

UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCABELICA

(Creada por Ley N° 25265)



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
ESPECIALIDAD DE CONTABILIDAD

TESIS

**“FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS
MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL
FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS
A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE
HUANCABELICA, AÑO 2014”**

LINEA DE INVESTIGACION:
ESTUDIO Y APLICACIÓN DE HERRAMIENTAS
FINANCIERAS

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR LOS BACHILLERES:

Gabriela PALOMINO SANTIAGO
Luis Alfredo MALDONADO CERVANTES

HUANCABELICA, 01 DE MARZO DEL 2016

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA (TESIS)

EN LA CIUDAD UNIVERSITARIA DE PATURPAMPA; AUDITORIO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES, A LOS 25 DÍAS DEL MES DE ENERO DEL AÑO 2017, A HORAS 08.00 A.M., SE REUNIERON, EL JURADO CALIFICADOR, CONFORMADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

PRESIDENTE: Mg. Lorenzo Fidel Bernaldo Sabuco

SECRETARIO: Mg. Emiliano Reymundo Soto

VOCAL: Mg. Luis Angel Guerra Menéndez

RATIFICADOS LOS MIEMBROS DE JURADO CON RESOLUCIÓN N° 0558-2016-FCE-R-UNH, DEL INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA TITULADO:

"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAYELICA, AÑO 2014"
CUYO AUTOR ES (EL) (LOS) GRADUADO (S):

BACHILLER (S): Gabriela Palomino Santiago
Luis Alfredo Maldonado Cervantes

A FIN DE PROCEDER CON LA SUSTENTACIÓN DEL INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA TITULADO ANTES CITADO.

FINALIZADA LA SUSTENTACIÓN Y EVALUACIÓN; SE INVITA AL PÚBLICO PRESENTE Y AL SUSTENTANTE ABANDONAR EL RECINTO; Y LUEGO DE UNA AMPLIACIÓN DELIBERACIÓN POR PARTE DEL JURADO, SE LLEGÓ AL SIGUIENTE RESULTADO:

BACHILLER: Gabriela Palomino Santiago

PRESIDENTE: Aprobado

SECRETARIO: Desaprobado

VOCAL: Aprobado

RESULTADO FINAL: Aprobado por mayoría

BACHILLER: Luis Alfredo Maldonado Cervantes

PRESIDENTE: Aprobado

SECRETARIO: Desaprobado

VOCAL: Aprobado

RESULTADO FINAL: Aprobado por mayoría

EN CONFORMIDAD A LO ACTUADO FIRMAMOS AL PIE.

PRESIDENTE

SECRETARIO

VOCAL

46203975

46203975



Acta de sustentación de tesis para optar el título profesional
de contador público de los bachilleros Gabriela Palomino Santiago
Luis Alfredo Maldonado Cervantes.

en la ciudad de Paturpampa (Unimartina), dando por 08 horas a.m. del día
miércoles 25 de enero del 2017. En el aula magna de la Escuela profesional de
contabilidad sito en el notario de la Facultad de Ciencias Empresariales de la
Universidad Nacional de Huancavelica. Se reunieron los bachilleros Gabriela
Palomino Santiago y Luis Alfredo Maldonado Cervantes, y los miembros jurado
evaluador de la tesis titulada: "Financiamiento crediticio de las cajas
municipales de ahorro y crédito y el fortalecimiento de las mypes dedicadas
a productos lácteos del distrito de Huancavelica, Año 2014" conformado
por el presidente Sr. Lorenzo Fidel Bernaldo Salvo, Secretario Sr. Emiliano
Reymundo Soto, Vocal Sr. Luis Angel Guerra Menéndez. Se deja constancia
que el jurado suplente Sr. Emiliano Reymundo Soto actuó como titular en
reemplazo de la Dra. Rania Aguirre Vilchez por encontrarse ausente en la
función de secretario. con la finalidad de dar cumplimiento a la Resolución
N° 055-2016-FCE-R-UNH de fecha 12 de Agosto del 2016 donde ratifican
a los miembros del jurado para la sustentación de la tesis mencionada, por lo
tal efecto se emite la Resolución N° 007-2017-FCE-R-UNH de fecha 20 de enero
del 2017. que resuelve programar la fecha y hora para la sustentación de la
tesis nombrada líneas arriba presentada por los bachilleros en cuestión. En tal
cabeza Gabriela Palomino Santiago y Luis Alfredo Maldonado Cervantes para el día
miércoles 25 de enero del 2017 a horas 08:00 A.M. en el aula magna de la
Facultad de Ciencias Empresariales, por lo que en atención al Reglamento de Grados
y títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica. se da inicio al procedi-
miento de sustentación el presidente jurado da inicio al proceso saludando
a los presentes y acto seguido invita al secretario a dar lectura las
resoluciones que emanan este acto. seguidamente el presidente da las recomen-
daciones a los tesisistas y que puedan dar inicio a la primera etapa dentro del
tiempo reglamentado, concluido este acto se pasa a la segunda etapa.



con el rol de presentes, por parte de los miembros del jurado las mismas
estas fueron suscritas por los tesisistas, concluido esta etapa, el presidente
del jurado calificador solicita a los tesisistas y al público en general
abandonar el recinto para que el miembro del jurado calificador,
puedan deliberar a fin de emitir sus calificaciones después de amplia
deliberación los miembros del jurado hacen a las siguientes conclusiones:
por último Santiago Gabriela.

presidente: Mr. Lorenzo Fidel Garmado Sabuco Aprobado

secretario: Mr. Emiliano Reynaldo Soto Desaprobado

Vocal: Mr. Luis Ansel Guerra Menéndez Aprobado

terminado como resultado final. Aprobado por mayoría
maldecido conchales Luis Alfredo.

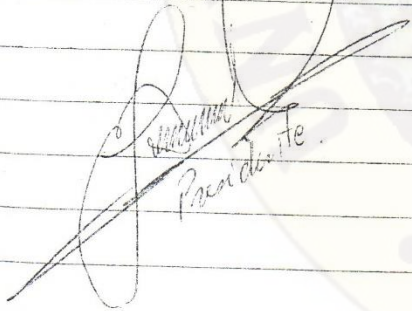
presidente: Mr. Lorenzo Fidel Garmado Sabuco Aprobado

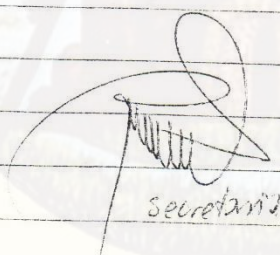
Secretario: Mr. Emiliano Reynaldo Soto Desaprobado

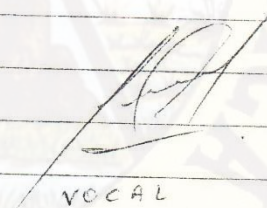
Vocal: Mr. Luis Ansel Guerra Menéndez Aprobado

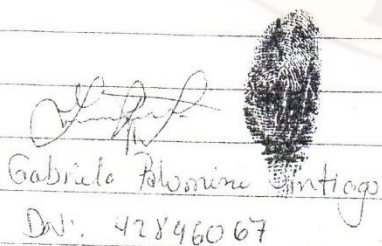
terminado como resultado final. Aprobado por mayoría.

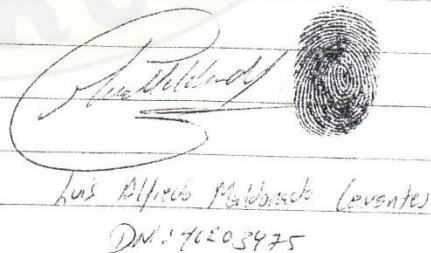
finalmente, siendo las 12 del día pasan a firmar los presentes en
señal de conformidad.


Presidente

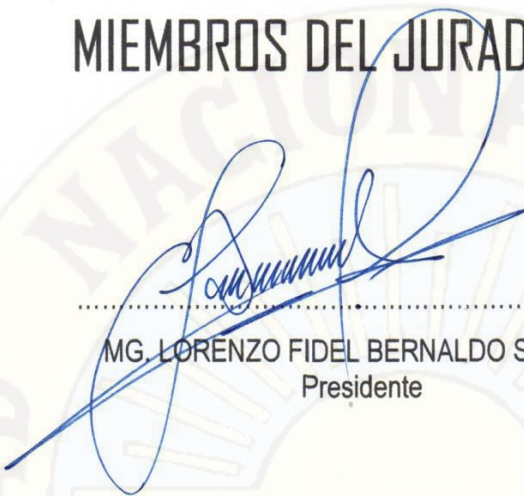

Secretario


VOCAL


Gabriel Blumstein Santiago
DNI: 42846067


Luis Alfredo Plabando Lavantes
DNI: 76205475

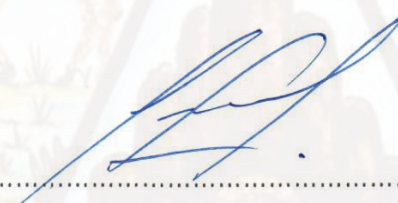
MIEMBROS DEL JURADO



MG. LORENZO FIDEL BERNALDO SABUCO
Presidente



DRA. KENIA AGUIRRE VÍLCHEZ
Secretario



LIC. LUIS ÁNGEL GUERRA MENÉNDEZ
Vocal



CPCC. ANDRÉS JESÚS RAMÍREZ LAURENTE

ASESOR

DEDICATORIAS:

El presente trabajo dedico a mis padres por su apoyo incondicional en mi formación personal y profesional durante el periodo de mis estudios universitarios y la vida.

GABRIELA.

Con todo mi cariño y amor a mis padres que hicieron todo en la vida para que yo pudiera lograr mis sueños de ser profesional.

LUIS

AGRADECIMIENTO

A los socios y trabajadores de las 18 Micro y Pequeñas Empresas dedicadas a la elaboración de productos lácteos, por habernos concedido su tiempo para poder realizar la encuesta.

A nuestra familia por su comprensión y estímulo constante, además de su apoyo incondicional a lo largo de nuestros estudios.

Un agradecimiento especial a nuestro asesor C.P.C.C. Jesús Andrés Ramírez Laurente, que de manera desinteresada nos han brindado sus conocimientos, orientaciones, su paciencia, motivación y guía en la elaboración del presente trabajo de investigación. También agradecemos a todos los docentes de la Facultad de Ciencias Empresariales, por su buena labor de transmitir sus sabios conocimientos, experiencia que ha nutrido nuestra preparación profesional.

A nuestros compañeros de salón que han formado parte de nuestra vida de estudiante a las que agradecemos por su amistad sincera, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de nuestras vidas.

Y a todas las personas que de alguna manera nos brindaron su apoyo para la realización del presente trabajo.

ÍNDICE

	Pág.
Portada	i
Índice	II
Resumen	III
Introducción	IV

CAPÍTULO I

PROBLEMA

1.1	Planteamiento del problema	10
1.2	Formulación del problema.....	12
1.3	Objetivos	13
1.3.1	Objetivo general	13
1.3.2	Objetivos específicos	13
1.4	Justificación	13

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

2.1	Antecedentes	15
2.2	Bases teóricas	21
2.3	Hipótesis	42
2.4	Variables de estudio	46

CAPITULO III

MARCO METODOLOGICO

3.1	Ámbito de estudio	48
3.2	Tipo de investigación	48
3.3	Nivel de investigación	49
3.4	Método de investigación	49

3.5	Diseño de investigación	50
3.6	Población, Muestra, Muestreo	50
3.7	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	52
3.8	Procedimiento de recolección de datos	53
3.9	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	53

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1	Presentación de resultados.....	55
4.2	Discusión	76

Conclusiones

Recomendaciones

Referencia bibliográfica

Anexos

Gráficos, cuadros, imágenes.

RESUMEN

Las Micro y pequeñas empresas (MYPES) dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica según el tipo de organización y su domicilio de cada uno de ellos, presentan deficiencias organizacionales, es decir incapacidad de conducción empresarial, con conocimientos empíricos, que en su mayoría de las veces empiezan a constituir empresas y/o micro empresas individuales sin la capacidad cognitiva de formar una empresa con los lineamientos de planeación, organización, ejecución y control; lo cual, hace vulnerable a su supervivencia en el tiempo y en el mercado. Haciendo un diagnóstico situacional a las MYPES en estudio, se percibe fenómenos lamentables; por cuanto, que no utilizan financiamiento crediticio de las entidades financieras, utilizando solo dinero propio; como consecuencia de ello, sus niveles de producción y comercialización es limitante al acceso a mercados para la venta de sus productos.

