problemática.....	11
1.2.2 Problemas de investigación.....	13
1.3 Objetivos.....	14
1.3.1 Objetivo General.....	14
1.3.1 Objetivos Específicos.....	14
1.4 Justificación.....	15
1.5 Alcances y Limitaciones.....	15
1.5.1 Alcances.....	15
1.5.2 Limitaciones.....	16
1.6 Definición de Variables.....	16
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.....	17
2.1 Teorías generales relacionadas con el tema.....	17
2.1.1 Crédito.....	17
2.1.2 Gestión Empresarial.....	26
2.2 Bases Teóricas especializadas sobre el tema.....	43
2.3 Marco Conceptual.....	44
2.4 Hipótesis.....	48

2.4.1 Hipótesis Principal.....	48
2.4.2 Hipótesis Secundarias.....	48
CAPITULO III: MÉTODO	49
3.1 Tipo.....	49
3.2 Proyecto de Estudio	49
3.3 Táctica de Ensayo de Teoría.....	49
3.4 Cambiantes	50
3.5 Población	51
3.6 Muestra	51
3.7 Técnicas de Investigación.....	52
CAPITULO IV: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.....	55
4.1 Contrastación de Hipótesis	55
4.2 Análisis e Interpretación.....	69
CAPITULO V: DISCUSIÓN	93
5.1 Discusión	93
5.2 Conclusiones.....	95
5.3 Recomendaciones	96
5.4 Referencias Bibliográficas.....	97
ANEXOS	100
1. MATRIZ DE CONSISTENCIA	101
2. ENCUESTA.....	103
3. Ficha Técnica de los Instrumentos a utilizar	108
4. Definición de Terminos	109

RESUMEN

El estudio se ha desarrollado con el fin de brindar aportes significativos respecto al aporte de créditos mediante instituciones Financieras intermediarias, para optimizar la gestión empresarial de las microempresas en el Perú, para lo cual se usó la metodología de indagación, herramienta que permitió conocer a fondo lo primordial del trabajo, de principio a fin.

La investigación permito recopilar reportes de distintos concedores para el desarrollo de las variables: crédito y gestión; en cuanto al estudio de campo se utilizó la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario la misma que estuvo conformada por 14 preguntas que fueron respondidas por los gerentes de las empresas bancarias y financieras del Perú, quienes dieron diferentes puntos de vista sobre esta problemática, dado que actualmente perjudica al Estado, para luego ser llevadas a gráficos estadísticos, así como sus respectivas interpretaciones; desde luego, las hipótesis planteadas fueron contratadas para luego ser llevadas a gráficos estadísticos, así como sus respectivas interpretaciones; después las hipótesis propuestas se cruzados para después mostrarse en gráficos, junto a sus análisis, comentario.

Finalizando la tesis termina con la contribución que será el resultado de todo el trabajo indagado, los mismos que se alcanzaron a plenitud, facilitando las recomendaciones las cuales se consideran como viables y practicables; además se añade la amplia bibliografía, así como el anexo correspondiente.

Palabras Claves: Aportes, Crédito bancario, Optimizar, Empresarial

ABSTRACT

The study has been developed in order to provide significant contributions regarding the contribution of loans through intermediary financial institutions, to optimize the business management of microenterprises in Peru, for which the methodology of inquiry was used, a tool that allowed to know in depth the primordial of work, from beginning to end.

The research allowed to gather reports from different experts for the development of the variables: credit and management; As for the field study, the survey technique was used with its instrument, the questionnaire was composed of 14 questions that were answered by the managers of the banking and financial companies of Peru, who gave different points of view on this problem. , since it currently harms the State, to be later taken to statistical graphs, as well as their respective interpretations; Of course, the proposed hypotheses were contracted to be later taken to statistical graphs, as well as their respective interpretations; then the proposed hypotheses were crossed and then shown in graphics, along with their analysis, comment.

Finalizing the thesis ends with the contribution that will be the result of all the work investigated, the same ones that were fully achieved, facilitating the recommendations which are considered viable and practicable; In addition, the extensive bibliography is added, as well as the corresponding annex.

Keywords: Contributions, Bank Credit, Optimize, Business

INTRODUCCIÓN

El estudio que se desarrollo tiene como título **“APORTES DE CRÉDITOS MEDIANTE INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERMEDIARIAS, PARA OPTIMIZAR LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS MICROEMPRESAS EN EL PERÚ”**, para la cual fue necesario estructurarlo en cuatro capítulos: Planteamiento del problema, teorías de búsqueda, análisis de resultados y comprobación de Hipótesis, finalizando con el termino y sugerencia, acompañada de una amplia Bibliográfica; así como el Anexo correspondiente.

En el capítulo I: Planteamiento del Problema, se empleó la metodología científica, el mismo que fue utilizado desde la descripción de la realidad problemática, delimitaciones, formulación de problemas, objetivos, hipótesis, variables e indicadores; así como, el tipo y nivel, el método del plan, el lugar y modelo, las técnicas de acumulación de datos,, así como la justificación e importancia y finalizando con las limitaciones de la investigación.

Mientras tanto, en el capítulo II: Aspectos Teóricos del estudio, abarcó desde los antecedentes de la investigación, así como el marco teórico con sus respectivas conceptualizaciones sobre créditos y gestión, las mismas que se desarrollan con el apoyo de material procedente de las especialistas en cuanto al tema.

De la misma manera, en el capítulo III: Interpretación de Resultados y Contrastación de Hipótesis, se ayudó con las encuestas, que estaba conformado por 14 preguntas en su modalidad cerradas, destinadas al recojo de información de los gerentes de las empresas bancarias y financieras del Perú que dieron sus opiniones sobre la situación; dichos resultados sirvieron para graficarlo, así como realizar la interpretación de cada una de ellas;

luego se realizó la contrastación de las hipótesis planteadas, para lo cual se utilizó el Chi-cuadrado.

Finalmente, el Capítulo IV: Conclusiones y Recomendaciones, dan como resultado que la información obtenida de la contrastación de las hipótesis; además en cuanto a las Recomendaciones son practicables y viables para el presente estudio.

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Antecedentes

Para esta investigación se exploró tanto en las facultades, así como también en la Biblioteca y en la Escuela de Posgrado de la Universidad Federico Villarreal, donde se encontró el trabajo de:

MARTÍNEZ (2015), en su tesis: "La auditoría Financiera en la gestión de las empresas cooperativas de servicios múltiples", para optar el Grado de Maestro en Contabilidad y Finanzas en la Universidad Ricardo Palma, describe la forma como llevar a cabo la auditoría financiera de modo que resulte útil para la gestión eficiente, económica y eficaz de los recursos que operan las cooperativas de servicios múltiples; los cuales no tienen relación alguna con el trabajo a investigar por estar enfocado desde otro punto de vista; por lo cual luego del análisis correspondiente, se ha establecido que la investigación, reúne las condiciones metodológicas y temáticas necesarias, para ser considerada como original.

VALLEJOS (2016), en su tesis titulada "Las finanzas en la optimización de la gestión de las empresas de servicios de Lima Metropolitano", para optar el grado de Maestro en Finanzas realizado en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

En la presente tesis se describe las deficiencias o falta de razonabilidad de la información de las empresas de servicios de Lima Cercado, las cuales conlleva a que dichas empresas no tengan la credibilidad de los diferentes agentes: trabajadores, clientes, proveedores, acreedores, agentes de supervisión y control. Asimismo, se da a conocer la falta de conocimiento, comprensión y aplicación de los dictámenes de la auditoría financiera. Es decir, cuando los directivos reciben los dictámenes, los

archivan y no los comunican a los socios, accionistas y mucho menos a los distintos agentes de su entorno, es decir no explotan positivamente los dictámenes de auditoría, por ende no aprovechan positivamente las conclusiones y recomendaciones que manifiestan los auditores y, por tanto, se afecta la eficiencia, economía, efectividad, mejora continua y competitividad de las empresas.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Descripción de la Realidad problemática

En la actualidad se ha encontrado que empresas, compañías y organizaciones internacionales se encuentran enfocadas en otorgar préstamos flexibles a diferencias de otros países, con el fin que estos puedan estar destinados a micro y pequeñas empresas, principalmente buscando que los utilice como parte de su desarrollo empresarial, para lo cual existen programas destinados a estos fines y que son de gran ayuda para este sector empresarial que muchas veces los créditos que reciben, son dificultosos obtenerlos de otras empresas financieras.

En este contexto los préstamos conocidos como globales, al ser otorgados al Perú, es la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE S.A), considerada como un Banco de Desarrollo de Segundo Piso, encargado de canalizar los recursos que administra a través de otras instituciones como es el caso del Banco Continental, Scotiabank, encargadas de fomentar el desarrollo en el Perú y como Centro de Desarrollo Empresarial, es una plataforma de servicios empresariales, que busca favorecer la conectividad, la incorporación tecnológica y el acceso a mercados a favor de la micro, pequeña y mediana empresa nacional.

En este contexto encontramos que COFIDE S.A como organización, es una empresa de economía mixta, que cuenta con autonomía administrativa, economía y financiera y casi la totalidad de su capital pertenece al Estado Peruano, que es representado por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) y es dependiente del Ministerio de Economía y Finanzas y con un menor porcentaje de la Corporacion Andina de Fomento (CAF).

Al respecto podemos decir que las Instituciones Financieras Intermediarias, están constituidas por organizaciones de prestigio en el país, tales como los bancos mencionados en párrafos anteriores, cuya misión es acercar el crédito a favor de los micro y pequeños empresarios, con el fin que estas organizaciones puedan desarrollar diferentes programas, mediante los aportes de capitales de trabajo que les ayude en lo concerniente a la gestión que desarrollan; situación que al no dudarlo en los últimos años viene tomando mayor auge a favor de este sector empresarial.

1.2.2 Problemas de investigación

1.2.2.1 Problema General

¿En qué medida el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incide optimizando la gestión de las microempresas en el Perú?

1.2.2.2 Problemas Específicos

- a). ¿En qué medida el aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas en el Perú?
- b). ¿De qué manera los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, incide en el incumplimiento de metas y objetivos en mypes en el Perú?
- c). ¿De qué manera la adquisición de activos fijos, incide en las estrategias de desarrollo de las microempresas en el Perú?
- d). ¿Cómo el aporte de capitales destinados para proyectos de inversión, incide en el logro de eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas?
- e). ¿De qué manera los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las microempresas en el Perú?
- f). ¿De qué manera los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las microempresas?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Determinar si el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incide optimizando la gestión de las microempresas en el Perú.

1.3.1 Objetivos Específicos

- a). Establecer si el aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas en el Perú.
- b). Precisar si los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, incide en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas en el Perú.
- c). Establecer si la adquisición de activos fijos, incide en las estrategias de desarrollo de las microempresas en el Perú.
- d). Establecer si el aporte de capitales destinadas para proyectos de inversión, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas.
- e). Establecer si los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las microempresas en el Perú.
- f). Demostrar si los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las microempresas.

1.4 Justificación

Esta investigación se desarrolla con el interés profesional por tratar de conocer como las Instituciones Financieras Intermediarias, vendrían canalizando los diferentes créditos en el Perú, con la finalidad de optimizar la gestión en las microempresas, toda vez que en el ingreso de estos capitales, ayuda a estas organizaciones.

Se esperará que en cuando la investigación, permite demostrar que las mypes en el Perú, al utilizar créditos provenientes de organismos internacionales, podrán ser canalizados en el Perú por Instituciones Financieras, con el fin que las micro y pequeñas empresas, podrían utilizarlos como parte de su desarrollo organizacional.

1.5 Alcances y Limitaciones

1.5.1 Alcances

Proporciona recomendaciones que ayuden a enmendar tales situaciones, con el fin de lograr los objetivos trazados, y encaminar el desarrollo de los conceptos crediticios de las instituciones como ciencia social. Asimismo, nos permite implementar criterios adecuados de organización y toma de decisiones de los diferentes usuarios de la información de crédito frente a las instituciones financieras.

1.5.2 Limitaciones

Una de las principales limitaciones para el desarrollo del presente trabajo de investigación son las pocas investigaciones existentes en nuestro país sobre los aportes de crédito en las instituciones Financieras.

Salvo esta limitación, por lo demás se prevé que el estudio cumplirá con todas las formalidades de una investigación rigurosa.

1.6 Definición de Variables

CRÉDITOS MEDIANTE INSTITUCIONES FINANCIERAS

Crédito o contrato de crédito es una operación financiera donde una persona (acreedor) realiza cierto prestamos afectivo a otra persona (deudor), por lo que el deudor está en la obligación de devolver el monto acordado en el plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.

GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS MICROEMPRESAS

La administración es la ciencia social que tiene por objeto el estudio de las organizaciones y la técnica encargada de la planificación, organización, dirección y control de los recursos humanos, financieros, materiales, tecnológicos, del conocimiento, etc.) De una organización, con el fin de obtener el máximo beneficio posible; este beneficio puede ser social, económico, dependiendo de los fines perseguidos por la organización.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Teorías universal vinculadas con el tema

2.1.1 Crédito

Las crisis bancarias en América Latina son más severas que en el mundo industrializado, y han tenido un mayor impacto sobre las economías locales, debido a que los sistemas financieros de la región son más frágiles. Esta fragilidad deriva de los frecuentes períodos de políticas económicas desestabilizadores y problemas estructurales en el mercado, que incluyen normas jurídicas y contables inexactas y una débil supervisión.

El crecimiento económico de un país depende en gran medida de la manera en que los bancos y otros intermediarios financieros canalizan los recursos hacia los distintos sectores productivos.

En cuanto a su historia, se puede decir que los préstamos empresariales comenzó desde la administración, más que todo en los sectores de la innovación, siendo parte importante en las empresas y negocios en este aspecto.

El crédito es un préstamo de dinero que el Banco otorga a su cliente, con el compromiso de que en el futuro, el cliente devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa al Banco por todo el tiempo que no tuvo ese dinero (mediante el prepago).

Cuando el crédito es de consumo, éste permite disponer de una cantidad de dinero para la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

Ahora bien, no cualquier persona puede tener acceso a un crédito bancario. Para ello debe cumplir con ciertos requisitos, siendo los principales contar con antecedentes comerciales y crediticios adecuados y demostrar ingresos actuales y posteriores que le permitan atender de manera adecuada la deuda que va a contraer.

Recaudar las rentas del Gobierno Central y de las entidades del Subsector Público independiente y de los Gobiernos Locales cuando así se conviniera con estos.

Efectuar en forma exclusiva por cuenta y en representación del estado, operaciones de crédito activas y pasivas con Instituciones Financieras del país y del exterior.

Recibir en forma exclusiva los depósitos de los fondos de todo el Sector Público Nacional y Empresas del Estado, con excepción de las Empresas Bancarias y Financieras Estatales.

En 1994, durante el gobierno de Alberto Fujimori, con el Decreto Supremo N° 07-94EF Estatuto del Banco, se modificaron las funciones, las mismas que serán ejercidas sin exclusividad respecto de las Empresas y Entidades del Sistema Financiero.

Brindar servicios de pagaduría de acuerdo a las instrucciones que dicte la Dirección General del Tesoro Público.

Brindar servicios de recaudación por encargo de los acreedores tributarios. Efectuar por delegación, operaciones propias de las subcuentas bancarias del Tesoro Público. Actuar como Agente Financiero del Estado. Actuar por cuenta de otros Bancos o Financieras, en la canalización de recursos.

Participar con las operaciones de comercio exterior del Estado. Otorgar facilidades financieras al Gobierno Central, y a los Gobiernos Regionales y Locales, en los casos en que estos no sean atendidos por el Sistema Financiero Nacional.

Las facilidades financieras que otorga el Banco no están sujetas a los límites que establece la Ley General de instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

Brindar Servicios de Corresponsalía. Brindar Servicios de Cuentas Corrientes a las Entidades del Sector Público Nacional y a Proveedores del Estado.

Recibir depósitos de ahorros en lugares donde la banca Privada no tiene oficinas.

Durante la última década del siglo XX, la economía mundial atravesó por una etapa de turbulencia financiera, que origino un conjunto negativo de impactos, no solo en el campo económico, sino también social y en el político. A la crisis mexicana de 1994, siguió la crisis Asia Oriental, que estallo en Tailandia en julio de 1997, para luego extenderse a Malasia, Indonesia, Filipinas y la República de Corea del Sur (en adelante Corea).

En 1998 la crisis afecto a Rusia, quien declare en agosto de ese año una moratoria de su deuda extrema. A partir de ese momento. la

inestabilidad económica y financiera adquirió una dimensión global, pues amplificó sus efectos a América Latina y, en general, a las economías emergentes. En enero de 1999, Brasil fue el siguiente afectado. En el año 2000, Ecuador y Argentina enfrentaron problemas similares. En general, la crisis ha estado relacionados con los cambios de dirección de los flujos privados de capital y han generado una profusa literatura al respecto. Existen diversos diagnósticos y, por ende, propuestas de soluciones.

Desde luego, unas económicas sufrieron más que otras, pero ninguna escapo a los embates de la crisis económica mundial. La analogía con un virus, que contagio a economías tan distantes una de otras y respecto del cual la medicina tradicional parece aún no encontrar respuesta.

Hay dos maneras típicas mediante las cuales una empresa o una persona pueden obtener fondos en el sistema financiero. La forma más común es la emisión de instrumentos de deuda como un bono o una hipoteca a través de los cuales el prestatario se compromete a pagar cantidades fijas de dinero en intervalos regulares (los pagos del principal y los intereses) hasta una fecha específica, cuando se realiza el pago final.

La maduración de un instrumento de deuda es el tiempo que transcurre hasta su fecha de expiración. Un instrumento de deuda de corto plazo si su maduración es menor que un año y es de largo plazo si es que su maduración es de diez años o más. Los instrumentos de deuda con maduraciones entre uno y diez años son de plazo intermedio.