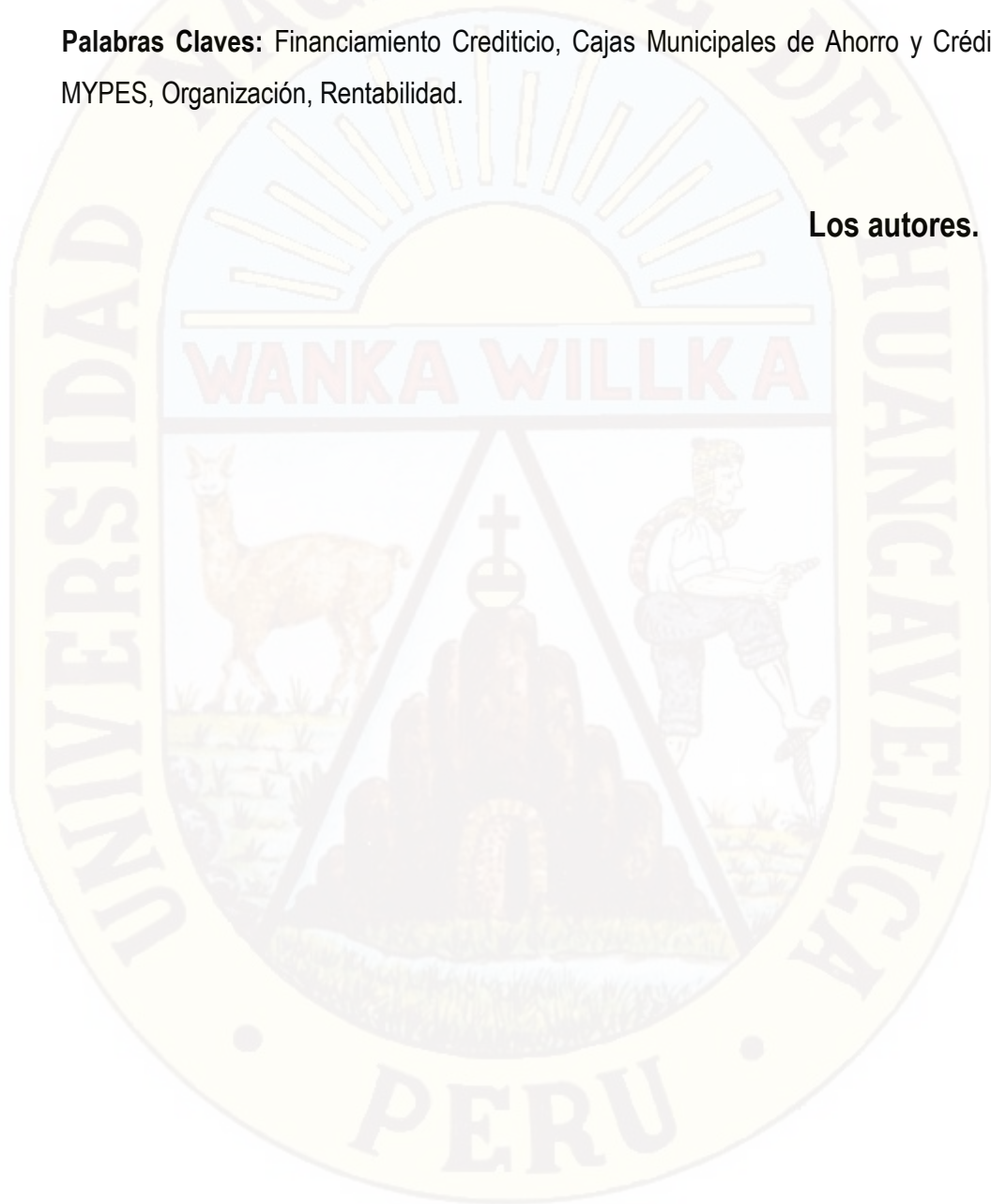
En el presente trabajo de investigación se ha planteado como objetivo general: Conocer el grado de relación del financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.

El presente trabajo de investigación se desarrolló en las micros y pequeñas empresas del Distrito de Huancavelica: Santa Ana, San Cristóbal, Yananaco, Cercado y la Comunidad Campesina de Antacocha. El método utilizado en el desarrollo del presente trabajo es el método científico, como específicos se utilizó el método descriptivo y el método analítico; el tipo de investigación es aplicada; el nivel de investigación es el descriptivo, correlacional; el diseño de la investigación fue el no experimental de corte transversal; se utilizó como instrumento de medición un cuestionario del desarrollo económico de las microempresas ganaderas lecheras, el cual tiene su correspondiente validez y confiabilidad. La población está constituida por 18 socios ganaderos. La muestra lo conforman los 18 socios ganaderos, es decir es de tipo censal. El análisis estadístico mediante la prueba de proporciones da como resultado la aceptación de la hipótesis de investigación que está planteado en los siguientes términos: El

financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se relaciona de manera directa y significativa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014.

Palabras Claves: Financiamiento Crediticio, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, MYPES, Organización, Rentabilidad.

Los autores.



INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCVELICA, AÑO 2014”, ha sido elaborado con la finalidad de optar el título profesional de contador público y que sirva como base para el desarrollo de trabajos a futuro sobre este tema que es de vital importancia que conduce al desarrollo de las empresas ganaderas lecheras del Distrito de Huancavelica. En tal sentido, el presente trabajo de investigación consta de los siguientes capítulos:

CAPÍTULO I: Planteamiento del problema.- constituye la base del trabajo de investigación donde se encuentra la información referente a la formulación del problema, determinación de objetivos de la investigación y justificación del trabajo de investigación.

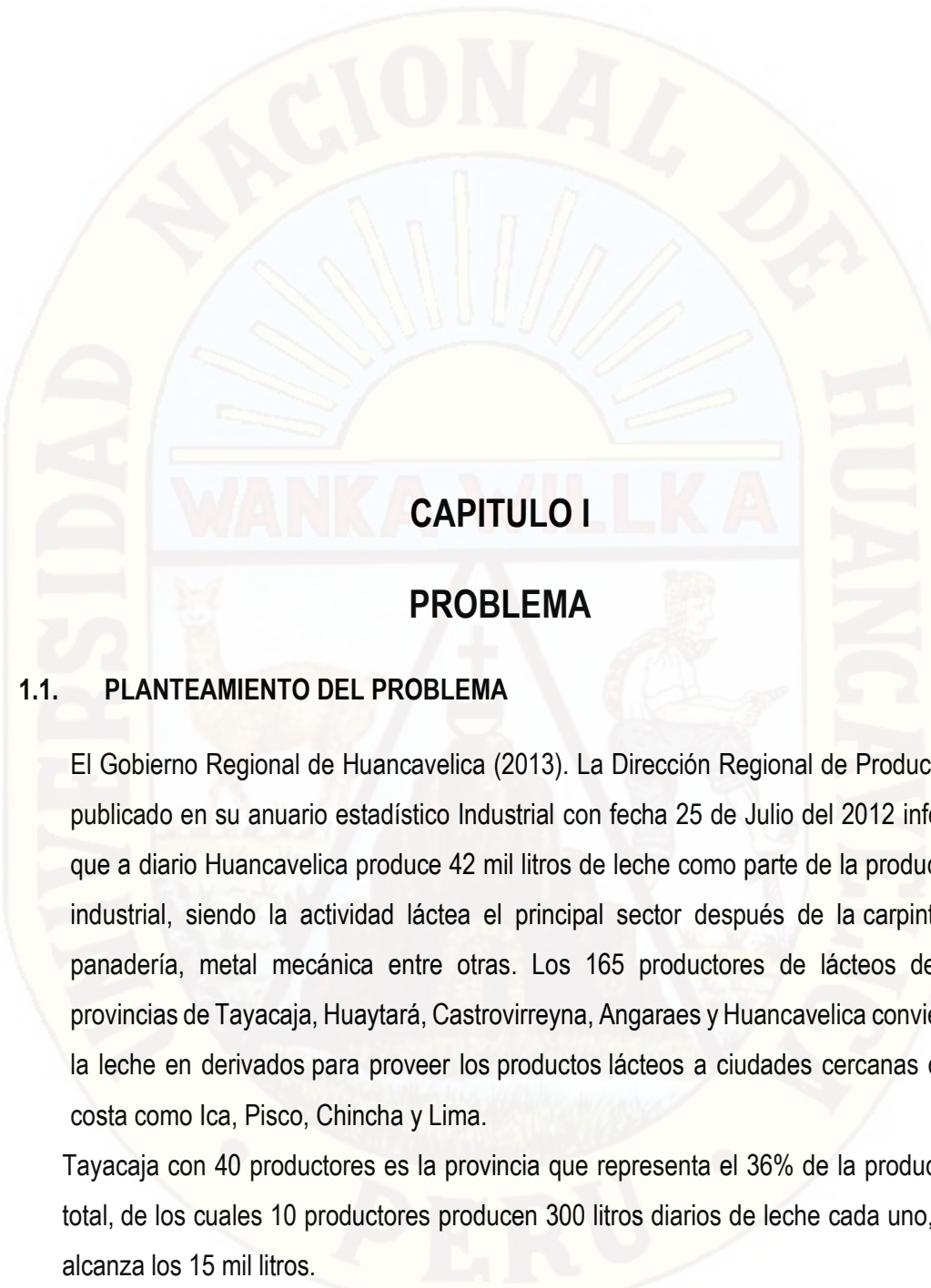
CAPÍTULO II: Marco Teórico.- comprende los antecedentes del estudio, bases teóricas, planeamiento de hipótesis, definición de términos básicos, variables y operacionalización de variables.

CAPÍTULO III: Marco Metodológico.- comprende el ámbito de estudio, tipo de investigación, nivel de investigación, método de investigación, diseño de la investigación, población, muestra y muestreo, técnicas e instrumentos de recolección de datos, procedimiento de recolección de datos, técnicas de procesamiento y análisis de datos; con el cual se realizó dicha investigación.

CAPÍTULO IV: Resultados.- comprende la presentación de resultados y la discusión correspondiente.

Finalmente se presenta la bibliografía y los anexos del trabajo de investigación.

Los Autores.



CAPITULO I

PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El Gobierno Regional de Huancavelica (2013). La Dirección Regional de Producción, publicado en su anuario estadístico Industrial con fecha 25 de Julio del 2012 informó que a diario Huancavelica produce 42 mil litros de leche como parte de la producción industrial, siendo la actividad láctea el principal sector después de la carpintería, panadería, metal mecánica entre otras. Los 165 productores de lácteos de las provincias de Tayacaja, Huaytará, Castrovirreyna, Angaraes y Huancavelica convierten la leche en derivados para proveer los productos lácteos a ciudades cercanas de la costa como Ica, Pisco, Chincha y Lima.

Tayacaja con 40 productores es la provincia que representa el 36% de la producción total, de los cuales 10 productores producen 300 litros diarios de leche cada uno, que alcanza los 15 mil litros.

Asimismo, 38 productores de Huaytará produce 9 mil 500 litros de leche diarios, que procesan queso y yogurt para ciudades del Sur.

En Castrovirreyna 38 mypes producen 8 mil 500 litros de leche, en Angaraes 22 se dedican a producción de sus derivados especializados en queso, yogurt y mantequilla.

La provincia de Huancavelica produce 6 mil litros que abastece a toda la región.

Sin embargo; en el Distrito de Huancavelica, con relación a otras regiones del país, se observan síntomas flagrantes, de que existe un limitado número de micro y pequeñas empresas industriales formales y mucho menos empresas de gran envergadura por diferentes razones:

Uno de los motivos es por el tipo de organización y la incapacidad de conducción empresarial, con conocimientos empíricos, que en su mayoría de las veces empiezan a constituir empresas y/o micro empresas individuales sin la capacidad cognitiva de formar una empresa con los lineamientos de planeación, organización, ejecución y control; lo cual, hace vulnerable a su supervivencia en el tiempo y en el mercado, donde esta deficiencia genera la extinción de los mismos.

El 90% de las empresas que ingresan al mercado formalmente quiebran a falta de muchas variables. Y solo el 10% de estas organizaciones logran de alguna manera sobrevivir en el mercado que día a día es más competitivo, sobreviviendo los más solventes económicos, empresarialmente hablando los más organizados.

Otro de los factores son los elevados costos para su formalización, lo cual induce a que dichas micro y pequeñas empresas incurran a la informalidad; distorsionando el mercado el cual perjudica a las organizaciones formales, creando una competencia ilegal.