Una segunda manera de obtener fondos es la emisión de acciones, es decir de derechos de participación con el ingreso neto (el ingreso después de pagar gastos e impuestos) y los activos de un negocio. Las acciones suelen hacer pagos periódicos (dividendos) a sus tenedores y son consideradas como valores de largo plazo, porque no tienen una fecha de maduración concreta.

La principal desventaja de poseer acciones de una empresa, en lugar de deuda, es que el tenedor de acciones es un acreedor residual.

Esto significa que en caso de quiebra, la empresa tiene que pagar a todos los tenedores de deuda antes que a los tenedores de acciones. La ventaja de detentar acciones es que sus tenedores se benefician directamente de los incrementos de las rentabilidades de la empresa o del valor de los activos, porque los valores confieren a sus poseedores estos derechos.

Los poseedores de deuda no comparten estos beneficios porque reciben pagos fijos. En el Perú, la emisión de acciones como mecanismo de financiamiento, es muy poco utilizada por las empresas y estas prefieren emitir instrumentos de deuda.

Crédito o contrato de préstamo acción financiera donde funcionan dos personas que vendrían a ser (acreedor) quien otorga el préstamo y el (deudor) que adquiere el préstamo y es pactado a pagar en el tiempo establecido de acuerdo al contrato con gastos extras si los hubiera..

- En el caso de las **organizaciones** (empresas, industrias, etc.), los créditos bancarios lógicamente representan cifras de dinero muchos mayores, que se usan para **capitalizar** a la organización: se espera que con ello puedan comprar máquinas,

contratar empleados o desarrollar algún nuevo producto que le permita obtener una ganancia, aun descontando la devolución del préstamo y los intereses.

- En ambos casos el potencial deudor debe demostrar **solventia**, ofreciendo **garantías** o aportando recibos y comprobantes de su estado patrimonial y de resultados: es por ello que en el caso de las empresas, muchas veces recibir un crédito puede significar futuro crecimiento, de este modo se vuelven atractivas en otros sentidos, por ejemplo, el precio de sus acciones puede subir.

Esta administración de la que emerge la gestión empresarial, está presente desde el mismo inicio de la sociedad, en épocas antiguas donde los egipcios eran protagonistas, remontan el desarrollo de la administración a los comerciantes sumerios y a los egipcios antiguos constructores de las pirámides.

Y no solo eso, tiempo después formó parte de las características organizativas de la iglesia y las antiguas milicias. Sin embargo, muchas empresas pre-industriales, dada su escala pequeña, no se sentían obligadas a hacer frente sistemáticamente a las aplicaciones de la gestión.

Los créditos bancarios

El crédito bancario es una de las variables del mercado que tiene mucho impacto en la **economía de los países**. Por lo general, el Banco Central de un país y los denominados bancos estatales marcan los niveles de las tasas de interés a las que se tienen que adaptar las entidades crediticias privadas (en los casos en los que no está directamente regulada).

Una fuerte restricción en el **acceso al crédito**, es decir, una tasa de interés muy alta, que implicará mucho esfuerzo económico para su devolución, seguramente redundará en la

contracción de sectores como la construcción o la industria automotriz o de maquinaria, y con ello, probablemente aumente el **desempleo**. Sin embargo, el acceso al crédito ilimitado tiene sus riesgos, ya que hay muchos precedentes de países donde al cabo de un tiempo se hizo imposible para muchos acreedores lograr que se les devuelva el dinero, generándose un repentino estallido en la desconfianza y con ello, una caída estrepitosa de la **inversión** de un momento a otro.

Con todo, los créditos bancarios no dejan de ser un instrumento fundamental para la **capitalización**, tanto de los individuos como de las empresas. Grandes emprendimientos a lo largo de la historia no hubieran sido posibles sin el puntapié inicial dado mediante uno de estos instrumentos financieros.

Las **cooperativas de crédito** apuntan a acercar estas inyecciones de dinero a los sectores con menos posibilidades de acceder al crédito bancario, dados los rigurosos requerimientos formales que las instituciones bancarias suelen tener. Para ciertos particulares o pequeñas y medianas empresas, esta puede resultar la única alternativa de financiación viable.

Conforme paso el tiempo y se desarrollaron este tipo de aspecto, emergieron nuevas formas de tratar la gestión, por medio de los números árabes (entre los siglos V y XV) y la aparición de la contabilidad de partida doble en 1494 proporcionaron herramientas para el planeamiento y el control de la organización y de esta forma el nacimiento formal de la administración, generando así mejor organización y planeamiento en las antiguas y diferentes mecanismos de producción de las antiguas sociedades.

Ya en tiempos modernos, en el siglo XIX la administración se hizo más pública, es decir, empezó a conocerse más en la comunidad pero en forma científica, lo que dio cabida a la revolución industrial.

Actualmente, la Gestión empresarial depende el buen funcionamiento de una empresa, sobre todo en sus actividades económicas en donde se deben aprovechar todas las oportunidades que existen y surgen en cuanto a los ámbitos económicos, sociales y tecnológicos de hoy en día. Además de aprovechar el emprender, el guiarse, el aprovechar y el explotar, que son potencialidades base con la que cuenta el ser humano.

Los bancos, al financiar aquellas empresas mejor preparadas para afrontar los constantes cambios del entorno económico, estimulan la inversión y la innovación tecnológica. De esta forma, se establece una estrecha relación entre el crecimiento económico y el buen funcionamiento del sistema financieros. Sin embargo, ello requiere la existencia de tasas de interés bajas con respecto a otros países, de modo que las actividades económicas mantengan una adecuada competitividad.

De otro lado **Fernández, Alberto** lo define de la siguiente forma: **“El crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un periodo de tiempo determinado”**

Además, el propósito del crédito es cubrir los gastos, corrientes o extraordinarios, en momentos puntuales de falta de liquidez. El crédito con lleva normalmente la apertura de una cuenta corriente. Se distinguen dos tipos de crédito: cuentas de crédito y tarjetas de crédito.

De igual manera, **Gutiérrez, Carlos** quien tiene su propio punto de vista define al crédito como: **permiso para utilizar el capital de otras personas**”, pero también puede verse “un derecho a actuar” o un poder para obtener bienes y servicios por la promesa de pago en una fecha determinada.

Para **Bellido Sánchez, Pedro** el crédito de acuerdo a la concepción tradicional, se define como el derecho que tiene el deudor de recibir del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución.

También refiere que desde el punto de vista legal, el crédito según la ley, el comercio y la economía es el derecho que una persona llamada acreedor, tiene para obligar a otra, el deudor, a pagar. En realidad son múltiples los conceptos, pero lo más adecuado a nuestros tiempos y desde el punto de vista financiero, es que el crédito es una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía en el tomador del crédito o deudor (prestatario), con la seguridad que esto cumpliría en el futuro con sus obligaciones de pagar el capital recibido (amortización de la deuda), más los intereses pactados tácitamente (servicio de la deuda).

Por otro lado, **Westin Fred, Brigham** manifiesta que el papel que desempeña el crédito dentro de la economía es de gran importancia, debido a que, entre otras cosas, es un instrumento muy eficaz en el proceso de reactivación económica, ya que es mediante el crédito una de las formas más eficaces en cómo puede impulsarse el desarrollo de una economía.

Sin lugar a dudas que la calidad de una economía de un país es observable, entre otros indicadores, a través de la calidad de su asistencia financiera y los servicios crediticios que la misma ofrece a los diversos agentes económicos.

Tal es así que **Lolas Miani, José** manifiesta en cuanto a las principales características del crédito en el Perú son los siguientes:

- a) **Financiamiento escaso, dolarizado y de corto plazo.** El financiamiento bancario en el Perú es escaso, especialmente si se puede pretender alcanzar tasas de crecimiento económico como las registradas por los países asiáticos antes de la crisis internacional. Actualmente los créditos totales otorgados por el sistema bancario peruano representan solo el 21% del PBI, mientras que en economías como la chilena este indicador alcanza más de 60% del PBI.

Además, las instituciones financieras se encuentran, además, altamente dolarizadas. Actualmente, el 74% de los depósitos y el 83% de las colocaciones están denominadas en moneda extranjera. Esta situación genera un grave riesgo para aquellas empresas y personas que reciben ingresos en soles, pero cuentan con deudas en dólares, ya que una devaluación abrupta generaría en ellos problemas de pago de los créditos.

Por otro lado, el financiamiento bancario otorgado al sector privado es fundamentalmente de corto plazo. Aproximadamente, el 51% de las colocaciones vigentes está constituido por créditos de plazo menor a un año.

2.1.2 Gestión Empresarial

Todo ente tiene un manifiesto de estructuración, ya sea para el desarrollo de efectividad y eficacia, para alcanzar objetivos empresa y de interés público.

Por lo tanto, IVANCEVICH, J. y Otros determinan que “ la gestion es el desarrollo realizado individual o colectivamente, que se establece tareas para un personal que permitira ver resultados favorable que solo se ven en esta forma de trabajo.

"Si no se respeta la ejecución de justicia y responsabilidades la organización es irrealizable, pero en el sola obediencia obligada de ellas, no hay tampoco fundamentos suficientes para alcanzar la máxima efectividad de la organización, fin a que la dirección Administrativa se maneja”.

Dirección Administrativa, involucra una excelente administración, en otras palabras, hacer una espléndida estructura, una excelente realización y una excelente observación, las consecuencias eficaces señalan que mientras la existencia de una compañía se han utilizado en aspecto eficaz el total de los componentes del dictamen, pactando de maximizar el rendimiento en configuración perseverante y pedir desde luego a los trueques verdaderos de mejoras estables en el negocio o una sociedad.

Un método de administración lleva a cabo los procedimientos, que accede que una sociedad elabore un oficio o artículo de forma razonable y de aprobación con sus determinaciones, para ello los procedimientos de aviso se integran como un grupo de elementos que accedan cautivar, enjuiciar, amontonar y dividir la averiguación para ayudar la toma de determinación, la organización y el examen, los métodos de indagación pueden también apoyar a los gerentes y al trabajadores a examinar dudas, reflejar disputas complicadas e inventar modernos artículos.

Ahora se esparce la administración a todas las labores que puedan afectar en las consecuencias de una compañía o una entidad. En plazas de competencia se

comprende como preferente vigilar y poner en práctica métodos de índole, entorno, estabilidad profesional y salubridad ocupacional. Poseemos como las más explicadas los procedimientos de dirección de la cualidad y de la averiguación podemos coger la interpretación de **GUTIÉRREZ, M.** que determina la administración de la cualidad como El grupo de peculiaridades de un artículo u oficio que tiene la capacidad de complacer las obligaciones y perspectiva del cliente y partes que les interesa. Ejm. Trabajador, abastecedor, dueños, etc.

Un principal suplemento a esta tarea viene a ser el método de aviso que **JAMES SENN**, determina como un grupo de individuos, noticias y técnicas que trabajan correspondientemente. La intensidad del procedimiento representa que los diversos factores indagan un propósito usual para defender la labor del vínculo de los sucesos y documentaciones, la gestión de las tareas y la determinación” Al comienzo de los años 90 se han añadido aportaciones colocando a las hipótesis empleadas como **NONAKA** y **TAHEKUCHI** en su creación la "Organismo producto del entendimiento" que aclaran como las ordenes son aptos de modificar la comunicación producida en diferentes señales del ordenamiento en entendimiento estructurado. Igualmente poseemos a **CHUN WEI CHOO**, quien en su escrito "La estructura capaz enlaza las superficies universales de la conducta organizacional con la gerencia del entendimiento y el modo como los ordenamientos se llevan como agrupación que rebuscan, inventan y utilizan el saber.

Iniciativa de la Dirección empleada. El trámite empleado es un desarrollo que entiende ciertos trabajos y ocupaciones profesionales que los directores deben llevar a cabo a fin de obtener los propósitos de la sociedad. En la dirección burócrata, los directores emplean verdaderos comienzos que les ayudan a conducir en este curso:

a) La Administración empleadas como asignaturas

Ordenar la Administración empleada como una asignatura lida que se estipula de un elemento almacenado de inteligencias suspicaces de enseñanza mediante el aprendizaje. Así pues, la administración empleada es una disciplina con inicio, juicio e hipótesis y para estudiar la manera de adaptarlos en el desarrollo de la administración de la sociedad.

b) La Administración empleada y los individuos.

Si una persona declara que esta empresa tiene un grupo de administraciones empleadas nuevas" o "este es superior con el que he tenido que laborar hasta hoy", el individuo está citando a las personas que orientan, encabezan y, de este modo, administran entidades. El termino administración, usada en este sentido, se explica los individuos (administradores) que poseen a su cargo el desarrollo de la administración.

Los administradores son los individuos que aceptan el compromiso primordial por la ejecución del empleo en un ente. El panorama de la administración empleada desde el la visión de los individuos tiene otro concepto complementario. Se sugiere al interés de los trabajadores con los que el administrador labora a los que encabeza en el desempeño de los propósitos y estructura. Los individuos son el plasma que da la existencia a la constitución. Sin ellos no se podría comunicar de una entidad útil o de la dispersión con triunfo de un reciente artículo.

c) La Administración estatal.

El vínculo entre mando y cargo señala el fundamento de la gerencia estatal, donde a través de ella se pone en uso el examen del mando, interceder una administración en rentabilidad de la comunidad. El movimiento de la nación, se causa en la ejecución de su trabajo, del cual se suelta un grupo de profesiones realizadas, deberes para elaborar en los terrenos: judicial, ministerial y tecnológico. Se comprende por gestión estatal, en su tratamiento procedimental, a todas las organizaciones e institución estatales y particulares que financien trabajos estatales. La administración estatal lo determina, como el grupo de comportamientos mediante las cuales las empresas tienden al éxito de sus propósitos, finalidad y culminación, los que están encuadrados por las direcciones ministeriales constituidas por el mando directivo.

- d)* En efectos podemos decir que la gestión estatal está conformada en los espacios organizados y el desarrollo a través de los cuales la nación proyecta e agregan dirección, proveen productos y oficios y adaptan reglamentos con el proposito de ofrecen desarrollo a sus labores.

La estructura de gestión

Es el grupo de reglamentos que reglamentan las facultades, la constitución y el movimiento de un instrumento empleado su intención importante es la organización entre distintos entes.

Ideales básicos

Los ideales básicos de la gestión estatal son:

- a) **Organización**, efecto de la organizada capacidad del empeño del conjunto de personas a conclusión de lograr el enlace de sucesos en la investigación de un proposito colectivo en algún **perfil** de estructura ha de descubrir un poder superior, ya que de otra manera faltaría la administración del sacrificio exacto.
- b) **Progresión**, Es el curso serio en el cual la máxima jerarquía actua desde el comienzo encima todas las piezas del elemento estructurado, también llamado iniciación de grado.
- c) **Iniciación eficaz**, Se narra la desigualdad de trabajos entre las labores de diferente clase (precisión del propósito, suministrar a su seguimiento, comentario de discutir de convenio a las normas de tramites determinados).
- d) **inicio Judicial**, El vínculo entre las estructuras empleadas pueden ser de organización y de acatamiento. Las principales dan principio al inicio de rivalidad y las posteriores al de grado.

Desempeño de la Gerencia

Gerencia Dinámica: Los hechos y acciones más principales de la gestión son de lucha de los órganos de la gestión dinámica, y su ejecución habitual radica toda la tarea de la misma, posee tales órganos de naturaleza estable, estableciendo sus dictámenes reales, acciones de gestión. Su meta se constituye de:

- **Determinación:** Determina a través de exámenes que ayudan a decidir la intención de la gestión.
- **Realización:** Se usa solamente de la ejecución habitual de la intención que surge de lo primero. Los entes de la gestión eficaz son individuales cuando

actúan trabajos directivos, durante son afiliados cuando su ocupación es intencional.

Según la propiedad de uso, la labor puede ser:

- **Intrínseca:** Todas los mandatos del gobernante del órgano terminan sus consecuencias en lo profundo del mismo.
- **Cutánea:** Manifiesta los márgenes de la correspondiente estructura. Sus consecuencias se dan hacia fuera.¹

El concepto de gestión está asociado al logro de resultados, por eso es que no debe entenderse como un conjunto de actividades, sino de logros. “El proceso de gestión en las instituciones involucra tres aspectos fundamentales como son: el logro de los objetivos, los procesos para alcanzar esos logros, y los recursos utilizados para obtener los productos.”²

En los últimos años, han ocurrido grandes cambios en el entorno empresarial; estos cambios giran alrededor de la revolución tecnológica en sectores tales como la micro electrónica, la informática, la automatización industrial, la utilización del láser, etc., que han originado el desarrollo acelerado de nuevas técnicas informáticas y de gestión.

En la actualidad, es frecuente escuchar por profesionales y directivos las frases de: gestión de los materiales, gestión de los recursos humanos, gestión de

¹ Diplomado de Especialización en "DERECHO ADMINISTRATIVO Y GESTION PUBLICA POR RESULTADOS" realizado en el Colegio de Abogados de Callao junio. Agosto 2013.

² KARATSU, Jaime. (2006) LA SABIDURÍA JAPONESA – GESTIÓN 2000. p 122.

la producción, gestión del mantenimiento, gestión ambiental, gestión de la tecnología, etc. A continuación se hará un análisis de la interpretación que hacen diferentes autores acerca de la gestión, profundizándose en gestión de la producción, por ser la materia de interés en este estudio.