La causa sustancial es de que, las micro y pequeñas empresas industriales del Distrito de Huancavelica tienen una gran barrera negativa para poder obtener financiamientos crediticios de las entidades financieras, por sus elevados costos de financiamiento (intereses), los cuales en el periodo de iniciación les imposibilita a las empresas cumplir con sus obligaciones de pago, motivo por el cual prefieren no obtenerlos dichos préstamos para evitarse de retrasos en los pagos de las cuotas establecidas incluidas los intereses para su devolución entre otros compromisos que aun la empresa y/o micro empresas no están en la capacidad de afrontarlos. Además, la falta de capacitación a los conductores de las micro y pequeñas empresas para la correcta utilización de los fondos provenientes de financiamientos crediticios con eficiencia y eficacia en el manejo económico de sus empresas.

De persistir estos síntomas como consecuencia de las causas generadas por la mala gestión del micro y pequeñas empresas del Distrito de Huancavelica que se dedican a

la elaboración de productos lácteos se pronostica debilidad en cuanto se refiere a la capacidad de gestión empresarial, imposibilidad de formalización de empresas y difícil acceso para obtener financiamientos crediticios. Dentro de los 90% constituidos se encuentran propensos a fenecer en el mercado, finalmente la extinción de las Micro y Pequeñas Empresas industriales en el Distrito de Huancavelica.

Por tanto, Es prioritario implementar un modelo de gestión empresarial de calidad para las microempresas productores de leche y derivados, contando con una formulación de estrategias para mejorar el desarrollo económico de los microempresarios ganaderos lecheros del Distrito de Huancavelica, si atendemos esta necesidad en su verdadera dimensión, con una toma de decisiones adecuadas; entonces, podemos despertar conciencia teniendo instancias concertadoras sólidas e importantes de parte de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito que consolide un desarrollo sostenido con financiamientos crediticios; la cual nos permitirá desarrollar nuestro nivel competitivo a nivel regional y nacional desafiando al mercado con nuevos diseños y modelos que comprendan nuestra realidad económica y política empresarial; motivo por el cual, formulamos las siguientes preguntas.

1.2. FORMULACION DEL PROBLEMA

1.2.1 Problema general

¿Qué grado de relación tiene el financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014?

1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿Cómo se relaciona el diseño funcional y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014?
- b) ¿Cómo se relaciona el diseño financiero y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. Objetivo General

Conocer el grado de relación entre el financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014

1.3.2. Objetivo Específicos

- a) Conocer el grado de relación que existe entre el diseño funcional y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.
- b) Conocer el grado de relación que existe entre el diseño financiero y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.

1.4. JUSTIFICACION

1.4.1. Teóricas

El presente trabajo de investigación nos permitió aportar conocimientos teóricos acerca de los diseños que las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito que permita contribuir en el fortalecimiento de la situación económica de las PYMES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica.

1.4.2. Implicaciones practicas

Las micros y pequeñas empresas en el Perú, conforman el grueso del tejido empresarial incluso si nos enfocamos solamente en su segmento formal, representa más del 90% de las unidades empresariales.

El presente trabajo de investigación permitió, aplicar diseños y/o modelos de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito para el fortalecimiento y sostenible en el tiempo de los micros y pequeñas empresas ya que el acceso a mercados de crédito es un factor crucial. Durante los últimos tiempos el sector de Microfinanzas ha mostrado un enorme dinamismo. Si bien el avance ha sido importante, el reto del proveedor al acceso al crédito

a costos razonables para los micros y pequeñas empresas implica políticas consistentes a largo plazo, todo esto implica más nacimientos de empresas por año no asegura mayor crecimiento (Baumol 1990) menos desarrollo sostenido, esto está asociado con el ingreso de nuevas empresas en la economía que introducen innovaciones, capital y tecnología al mercado y amplía el ámbito de los negocios, asignando recursos a las áreas que explotan dichas innovaciones, generando eficiencias en el sector.

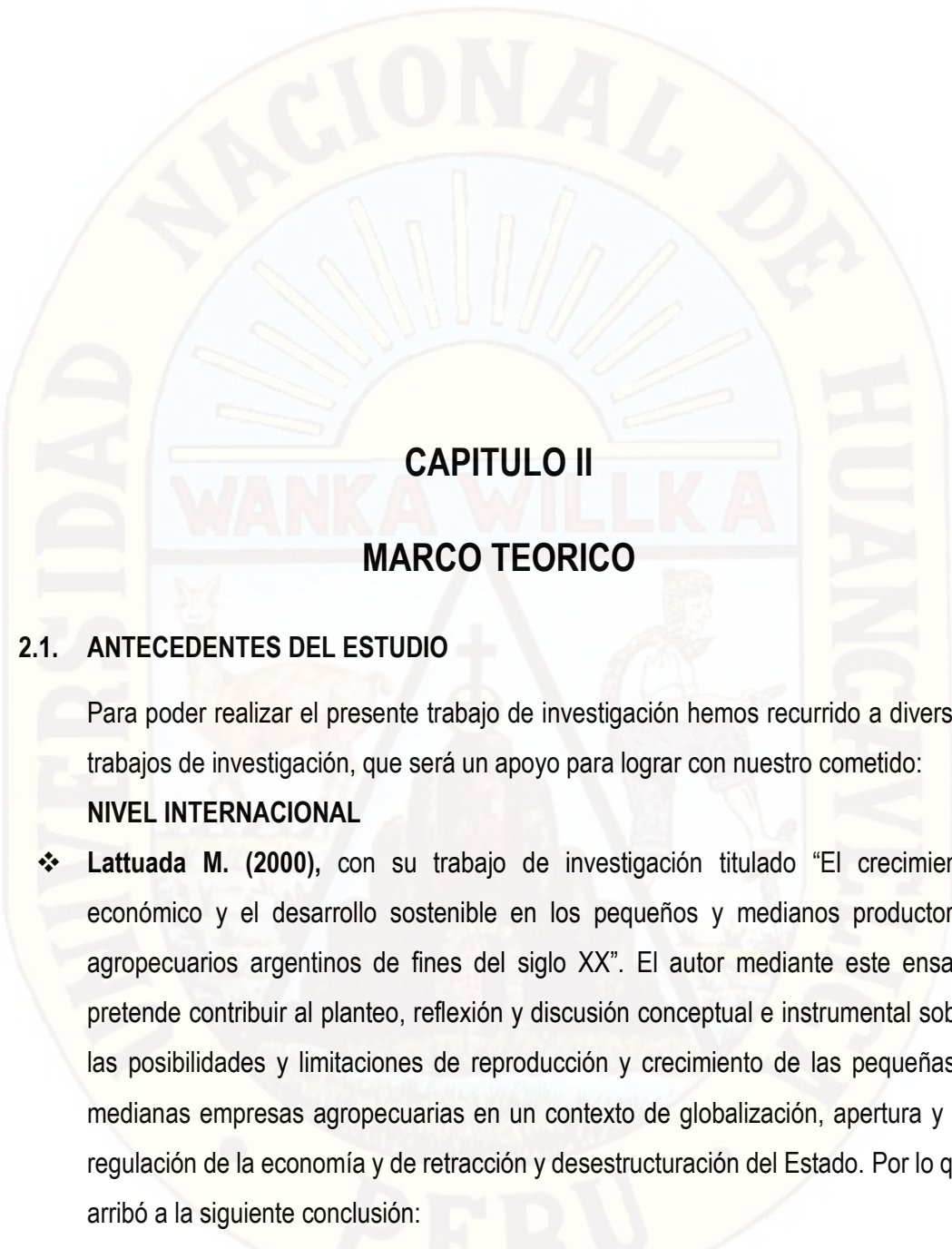
1.4.3. Relevancia social

El presente trabajo de investigación indica que los diseños de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito podrá fortalecer la situación económica de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica, optimizando la rentabilidad para desarrollo sostenible financiero de las micros y pequeñas empresas, se realiza con el propósito de satisfacer las necesidades de la población Huancavelica, que permita un desarrollo económico, social, cultural y principalmente comercial, disminuyendo la alta tasa de pobreza que impera en nuestro país, principalmente en Huancavelica.

De conseguir aplicar el diseño y/o modelo de una Caja Municipal de Ahorro y Crédito se beneficia a los micros y pequeñas empresas, a obtener financiamiento a menos costo operativo el mismo que contribuirá al fortalecimiento empresarial y su desarrollo en el mercado, mejorando sus niveles de competencia.

1.4.4. Utilidad Metodológica

El presente trabajo de investigación permite implementar metodologías y técnicas que harán más viable la gestión administrativa de los recursos y tener acceso al crédito con mayor responsabilidad por parte del cliente.



CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. ANTECEDENTES DEL ESTUDIO

Para poder realizar el presente trabajo de investigación hemos recurrido a diversos trabajos de investigación, que será un apoyo para lograr con nuestro cometido:

NIVEL INTERNACIONAL

- ❖ **Lattuada M. (2000)**, con su trabajo de investigación titulado “El crecimiento económico y el desarrollo sostenible en los pequeños y medianos productores agropecuarios argentinos de fines del siglo XX”. El autor mediante este ensayo pretende contribuir al planteo, reflexión y discusión conceptual e instrumental sobre las posibilidades y limitaciones de reproducción y crecimiento de las pequeñas y medianas empresas agropecuarias en un contexto de globalización, apertura y de regulación de la economía y de retracción y desestructuración del Estado. Por lo que arribó a la siguiente conclusión:

El crecimiento de la economía en general y de la producción agropecuaria en particular, no es sinónimo de desarrollo sostenible para la gran mayoría de los pequeños y medianos productores rurales del país y sus asociaciones económicas.

En un escenario que posibilitó un crecimiento excepcional de la producción y de las exportaciones, la incorporación de tecnología y la adopción de un sendero de innovación menos agresivo respecto del medio ambiente; no existieron condiciones

suficientes para satisfacer las necesidades de su reproducción como tales y consecuentemente resulta imposible pensar en una situación de equilibrio con el ambiente y con las necesidades de las generaciones venideras.

- ❖ **De la Mora Díaz** (2006), en su investigación, “análisis de las necesidades de financiamiento en las microempresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima” en la Facultad de Contabilidad y Administración de la Universidad de Colima. Tiene las siguientes conclusiones.

El análisis de las fuentes de financiamiento de las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima reveló que, en orden de importancia, el 60% de las empresas contesta que, su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los préstamos familiares, recursos propios y clientes el 17% y, finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una.

Si comparamos el resultado con la encuesta que el Banco de México realiza cada trimestre, se muestra que a nivel nacional también contesta el 60% que los proveedores son la fuente principal de financiamiento, situación que se ve reflejada igualmente en el municipio de Colima y que es preocupante, porque sin el financiamiento de los proveedores las microempresas manufactureras se verían en problemas para producir por ser tan dependientes de los que se encargan de llevarles la materia prima, además, se limitan a tener solo proveedores que les den crédito y no se tiene la posibilidad de obtener proveedores que les ofrezcan precio producto y servicio.

Una limitante de esta investigación es que conocemos que los proveedores son su fuente principal de financiamiento, pero se desconoce los montos que financian los proveedores a los empresarios manufactureros, como sugerencia a posteriores estudios sería investigar sobre los montos que las principales fuentes de financiamiento aportan para actividades empresariales.

- ❖ **García Martínez** (2014), profesor titular del departamento de producción animal de la Facultad de Veterinaria de la Universidad de Córdoba. Que la tesis doctoral titulada “CARACTERIZACIÓN Y EFICIENCIA DE LA PRODUCCIÓN LECHERA EN EL NORESTE DE LA PAMPA (ARGENTINA)”, arriba a la siguiente conclusión: La

producción lechera en la Provincia de la Pampa (Argentina) se asienta en explotaciones pastoriles, con un nivel adecuado de tecnología e infraestructura, aunque desarrollan diferentes sistemas de producción.

El objetivo de este proyecto es caracterizar la calidad higiénico-sanitaria y composicional de la leche producida en los tambos de la Cuenca Lechera de La Pampa, mediante el análisis de leche cruda de tanque, y comparar los valores medios obtenidos con los óptimos acordados entre la producción primaria y la industria. Se seleccionarán tambos distribuidos en las tres sub-cuencas (norte, centro y sur), durante 2 años se tomará información de análisis de laboratorios de referencia incluidos en sus liquidaciones mensuales. Las seis determinaciones básicas a evaluar por los laboratorios habilitados son: Grasa Butirosa, Proteína, Unidades Formadoras de Colonias, Conteo de Células Somáticas, Crioscopía e Inhibidores. La comparación se hará, mediante la distribución de probabilidad t (de Student), con los valores estándares acordados en el Acta Acuerdo firmado en San Francisco el 8 de mayo de 2003 entre producción, industria y los gobiernos de Córdoba, Santa Fé, Buenos Aires, Entre Ríos, La Pampa y la SAGPYA (3,4 % de Grasa Butirosa, 3,15 % de Proteína, Crioscopía -0,512, 400.000 Células Somáticas, 100.000 Unidades Formadoras de Colonias, temperatura 4°C, sin Inhibidores, y libre de Brucelosis y Tuberculosis) estableciendo los ítems que posean diferencias significativas. Esta información será de utilidad para implementar políticas de mejoramiento de calidad de leche en la provincia, tanto en producción primaria como en la industria.