"La gestión de la producción se ha convertido en un arma fundamental para la mejora de la competitividad, en las que se hayan inmersas la mayoría de las empresas. Es necesario disminuir el nivel de existencias, hay que realizar una mejor planificación, es preciso conseguir, para la empresa, una imagen de calidad son frases que continuamente pueden escucharse en los despachos de dirección".³

El concepto de gestión está asociado al logro de resultados, por eso es que no debe entenderse como un conjunto de actividades, sino de logros. El proceso de gestión en las instituciones involucra tres aspectos fundamentales como son: el logro de los objetivos, los procesos para alcanzar esos logros, y los recursos utilizados para obtener los productos.⁴

Burbidge (2008), ve la gestión como un proceso que encierra las actividades de dirección (planificación, supervisión y control) y define las funciones de gestión siguientes: financiera, personal, diseño, planificación de la producción, marketing, control de la producción, compras o aprovisionamiento, secretaría y administración.

Según Companys Pascual (2009), habitualmente se asocia el concepto de gestión (management), al conjunto planificación, organización y control, donde

³ VERGE, Xavier – MARTINEZ, Joseph Lluís. (2004) *ESTRATEGIA Y SISTEMA DE PRODUCCIÓN DE LAS EMPRESAS JAPONESAS – GESTIÓN*. p. 235

⁴ KARATSU, Jaime. (2005) *LA SABIDURÍA JAPONESA – GESTIÓN 2000*. p 122 71

la Planificación es el establecimiento o formulación de objetivos y de las líneas de acción para alcanzarlo, Organización a la estructuración de tareas, distribución de responsabilidades y autoridad, dirección de personas y coordinación de esfuerzos para dirigirlos hacia la consecución de los objetivos y Control para garantizar que los resultados y rendimientos obtenidos se encuentren dentro del intervalo marcado y para tomar las medidas correctoras necesarias en caso de desviaciones significativas.

Debido a la apertura de la economía, las empresa han tenido que ir adaptándose a los requerimientos del mercado; y han ido innovando para brindar un mejor servicio y darle mejor calidad al cliente y a su entorno con un tono de responsabilidad social, es en este contexto que todas las actividades que va a realizar la organización las debe planear, nada se puede dejar a la improvisación y es básico ejercer las funciones gerenciales.

El fin último de la gestión de la morosidad es proteger la Cuenta de Resultados y esto se puede hacer desde una doble perspectiva, desde la gestión de las recuperaciones y desde la de minimizar el impacto que las provisiones establecidas por la regulación en vigor.

Hemos indicado que el concepto de recuperación es más amplio que el de simple recobro y abarca las gestiones de recobro, las renegociaciones, las adjudicaciones en pago de deudas y las ventas de los activos adjudicados. Los recobros son más fáciles cuando los retrasos en el cumplimiento de las obligaciones de pago de los acreditados se deben a situaciones de dificultad transitoria, tanto si son de personas físicas, como de empresas. En general, no

suelen revestir mayores problemas y los contratos prevén la aplicación de unos intereses moratorios, que tienen como finalidad penalizar y disuadir de los retrasos y que son mayores que los ordinarios.

A veces, una pequeña mora se puede evitar con una acción preventiva de la entidad, recordándole al deudor antes de su vencimiento la obligación que se le avecina para que vaya poniendo los medios de obtener la liquidez necesaria.

En otros casos, producido el impago, hay que insistir para recobrar y estar precavido para que un deudor de diferentes acreedores, ante la imposibilidad de hacer frente a todas sus deudas, no nos deje sin cobrar por parecerle que somos menos exigentes que los otros. Por tanto, una buena gestión de recobro en pieza por llevar unos completos registros de los vencimientos futuros, así como del conocimiento anticipado (seguimiento) de la liquidez y situación económico-financiera de nuestro acreditado.

Otras veces, con más frecuencia en el caso de los riesgos con empresas, conviene llegar a la renegociación de las condiciones del riesgo otorgado, por resultar las inicialmente pactadas de imposible cumplimiento al obligado. En estos casos es inútil insistir en el recobro, porque como decía el famoso torero cordobés "El Guerra", "lo que no puede ser, no puede ser y además es imposible". Por consiguiente, se impone negociar con el deudor unas nuevas condiciones que eviten que el riesgo moroso se convierta en fallido. Hay casos en los que la renegociación consiste en un mero alargamiento del período de amortización, pero en otros, como el de deudores atravesando una grave crisis económica, no sólo hay que replantearse todo el riesgo en mora, sino estudiar la

situación de la empresa en su conjunto, sus proyectos, su viabilidad, etc. y establecer un nuevo marco de relación en el que se puede contemplar desde el otorgamiento de nuevas facilidades para ayudarle a salir de las dificultades, hasta recobro total o parcial en especie.

Como se puede deducir, el perfil profesional de los responsables de llevar a cabo esta misión exige conocimiento, experiencia y una gran dosis de habilidad negociadora, ya que, con frecuencia, el deudor se encuentra tan afectado por la situación que atraviesa, que ha de ser el mismo bancario el que le abra caminos y le ofrezca soluciones en beneficio de todos.

Cuando esto no es posible, no queda más remedio que ir a la ejecución de garantías y recobro por vía contenciosa a fin de adjudicarnos algún bien, que monetizado más tarde, nos reembolse total o parcialmente el crédito que concedimos. Llegado este caso, las dificultades aumentan, primero por la lógica oposición del moroso, luego por la complejidad de estos procedimientos. Una vez que hemos conseguido adjudicarlos un activo, hemos de contemplar su rápida venta, sobre todo en el caso de los no financieros y sin mercado secundario y en el de los inmuebles.

El apartado de los inmuebles requiere una consideración especial, por ser los que sirven de garantía con más frecuencia (préstamos hipotecarios) y por las peculiaridades que presentan. Si son urbanos y están terminados, pueden tener inquilinos de difícil desalojo, o podemos encontrarnos con tercerías de dominio. Si están en construcción, hay que conocer la situación urbanística en que se

encuentran, si las licencias correspondientes están en orden y si los proyectos respetan la normativa urbanística de la zona.

También procede estudiar si se pueden vender en el estado en que se encuentran o conviene "poner dinero bueno sobre el malo" para facilitar su venta. Estas nuevas inversiones sobre activos adjudicados no son bien vistas por las entidades, pero a veces, el sentido práctico demuestra que es la única manera de recuperar lo perdido.

Como una precisión terminológica de gestión de la empresa, LABORDA, L. (2005:15), hace la siguiente precisión:

La importancia de lo descrito por el autor se basa en el hábito al trabajo y la identificación con su negocio, en los tiempos actuales de dura competencia, las empresas que supervivirán no necesariamente serán las más grandes sino aquellas más rápidas en tomar decisiones, y en este contexto de competencia les espera una gran desafío, es un gran ejemplo que se debe prestar atención a como estas las empresa familiares han enfrentado los desafíos han salido airozas en este sentido, MILLER, Danny e Isabelle LE BRETON-MILLER comentan que las empresas familiares nos pueden enseñar sobre diferentes formas de gestionar y competir como por ejemplo:

- “Un liderazgo independiente y valiente en lugar de una dirección prisionera de alcanzar objetivos financieros trimestrales.
- Estrategias centradas y orquestadas para las capacidades de larga duración, en lugar de desviadas por oportunidades tangenciales.

- Culturas cohesivas, solícitas y sinceras en lugar de individualistas o burocráticas.

Relaciones duraderas con el entorno exterior en lugar de fugaces transacciones con él.”

Una entidad puede pagar sus movimientos de dos modos. La inicial es la autogestión, es decir, emplear bases personales procedentes de las contribuciones de los dueños y los beneficios paralizados; y lo posterior es la finanza exterior. Esta posterior manera radica en pedir a la plaza financiera para conseguir bases procedentes de individuos ajenos a la entidad.

Para ello, la entidad puede difundir dos modelos de herramientas que son hechos y obligaciones. Difundir hechos representa cautivar actuales asociados, universalmente minúsculos, preparados a repartir peligros con los socios únicos en índole de fiadores sobrantes. Radicar déficit incluye cautivar capitalistas mucho menos adictos al peligro, que contribuyen capital a cambio de un movimiento cierto de desembolso. Esto es lo que sucede en el suceso de un adelanto financiero o de una proyección de billete.

¿Por qué una entidad escoge autofinanciarse y son rebeldes a encontrar financiación externa? ¿Por qué unas entidades adquieren adelantos financieros durante que otras escogen publicar cedulas o arrojar a la plaza primeras obligaciones?

Principalmente estaríamos tentados de proponer que estas determinaciones necesitan de los privilegios de los individuos que manipulan las entidades. Es decir, de su grande o pequeño motivo para emplear y aceptar peligros. Si bien, el propósito del alejamiento de Fisher propone que las particularidades personales de los jefes son insignificantes cuando las tiendas de patrimonio son correctas. Conforme con esta tesis, los socios siempre cogerán las determinaciones de cambio que hagan sumo el precio de la entidad, indistintamente de sus prioridades particulares, siempre y cuando la entrada al préstamo necesitara solamente de la índole de sus planes. En consecuencia. Fisher manifestó que tanto el generoso como el interesado toman determinaciones de transposición semejante.

Que no necesitara de sus prioridades por la adquisición reciente, sino del producto condicional de los dilemas de transposición libres.

La vista con la que se examina la ubicación de las pequeñas empresas están formadas por dos terrenos de la especialidad ahorradora contemporánea: la creencia ahorradora economista de las estructuras, la cual ve a la estructura ahorradora (entidad) como una fusión (vinculo) de convenios. Los que se transportan a cabo entre los propietarios y los gerentes, y los propietarios y los agentes de bienes de déficit, quienes son los que hasta la hoy han percibido más interés.

Según esta creencia, el principio básico que debe guiar las determinaciones bancarias es el de la maximización de la fortuna de los dueños; esta

se consigue mediante una mezcla apropiada de los límites, productividad y peligro. La otra ordinaria de la asignatura económica que se destinó, fundamentalmente para conseguir supuestos iniciales sobre los beneficios esperados, fue la dirigida por el maestro Michael Porter sobre el estudio de los sectores ahorradores y los concluyentes del rendimiento corporativo.

Las suposiciones primordiales en que se basa la riqueza bancaria hacen mención al propósito sistemático elemental de la entidad: la máxima riqueza de sus dueños, la esencia de la comunicación y el comportamiento de los individuos. En la investigación del propósito del máximo de la abundancia, los gerentes administradores deben conseguir la mezcla perfecta de rendimiento y peligro.

En una plaza de riquezas eficaces tales mezclas se expresan, en las entidades por hechos, en importes de plaza inmejorables de los bonos. Se determinó como beneficio el vínculo entre el beneficio obtenido por la entidad en un plazo definido y los bienes personales que intervienen al principio del mismo. El peligro se considera en sus dos tamaños básicos: de la empresa y banquero. Por peligro de la entidad se comprende la probabilidad de que la entidad no pueda ocultar sus costos operativos; peligro banquero, de otra parte, tiene que ver con el cambio de que la entidad sea insuficiente de ocultar deudas bancarias obtenidas.

En la obra bancaria en y universal, y en pelicular en aquella que se enfoca con las estructuras de modelo intermediario financieros incorporaron asociaciones. Se hace la diferencia entre los problemas que brotan entre los propietarios y la administración (que causan los precios de sucursal) y las dudas entre los propietarios que son capitalistas netos de las estructuras y aquellos que son demandantes netos. Estos posteriores conforman parte del dilema extenso que se entiende con la denominación de peligro ético (ético hazard) con lenguaje inglés, el vocablo fue grabado con la obra sobre seguros y hace mención al cambio de comportamiento pos-tratado que con repetición se contempla entre los signatarios de un pacto.

El concepto de gestión posee preliminares básicos correspondientes a la organización, lo que implica que éste aplicado en una empresa o en un negocio examina algunos de los objetivos principales correspondientes a la misma. **Terry y Franklin** (1998).

Es importante tener en cuenta en este concepto que ninguna empresa puede subsistir si no posee algún tipo de beneficio, por lo que siempre se debe mantener un cierto nivel de competencia con las otras empresas que se dedican a brindar servicios y dar una buena atención. El concepto de gestión se mueve en un ambiente en el cual, por lo general, los servicios disponibles y productos escasean, y en base a esto, la persona encargada de la gestión debe aplicar diferentes fórmulas para que se estas maneras se logren persuadir y motivar constantemente a todas las fuentes del capital empresarial, con el objetivo de lograr que las mismas apoyen todos los proyectos que la empresa planea emprender.

Si nos enfocamos en la aplicación del concepto de gestión administrativa para llevar a cabo las actividades de una empresa, es importante destacar que, por lo general, el mismo suele tener mucha más aplicación en las empresas de propiedad privada, que son más conocidas como el sector privado empresarial. De todas formas, debemos decir que las empresas que le pertenecen al sector público, es decir, aquellas que son propiedad del estado, también suelen tener buenos modelos de gestión, pero los mismos suelen independizarse bastante de lo que es el concepto de gestión más técnico.

Y es aquí en donde radica la diferencia más grande, ya que el sector privado, aplicando el concepto de gestión en el desarrollo de sus actividades obtiene muchas más ganancias que una empresa correspondiente al sector público, es por ello que es importante considerar la tecnicidad del concepto de gestión como parte de la gestión empresarial. De todas formas, es importante también que se haga mención del hecho lógico que nos confirma que las empresas privadas cuentan con muchos más recursos.

2.2 Bases Teóricas especializadas sobre el tema

En los mercados de préstamos la selección adversa ocurre porque los individuos que representan riesgos de crédito malos (aquellos que tienen más probabilidad de dejar de cumplir sus préstamos) son por lo general quienes solicitan préstamos en primera instancia; en otras palabras, aquellos que tienen más probabilidades de ser seleccionados.

Es por eso, que el autor **MISHKIN, F.** informa que los prestatarios que tienen proyectos de inversión muy riesgosos tienen mucho que ganar si sus proyectos tienen éxito por lo que están más dispuestos a solicitar préstamos. Sin embargo, como es claro, son menores deseables de la mayor posibilidad de que sean incapaces de reembolsar sus préstamos.

2.3 Marco Conceptual

- **Préstamo tradicional:** Préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.
- **Préstamo al gasto:** Crédito a pequeño o intermedio tiempo (1 a 4 años) que ayuda para conseguir capital o esconder desembolso de trabajos.
- **Préstamo mercantil:** Crédito que se hace a empresas de indistinto tamaño para la adquisición de bienes, pago de servicios de la empresa o para financiar obligaciones con otras entidades y abastecedores de reducido tiempo.
- **Préstamo garantizado:** Dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido;

normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

- **Préstamo consolidado:** Es un préstamo que reúne todos los otros préstamos que un prestatario tiene en curso, en un único y nuevo crédito. Habitualmente estos préstamos consolidados permiten a quienes los suscriben pagar una cuota periódica inferior a la suma de las cuotas de los préstamos separados, si bien en contraprestación suele prolongarse el plazo del crédito y/o el tipo de interés a aplicar.
- **Gestión:** Conjunto de operaciones que se realizan para dirigir y administrar un negocio o una empresa.
- **Aportes:** Cosa o conjunto de cosas que se entregan o suministran para contribuir al logro de un fin
- **Empresarial:** Las empresas deben contar siempre con algún sistema de funcionamiento en el cual funciones, puestos, jerarquías, metodologías de trabajo y otros elementos deben estar consignados a fin de que la obtención de resultados sea efectiva.
- **Optimizar:** Optimización es la acción y efecto de optimizar. Este verbo hace referencia a buscar la mejor manera de realizar una actividad. El término se utiliza mucho en el ámbito de la informática.
- **Empresa:** La empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través

de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital).

- **Crédito personal:** Dinero que entrega el banco o financiera a un individuo, persona física, y no a persona jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así por bienes que no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años).
- **Crédito prendario:** Dinero que le entrega el banco o entidad financiera a una persona física, y no a personas jurídicas para efectuar la compra de un bien mueble, generalmente el elemento debe de ser aprobado por el banco o entidad financiera, y puesto que este bien mueble a comprar quedara con una prenda, hasta una vez saldada la deuda con la entidad financiera o Bancaria.
- **Crédito rápido:** Es un tipo de préstamo que suelen comercializar entidades financieras de capital privado, de baja cuantía y cierta flexibilidad en los plazos de amortización, convirtiéndose en productos atractivos sobre todo en casos de necesidades urgentes de liquidez.
- **Crédito sindicado:** El que es concedido, en una única operación, normalmente de gran magnitud, por varias entidades de financieras, que así se reparten los riesgos.
- **Crédito automotriz:** Es un crédito que se otorga con la finalidad de adquirir un auto. Se puede solicitar ante bancos o en la división de financiamiento de la

automotriz con la que se planea comprar el coche. Algunos préstamos automotrices, pueden incluir hasta el seguro del auto.

- **Crédito educativo:** Es un préstamo que se otorga a los estudiantes para que realicen o continúen con sus estudios. La tasa de interés suele ser baja y el plazo de pago puede ser hasta el doble del tiempo por el que se contó con el crédito. También pueden ser útiles para financiar estudios en el extranjero o estancias de investigación.
- **Microcrédito:** Pequeña cantidad de dinero prestada a una persona pobre, normalmente sin bienes para respaldarla, con la finalidad de que emprenda un negocio o apoye el que ya tiene.
- **Mini crédito:** Préstamo de baja cuantía (hasta 600 euros) a devolver en no más de 30 días que conceden las entidades de crédito. Se caracterizan por su solicitud ágil, su aprobación o denegación rápidas y por ser bastante más caros que los préstamos bancarios. Precios de mini créditos en España en 2013.
- **Préstamos online:** Son préstamos otorgados a través de Internet, mediante un asesor económico, el cual se encarga de verificar la identidad del usuario, y una vez aprobada, se procede a hacer el depósito de los fondos a la cuenta o método elegido por el usuario.

2.4 Hipótesis

2.4.1 Hipótesis Principal

El aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incide directamente optimizando la gestión de las microempresas en el Perú.