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

El marco filosófico o razón de ser de este trabajo de investigación es identificar la problemática y proponer las soluciones más adecuadas.

De acuerdo con el modelo de investigación a desarrollar, el problema se ha identificado en la deficiente toma de decisiones.

El objetivo del presente trabajo de investigación es:

Marcar la pauta del comportamiento de las MYPES industriales mediante el entorno de control. Dicho entorno tendrá incidencia en la estructura de las actividades empresariales, en el establecimiento de objetivos y en la evaluación de los riesgos
Evaluar los riesgos, mediante la identificación y análisis de los factores que pueden afectar la consecución de los objetivos y en base a dicho análisis, determinar la forma en que los riesgos deben ser gestionados.

Aplicar las actividades de control, las que se llevan a cabo en todos los niveles y en todas las funciones y comprenden una serie de actividades como aprobaciones y autorizaciones, verificaciones, conciliaciones, análisis de las operaciones, salvaguarda de activos y segregación de funciones, etc. Las actividades de control son las normas y procedimientos que aseguran el cumplimiento de las directrices con el fin de controlar los riesgos.

Informar y comunicar. Es necesario identificar, recoger y comunicar la información relevante de un modo y en un plazo tal que permitan a cada uno asumir sus responsabilidades. Los sistemas de información generar informes que recogen información operacional, financiera, económica, administrativa que posibilitan la dirección y control de las MYPES industriales.

- ❖ **Restrepo Gómez, Diana M.** (2007), presentó el trabajo final para optar el Título profesional de Economista. La tesis titulada “Las PYMES y el crecimiento económico en Colombia” (años 1990-2000). Pontificia Universidad Javeriana Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas”. Para todos los modelos realizados, se incluyeron como variables exógenas la empresa pequeña (D1), la empresa mediana (D2), y la variable de control Z (pibspibt) que identifica la participación de cada sector de actividad económica sobre el PIB nacional. Igualmente se incluyó el termino intercepto en cada modelo. Se tomó como variable de referencia la correspondiente a la gran empresa. Se hacen dos regresiones por cada variable característica, una para 1995 y otra para 2000, con 163 y 164 observaciones respectivamente, correspondientes a subsectores de los sectores industria, comercio y servicios clasificados según el código CIIU a dos dígitos. Para la prueba de significancia individual se tendrán las siguientes hipótesis de trabajo, el estadístico t y su

probabilidad asociada, y la regla de decisión para rechazar o no la hipótesis nula. : 0
 $H_0 \beta_i = 0$ vs $H_a \beta_i \neq 0$ Si $t_{Calc} > 96.1$, se rechaza la hipótesis nula, por lo que la variable exógena será significativa dentro de la explicación de la variable endógena. Para realizar la prueba de significancia global se tendrán las siguientes hipótesis de trabajo, el estadístico F y su probabilidad asociada, y la regla de decisión para rechazar o no la hipótesis nula. por lo que llegan a la siguiente conclusión: Existen deficiencias y limitaciones importantes en la información empresarial colombiana para hacer un seguimiento detallado del comportamiento de empresas por tamaño y por consiguiente, del efecto de las políticas de estímulo al esquema PYME, lo que incide sobre la capacidad de evaluación de la tendencia del impacto esperado de las PYMES sobre la actividad económica general en Colombia. Por ejemplo, para cubrimiento nacional y sectorial representativo se utilizó información conjunta de los sectores de Industria, Comercio y Servicios del DANE, pero solo hasta el año 2000. Un trabajo intenso para mejorar la información en este campo es indispensable. - El ejercicio econométrico de Bernard & Jensen permite lograr una aproximación en términos de evaluación de comportamiento empresarial tomando como categoría la clasificación del tamaño de las empresas. - De acuerdo con los resultados obtenidos para 1995 y el año 2000, el esquema PYME presenta un comportamiento en cada año analizado inferior al de la gran empresa, con valores más negativos por año en el caso de las pequeñas frente a las medianas, lo que parece mostrar la existencia de un premio por operar con esquemas de operación más grandes a nivel empresarial en Colombia. De otro lado se observa un deterioro en el desempeño sobre el tiempo tanto en pequeña como en mediana empresa, considerando que los parámetros en el año 2000 son más negativos que los del año 1995 para estos dos grupos de empresas, de acuerdo con el ejercicio realizado en el cual se controló por representatividad del PIB sectorial sobre el PIB general. Es de destacar sin embargo el mayor deterioro en buena parte de los indicadores sobre el período en los parámetros de las medianas empresas en comparación con las pequeñas, efecto que debe ser analizado a profundidad. - Los resultados en términos de empleo no parecen corresponder con los objetivos de política en este campo, en que se ha buscado estimular el 51 esquema PYME en especial por su potencialidad en términos de

empleo, considerando que para esta característica los parámetros correspondientes a las empresas de menor tamaño resultan considerablemente negativos.

NIVEL NACIONAL

- ❖ **Castillo Heredia** (2005), en su tesis, cuyo título es: "Perú: Decisiones financieras efectivas para el desarrollo empresarial, en el marco de la economía social de mercado". para optar el Grado de Maestro en Finanzas en la Universidad Nacional Federico Villarreal. El tipo de investigación es aplicada. Fue de nivel correlacional descriptivo. El diseño utilizado en el trabajo de investigación fue el No experimental de corte transversal. Al concluir la investigación arribó en el siguiente término: El autor describe la forma como las decisiones financieras, en la medida que sean efectivas, contribuyen al mejoramiento continuo, productividad, competitividad y desarrollo de las empresas del sector comercio, industria y servicios, todo esto en el marco de la economía social de mercado o de libre competencia.
- ❖ **Hilario Rivas** (2009), realizó un estudio acerca del tema "Estudio de mercado para la comercialización de leche y derivados" arriba a la siguiente conclusión: que en el Perú está en expansión. El Perú no se autoabastece de leche y su consumo per cápita es muy bajo, lo que define un mercado potencial de aproximadamente 350 mil TM anuales para sustituir importaciones y 2, 000,000 TM para incrementar el actual consumo per cápita a 120 Kg. /hab./año. Además dice: si se toman medidas apropiadas se generarían mayor empleo para las comunidades involucradas en esta área reduciendo de esta forma el nivel de pobreza en el país, apoyando con capacitaciones, asesoramiento en el tema como también económicamente y de esta forma reducir el nivel de las importaciones de lácteos.
- ❖ **Medina Sotelo** (1999). La tesis titulada "La Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, estrategias para su promoción y desarrollo 1999" para optar el título de licenciado en Economía en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega. El autor al realizar su trabajo de investigación utilizó el tipo aplicada. El nivel descriptivo. El método de investigación utilizado es principalmente el método científico. El diseño utilizado en el presente trabajo de investigación es el no experimental. El autor de la investigación realizada llegó a la siguiente conclusión: La relación entre los tipos de estrategia y el

sector económico de las MYPES determina la sinergia futura entre estos, igualmente la gestión administrativa que optimice las estrategias estatales con las estrategias particulares de cada MYPE es fundamental en el desarrollo de estas últimas.

- ❖ **Flores Konja (2004)**, elaboró la tesis doctoral cuyo título es: “Metodología de Gestión para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en Lima Metropolitana”. Para optar el grado académico de doctor en Gestión Empresarial; el trabajo nos brinda datos reales sobre las actividades que realizan las MYPES peruanas. Las conclusiones a las que arribó son los siguientes: La globalización de las empresas productivas y la velocidad de los cambios, hacen insuficientes el método tradicional de gerenciar a las empresas de manera parcial e independiente. El Perú cuenta con varios sectores con ventaja competitiva potenciales, entre ellos están el sector lácteo. Es notoria la carencia de un plan sistémico y de socios estratégicos en materia tecnológica.

NIVEL LOCAL

Para plantear el presente trabajo de investigación acudimos a la biblioteca central, bibliotecas especializadas de la Universidad Nacional de Huancavelica, así como también en el Centro de Investigación de Ciencia y Tecnología (**CICITE**), y la escuela de Post Grado, se ha determinado que con relación al tema “financiamiento crediticio de las cajas municipales de ahorro y crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a productos lácteos del Distrito de Huancavelica”, no existe estudios relacionados con el presente trabajo; por lo cual no se consideró como antecedentes.

2.2. BASES TEORICA

2.2.1. FINANCIAMIENTO CREDITICIO

Definición

Gitman L. y Zuter Ch. (1996), “El financiamiento viene a ser el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios” (p.175).

Es por ello que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o

emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Si entendemos a cerca de la interpretación modular de las metas en un proceso de negocio, debemos tener en cuenta principalmente el diseño funcional y diseño financiero.

❖ **Diseño Funcional**

Al decir por, **Julián Pérez Porto y Ana Gardey** (2008), lo define diciendo: Es el conjunto de funciones armónica y gradualmente distribuidas en una entidad administrativa, basado en la mercadotecnia y los estudios que se realiza en el mercado. La estructura funcional programática muestra las grandes líneas de acción que el pliego desenvolverá durante el ejercicio presupuestario a fin de lograr los objetivos institucionales propuestos a través del cumplimiento de las metas contempladas en el presupuesto institucional.

❖ **Diseño Financiero**

Del mismo modo **Julián Pérez Porto y Ana Gardey** (2008), dice: Es el contrato de naturaleza mercantil que tiene por objeto el arrendamiento de bienes muebles e inmuebles por parte de una entidad, debiendo pagar las correspondientes cuotas periódicas con derecho de opción de compra, por un valor pactado previamente. El déficit financiero; es la diferencia negativa que resulta a la comparación entre el ahorro y desahorro en una cuenta corriente o déficit o superávit en la cuenta de capital. Expresa los requerimientos crediticios de las entidades.

Fuentes de financiamiento Empresarial

El financiamiento empresarial puede definirse según **Domínguez Gómez** (2005) (pp.2-4), como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

- a) Financiación interna o autofinanciación:** proviene de la parte no repartida (entre accionistas en una sociedad anónima o entre socios en una sociedad colectiva) de los ingresos que toman forma de reservas. También constituyen

fuentes internas de financiamiento las amortizaciones, las provisiones y las provisiones, de acuerdo con Aguirre (1992), citado por Gómez.

1. Reservas: son una prolongación del capital permanente de la empresa, tienen objetivos genéricos e inclusive específicos frente a incertidumbre o ante riesgos posibles, pero aún no conocidos, y se dotan con cargo a los beneficios del período. Las reservas aseguran la expansión sobre todo cuando resulta de gran dificultad la financiación ajena para empresas pequeñas y medianas con escasas posibilidades de acceso a los mercados de capital, o en otros casos en que el riesgo de la inversión es muy grande para confiarlo a la financiación ajena, generadora de un elevado coste.
2. Provisiones: son también una prolongación del capital, pero a título provisional, con objetivos concretos y que pueden requerir una materialización de los fondos. Se constituyen para hacer frente a riesgos determinados aún no conocidos o pérdidas eventuales y también se dotan con cargo al beneficio del período.
3. Depreciación: es la constatación contable de la pérdida experimentada sobre el valor del activo de los inmovilizados que se deprecian con el tiempo. Las cuotas de depreciación pueden ser constantes o variables, bien crecientes o bien decrecientes. Coincidiendo plenamente con **González** (1999): la amortización se incluye contablemente en los costos, pero para la mayoría de las empresas en el mundo no representa una salida de efectivo que haya que aportarle a alguien y por lo tanto es dinero del que la empresa puede disponer.
4. Por último, existen criterios diversos en cuanto a la consideración o no como una fuente de financiación propia de la llamada ampliación del capital, que consiste en el aumento del capital social de la empresa mediante la emisión de acciones. Una ventaja importante de la autofinanciación es que no implica costo alguno, pero resulta insuficiente cuando se trata de grandes inversiones, muchas veces con carácter repentino.

b) Financiación Externa: proveniente del decurso de la actividad ordinaria de la empresa o del uso del financiamiento ajeno con coste explícito, existen tipos muy variados de ellos. Cuando la duración de la deuda es inferior a un año, se dice que es a corto plazo y se utiliza para financiar el activo circulante, dividiéndose en dos grandes grupos:

Financiación sin garantía y

Financiación con garantía colateral.

Dentro de los préstamos sin garantía se incluyen los pasivos espontáneos, que son recursos ajenos que representan obligaciones a satisfacer a corto plazo, tales como cuentas por pagar, cobros anticipados, y los llamados pasivos estables o acumulados, que son salarios y otros gastos acumulados por pagar, aportes a la seguridad social por pagar, dividendos por pagar, impuestos por pagar, etc., que se identifican todas con el nombre de generalizador "espontáneos" porque, al estar estrechamente vinculados a las operaciones de la empresa, tienden a variar en una proporción cercana a la variación de las ventas y, a diferencia de las restantes fuentes de financiamiento, en la mayoría de los casos se dispone de ellos sin tener que pagar nada a cambio.

Espinoza (2005), citado por Gómez, caracteriza brevemente estos medios:

1. Las cuentas por pagar reflejan las deudas con los suministradores o proveedores de la empresa, que han sido contraídas en la modalidad de cuenta abierta, aquellas que se amparan sólo en facturas y que sus términos varían, por lo general, entre 30 y 120 días. La gestión de proveedores incluye aspectos como: fiabilidad, puntualidad, calidad, financiación.
2. Los efectos por pagar constituyen deudas a corto plazo sustentadas en documentos formales de pago (letras de cambio y pagarés), los que por lo general están sujetos a interés. Según la procedencia, los efectos por pagar pueden ser: comerciales, obligaciones con proveedores, bancarios, para formalizar préstamos bancarios recibidos y otras fuentes.
3. Los cobros anticipados reflejan obligaciones contraídas con clientes los cuales han anticipado el pago, en forma parcial o total.

4. Los pasivos estables muestran las obligaciones que la empresa contrae de forma estable, con los trabajadores como consecuencia de sus operaciones, al adeudarles salario, vacaciones, etc.; con el Fisco al adeudarle impuestos; con los propietarios al adeudarles contribuciones o dividendos.
5. Préstamos a corto plazo: una variante muy utilizada es la línea de crédito, que es una forma de financiamiento en la cual la entidad financiera pone a disposición de la empresa (para un período de tiempo definido) un fondo determinado y esta va tomando de ese fondo según lo necesite, pagando los intereses correspondientes a la cantidad que ha tomado. Si al final del período acordado, la empresa no ha utilizado completamente todo el dinero puesto a su disposición, algunas veces se le exige pagar determinada compensación a la entidad financiera (lógicamente, inferior a los intereses que paga por la parte utilizada) por el tiempo en que ese dinero ha estado ocioso a su disposición. Esta variante de financiamiento a corto plazo es muy utilizada cuando la empresa no puede tener a priori una certeza de la cantidad exacta de dinero que necesitará, lo que ocurre fundamentalmente cuando el destino del préstamo es cubrir déficit en las operaciones, cuyo monto exacto es impredecible pues depende de los niveles de ventas que realmente se alcancen, la velocidad de cobros, los costos exactos en que se incurra, etc., todo lo cual es estimado pero no es posible preverlo con total precisión. Entre las fuentes de financiamiento a corto plazo con garantía de que puede disponer una empresa, vale mencionar la utilización de algunos componentes de los activos circulantes como garantía, particularmente las cuentas y efectos por cobrar y los inventarios.

De acuerdo con **González (1999)**, **citado por Gómez**, estos pueden ser:

1. Con la cesión o pignoración de las cuentas por cobrar, la empresa recibe de una entidad financiera por adelantado el valor de sus cuentas o sus efectos por cobrar, negociados con determinado descuento, pero si llegado el momento en que deben ser saldados por el comprador, este no lo hace, el vendedor (el que cedió sus derechos a la entidad financiera a cambio de un financiamiento adelantado) tiene la obligación de pagarlas, o sea, se

traspasan a la entidad financiera los derechos de cobro, pero no el riesgo de impago. En este caso, el importe devengado hasta la fecha debe considerarse una obligación, aunque generalmente no se refleja conjuntamente con el principal, sino en una partida denominada Gastos acumulados por pagar o Intereses por pagar

A. Demestre et al (2002), citado por Gómez: Una empresa puede tomar dinero prestado de un banco, al emitir o firmar un pagaré, prometiendo pagar el principal más una cantidad específica de intereses en una fecha determinada. Al conceder el préstamo, el banco puede optar por dos métodos para cargar los intereses: - al vencimiento del pagaré, lo cual se conoce como documento con intereses, - rebajarse del valor nominal del préstamo cuando éste se concede y el prestatario recibe el importe neto a diferencia entre el valor nominal y los intereses, conociéndose como documento con intereses descontados.

2. Con la venta o factorización de las cuentas por cobrar, se venden las cuentas o los efectos por cobrar a una entidad financiera (el “factor”), y este asume el riesgo de impago, por lo que el vendedor queda liberado de la necesidad de evaluar el riesgo del cliente, la gestión de cobros, etc., todo lo cual pasa a ser responsabilidad del factor; en compensación este realiza un importante descuento al valor de las cuentas por cobrar cuando las compra.
3. Utilizando el inventario como garantía, generalmente acepta sólo inventarios de materias primas o producción terminada, que sean de amplio consumo y, por lo tanto, de fácil venta. Se exigen como garantía inventarios cuyo valor al menos duplique el financiamiento otorgado, para desestimular el impago y para, en caso de que ocurra, recuperar fácilmente (vendiéndolo a bajos precios) el monto prestado y los intereses. Existen tres variantes fundamentales de utilización de los inventarios como garantía:
 - Gravamen sobre el inventario: otorga al prestamista derechos contra todos los inventarios del prestatario. Sin embargo, este no está obligado a conservarlos y es libre de seguir usándolos o vendiéndolos, lo que reduce la

solidez de esta garantía. Se usa generalmente con empresas que mantienen una estabilidad en sus niveles de inventario.

- Recibo de fideicomiso: al recibir el financiamiento, el prestatario suscribe un recibo de fideicomiso por los inventarios que da como garantía; este recibo es un instrumento que reconoce que el prestatario mantiene los inventarios en fideicomiso para el prestamista. Se utiliza mucho cuando el financiador es un vendedor mayorista que entrega a un minorista su mercancía para vender. Esta se paga cuando se venda, con el interés correspondiente al tiempo que estuvo sin venderse.
- Empeño o financiamiento a través de almacenes: se puede entregar físicamente el inventario comprometido a la custodia de un tercero hasta que venza el plazo de devolución del préstamo o mantenerlo separado en un área de los almacenes del propio prestatario, pero sin que este pueda disponer de él hasta que no haya liquidado la deuda, lo cual es supervisado periódicamente por un tercero. Estas son las principales fuentes de financiamiento a corto plazo que podrá encontrar el gerente de una entidad. El siguiente apartado detalla las Cuentas por Pagar, una modalidad dentro de las fuentes de financiamiento externa sin garantía.

CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC)

a) Marco filosófico.

El origen de las cajas de ahorro y crédito.

De acuerdo a **Sánchez V. Jesús A.** (2009). El origen de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito proviene desde el siglo XV, para dar fuerza sus inicios fueron apoyadas por la iniciativa eclesiástica. En el siglo XVIII, los montes de piedad están protegidos por la iniciativa real, manteniéndose la inspiración protectora religiosa de su funcionamiento. El concepto de "Caja de Ahorro" surgió en Gran Bretaña durante la segunda mitad del siglo XVIII. Este concepto tiene sus bases en el pensamiento de la filosofía del cual consiste en considerar las cajas de ahorro como un instrumento de mejora de las condiciones de vida de las clases trabajadoras, mediante la

remuneración del ahorro y creando un nivel de seguridad económica superior. A fines del siglo XVIII y principios del siglo XIX se confirma la expansión de estas instituciones por toda Europa, destacando en Gran Bretaña.

En España, la introducción de las ideas promotoras de las Cajas empieza en el trienio liberal (1820-1823), especialmente con la vuelta de los exiliados después de la muerte de Fernando VII.

Esta realidad es muy notable en Madrid, donde se fundó una en el año 1838, desde entonces hasta nuestros días el número de cajas ha ido en aumento, manteniéndose ceñidas a los objetivos por el cual nacieron, dar un servicio público al cual tenga acceso toda la población (prr.2).

Según **Salcedo G. Luisa E. (2012)**., en el Perú las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, han iniciado sus gestiones con un objetivo determinado, el cual es la centralización y profundización financiera, captando ahorros del público para financiar actividades productivas que fomenten los niveles de empleo en las provincias y regiones. Sin embargo, para cumplir con esta tarea las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito no han contado con un capital inicial suficiente que le haya permitido desarrollarse. Pero si contaron con el apoyo de las municipalidades, de la GTZ, Superintendencia de Banca y Seguros, Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, sobre todo con las identificaciones de sus directorios y personal. Estas instituciones han tenido en primer lugar forjar su propia identidad, separándola de la identidad de la municipalidad de ahorro y crédito son entidades financieras con autonomía económica, financiera y administrativa. Para ello han colaborado intensamente entre los directores y sus personales. En un inicio los empleados y funcionarios con reducidas remuneraciones consiguieron en la calle uno a uno los clientes ahorristas y prestatarios, alcanzando que hoy algunas cajas municipales de ahorro y crédito tienen una participación bastante significativa en el mercado.

b) Éxitos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

En las décadas de los años 60, 70 y parte de los 80 del siglo XX, los historiadores económicos orientan sus estudios principalmente a la historia de los sectores exportadores. Los trabajos clásicos de Meter Klaren, Shane Hunt, Rosemary Thorp y Geoffrey Bertam entre otros llenaron un vacío muy importante para entender con mayor profundidad.

Los factores que explican el éxito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Sus principales problemas y perspectivas.

Un conjunto de factores claves explica el reciente éxito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. En primer lugar, en los años 90 Perú disfrutó un periodo de rápido crecimiento y estabilidad microeconómica que fue muy favorable para la profundización financiera de tasas de interés y una adecuada regulación de microfinanzas fueron también muy importantes para el desarrollo de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. En segundo lugar, estas instituciones hicieron un claro esfuerzo para fundamentar su desarrollo en la movilización institucional de depósitos, a manera de promover la intermediación financiera a un nivel regional, asegurándose de esta manera los incentivos para una administración prudente del riesgo involucrado en todo crédito, ya que la administración de estas instituciones tenía que lidiar con la presión e influencia de los depositantes locales.

Sin embargo, el reciente éxito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito no debería de esconder los problemas de mediano y largo plazo a resolver para alcanzar una nueva etapa de desarrollo. Los principales riesgos que enfrentan estas instituciones incluyen:

Asegurar la ampliación de su capital base de manera que diversifiquen operaciones; introduzcan nuevos productos y generen acceso a los mercados locales insistirán en la distribución máxima de dividendos. Debilitando así la capitalización a través de la opción de reinversión de utilidades.

Superar la rigidez de la administración como empresa públicas teniendo que sujetarse a procedimientos muy engorrosos que tienden a generar desventajas en los mercados financieros competitivos.

Crear una buena y estable estructura de gobierno y reducir los peligros de presiones políticas y clientelares que pudieran incrementarse cuando las operaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se vuelvan más importantes.

Las privatizaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito pudieran contribuir a resolver estos retos. En primer lugar, la incorporación de nuevos accionistas podría ayudar a ampliar la base de capital facilitando así el crecimiento y diversificación de operaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y su acceso a los mercados locales de capital, reforzando simultáneamente su posición competitiva.

c) Definición de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

Según **Zeitinger Claus Peter (1995)** dice: Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito son empresas públicas de las Municipalidades Provinciales en sus áreas de operación. Estas instituciones disfrutan de autonomía económica, financiera y administrativa.

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito están organizadas en una federación a nivel nacional, que juega un rol muy importante en las áreas de coordinación, capacitación, asistencia técnica y supervisión de sus miembros. La federación establecida en 1987, se benefició del apoyo a largo plazo del proyecto de “Cooperación Técnica Alemana” (GTZ) que fue instrumentada de 1985 a 1986. La federación fue muy activa en los años iniciales de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, asegurando asistencia técnica, capacitación del personal, uniformidad de operaciones, desarrollo de nuevos productos y software financiero, así como supervisión y administración. El BID fue también un importante proveedor de asistencia técnica a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en 1994:1999, como parte de un esquema más amplia que incluye a la provisión de 10

préstamos suaves de largo plazo a las cajas más desarrolladas, que fueron canalizados para reforzar su base de capital.

Mientras la banca múltiple luchaba para mejorar su cartera de créditos durante el año 1998 a 2005 las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito crecían a un ritmo promedio del 35% anual, creciendo las colocaciones del US\$ 116.9 millones a US\$ 774.8 millones.