2.4.2 Hipótesis Secundarias

- a). El aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas en el Perú.
- b). Los préstamos que se otorgan para el desarrollo de la infraestructura, inciden en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas.
- c). La adquisición de activos fijos, incide en las estrategias de desarrollo de las microempresas en el Perú.
- d). El aporte de capitales destinados para proyectos de inversión, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas.
- e). Los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las microempresas.
- f). Los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las microempresas.

CAPITULO III: MÉTODO

3.1 Tipo

De acuerdo a nuestro trabajo de investigación el tipo búsqueda es utilizada.

3.2 Proyecto de estudio.

Acorde a los proyectos del aprendizaje la indagación se concentra en el horizonte representativo.

3.3 Táctica de Ensayo de teoria

La técnica que se ha continuado del siguiente modo:

- a. Se constituyó como dato el límite de equivocación del proyecto: 0.05
- b. Se determinó la probabilidad permutada y la probabilidad invalida de la indagación.
- c. Se adoptó el temario de investigación, el mismo que comprende interrogantes sobre la cambiante individualista y subordinada, así mismo señales de la tesis de indagación.
- d. Se obtuvo conclusiones de la investigación, dichas conclusiones fueron incorporados al software SPSS a la altura de las variantes. El método está proyectado para laborar con la averiguación incorporada, que permite la investigación a la altura de tableros, esquemas y otras imágenes.
- e. Justamente, el procedimiento ha equilibrado el tablero de demográficos, relación y el procedimiento de análisis del importe P.

3.4 Cambiante

CAMBIANTE LIBRE

X. Créditos mediante Instituciones Financieras

Indicadores:

X1: Empleo capital de trabajo

X2: Préstamos para desarrollo de infraestructura.

X3. Adquisición de activos fijos.

X4. Empleo en proyectos de inversión.

X5. Líneas de descuento en letras.

X6. Líneas de carta fianza.

VARIABLE DEPENDIENTE

Y. Gestión de las microempresas

Indicadores:

Y1: Cumplimiento de las políticas de trabajo

Y2. Cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas.

Y3. Empleo de estrategias empresariales

Y4. Logro de eficiencia y eficacia de los recursos en la empresa

Y5. Nivel de organización empresarial

Y6. Logro de la competitividad organizacional.

3.5 Población

La población estará conformada por 2090 Gerentes en Financieras y de empresas Bancarias del Perú,

3.6 Muestra

Para acordar el tamaño óptimo de muestra se utilizara el muestreo azaroso simple para evaluar proporciones para una población conocida, cuya fórmula se describe a continuación:

$$n = \frac{Z^2 \cdot N \cdot p \cdot q}{E^2 (N - 1) + (p \cdot q) Z^2}$$

n = Tamaño óptimo de la muestra

N = Población (2090)

Z = Nivel de confianza

p = Tasa de prevalencia de objetivo de estudio 0.50 (proporción de gerentes que manifestarán otorga préstamos para optimizar la gestión empresarial de las empresas)

q = (1-p) = 0.50

E = Error de precisión de 0.05

3.7 Técnicas de investigación

3.7.1 Instrumentos de recolección de datos

Información Indirecta. - Selección de los datos reales en fuentes bibliográficas (para examinar asuntos universales sobre la averiguación a ejecutar), gráficas y demográficas; demandante los principios únicos en lo factible: éstas serán ejemplares, periódicos, revistas especializadas, documentos por creadores maestros y páginas web de Internet.

Aviso Directo. - Este modelo de averiguación se consigue por el uso de investigación en modelos representativos de los habitantes citados, cuyos modelos serán logrados fortuitamente; al mismo periodo, se adaptara sistemas de diálogos y de avisos directos con la asistencia de una orientación debidamente proyectada.

El Cuestionario: Esta técnica se aplicará a los profesionales y expertos con un cuestionario cuyas interrogaciones se realiza sobre el principio de un manual anticipadamente dispuesto.

Como ciencia de recolección de la información se utilizará el Cuestionario que por intermedio de la encuesta constituida por preguntas cerradas, se tomaran a la muestra señalada.

3.7.2 Procesamiento y Análisis de datos

Se aplicaron las siguientes técnicas de procesamiento de datos:

- 1) **Análisis documental.**- Esta técnica permitió conocer, comprender, analizar e interpretar cada una de las normas, revistas, textos, libros, artículos de Internet y otras fuentes documentales relacionadas con el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias para optimizar la gestión empresarial de la microempresas en el Perú.
- 2) **Indagación.**- Esta técnica facilitó disponer de datos cualitativos y cuantitativos de cierto nivel de razonabilidad con el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias para optimizar la gestión empresarial de la microempresas en el Perú.
- 3) **Conciliación de datos.**- Los datos relacionados con el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias para optimizar la gestión empresarial de la microempresas en el Perú y de algunos autores fueron conciliados con otras fuentes, para que sean tomados en cuenta.
- 4) **Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes.**- La información cuantitativa relacionada con el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias para optimizar la gestión empresarial de la microempresas en el Perú, se ha tabulado para poder analizarla de mejor manera.

- 5) **Comprensión de gráficos.**- Los gráficos se han utilizado para presentar información del aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias para optimizar la gestión empresarial de la microempresas en el Perú.

CAPITULO IV: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Contratación de Hipótesis

Hipótesis a:

H₀: El aporte del capital de trabajo, no incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas (mypes) en el Perú.

H₁: El aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas (mypes) en el Perú.

Aporte capital de trabajo	Cumple con las políticas en las microempresas en el Perú.			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	136	17	1	154
No	46	22	4	72
Desconoce	4	0	7	11
Total	186	39	12	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2*2.

La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

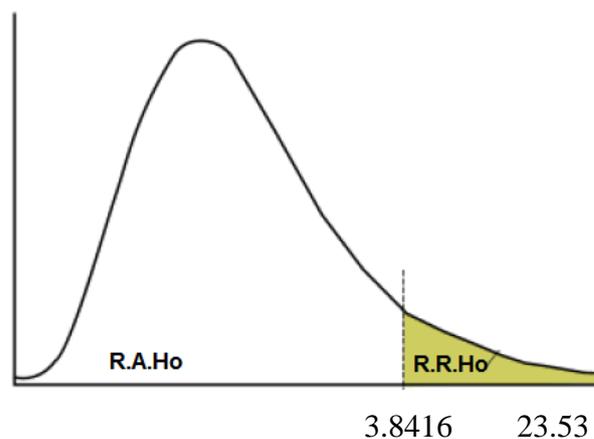
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|136 * 33 - 18 * 50| - \frac{237}{2})^2}{(154)(83)(186)(51)} = 23.53$$

Estadísticamente, como $23.53 > 3.8416$, se rechaza **H_0** . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que el empleo del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas en el Perú.

Hipótesis b:

Ho: Los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, no inciden en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas (mypes).

H₁: Los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, inciden en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas (mypes).

Otorgan préstamos para desarrollo de infraestructura	Cumple metas y objetivos			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	138	16	0	154
No	24	38	2	64
Desconoce	7	3	9	19
Total	169	57	11	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que es más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2*2.

La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

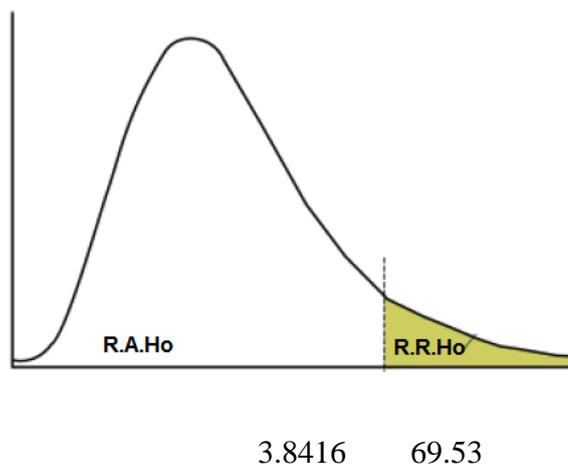
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|138 * 52 - 16 * 31| - \frac{237}{2})^2}{(154)(83)(169)(68)} = 69.46$$

Estadísticamente, como $69.46 > 3.8416$, se rechaza **H_0** . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, inciden en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas.

Hipótesis c:

H₀: La adquisición de activos fijos, no inciden en las estrategias de desarrollo de las microempresas (mypes) en el Perú.

H₁: La adquisición de activos fijos, inciden en las estrategias de desarrollo de las microempresas (mypes) en el Perú.

Adquiere activos fijos	Existe estrategias de desarrollo			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	165	18	4	187
No	1	29	11	41
Desconoce	0	0	9	9
Total	166	47	24	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que es más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2*2. La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

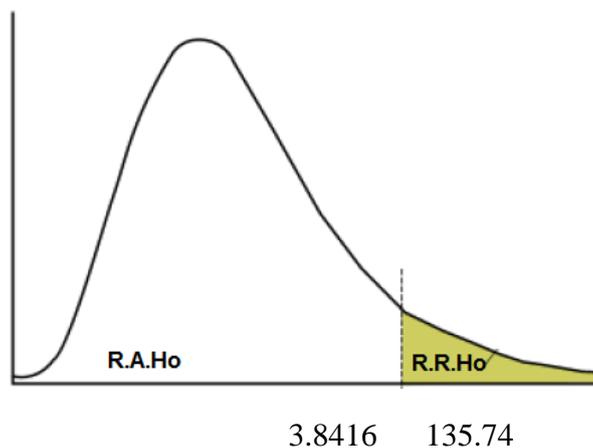
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|165 * 49 - 22 * 1| - \frac{237}{2})^2}{(187)(50)(166)(71)} = 135.74$$

Estadísticamente, como $135.74 > 3.8416$, se rechaza **H_0** . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que los préstamos que se otorgan para adquisición de activos fijos, inciden en las estrategias de desarrollo en las microempresas en el Perú.

Hipótesis d:

Ho: El aporte de capitales destinados para proyectos de inversión, no incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas.

H1: El aporte de capitales destinados para proyectos de inversión, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas.

Aporte de capitales para proyectos de inversión	Logran eficiencia y eficacia			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	135	23	3	161
No	16	39	4	59
Desconoce	7	1	9	17
Total	158	63	16	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que es más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2*2. La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

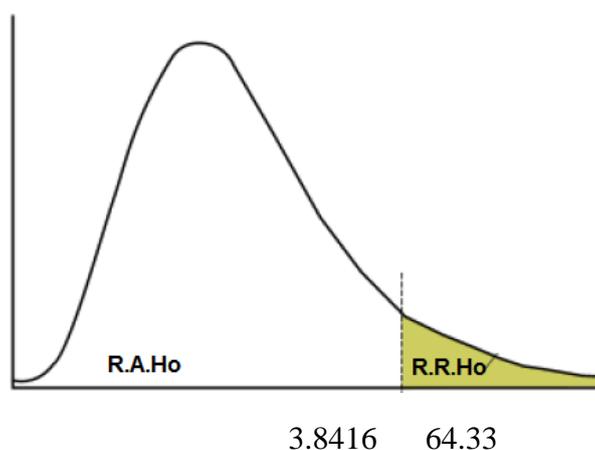
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|135 * 53 - 26 * 23| - \frac{237}{2})^2}{(161)(76)(158)(79)} = 64.33$$

Estadísticamente, como $64.33 > 3.8416$, se rechaza H_0 . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que el aporte de capitales destinados para proyectos de inversión, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas en el Perú.

Hipótesis e:

Ho: Los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, no incide como alternativa en la organización de las microempresas.

H₁: Los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las microempresas.

Créditos otorgados en líneas de descuento en letras	Organización empresarial			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	174	4	1	179
No	5	19	2	26
Desconoce	19	8	5	32
Total	198	31	8	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que es más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2*2.

La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

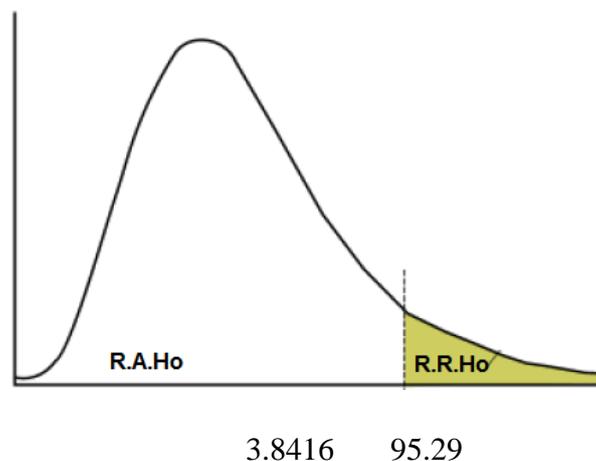
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|174 * 34 - 5 * 24| - 237/2)^2}{(179)(58)(198)(39)} = 95.29$$

Estadísticamente, como $95.29 > 3.8416$, se rechaza **H_0** . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las microempresas.

Hipótesis f:

H₀: Los créditos otorgados en líneas para carta fianza, no influye en el logro de la competitividad de las microempresas (mypes).

H₁: Los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las microempresas (mypes).

Créditos otorgados en líneas para carta fianza	Logro de competitividad			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	170	44	1	215
No	1	5	9	15
Desconoce	0	0	7	7
Total	171	49	17	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que es más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2*2. La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

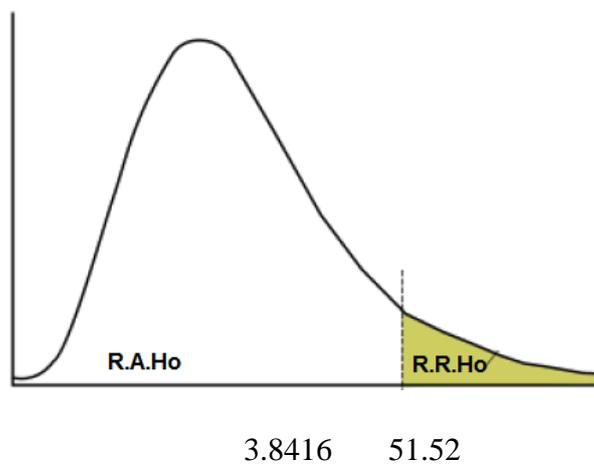
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|170 * 21 - 45 * 1| - \frac{237}{2})^2}{(215)(22)(171)(66)} = 51.52$$

Estadísticamente, como $51.52 > 3.8416$, se rechaza H_0 . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las microempresas.

Hipótesis General:

H₀: El aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, no incide directamente optimizando la gestión de las microempresas (mypes) en el Perú.

H₁: El aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incide directamente optimizando la gestión de las microempresas (mypes) en el Perú.

Aporte de créditos	Optima gestión empresarial			Total
	Si	No	Desconoce	
Si	170	43	1	214
No	4	6	7	17
Desconoce	0	2	4	6
Total	174	51	12	237

Para probar la hipótesis propuesta se utilizó la prueba Ji Cuadrado corregida por Yates, ya que es más del 20% de las celdas que contienen las frecuencias esperadas de la tabla son menores a cinco (5), lo que obliga a la combinación de celdas adyacentes de la tabla anterior (3x3) para finalmente obtener una tabla 2x2.

La fórmula es como sigue:

Dónde:

A= Celda, primera columna, primera fila

B= Celda, segunda columna, primera fila

C= Celda, primera columna, segunda fila

D= Celda, segunda columna, segunda fila

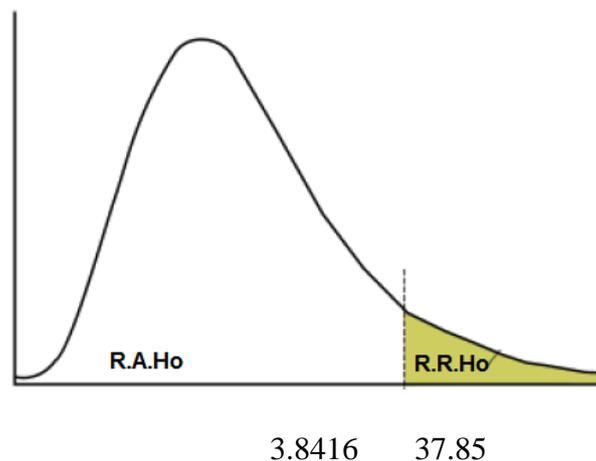
$$x^2 = \frac{n(|ad - bc| - \frac{n}{2})^2}{(a + b)(c + d)(a + c)(b + d)}$$

Para rechazar hipótesis nula (H_0), el valor calculado de x^2 debe ser mayor o igual a 3.8416, valor obtenido cuando x^2 sigue una distribución aproximada con $(2-1) (2-1) = 1$ grado de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

Luego de combinar las celdas y tener una tabla ex la prueba Ji Cuadrado es:

$$x^2 = \frac{237(|170 * 19 - 44 * 4| - \frac{237}{2})^2}{(214)(23)(174)(63)} = 37.85$$

Estadísticamente, como $37.85 > 3.8416$, se rechaza **H_0** . De manera gráfica se observa de manera clara.



Por lo tanto, se concluye que el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incide directamente optimizando la gestión de las microempresas.

4.2 Análisis e Interpretación

4.2.1 Microempresas emplean capital de trabajo.

¿Considera que las microempresas emplean capital de trabajo?