Este crecimiento sostenido acompañado con una alta rentabilidad y eficiencia, ha hecho de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito como las instituciones más rentables del Perú, basado fundamentalmente en el crédito de las MYPE y a los créditos de consumo. A pesar de este éxito su contribución al desarrollo económico y social se va limitando cada vez más, puesto que el 60% de los créditos están en el comercio, el 30% destinados al crédito de consumo y solamente el 10% está destinado a la industria, artesanía, agricultura y otras actividades.

d) Descripción de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú.

Actualmente, en el Perú, existen doce (12) Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, quienes operan y están asociadas a la federación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. La primera fue establecida en Piura en 1982. Como lo dicta la ley, todas estas instituciones tienen que operar fuera del área metropolitana de Lima. En noviembre del 2000, emplearon 1,181 personas y tuvieron una red de 70 sucursales en las principales ciudades del Perú, proveyendo de servicios financieros a la población rural y urbana. De acuerdo al cuadro siguiente, el mes de octubre del 2010, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito tuvieron un crecimiento de 20.7% en otorgamiento de créditos directos con respecto al mes de octubre del 2009 y representa el 44.9% y 6.72% a nivel de micro financieras y total del sistema financiero respectivamente.

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito son empresas públicas de las municipalidades provinciales en sus áreas de operación. Estas instituciones disfrutan de autonomía económica, financiera y administrativa.

El consejo de directores y la administración son los dos principales cuerpos gobernantes de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. El primero está a cargo de la representación institucional, de la aprobación de lineamientos de negocios y de supervisar su instrumentación. El consejo no tiene facultades ejecutivas. Está compuesto de siete miembros: tres electores por la municipalidad y cuatro que representan diferentes inversionistas de la sociedad civil, tales como la iglesia, la cámara de comercio, el banco de la nación y la asociación local de micro y pequeños empresarios. Los representantes del gobierno local están por tanto en minoría, lo que asegura equilibrio entre los diferentes inversionistas y evita influencia política excesiva. Ninguna otra empresa pública tiene tal arreglo institucional que limita la influencia de los propietarios públicos. En gran medida el desarrollo de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito depende del éxito del consejo en controlar las principales decisiones y en establecer los incentivos adecuados para promover tanto la sustentabilidad como la cobertura de sus operaciones.

e) Federación Peruana de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

Zeitinger Claus Peter,(1995), en su trabajo de investigación, se refiere de: “La realización de un proyecto”, en Tello María del Pilar, Promesas de Progreso. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. FEPCMAC, Lima (pp 17-27), para una presentación del proyecto GTZ, dice:

La federación fue muy activa en los años iniciales de las Cajas Municipales de Ahorro y Créditos, asegurando asistencia técnica, capacitación de personal, uniformidad de operaciones, desarrollo de nuevos productos y software financiero, así como supervisión y administración. El BID fue también un importante proveedor de asistencia técnica a las Cajas Municipales de Ahorro y Créditos en 1994-99, como parte de un esquema más amplio que incluye la provisión de 10 préstamos suaves de largo plazo a las Cajas más desarrolladas, que fueron canalizados para reforzar su base de capital.

Por tanto, con Decreto Supremo N° 191-86-EF “se crea la Federación Peruana de cajas municipales de Ahorro y crédito – (FEPCMAC) donde estipula que es una institución de derecho público con autonomía económica, financiera y administrativa. La Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito representa al sistema de cajas municipales de ahorro y crédito, ofrece servicios en asesoría capacitación exclusiva, apoyo informático, y tiene la función de auditar el sistema, asegurando la transparencia y un acuerdo de manejo administrativo y financiero de las cajas municipales de ahorro y crédito. La Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se define como una organización altamente competitiva, sostenible, que dirige, integra, favorece, evalúa y propone alternativas para el desarrollo descentralizado y sostenible, del sistema de cajas municipales de ahorro y crédito, hacia su eficiencia y competitividad.

f) Actividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

Las operaciones activas y pasivas pueden ser clasificadas de la misma forma que para que las demás entidades de crédito. Puedan realizar las mismas operaciones que la banca, con las salvedades de que carecen de capital (sustituidos por un fondo de dotación fundacional) y por tanto de títulos de propiedad transmisibles, de que han de realizar obras benéfico-social, y que puedan emitir cuotas participativas.

Obra benéfico-social ha de realizarse con los beneficios obtenidos, tras sanear el activo y constituir reservas. La legislación vigente en 1985 sobre distribución de los beneficios de las entidades de crédito la vincula aún más que antes al cumplimiento de los recursos propios mínimos exigidos y, por tanto, fundamentalmente a la constitución de reservas en caso de las cajas de ahorro.

Esta obra benéfico-social habrá de ir orientada a la sanidad pública, la investigación, enseñanza y cultura y servicios de asistencia social cuyos beneficios se extiendan especialmente al ámbito de actuación de la caja.

g) Los factores que explican el éxito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

Un conjunto de factores claves que explica el reciente éxito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. En primer lugar, en los años 90, en el Perú disfrutó un periodo de rápido crecimiento y estabilidad microeconómica que fue muy favorable para la profundización financiera de tasas de interés y una adecuada regularización de micro finanzas fueron también muy importantes para el desarrollo de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. En segundo lugar, estas instituciones hicieron un claro esfuerzo para fundamentar su desarrollo en la movilización institucional de depósitos, a manera de promover la intermediación financiera a nivel regional, asegurándose de esta manera los incentivos para una administración prudente del riesgo involucrado en todo crédito, ya que la administración de esta institución tenía que lidiar con la presión e influencia de los depositantes locales.

Sin embargo, el reciente éxito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito no debería de esconder de mediano y largo plazo a resolver para alcanzar una nueva etapa de desarrollo. Los principales riesgos que enfrentan estas instituciones incluyen.

Asegurar la ampliación de su capital base de manera que diversifiquen operaciones, introduzcan nuevos productos y generen acceso a los mercados locales de capital. Como resultado de su difícil situación financiera, los propietarios municipales no están posibilitados para promover el capital fresco necesario para las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito; aún más, los gobiernos locales insistirán en la distribución máxima de los dividendos, debilitando así la capitalización a través de la opción de la reinversión de utilidades.

Superar la rigidez de la administración como empresas públicas teniendo que sujetarse a procedimientos muy engorrosos que tiende a generar desventajas en los mercados financieros competitivos.

Crear una buena y estable estructura de gobierno y reducir los peligros de presiones políticas y clientelares que pudieron incrementarse cuando las operaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se vuelven más importantes.

Las privatizaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito pudieron contribuir a resolver estos retos. En primer lugar, la incorporación de nuevos accionistas podría ayudar a ampliar la base de capital facilitando así el crecimiento y diversificación de operaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y su acceso a los mercados locales de capital, reforzando simultáneamente su posición competitiva.

h) La actividad financiera en la localidad de Huancavelica.

El sistema financiero, actualmente en la localidad de Huancavelica está constituido por un banco comercial (Banco de Crédito del Perú) que opera en el segmento de la banca cooperativa y siete entidades especializadas en crédito para la micro y pequeñas empresas Cajas Municipales de Ahorro y Crédito Huancayo, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito Pisco, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito Piura, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito Arequipa, EDPYME Confianza, CRAC Los Libertadores, Finca Perú y CAC Huancavelica, Banco Comunal).

Es importante mencionar que el crédito promedio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se encuentra en un nivel por encima de los créditos del resto de las instituciones micro financieras.

2.2.2. FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES

Lébano de Rossi C. (Abril 2005). Al referirse de fortalecimiento dice: El fortalecimiento institucional es un equilibrio eficiente entre la administración de recursos, los acuerdos organizacionales, el desarrollo de capacidades, y el contexto con el cual debe establecer relaciones a fin de cumplir sus objetivos y metas; conseguir financiamiento; mediar políticamente e incidir en un cambio efectivo en la sociedad. Por tanto, subdivide en: Organización y Rentabilidad.

Organización.

Se puede definir a la organización como una asociación de personas regulada por un conjunto de normas en función de determinados fines; como también, la organización es el acto de coordinar, disponer y ordenar los recursos disponibles tanto humanos, financieros, físicos y otros y las actividades necesarias, de tal manera, para lograr los fines propuestos.

Para Reyes Ponce A. (2010) la organización es como “La estructura de las relaciones que deben existir entre las funciones, niveles y actividades de los elementos materiales y humanos de un organismo social, con el fin de lograr su máxima eficiencia dentro de los planes y objetivos señalados” (p.5).

Rentabilidad.

La rentabilidad viene a ser las ganancias económicas que se obtienen mediante la utilización de determinados recursos, por lo general expresados en porcentuales.

Díaz Llanes M. (2012), define a la rentabilidad como “La remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades”.

Micro y Pequeñas empresas (MYPES)

a) Definición de las MYPES en el Perú.

El Artículo 4° del decreto Legislativo N° 0007-2008-TR, a las MYPES define como “una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, tiene como objetivo desarrollar actividad de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicio”.

En el Perú, inicialmente se promulgó la Ley N°28015 con fecha 03/07/2003 y reglamentada el 12-09-2003 por el Decreto Supremo N° 009-2003-TR, denominada Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE), estableciéndose de esta manera el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas.

Posteriormente, con fecha 28 de junio de 2008, se dictó el Decreto Legislativo N° 1086, “Ley de la Promoción de la Competitividad, formalización y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas y del acceso al empleo decente”, modificándose sustancialmente la ley 28015; por lo que los Decretos Supremo N° 07-2008-TR y Decreto Supremo N° 008-2008-TR, se dictó su Texto Único Ordenado de la Ley MYPE, respectivamente, en las cuales nos presentan una serie de consideraciones que se deberán tener en cuenta para su formalización de las cuales se encuentran vigentes desde este 01 de octubre del año 2008.

b) Introducción a las Micro y Pequeñas Empresas.

No existen definiciones de aplicación universal referentes a las micro y pequeña empresa. Según la recomendación N° 189 adoptada por la Organización Internacional del Trabajo en 1988, el concepto de micro y pequeña empresa debe ser aplicado de acuerdo a las condiciones prevalentes de cada país, lo cual sucede en la práctica.

c) Características de las MYPES.

Asimismo, en el Artículo 5° del Decreto Legislativo N° 007-2008-TR, Las Micro y Pequeñas Empresas establece características en forma concurrente:

- El número total de trabajadores: Las microempresas abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive. La pequeña empresa: abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.
- Niveles de ventas anuales: Las micro empresas: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias. La pequeña

empresa a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 unidades impositivas tributarias (UIT) Para el compute del número máximo de los trabajadores de las Micro y Pequeñas Empresas se toma en cuenta a los trabajadores que tengan relación laboral con la empresa, cualquiera que sea la modalidad prevista en las normas laborales y se entiende por niveles de ventas anuales a las ventas brutas anuales.

d) Desarrollo financiero de las Micro y Pequeñas Empresas.

La historiografía sobre la historia financiera y bancaria peruana ha estado fuertemente influida por una respectiva institucional localista. Dos grandes pioneros Carlos Camprubi y Gianfranco Bardilla, han dominado el tema de trabajos sobre la formación de la institución bancaria de los siglos XIX y XX. Estos autores utilizan los balances y cuentas de los bancos publicados en la prensa de la época, como fuentes básicas de información y, en el caso de Bardilla actas de Directorios de antiguo banco italiano, hoy banco de crédito- de acceso vedado a los investigadores no vinculados a este, todavía el banco privado más grande el Perú denominado “grupo Romero”. Por otro lado, en el Perú la histografía dominada por la teoría de la dependencia, con matices peruanistas radicales producía estudios sobre las vinculaciones financieras del poder y las transnacionales: Estos últimos trabajos tuvieron considerable persuasión y venta entre los jóvenes universitarios pero poca sustancia analítica y poco trabajo serio de fuentes.

e) Importancia de las micro y pequeñas empresas.

Las micro y pequeñas empresas representa el 98% de las unidades empresariales en el Perú, del mismo que un 25.73% de las micro y pequeñas empresas que dedican en un 49.7% al comercio, 33.3% al servicio, 0.3% a la pesca, 11% a la manufactura, 0.4% a la minería, 2.5%a la construcción, 2.9% a lo agropecuario. Se calcula que la actividad de la micro y pequeñas empresas representa aproximadamente el 42.1% del PBI. La micro y pequeñas empresas enfrenta restricciones internas que afectan su competitividad: Bajo productividad: Escasa capacidad operativa,

desarticulación empresarial, informalidad, uso inadecuado de tecnología, limitadas capacidades gerenciales. Baja competitividad dificultad de acceso, problemas de información, a financiamiento. Y todo esto ocasiona una baja rentabilidad.

f) Oferta de crédito para las Micro y Pequeñas Empresas.

En el mercado de microfinanzas operan las siguientes instituciones financieras: I) Mibanco; II) CrediScotia; III) Las Cajas Municipales (CM), que son 13 instituciones, incluyéndose las Caja Metropolitana de Lima; IV) Las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs); que son 12 instituciones; y V) Las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresas (EDPYMES), que son 13 instituciones.

También están los bancos tradicionales que se han caracterizado por atender a los estratos más consolidados de la microempresa y quienes estuvieron muy interesados en este sector en los años 1996-1997. En los últimos años estos bancos han comenzado a prestar interés en el sector; especialmente el Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú y el Banco Financiero (mediante tu visión Solife).

A lo anterior se suman las entidades reguladas, principalmente; ONGs y cooperativas que atiendan al mismo sector.

En febrero 2007, el grupo BBVA a través de la fundación BBVA para las micro finanzas adquirió las Cajas Rurales Nor Perú y Caja sur, por aproximadamente S/. 100.0 millones (2.5 veces el patrimonio de ambas instituciones). Ambas entidades registraban en conjunto. Unos 40.000 clientes, oficinas y una participación de mercado (en el sistema de CRACs) en créditos y depósitos de 35% y 34%, respectivamente. Por otro lado, dentro de las instituciones financieras, sin considerar a la banca tradicional, las CM, en conjunto; se han caracterizado por ser los máximos proveedores de crédito con buenos niveles de calidad de cartera y rentabilidad.

Tal como se puede apreciar en el siguiente cuadro, a diciembre 2006, el 49.5% de la oferta (colocaciones brutas sin considerar la parte atendida por

la banca tradicional, era manejada por la CM, seguidas por el Banco de Trabajo con el 15.6%)

g) Actores en las Políticas financieras para Micro y Pequeñas Empresas.

Un actor llamado a tener un rol importante en facilitar el crédito a los micros y pequeñas empresas es la “Cooperación Financiera de Desarrollo” – COFIDE, única institución financiera de propiedad del Estado. A partir del 1992. COFIDE tiene un rol de banco de segundo piso cuya tarea es canalizar líneas de crédito a través de las instituciones del sistema financiero formal, reguladas por la SBS. Actualmente maneja cinco líneas de crédito orientadas a micro y pequeñas empresas.

Otra institución importante es el “fondo de Garantía para Prestamos a la Pequeña Industria” (FOGAPI). Esta es la fundación privada, creada como tal en 1979 por iniciativa de la “Cooperación Financiera de Desarrollo” (COFIDE), la “Asociación de Pequeños y Medianos Industriales del Perú” (APEMPE), la “Sociedad Nacional de Industrias” (SNI) a través de su “Comité de Pequeña Industria” (COPEI), el “Servicio Nacional en Trabajo Industrial” (SENATI) y el “Banco Industrial del Perú” (BIP) en entonces.

h) Políticas de Financiamiento reciente.

Durante la presente década las políticas con relación al funcionamiento para el sector micro y pequeñas empresas han continuado en la misma dirección que en la década anterior. Así, no ha habido cambios dramáticos en relación al marco normativo, cuya orientación ha continuado siendo la de promover la expansión sostenible del mercado de micro finanzas privado. En la medida en que esta expansión ha sido vigorosa, la necesidad de ajustes significativos en las normas y/u otros instrumentos políticos no se ha dado. Cabe resaltar; sin embargo, algunos aspectos puntuales en los que se han introducido modificaciones, que apuntan ya sea a flexibilizar el acceso de las Industrias Micro Financieras (IMFs) a nuevos servicios o a consolidar la solides del sistema.

En la primera dirección, recientemente la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) ha creado un mecanismo para la ampliación de operaciones

de las empresas financieras no bancarias basadas en sub-módulos que permitan flexibilizar las condiciones de autorización de productos y servicios de las Industrias Micro Financieras (IMF).

A través de los Reglamentos establecidos por la Resolución de la Superintendencia de Banca y Seguros N° 663-2005 se crean los sub-módulos 1.1 y 1.2 que establecen montos mínimos de capital algo más reducidos que el módulo 1 – bajo una autorización especial de la Superintendencia de Banca y Seguros, abriendo la posibilidad de una mayor diversificación de la oferta de servicios de la Industrias Micro Financieras (IMFs).

Las nuevas disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros permiten que, por ejemplo; el micro y pequeñas empresas puedan operar con recursos del público ahorristas siempre y cuando cumplan con los requisitos correspondientes al módulo 1. Una condición es el monto del patrimonio (tener 3 millones 750 mil soles como capital); otra es el contar con una adecuada administración y debidos controles internos y externos por parte de las SBS (la evaluación de estos aspectos se realizará de acuerdo algo establecido en el artículo 10° de la Resolución de la Superintendencia de Banca y Seguros N° 663 - 2005); mientras la tercera, que es la más difícil de cumplir consiste en contar con una calificación A o B en los últimos doce meses de dos calificadoras de riesgo del medio. Según el representante de la Industria Micro Financiera (IMF). Ello explicaría por qué pese a esa flexibilización, a la fecha no ha habido muchas Industrias Micro Financieras (IMFs) que se hayan incorporado al nivel del módulo 1. Otras como las Cajas Municipales de Ahorros Arequipa, Piura, Arequipa, Trujillo y Sullana, sin embargo, lo han grabado; y , en efecto, han expandido la gama de servicios que ofrecen a sus clientes, incluido, por ejemplo, la emisión de tarjetas de débito.

i) **Marco legal institucional de las políticas de financiamiento a micro y pequeñas empresas en el Perú.**

La regularización y la supervisión de las entidades de micro finanzas en el Perú están a cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones (SBS). Entre las principales actividades de Superintendencia de Banca y Seguros SBS está la supervisión y la evaluación de riesgos crediticios, de mercado de liquidez, operacional y legal de los sistemas financieros del país.

El sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la ley N° 26702, posteriormente modificaciones y sus normas reglamentarias. Bajo o establecido en esta normativa.

2.3. HIPOTESIS

1.4.5. HIPOTESIS GENERAL

El financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se relaciona de manera directa con el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014.

1.4.6. HIPOTESIS ESPECIFICOS

- a) El diseño funcional se relaciona de manera directa con el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014
- b) El diseño financiero se relaciona de manera directa con el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.

2.4. DEFINICION DE LOS TERMINOS BASICOS

- 2.4.1. **Activo:** Un activo es un bien que la empresa posee durante su actividad y que pueden convertirse en dinero u otros medios líquidos.

- 2.4.2. **Análisis de Riesgo:** Son los procedimientos utilizados por las entidades aseguradas para lograr un adecuado equilibrio de riesgos. Se concretan en: Selección de riesgos: Aceptación de aquellos riesgos en los que la compañía presume que no lo van a originar resultados negativos.
- 2.4.3. **Capital:** Son recurso, bienes y valores disponibles en un momento determinado para la satisfacción de necesidades futuras. Es decir, es el patrimonio poseído susceptible de generar una renta. Constituye uno de los tres principales elementos que se requieren para producir un bien o servicio.
- 2.4.4. **Contabilidad:** Sistema de información basada en el riesgo, clasificación, medición y resumen de cifras significativas que expresan básicamente en términos monetarios, muestra el estado de las operaciones y transacciones realizadas por un ente económico contable.
- 2.4.5. **Contrato:** Acto por el cual una parte se obliga para con otra dar, hacer o no hacer, alguna cosa.
- 2.4.6. **Crecimiento Económico:** Aumento en términos reales del PBI
- 2.4.7. **Crediticio:** Obtención de recursos en el presente si efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas.
- 2.4.8. **Deposito:** Puesta de bienes o cosas de valor bajo la custodia o guardia de un apersona abonada que quede en la obligación de responder de ellos cuando se le piden.
- 2.4.9. **Dinero:** Es el equivalente de todo los bienes y servicios de una colectividad. Instrumento de capitalización y de movilización de valor, y como instrumento de liberación de deudas y obligaciones.
- 2.4.10. **Diseño Estructural:** Políticas aplicables sobre sectores productivos y/o servicios que tiene como objetivo la transformación de la estructura económica de un país.
- 2.4.11. **Diseño Financiero:** Es el contrato de naturaleza mercantil que tiene por objeto el arrendamiento de bienes muebles e inmuebles por parte de una entidad, debiendo pagar las correspondientes cuotas periódicas con derecho de opción de compra, por un valor pactado previamente El déficit financiero;

es la diferencia negativa que resulta a la comparación entre el ahorro desahorro en una cuenta corriente o déficit o superávit en la cuenta de capital. Expresa los requerimientos crediticios de las entidades.

2.4.12. **Diseño Funcional.** Es el conjunto de funciones armónica y gradualmente distribuidas en una entidad administrativa, basado en la mercadotecnia y los estudios que se realiza en el mercado. La estructura funcional programática muestra las grandes líneas de acción que el pliego desenvolverá durante el ejercicio presupuestario a fin de lograr los objetivos institucionales propuestos a través del cumplimiento de las metas contempladas en el presupuesto institucional.

2.4.13. **Empresa:** Acción ardua y dificultosa. Casa o sociedad mercantil o industrial fundada para emprender o llevar a cabo construcciones, negociaciones o proyectos de importancia.

2.4.14. **Financiamiento:** Es el conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico.

2.4.15. **Fortalecimiento:** el fortalecimiento institucional se puede entender como las acciones sociales (acuerdos, conductas y aprendizajes) que le dan a la organización cierta fortaleza interna, que le permite ser eficiente en su entorno social, político, económico y cultural (Angoitia, Márquez, 2012).

2.4.16. **Garante:** Persona física o jurídica que suscribe una garantía

2.4.17. **Gestión de Prestamos:** Conjunto de acciones mediante las cuales el directivo desarrolla sus actividades a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar.

2.4.18. **Gestión Financiera:** Conjunto de actividades realizadas por un intermediario financiero (Sociedad de valores, banco etc.) orientadas a asesorar, administrar y ejecutar ordenes sobre la cartera de activos de un cliente inversor.

2.4.19. **Interés:** Provecho, utilidad y ganancia. Lucro producido por el capital. Valor que en si tiene una cosa.

- 2.4.20. **Letra de Cambio:** Es un orden incondicional de pasar una suma de dinero determinada. Puede expedirse a la orden o al portador, puede también definirse como un título librado por una entidad crediticia a la orden de sí misma y que se negocia en la bolsa.
- 2.4.21. **Mercado:** Lugar físico en el que se realiza los negocios de compra-venta, alquiler o trueque de bienes, servicios, efectos o capitales, conjunto de transacciones que se realizan entre los compradores y vendedores de un bien o servicio; vale decir, es un punto de encuentro de los agentes económicos que actúan como oferentes o demandantes de bienes y servicios.
- 2.4.22. **Microempresas:** Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicio.
- 2.4.23. **Obligación:** Vínculo que sujeta a hacer o abstenerse de hacer una cosa, establecido por precepto de la ley, por voluntad, otorgamiento o por derivación recta de ciertos actos.
- 2.4.24. **Oferta:** Bienes y servicios aportados al mercado.
- 2.4.25. **PBI:** producto bruto interno.
- 2.4.26. **Políticas Financieras:** Los principios, bases, normas, reglas y procedimientos adoptados por la gerencia al brindar el servicio correspondiente.
- 2.4.27. **Prestamos:** Dinero que el Estado o una corporación toma de los particulares con una garantía, empréstito. Dinero o valor que toma un particular para devolverlo. Según el artículo 1740 del Código Civil, "Por el contrato de préstamo; una de la parte entrega a la otra; o una cosa no fungible para que use de ella por cierto tiempo y se la devuelva, en cuyo caso se llama comodato, o dinero u otra cosa fungible, con condición de devolver otro de la misma especie y calidad, en cuyo caso conserva simplemente el nombre el

nombre de préstamo. El simple préstamo puede ser gratuito o con pacto de pagar interés”.

2.4.28. **Quiebra:** Estado jurídico en que un empresario industrial o comercial se coloca cuando por déficit de operación suspende los pagos de sus deudas.

2.4.29. **Rentabilidad:** Obtención de beneficios de una actividad económica o financiera. Relación (cociente) entre los beneficios obtenidos por una inversión y el importe del mismo. Es una de las características propias de una inversión justo con la seguridad y liquidez.

2.4.30. **Título:** Representa la prueba de posesión del inmueble. Se exige que el dominio sea pleno, irrestricto y libre de todo gravamen sobre el mismo.

2.4.31. **Valor:** Grado de utilidad o aptitud de las cosas, para satisfacer las necesidades o proporcionar bienestar o deleite.

2.4.32. **Vencimiento:** Cumplimiento del plazo de una deuda u obligación.