TABLA N° 1

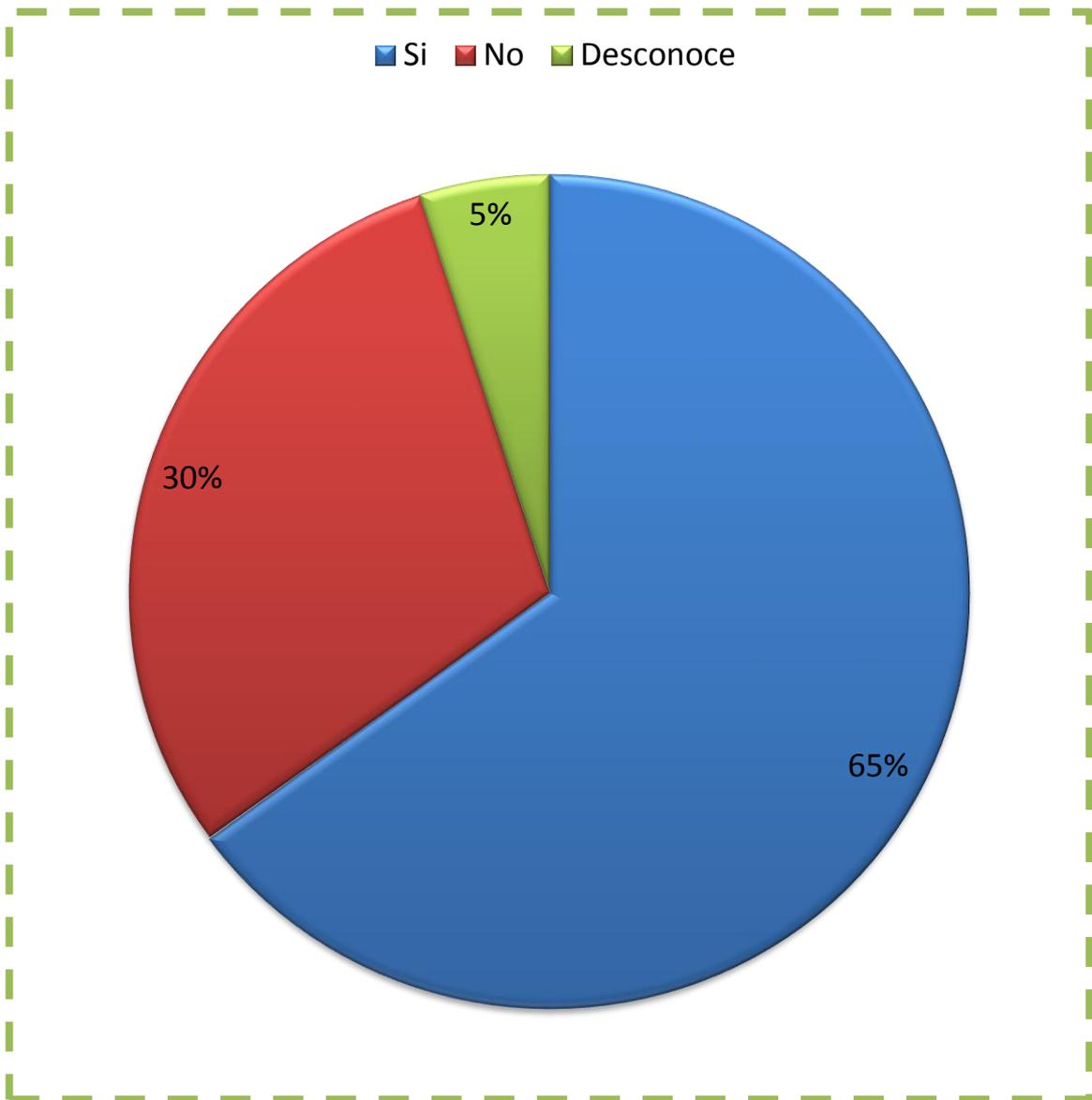
OPCIONES	fi	%
Si	154	65
No	72	30
Desconoce	11	5
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

De acuerdo a la información brindada decimos que el 65% de los que respondieron en la primera de las opciones, consideran que las microempresas vienen utilizando capital de trabajo otorgado por Bancos y financieras, con motivaciones; créditos que en los últimos años han ido aumentando, con el fin de captar al grupo; vemos que el 30% no está de acuerdo y el 5% mencionan no tener conocimiento, total de 100% de lo cual se encuentra que las microempresas reciben créditos de las instituciones financieras, pero sin embargo quienes les prestan son minuciosos en dicho otorgamiento, sobre todo evitando la morosidad.

GRÁFICO N° 1

Microempresas emplean capital de trabajo



4.1.2 Prestamos utilizado para desarrollo de infraestructura

¿Cree que los préstamos que se otorgan a la microempresas es utilizado para el desarrollo de infraestructura?

TABLA N° 2

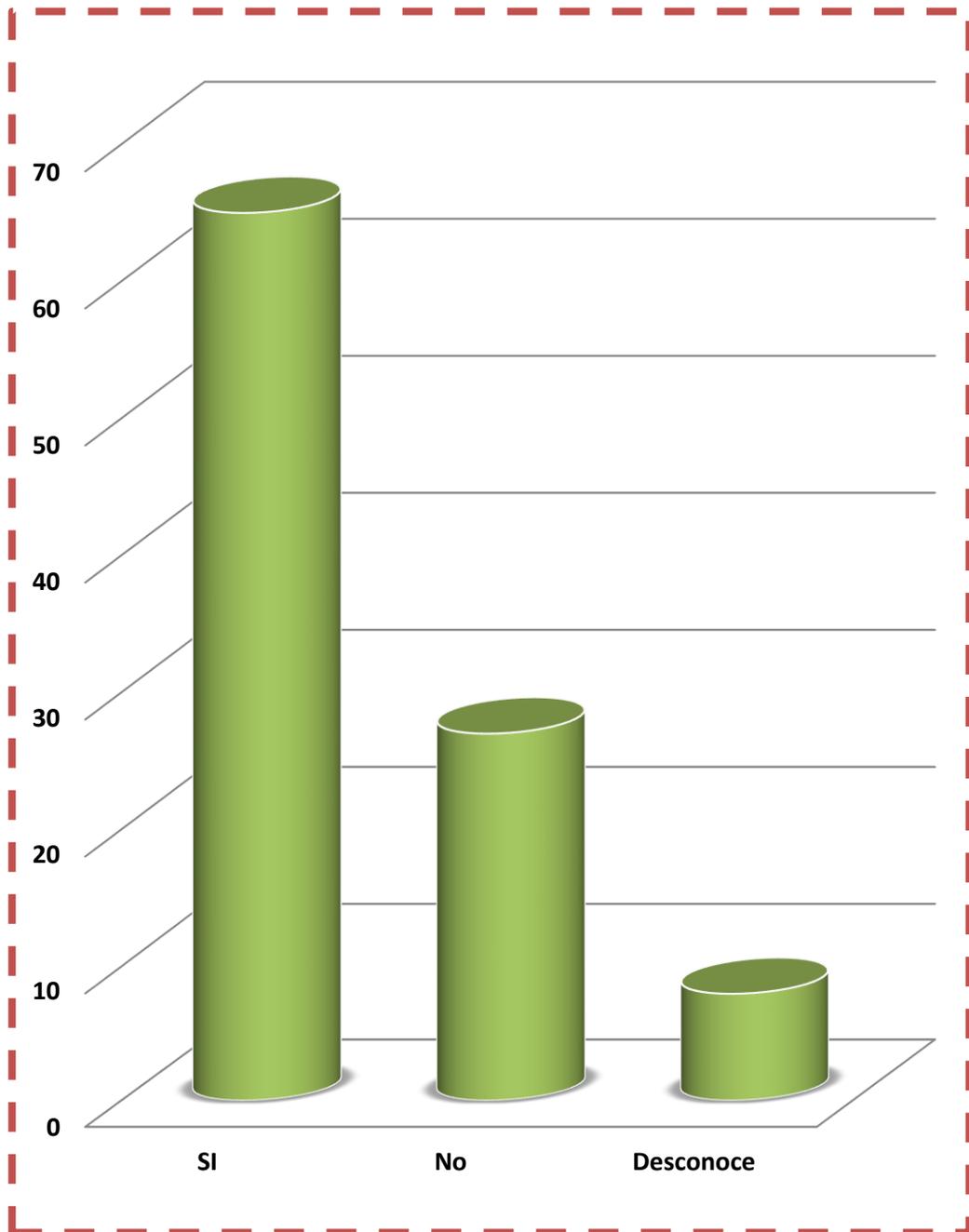
OPCIONES	fi	%
Si	154	65
No	65	27
Desconoce	18	8
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Es esta información podemos comprender que el 65% de los gerentes considerados en el estudio, reconocen que muchas de estas organizaciones con el fin de poder competir vienen utilizando estos préstamos para desarrollar su infraestructura; sin embargo el 27% no tuvieron las mismas opiniones que el grupo anterior y el 8% indicaron desconocer, sumando el 100%; de lo cual se desprende que las microempresas bien alcanzando cierta madurez, en razón que estos préstamos tienen la misión de buscar mayor desarrollo en este sector.

GRAFICO N° 2

Préstamos utilizados para desarrollo de infraestructura



4.1.3 Créditos a microempresas es para adquisición de activos fijos.

¿En su opinión los créditos a favor de las microempresas es para la adquisición de activos fijos?

TABLA N° 3

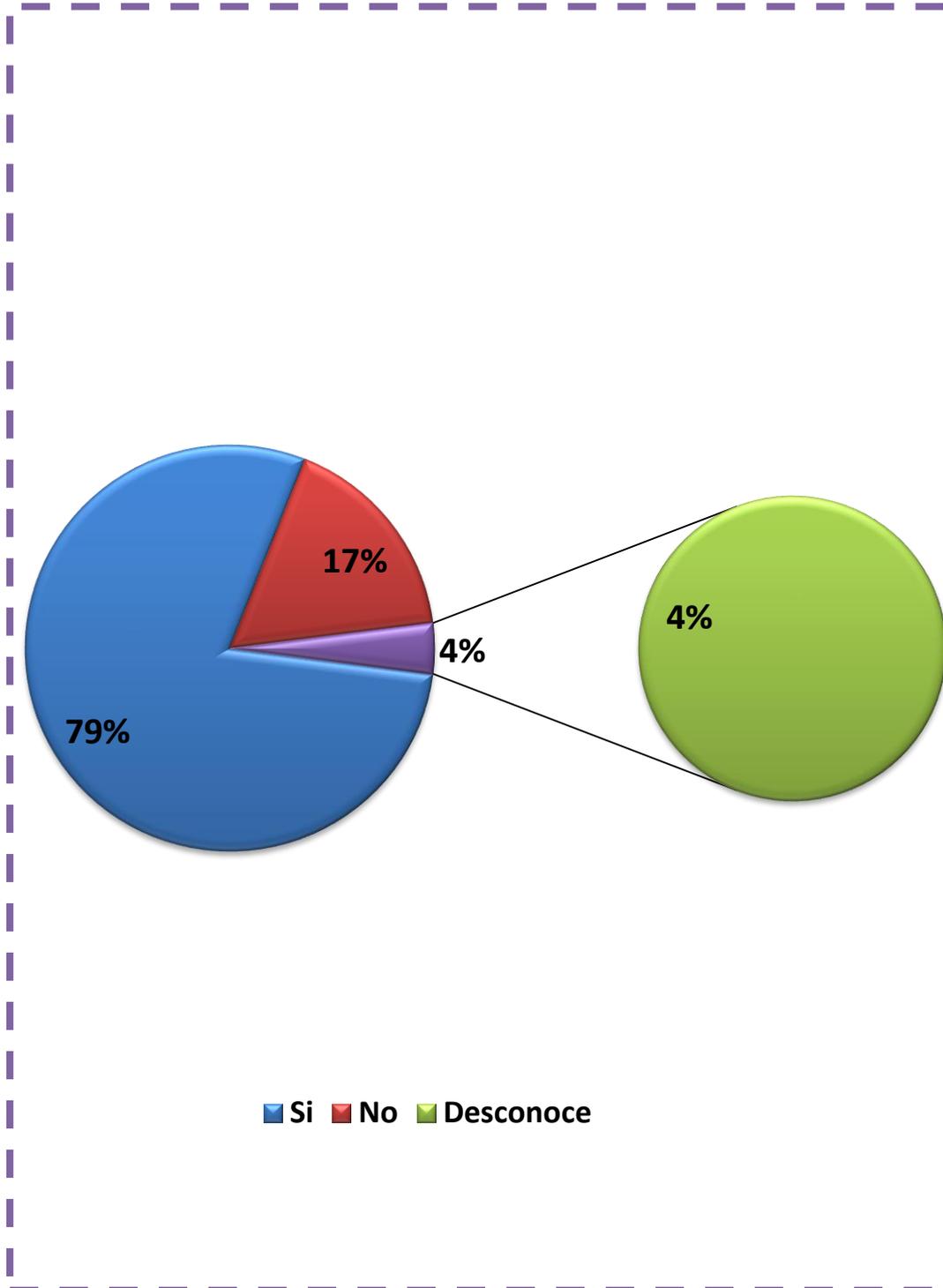
OPCIONES	fi	%
Si	187	79
No	41	17
Desconoce	9	4
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Los encuestados en un promedio del 79% respondieron en la primera de las alternativas, es decir destacan que los créditos a favor de las microempresas se llevan a cabo con el fin que estas puedan adquirir activos fijos porque son necesarios; mientras el 17% tuvieron otros puntos de vista que son contrarios si lo compramos con los resultados de la primera de las opciones y el 4% complementario expresaron desconocer, arribando al 100%; encontrando así que este sector es dinámico en adquirir los créditos en referencia de diferentes instituciones, destacando entre otros el Banco de Crédito del Perú y desde luego muchas de las instituciones financieras reciben el financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo(BID).

GRAFICO N° 3

Créditos a microempresas es para adquisición de activos fijos



3.1.4 Créditos a empresas son empleados como capitales

¿Considera que los créditos a estas empresas son empleados como capitales destinadas a proyectos de inversión?

TABLA N° 4

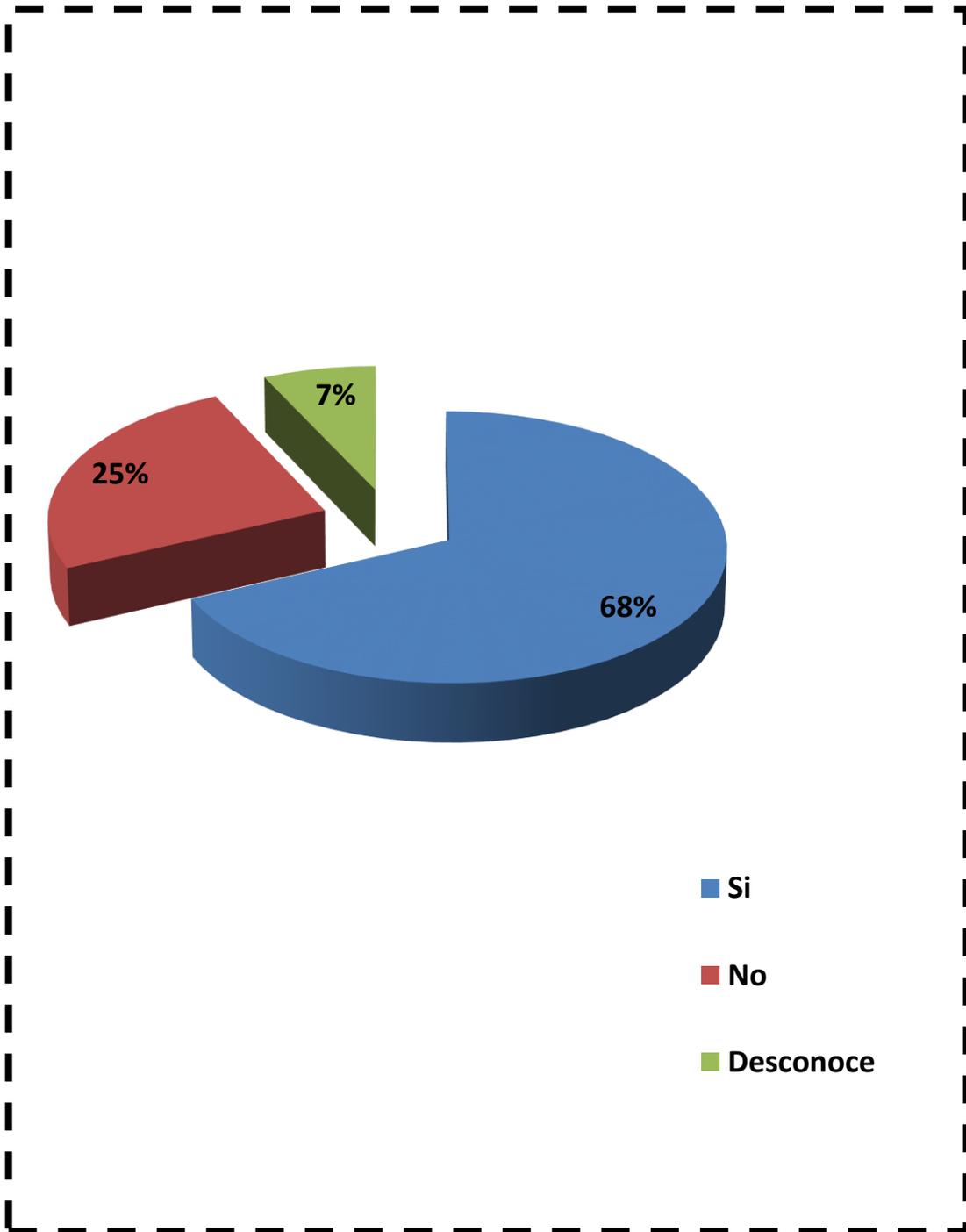
OPCIONES	fi	%
Si	161	68
No	59	25
Desconoce	17	7
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Vemos que el 68% de los gerentes tomados en cuenta en el estudio, consideran que efectivamente en los últimos años se han dinamizado más los créditos a favor de las microempresas sobre todo conociendo que al no dudarlo ayuda a este sector, desde luego evitando morosidad o cartera pesada; sin embargo el 25% respondieron todo lo contrario en relación con la primera de las alternativas y el 7% manifestaron desconocer, llegando al 100%.

GRAFICO N° 4

Créditos a empresas son empleados como capitales



3.1.5 Créditos se otorgan con líneas de descuento en letras

¿Cree que los créditos a este sector se otorgan con líneas de descuento en letras?

TABLA N° 5

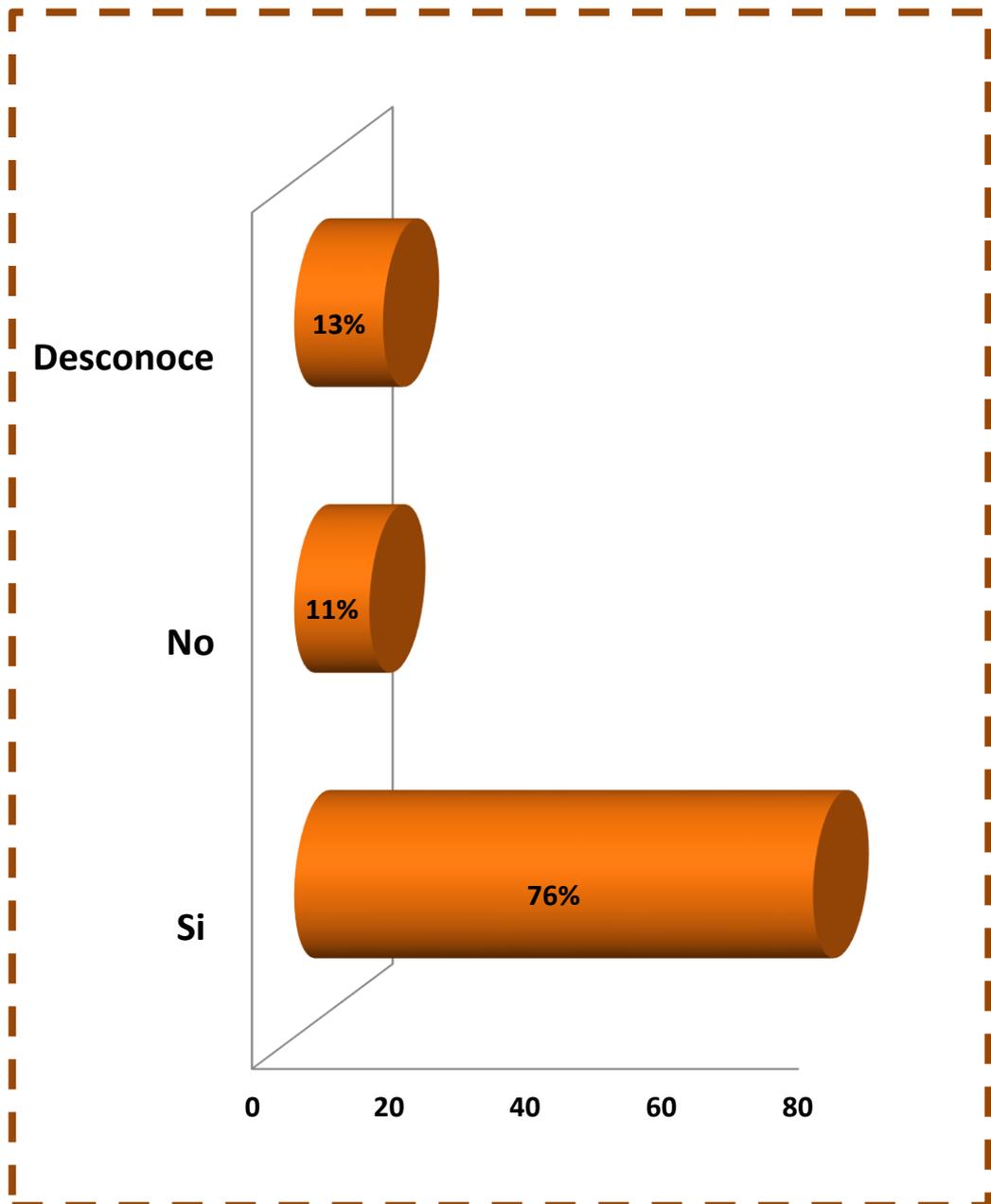
OPCIONES	fi	%
Si	179	76
No	26	11
Desconoce	32	13
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Tomando en cuenta los informes se puede ver que el 76% de los gerentes de finanzas a quienes se les aplicó la encuesta, reconocieron que muchas instituciones con el fin de captar clientes, otorgan créditos para este amplio sector empresarial con motivaciones como son descuentos en periodos pactados; en cambio el 13% manifestaron desconocer y el 11% no compartieron las opiniones del grupo anterior, cubriendo el total de la muestra (100%); de lo cual se desprende que instituciones como el Banco Financiero entre otros, otorgan créditos a las mypes como capital de trabajo.

GRAFICO N° 5

Créditos se otorgan con líneas de descuento en letras



3.1.6 Instituciones otorgan créditos en líneas a cartas fianzas

¿En su opinión las instituciones financieras otorgan créditos en líneas destinadas a cartas fianza?

TABLA N° 6

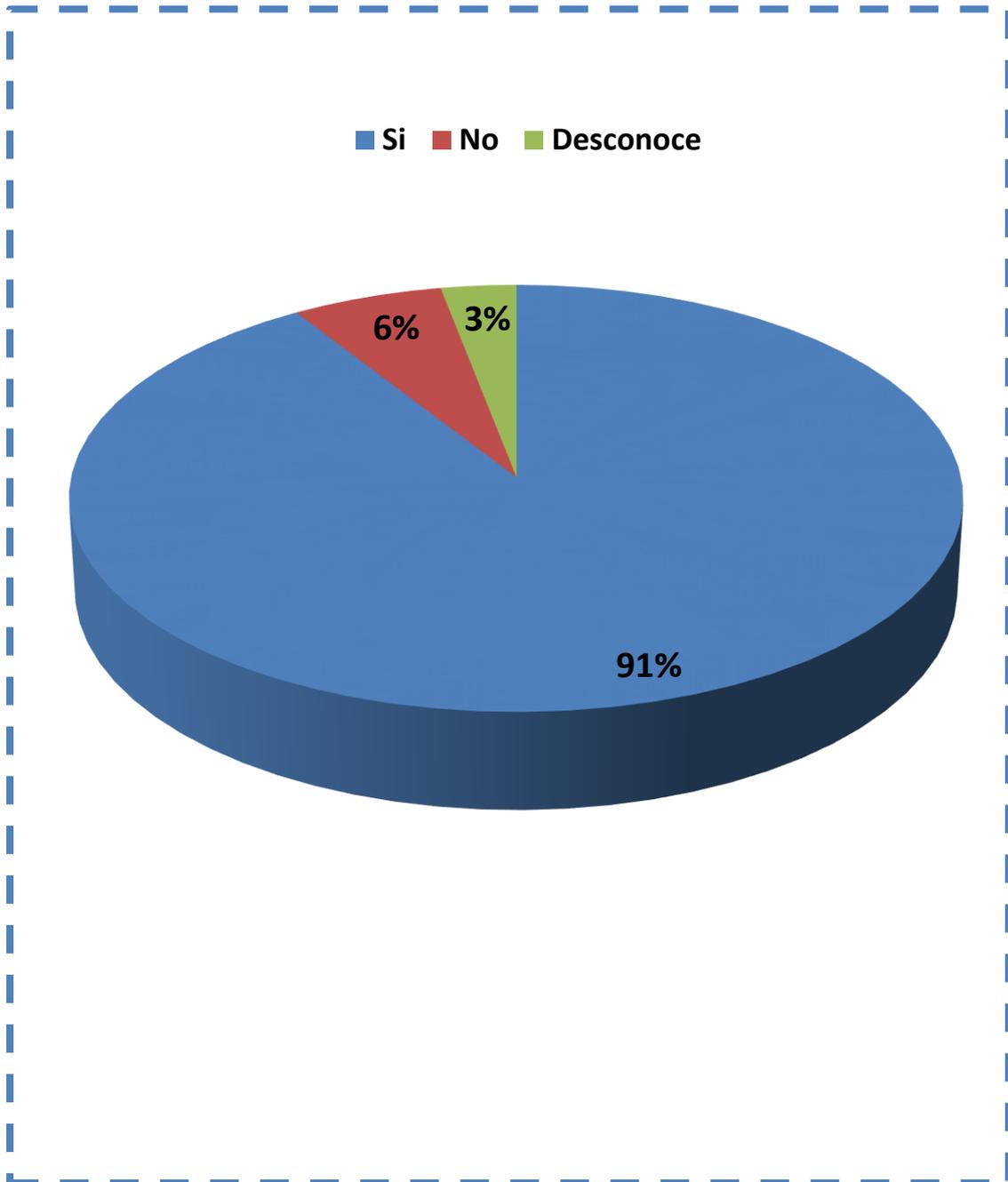
OPCIONES	fi	%
Si	215	91
No	15	6
Desconoce	7	3
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Se observa en la tabla y gráfico correspondiente, que la información que se presenta, en un promedio del 91% indicaron que los encuestados, reconocieron que las instituciones financieras vienen otorgando créditos en líneas destinadas para las cartas fianzas; en cambio el 6% no estuvieron de acuerdo con los demás y el 3% complementario refirieron desconocer, sumando el 100%; conociéndose que dichos créditos se dan a estas empresas cuando principalmente concursan con entidades estatales, quienes le piden carta fianza como un respaldo.

GRAFICO N° 6

Instituciones otorgan créditos en líneas a cartas fianzas



3.1.7 En el país los créditos son empleados por instituciones financieras intermediarias.

¿Actualmente en el país los créditos son empleados por las instituciones financieras intermediarias?

TABLA N° 7

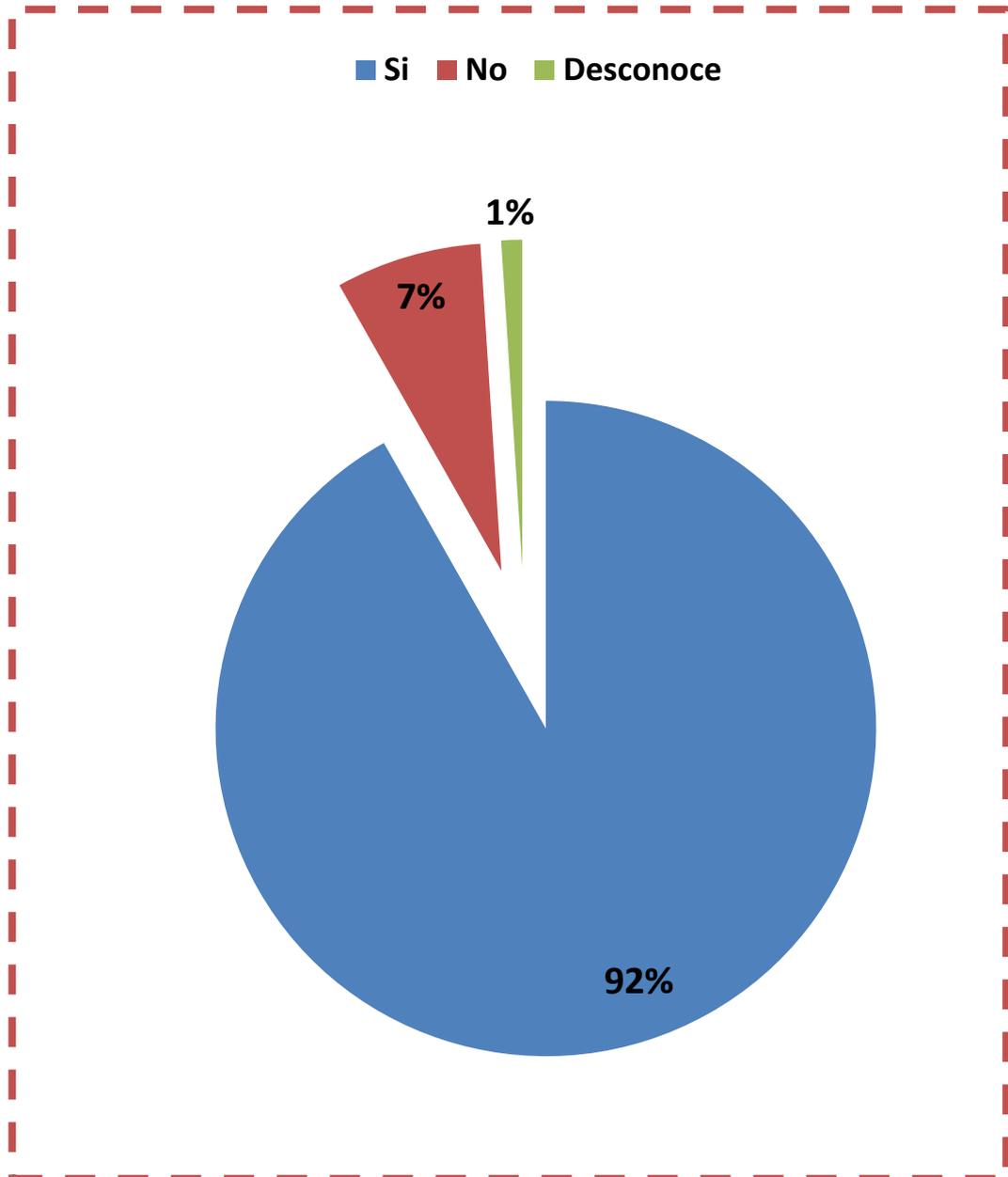
OPCIONES	fi	%
Si	214	90
No	17	7
Desconoce	6	3
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

La opinión de los encuestados en un promedio del 90%, destacaron que actualmente en el país, muchos de los créditos son empleados por las instituciones financieras intermediarias; sin embargo el 7% opinaron todo lo contrario si lo comparamos con la primera de las opciones y el 3% manifestaron desconocer, llegando al 100% de la muestra; siendo lo más notorio que actualmente existe instituciones financieras que otorgan estos créditos a un sector tan dinámico como es el caso de la microempresa.

GRAFICO N° 7

**En el país los créditos son empleados por instituciones financieras
intermediarias**



3.1.8 Microempresas cumplen con sus políticas de trabajo

¿Consideran que las microempresas cumplen con sus políticas de trabajo?

TABLA N° 8

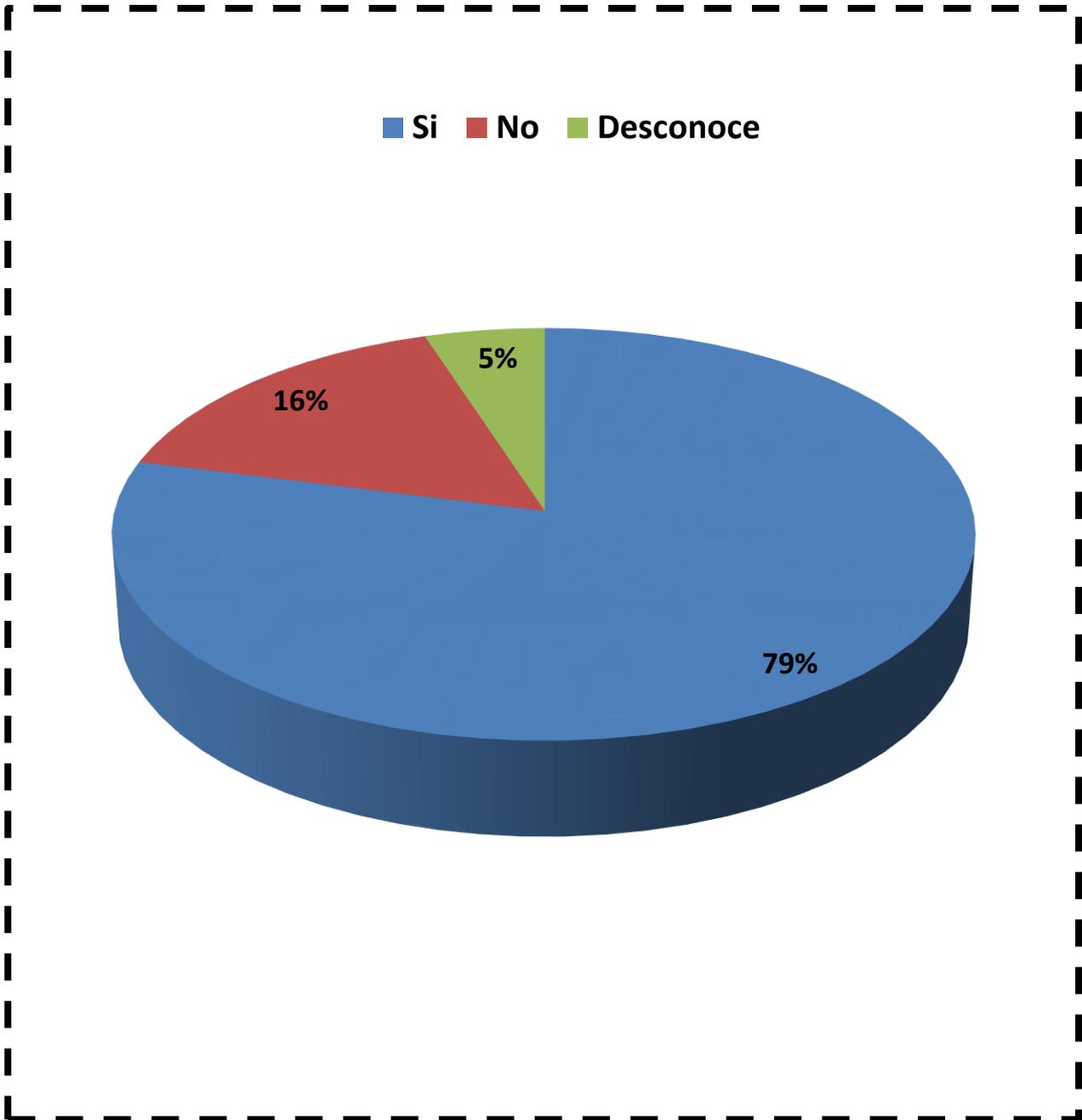
OPCIONES	fi	%
Si	186	79
No	39	16
Desconoce	12	5
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

La información que se presenta como resultado del trabajo de campo, encontró que el 79% de los encuestados, fueron de la opinión que las microempresas en los últimos años han ido mejorando sus niveles de responsabilidad y sobre todo cumplen con sus políticas de trabajo; mientras el 16% fueron los únicos que respondieron negativamente y el 5% manifestaron desconocer, totalizando el 100%; todo esto se debe en razón que muchas de estas organizaciones tomando en consideración los diversos TLC al cual tienen acceso, están formalizándose y aperturando para competir en otros mercados.

GRAFICO N° 8

Microempresas cumplen con sus políticas de trabajo



3.1.9 Microempresas cumplan con sus metas y objetivos

¿Cree que las microempresas cumplen con sus metas y objetivos?

TABLA N° 9

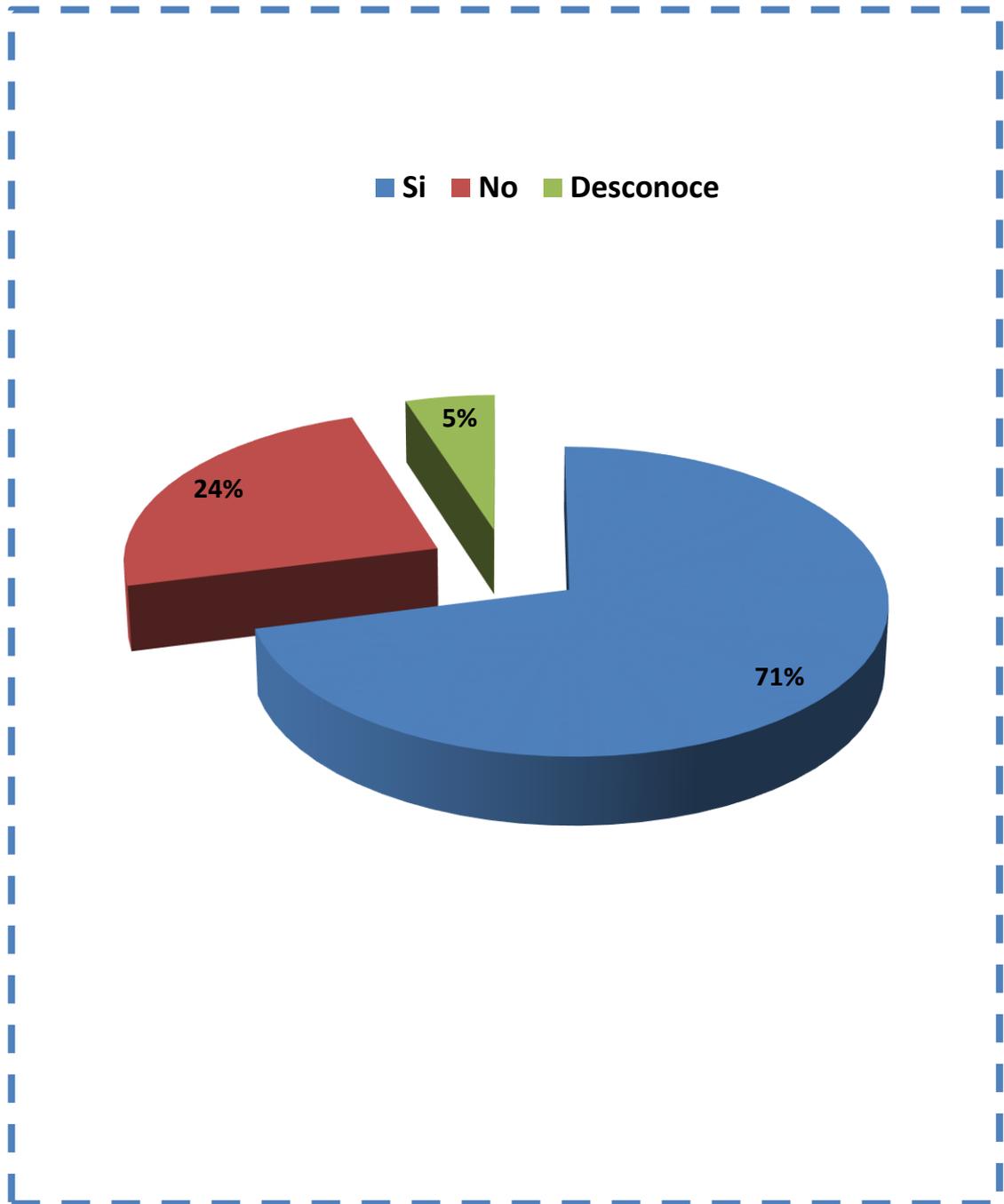
OPCIONES	fi	%
Si	169	71
No	57	24
Desconoce	11	5
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Naturalmente los datos que observamos en la parte porcentual y gráfica que se acompaña, indica que el 71% de los gerentes que fueron encuestados, refirieron que actualmente las microempresas vienen trabajando profesionalmente y sobre todo en base a metas y objetivos, debido que tienen nuevos horizontes y perspectivas de desarrollo; se muestra que el 24% no están de acuerdo y el 5% no tiene conocimiento, cubriendo así el 100% de la muestra.

GRAFICO N° 9

Microempresas cumplan con sus metas y objetivos



3.1.10 Microempresas emplean estrategias de desarrollo

¿En su opinión las microempresas emplean estrategias de desarrollo?

TABLA N° 10

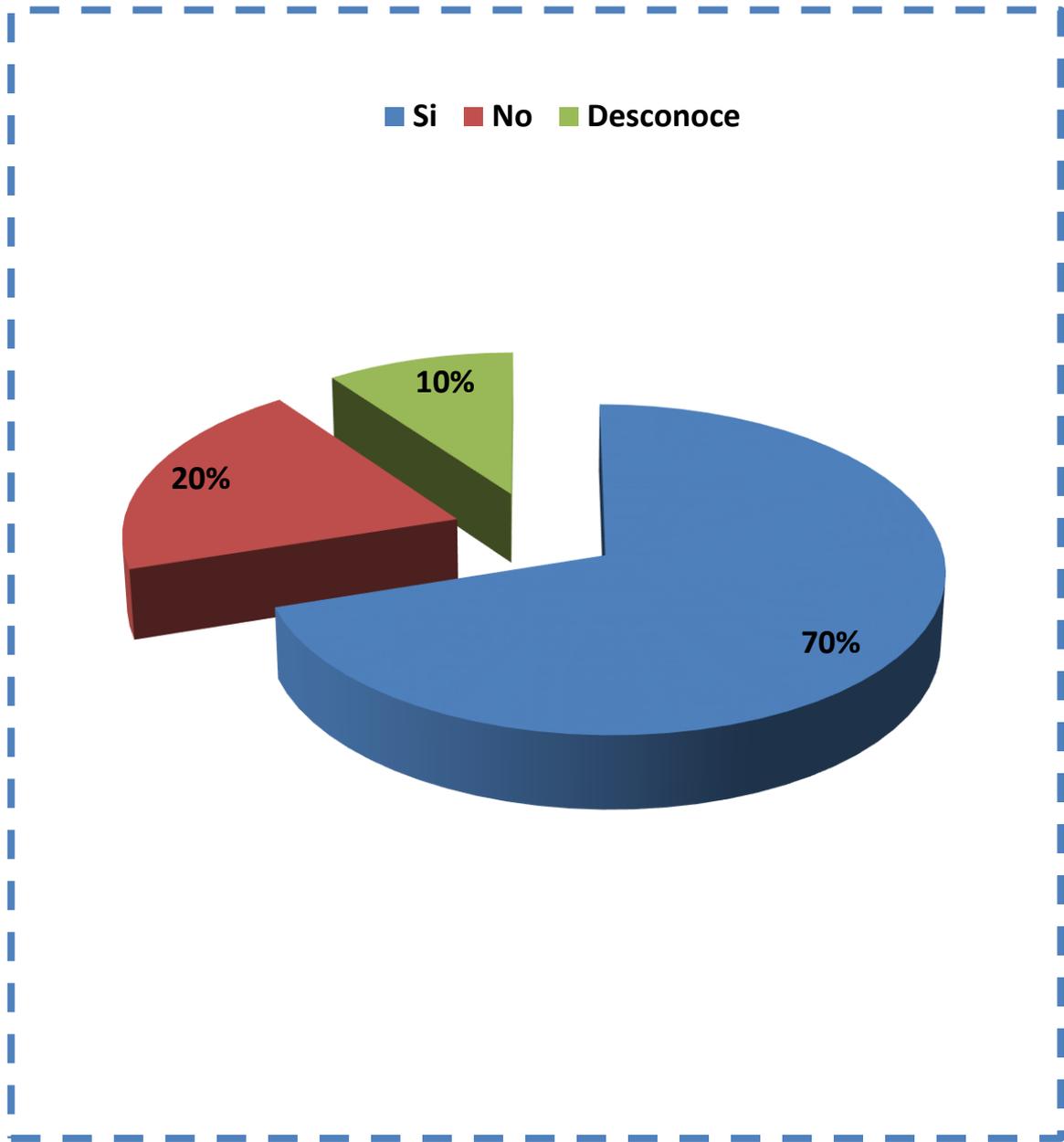
OPCIONES	fi	%
Si	166	70
No	47	20
Desconoce	24	10
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Se aprecia que la tendencia de los resultados que se muestran en la tabla, señalan en un promedio del 70% que las microempresas vienen empleando estrategias de desarrollo, siendo conocedores de las bondades que les otorga, principalmente los TLC, destacando entre otras que buscan la asociatividad empresarial, el financiamiento de infraestructura y principalmente la optimización de los activos, entre otros; 20% no coincidieron con las apreciaciones del grupo anterior y el 3% manifestaron desconocer, sumando el 100%.

GRAFICO N° 10

Microempresas emplean estrategias de desarrollo



3.1.11 Logran eficiencia y eficacia en manejo de sus recursos

¿Considera que estas organizaciones están logrando eficiencia y eficacia en el manejo de sus recursos?

TABLA N° 11

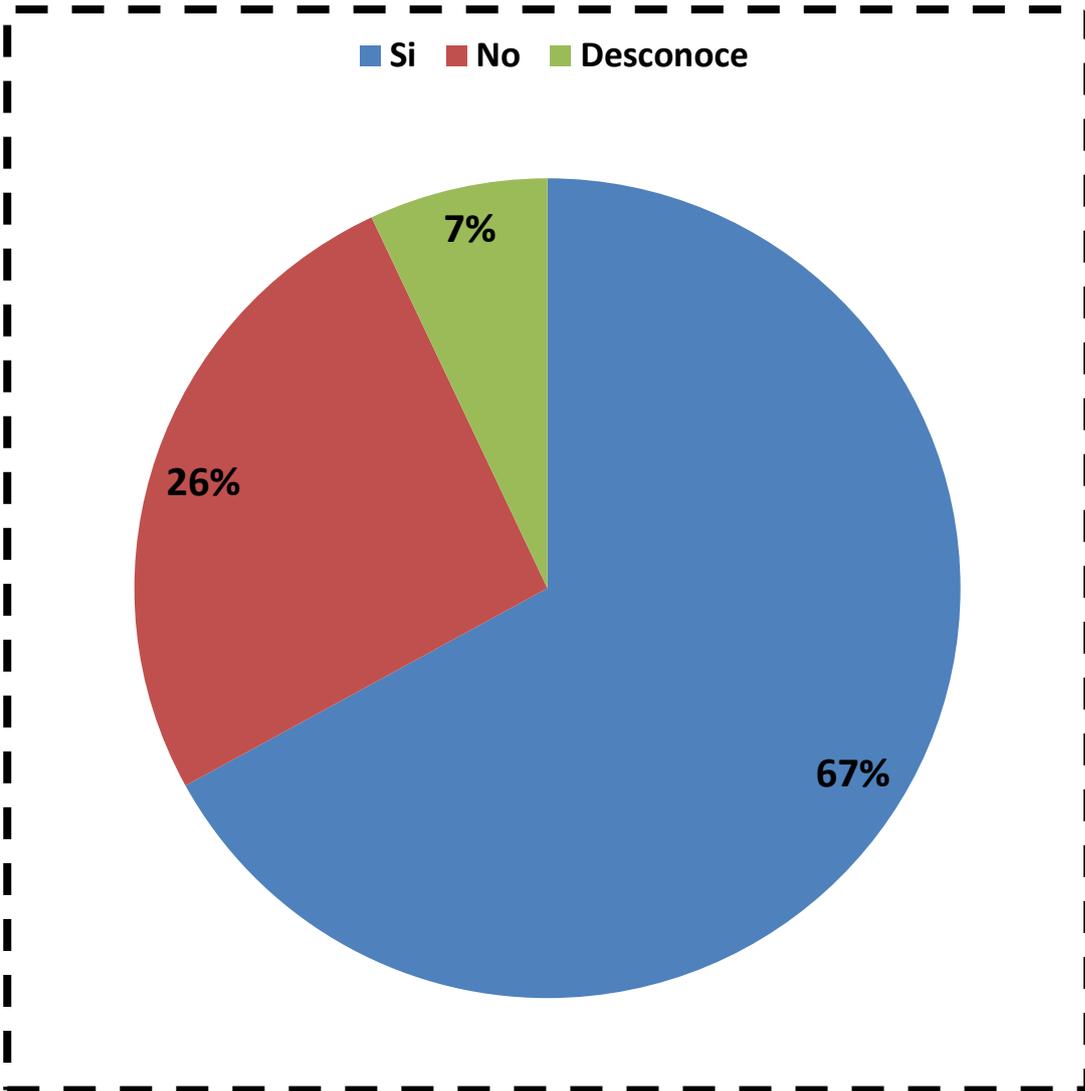
OPCIONES	fi	%
Si	158	67
No	63	26
Desconoce	16	7
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Los resultados que se presentan en la tabla, demuestran que el 67% de los gerentes, consideran que estas organizaciones han mejorado en los últimos años, sobre todo conociendo que al respecto debe existir responsabilidad y estrategias, con el fin de ser competitivos, debido al dinamismo que se vienen presentando en los mercados internos y externos; en cambio el 26% no compartieron los puntos de vista de los anteriores y el 7% refirieron desconocer, arribando al 100%.

GRAFICO N° 11

Logran eficiencia y eficacia en manejo de sus recursos



3.1.12 Otorgamiento de créditos que constituyen alternativa microempresas

¿Cree que el otorgamiento de estos créditos constituye una alternativa a favor de las microempresas?

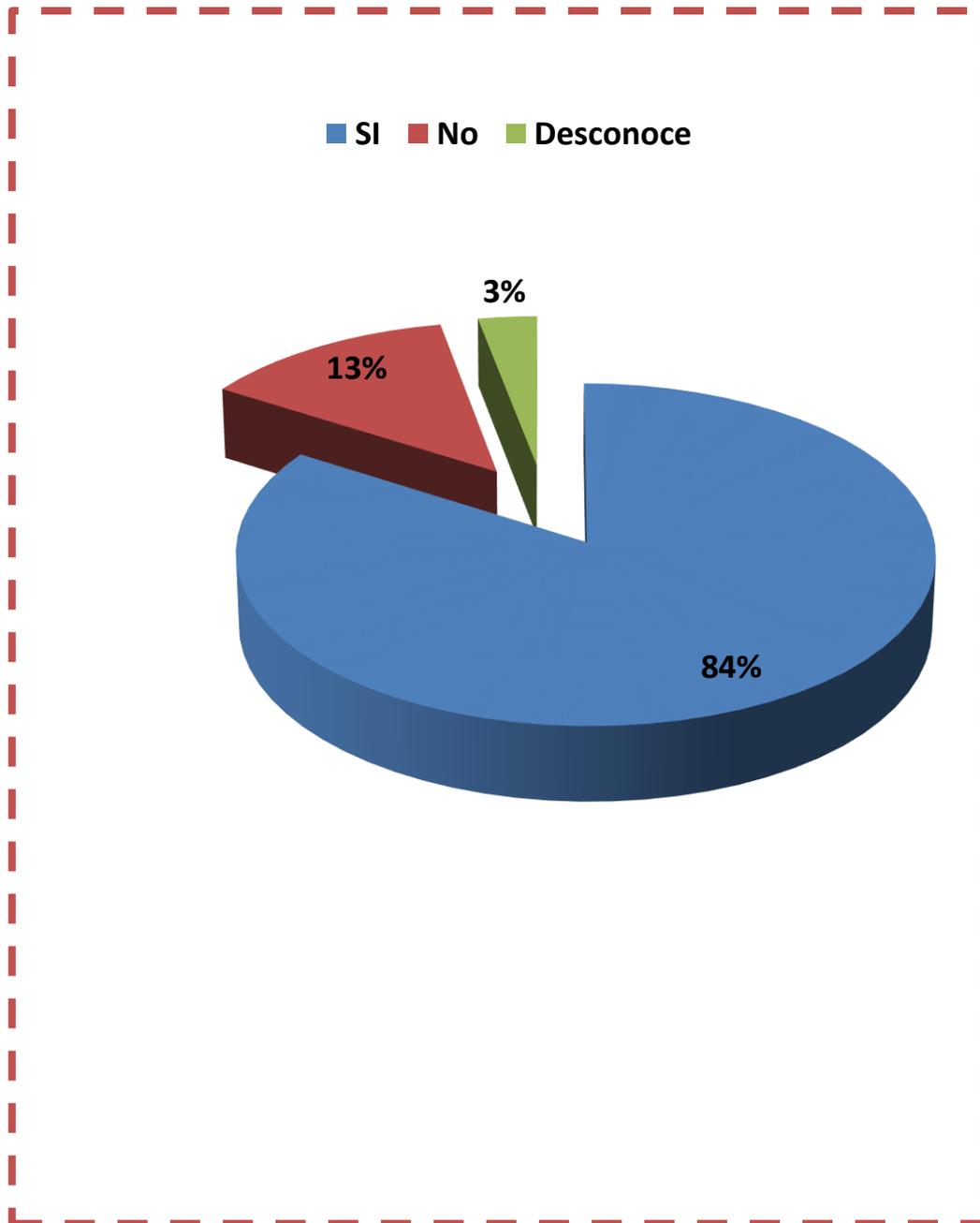
OPCIONES	fi	%
Si	198	84
No	31	13
Desconoce	8	3
TOTAL	237	100%

INTERPRETACIÓN

Observando la información estadística y grafica de la pregunta, encontramos que el 84% de los gerentes de instituciones financieras que fueron encuestados, señalaron que el otorgamiento de créditos a las microempresas, viene constituyendo una alternativa muy interesante para este sector, desde luego muchas organizaciones extranjeras se hagan interesado en el dinamismo que existe en este sector pese a los problemas políticos, económicos, entre otros; mientras el 13% no compartieron los puntos de vista de mayoría y el 3% complementario señalaron desconocer, llegando al 100%.

GRAFICO N° 12

Otorgamiento de créditos constituyen alternativa microempresas



CAPITULO V: DISCUSIÓN

5.1 Discusión

Las finanzas en la optimización de la gestión de las empresas de servicios las cuales conlleva a que dichas empresas no tengan la credibilidad de los diferentes agentes: trabajadores, clientes, proveedores, acreedores, agentes de supervisión y control. Asimismo, se da a conocer la falta de conocimiento, comprensión y aplicación de los dictámenes de la auditoría financiera. Es decir, cuando los directivos reciben los dictámenes, los archivan y no los comunican a los socios, accionistas y mucho menos a los distintos agentes de su entorno, es decir no explotan positivamente los dictámenes de auditoría, por ende no aprovechan positivamente las conclusiones y recomendaciones que manifiestan los auditores y, por tanto, se afecta la eficiencia, economía, efectividad, mejora continua y competitividad de las empresas. VALLEJOS (2016)

De otro lado **FERNANDEZ, A.** lo define de la siguiente forma: “El crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un periodo de tiempo determinado” Además, el propósito del crédito es cubrir los gastos, corrientes o extraordinarios, en momentos puntuales de falta de liquidez. El crédito con lleva normalmente la apertura de una cuenta corriente. Se distinguen dos tipos de crédito: cuentas de crédito y tarjetas de crédito.

El perfecto complemento es el sistema de información que **JAMES SENN**, conceptualiza como un grupo de individuos, informaciones, procesos que se interrelacionan, con ellos se comprende que todos los componentes desean alcanzar el objetivo de respaldar la veracidad de los informes, control de actividades y la determinación de todo.

Por lo tanto, **IVANCEVICH, J.** y Otros definen así “La gestión es el desarrollo realizado por una o más individuos para poner en acuerdo las acciones de individuos con el fin de alcanzar resultados de importancia, que un individuo laborando de forma individual no lograra conseguir.

Si no se ejecuta los derechos y deberes, no se puede llevar a cabo, ya que no existe los elementos para cumplir, la Gestión Administrativa comprende lo positivo de una buena organización,

5.2 Conclusiones

- a). Se ha establecido que el aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las microempresas (Mype) en el Perú.

- b). Los datos permitieron precisas que los préstamos que se otorgaron para el desarrollo de infraestructura, inciden en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas (Mype) en el Perú.

- c). Se ha establecido que la adquisición de activos fijos, incide en las estrategias de desarrollo de las microempresas (mypes) en el Perú.

- d). Se ha establecido que el aporte de capitales destinados para proyectos de inversión, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de la microempresas.

- e). Se ha establecido que los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las microempresas (mypes).

5.3 Recomendaciones

- a). Es importante saber que es con el fin de apoyar el desarrollo de las microempresas en el Perú, las instituciones que componen la banca de segundo piso es el caso de la corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), Banco de la Nación y Banco Agropecuario o Agrobanco que son las encargadas de canalizar los recursos hacia el mercado interno y donde Actúa el Estado Peruano como mediador y/o canalizar de los recursos, es necesario que capacite e ilustre a este sector de las bondades que existe para acceder al crédito; lo cual al no dudarlo optimizaría la gestión en este sector empresarial.

- b). Es pertinente que el Estado Peruano a fin de buscar mayor dinamismo en las microempresas, se requiere de mayor información para las microempresas, como también de la seguridad necesaria para las instituciones financieras que no todas trabajan con COFIDE, brindando así mayores alternativas para este sector que es generador de la gran mayoría de empleo que se brinda en el Perú.

- c). Su consideración que tiene el tema, es pertinente que los sectores comprometidos, las universidades con carreras vinculadas con la investigación, deben formar líderes con conocimiento en estos aspectos; situación que al no dudarlo influiría favorablemente en la gestión de las microempresas en el Perú.

5.4 Referencias Bibliográficas

- 1 **ÁLVAREZ, M. y SANTO, M. DIRECCIÓN DE CENTROS DOCENTES, GESTIÓN POR PROYECTOS**, Editorial Escuela Española, Madrid- España, 2006, pág. 521
- 2 **BAKER, C. FINANCING YOUR BUSINESS**, Editorial Price Water house, Nueva York – Estados Unidos, 2004, pág. 459
- 3 **BELLIDO, P. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**, Editorial Técnico Científico, Lima – Perú, 2008, pág 549
- 4 **BESLEY, S. y BRIGHAM, E. FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**, Editorial Cengage Learning Editores, 14º Edición, México, 2009, pág 819
- 5 **CATZ, J. CONTROL DE LA GESTIÓN EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA Y DE OBRAS PUBLICAS**, Editores técnicos asociados, S.A., Barcelona – España., 2003, pág 674
- 6 **CHIAVENATO, I. INTRODUCCIÓN A LA TEORÍA GENERAL DE LA ADMINISTRACIÓN**, Editorial McGraw-Hill Interamericana Editores S.A., Quinta Edición, México, 2000 pág 1056
- 7 **CROSBY, P. EL DESAFÍO DE LA GESTIÓN: CALIDAD Y COMPETITIVIDAD**, Editorial McGraw-Hill, Nueva York-Estados Unidos, 2000, pág 586
- 8 **DE LA CRUZ, H. GLOSARIO EMPRESARIAL: TRIBUTARIO, CONTABLE, JURÍDICO, ECONÓMICO FINANCIERA, LABORAL, BURSÁTIL, ADUANERO**, Editorial Ivera Asociados E.I.R.L., Primera Edición, Lima- Perú, 2000 pág 864

- 9 EMERY, D. y FINNERTY, J. **ADMINISTRACIÓN FINANCIERA CORPORATIVA** , Editorial
- 10 HARRIS, F. **CONSTRUCCIÓN MANAGEMENT-MANUAL DE GESTIÓN DE PROYECTO**, Editada por Gustavo Gili Editorial S.A., México, 2005, pág 658
- 11 **FERNANDEZ, A.** Editada por Gustavo Gili Editorial S.A., México, 2005, pág 658
- 12 **Gutierrez, C.** **MANUAL DE ADMINISTRACIÓN, GESTIÓN. FINANCIERA**, Editorial Interamericana de España, 2009, pág 540
- 13 LOLAS MIANI, José. Trabajo : **CREANDO EMPLEO EN EL PERÚ**, editado por el comite en adex, lima Perú.2009
- 14 IVANCEVICH, J. y OTROS. **GESTIÓN, CALIDAD Y COMPETITIVIDAD**, Editorial McGraw-Hill/Interamericana de España, S.A.U./Irwin, Tercera Edición, España, 2006, pág 800
- 15 JELINEK, M. y otros. **ORGANIZATION BY DESING: THEORY AND PRACTICE**, editorial Business Publications, Texas-Mexico, 2008, pág 581
- 16 JAMES SENN, **SISTEMAS DE INFORMACIÓN**, editorial MC GRAW HILL, México, 2010.
- 17 *KARATSU, J. (2005) LA SABIDURÍA JAPONESA – GESTIÓN 2000. p 122 71*
- 18 LEÓN, C. Y OTROS. **GESTIÓN EMPRESARIAL PARA AGRONEGOCIOS**, Editado por el Departamento de Ciencias Empresariales de la USAT , Chiclayo-Perú, setiembre 2007 , pág 331

- 19 MARTÍNEZ (2015) La auditoría Financiera en la gestión de las empresas cooperativas de servicios múltiples. Universidad Ricardo Palma.
- 20 TERRY, F. **PRINCIPIOS DE LA ADMINISTRACIÓN**, COMPAÑIA EDITORIAL CONTINENTAL Empresariales de la USAT , Chiclayo-Perú, setiembre 2007 , pág 331
- 21 WESTON, B. **MANUAL DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**, Editorial Interamericana de España, 2009, pág 540
- 22 VALLEJOS (2016) La auditoría financiera en la optimización de la gestión de las empresas de servicios de Lima Metropolitano. Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- 23 ¹ VERGE, X. – MARTINEZ, J. (2004) *ESTRATEGIA Y SISTEMA DE PRODUCCIÓN DE LAS EMPRESAS JAPONESAS – GESTIÓN*. p. 235
- 24 ÁLVAREZ, M. y SANTO, M. **DIRECCIÓN DE CENTROS DOCENTES, GESTIÓN POR PROYECTOS**, Editorial Escuela Española, Madrid- España, 2006, pág. 521
- 25 BAKER, C. **FINANCING YOUR BUSINESS**, Editorial Price Water house, Nueva York – Estados Unidos, 2004, pág. 459
- 26 DE LA CRUZ, H. **GLOSARIO EMPRESARIAL**:./Irwin, Tercera Edición, España, 2006, pág 800
- 27 ¹ VERGE, X. – MARTINEZ, J. (2004) *ESTRATEGIA Y SISTEMA DE PRODUCCIÓN DE LAS EMPRESAS JAPONESAS – GESTIÓN*. p. 235

ANEXOS

1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p>PROBLEMA PRINCIPAL ¿En qué medida el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incidirá optimizando la gestión de las microempresas en el Perú?</p> <p>PROBLEMAS SECUNDARIOS</p> <p>a). ¿En qué medida el aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las mypes en el Perú?</p> <p>b). ¿De qué manera los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, inciden en el incumplimiento de metas y objetivos en mypes en el Perú?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL Determinar si el aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incidirá optimizando la gestión de las microempresas en el Perú.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>a). Establecer si el aporte del capital de trabajo, incidirá en el cumplimiento de las políticas en las mypes en el Perú.</p> <p>b). Precisar si los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, incidirá en el cumplimiento de metas y objetivos en las mypes en el Perú.</p>	<p>HIPÓTESIS PRINCIPAL El aporte de créditos mediante instituciones financieras intermediarias, incide directamente optimizando la gestión de las mypes en el Perú.</p> <p>HIPÓTESIS SECUNDARIAS</p> <p>a). El aporte del capital de trabajo, incide en el cumplimiento de las políticas en las mypes en el Perú.</p> <p>b). Los préstamos que se otorgan para desarrollo de infraestructura, inciden en el cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas.</p>	<p>VARIABLE INDEPENDIENTE X. CRÉDITOS MEDIANTE INSTITUCIONES FINANCIERAS</p> <p><u>Indicadores</u></p> <p>X1.- Líneas de carta fianza.</p> <p>X2.- Líneas de descuento en letras.</p> <p>X3.- Aportes en proyectos de inversión.</p> <p>X4.- Adquisición de activos fijos.</p> <p>X5.- Préstamos para el desarrollo de la infraestructura.</p> <p>X6.- Aportes capital de trabajo.</p>

<p>c). ¿De que manera la adquisición de activos fijos, incide en las estrategias de desarrollo de las mypes en el Perú?</p> <p>d). ¿Cómo el aporte de capitales destinados para proyectos de inversion, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las microempresas en el Perú?</p> <p>e). ¿De qué manera los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las mypes en el Perú?</p> <p>f). ¿De qué manera los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las mypes?</p>	<p>c). Establecer si la adquisición de activos fijos, incidirá en las estrategias de desarrollo de las mypes en el Perú.</p> <p>d). Establecer si el empleo de capitales destinadas para proyectos de inversion, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las mypes en el Perú.</p> <p>e). Establecer si los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las mypes.</p> <p>f). Demostrar si los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las mypes.</p>	<p>c). La adquisición de activos fijos, incide en las estrategias de desarrollo de las mypes en el Perú.</p> <p>d). El aporte de capitales destinados para proyectos de inversion, incide en el logro de la eficiencia y eficacia de los recursos a nivel de las mypes.</p> <p>e). Los créditos otorgados en líneas de descuento en letras, incide como alternativa en la organización de las mypes.</p> <p>f). Los créditos otorgados en líneas para carta fianza, influye en el logro de la competitividad de las mypes.</p>	<p>VARIABLE DEPENDIENTE</p> <p>Y. GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS MICROEMPRESAS</p> <p><u>Indicadores</u></p> <p>Y1.- Logro de la competitividad organizacional.</p> <p>Y2.- Nivel de organización empresarial.</p> <p>Y3.- Logro de eficacia y eficiencia de los recursos en la empresa.</p> <p>Y4.- Aportes de estrategias empresariales.</p> <p>Y5.- Cumplimiento de metas y objetivos en las microempresas.</p> <p>Y6.- Cumplimiento de las políticas en el trabajo</p>
---	--	--	--

2. ENCUESTA

Instrucciones

La presente técnica tiene por finalidad recoger información de importancia sobre el tema de investigación “**APORTES DE CRÉDITOS MEDIANTE INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERMEDIARIAS, PARA OPTIMIZAR LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS MICROEMPRESAS EN EL PERÚ**” al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña tenga a bien elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (x) en la opción que considere apropiada, se le recuerda que esta técnica es anónima se agradece su participación.

1. ¿Considera que las microempresas emplean capital de trabajo?

- a) Si ()
- b) No ()
- c) Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

2. ¿Cree que los préstamos que se otorgan a las microempresas es utilizado para el desarrollo de infraestructura?

- a). Si ()
- b). No ()
- c). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

3. ¿En su opinión los créditos a favor de las microempresas es para la adquisición de activos fijos?

d) Si ()

e) No ()

f) Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

4. ¿Considera que los créditos a estas empresas son empleados como capitales destinados a proyectos de inversión?

g) Si ()

h) No ()

i) Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

5. ¿Cree que las microempresas cumplen con sus metas y objetivos?

j) Si ()

k) No ()

l) Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

6. ¿En su opinión las instituciones financieras otorgan préstamos créditos en líneas destinadas a carta fianza?

d). Si ()

e). No ()

f). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

7. ¿Actualmente en el país los créditos son empleados por instituciones financieras intermediarias?

g). Si ()

h). No ()

i). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

8. ¿Considera que las microempresas cumplen con sus políticas de trabajo?

j). Si ()

k). No ()

l). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

9. ¿Cree que las microempresas cumplen con sus metas y objetivos?

m). Si ()

n). No ()

o). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

10. ¿Considera que las microempresas emplean estrategias de desarrollo?

p). Si ()

q). No ()

r). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

11. ¿En su opinión considera que estas organizaciones están logrando eficiencia y eficacia en el manejo de sus recursos?

s). Si ()

t). No ()

u). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

12. ¿En su opinión cree usted que el otorgamiento de estos créditos constituyen una alternativa a favor de las microempresas?

v). Si ()

w). No ()

x). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

13. ¿Considera que en la actualidad se está logrando competitividad en las microempresas en el país?

y). Si ()

z). No ()

aa).Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

14. ¿Considera que se está optimizando la gestión de las microempresas?

bb). Si ()

cc).No ()

dd). Desconoce ()

JUSTIFICA TU RESPUESTA

.....
.....

3. Ficha Técnica de los Instrumentos a utilizar

“APORTES DE CRÉDITOS MEDIANTE INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERMEDIARIAS, PARA OPTIMIZAR LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS MICROEMPRESAS EN EL PERÚ”

AUTOR : Jorge Antonio Zacarías Pedraza

- **ENTIDAD ACADÉMICA** : Universidad Nacional Federico Villarreal
- **NIVEL ACADÉMICO** : Maestría
- **ESPECIALIDAD** : Finanzas
- **MARGEN DE ERROR ASUMIDO:** 0.5%
- **LUGAR DE APLICACIÓN** : Lima - Perú
- **TIPO DE PREGUNTAS** : Cerradas.
- **NÚMERO DE PREGUNTAS** : 14

4. Definición de Terminos

- 1 **Crédito hipotecario:** Dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

- 2 **Crédito consolidado:** Es un préstamo que reúne todos los otros préstamos que un prestatario tiene en curso, en un único y nuevo crédito. Habitualmente estos préstamos consolidados permiten a quienes los suscriben pagar una cuota periódica inferior a la suma de las cuotas de los préstamos separados, si bien en contraprestación suele prolongarse el plazo del crédito y/o el tipo de interés a aplicar.

- 3 **Gestión:** Conjunto de operaciones que se realizan para dirigir y administrar un negocio o una empresa.

- 4 **Aportes:** Cosa o conjunto de cosas que se entregan o suministran para contribuir al logro de un fin

- 5 **Empresarial:** Las empresas deben contar siempre con algún sistema de funcionamiento en el cual funciones, puestos, jerarquías, metodologías de

trabajo y otros elementos deben estar consignados a fin de que la obtención de resultados sea efectiva.

- 6 **Optimizar:** Optimización es la acción y efecto de optimizar. Este verbo hace referencia a buscar la mejor manera de realizar una actividad. El término se utiliza mucho en el ámbito de la informática.

- 7 **Empresa:** La empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital).

- 8 **Crédito personal:** Dinero que entrega el banco o financiera a un individuo, persona física, y no a persona jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así por bienes que no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años).