2.5. IDENTIFICACION DE VARIABLES

2.5.1. VARIABLE 1:

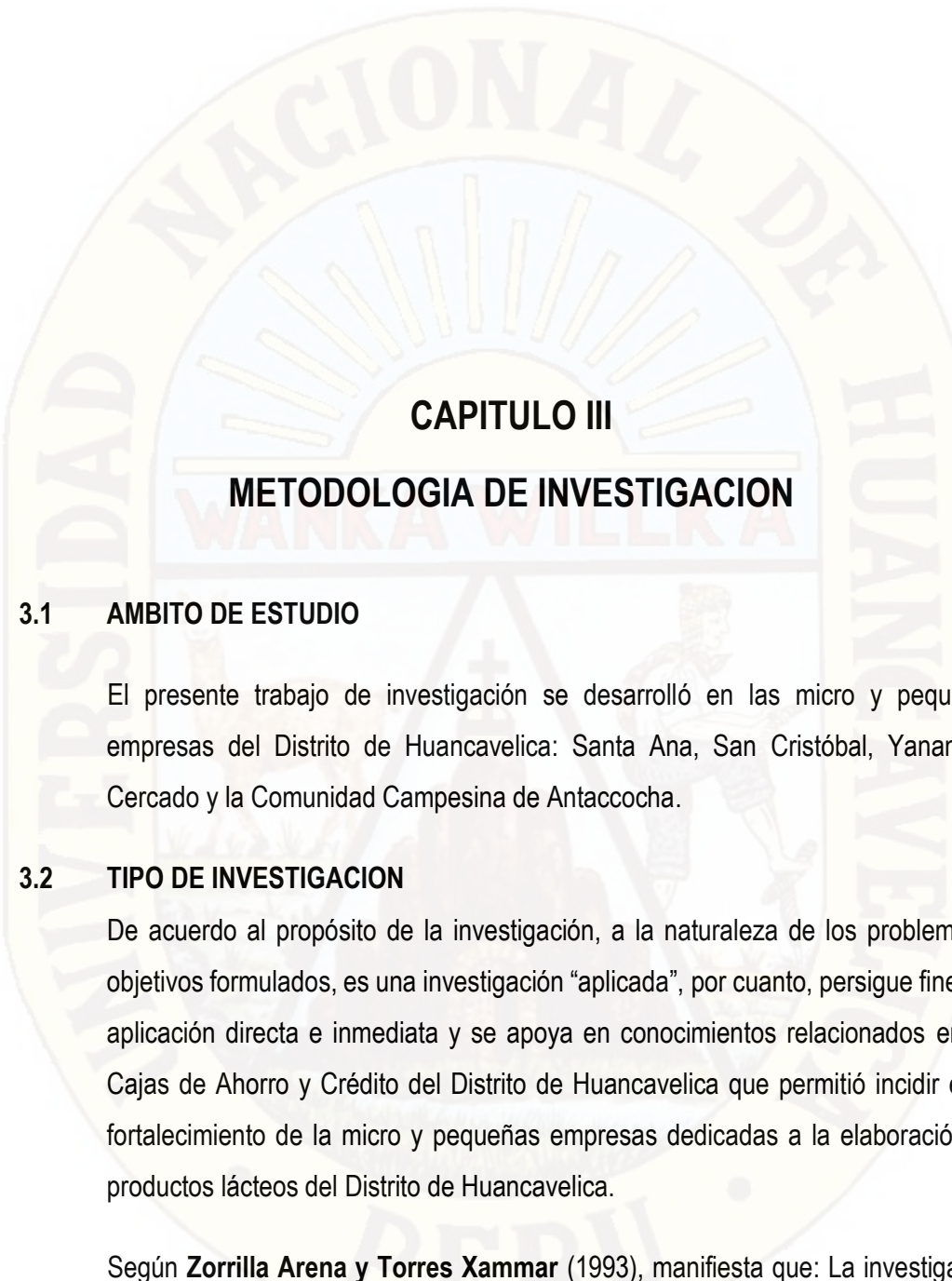
Financiamiento crediticio

2.5.2. VARIABLE 2:

Fortalecimiento de las MYPES.

2.6. DEFINICION DE VARIABLES E INDICADORES

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO CREDITICIO	El financiamiento crediticio viene a ser el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. (Gitman L. y Zuter Ch. 1996),	Diseño Funcional	- Marketing - Formalidad - Aplicación presupuestaria - Estrategias
		Diseño Financiero	- Responsabilidad - Garantía - Rasgos de cumplimiento - Capacidad de gestión
VARIABLE 2: FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES	El fortalecimiento institucional es un equilibrio eficiente entre la administración de recursos, los acuerdos organizacionales, el desarrollo de capacidades, y el contexto con el cual debe establecer relaciones a fin de cumplir sus objetivos y metas; conseguir financiamiento; mediar políticamente e incidir en un cambio efectivo en la sociedad. (Léban de Rossi C. Abril 2005).	Organización	- Eficiencia - Eficacia - Objetivos y metas - Toma de decisiones.
		Rentabilidad	- Rentabilidad de las ventas - Rentabilidad del patrimonio - Rentabilidad del activo total - Rentabilidad de otras fuentes.



CAPITULO III

METODOLOGIA DE INVESTIGACION

3.1 AMBITO DE ESTUDIO

El presente trabajo de investigación se desarrolló en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Huancavelica: Santa Ana, San Cristóbal, Yananaco, Cercado y la Comunidad Campesina de Antacocha.

3.2 TIPO DE INVESTIGACION

De acuerdo al propósito de la investigación, a la naturaleza de los problemas y objetivos formulados, es una investigación “aplicada”, por cuanto, persigue fines de aplicación directa e inmediata y se apoya en conocimientos relacionados en las Cajas de Ahorro y Crédito del Distrito de Huancavelica que permitió incidir en el fortalecimiento de la micro y pequeñas empresas dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica.

Según **Zorrilla Arena y Torres Xammar** (1993), manifiesta que: La investigación aplicada guarda íntima relación con la básica, pues depende de los descubrimientos y avances de la investigación básica y se enriquece con ellos, pero se caracteriza por su interés en la aplicación, utilización y consecuencias prácticas de los conocimientos. La investigación aplicada busca el conocer para hacer, para actuar, para construir, para modificar; es la utilización de los conocimientos en la práctica, para aplicarlos, en la mayoría de los casos, en provecho de la sociedad (P.43).

3.3 NIVEL DE INVESTIGACION

La investigación a realizar ha sido del nivel correlacional y descriptivo, por cuanto existe una relación entre las variables financiamiento crediticio y el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas productoras de lácteos del Distrito de Huancavelica; además, se describió los fenómenos existentes de las dos variables en estudio.

Para **Hernández Sampieri, Fernández Collado y Baptista Lucio** (2014), acerca de los alcances correlacionales dice: Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular” (p.93)

Así pues, para **Sánchez Carlessi y Reyes Meza** (1984), “los estudios descriptivos consisten fundamentalmente en describir un fenómeno o una situación mediante el estudio del mismo en una circunstancia temporo-espacial determinada”.

3.4 METODO DE INVESTIGACION

Método general.

El Método de investigación es el científico; es un procedimiento de actuación general que se sigue en el conocimiento científico.

Para **Bernal César** (2010) cita a Bonilla Rodríguez, al decir: “El método científico se entiende como el conjunto de postulados, reglas y normas para el estudio y la solución de los problemas de investigación, institucionalizados por la denominada comunidad científica reconocida” (p.58).

Métodos específicos.

Además, en esta investigación se utilizó los siguientes métodos:

Método descriptivo.

En la investigación se hizo uso del método descriptivo, que consiste en describir, analizar e interpretar sistemáticamente un conjunto de hechos relacionados con las

variables. Apunta a estudiar el fenómeno en su estado actual y en su forma natural, las posibilidades de tener control directo sobre las variables de estudio.

Método analítico.

Este método permitió descomponer la variable financiamiento crediticio en sus dos dimensiones: diseño funcional y diseño financiero; mientras que la variable fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en sus dos dimensiones: organización y rentabilidad; con la cual se pudo conocer el grado de contribución del financiamiento crediticio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito para el fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) dedicadas a la producción de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.

3.5 DISEÑO DE INVESTIGACION

Si tomamos en cuenta a **Campell y Stanley** (1966); manifiesta que: “El término diseño se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desee; clasifican a los diseños de investigación en experimentales y no experimentales” (p.291).

Por tanto, el diseño que se utilizó en el presente trabajo de investigación fue el No Experimental, de Corte Transversal, porque los datos para la contrastación de las hipótesis y para arribar a las conclusiones fueron recabados en un solo momento.

3.6 POBLACION, MUESTRA Y MUESTREO

3.6.1 Población.

Para **Hernández Sampieri et al** (2014), “La población o universo es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (p.174). La población del presente trabajo de investigación, fue considerado **18** empresas pertenecientes a la micro y pequeñas empresas del Distrito de Huancavelica que se dedican a la elaboración de productos lácteos; dichos datos fueron obtenidos del anuario estadístico industrial del año 2013 emitido por la Dirección Regional

de Producción, Sub Dirección de Industrial del Gobierno Regional de Huancavelica.

CIU 152000 ELABORACION DE PRODUCTOS LACTEOS

Nº	NOMBRE O RAZON SOCIAL	DISTRITO	DIRECCION
1	Julio Pacheco Colquicocha	Huancavelica	Av. C. Manchego Muñoz
2	Agro Industria Hvca. SAC	Huancavelica	Av. Andres A. Cáceres N° 764
3	Asoc. Productores Lacteos Lusmila	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
4	Julia Capani Quispe	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
5	Marga Capani Quispe (Los Andes)	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
6	Caschue Garcia	Huancavelica	Jr. O'Donovan S/N.
7	Esther De la Cruz Ramos	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
8	Gilmer Huaman Capcha	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
9	Uliana "MISKY"	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
10	Juliana Mayhua Huarcaya	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
11	PROALDELI SRL	Huancavelica	Jr. Mayta Capac N° 248
12	Yenny Quispe Cuba	Huancavelica	Jr. Acobamba S/N.
13	Nancy Quispe Gonzales	Huancavelica	Jr. Nicolas de Pierola s/n.
14	Fortunato Quispe Matamoros	Huancavelica	Centro Poblado de Antacocha
15	Sonia Quispe Ramos	Huancavelica	Centro Poblado de Antacocha
16	Juana Ramos de Quispe	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
17	Octavio Ramos Huarcaya	Huancavelica	Comun. Camp. Antacocha
18	Luis Contreras Caballon	Huancavelica	Jr. Nicolas de Pierola N° 277

3.6.2 Muestra.

Asimismo, **Hernández Sampieri R. et al.** (2014) dice: Solo cuando queremos efectuar un censo debemos incluir todos los casos (personas, animales, plantas, objetos, del universo o la población (pág. 172).

Por tanto, en el presente trabajo de investigación la muestra es de tipo censal; porque a toda la población se tuvo como muestra, toda vez que la población es muy reducida, en tal sentido la muestra es de 18 propietarios

del micro y pequeñas empresas dedicadas a la producción de productos lácteos en el Distrito de Huancavelica.

3.7 TECNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS

3.7.1 Técnica:

Al referirse de técnicas **Peñuelas Rodríguez** (2008), dijo: “Las técnicas, son los medios empleados para recolectar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas” (p.10).

Efectuar una investigación requiere, como ya se ha mencionado, de una selección adecuada del tema objeto del estudio, de un buen planteamiento de la problemática a solucionar y de la definición del método científico que se utilizó para llevar a cabo dicha investigación. Para esto se requiere de técnicas y herramientas que auxilien al investigador a la realización de su estudio. Las técnicas son de hecho, recursos o procedimientos de los que se vale el investigador para acercarse a los hechos y acceder a su conocimiento y se apoyan en instrumentos para guardar la información, elementos estrictamente indispensables para registrar lo observado durante el proceso de investigación.

3.7.2 Instrumento:

La encuesta.

Por su parte **Grasso** (2006), dice: “La encuesta es un procedimiento que permite explorar cuestiones que hacen a la subjetividad y al mismo tiempo obtener esa información de un número considerable de personas, así por ejemplo: Permite explorar la opinión pública y los valores vigentes de una sociedad, temas de significación científica y de importancia en las sociedades democráticas” (p.13)

Al respecto, Mayntz et al., (1976:133) citados por **Díaz de Radas** (2008), describen a la encuesta como “la búsqueda sistemática de información en la que el investigador pregunta a los investigados sobre los datos que desea obtener, y posteriormente reúne estos datos individuales para obtener durante la evaluación datos agregados” (p.13).

Para ello, el cuestionario de la encuesta contenía una serie de preguntas o ítems respecto a una o más variables a medir.

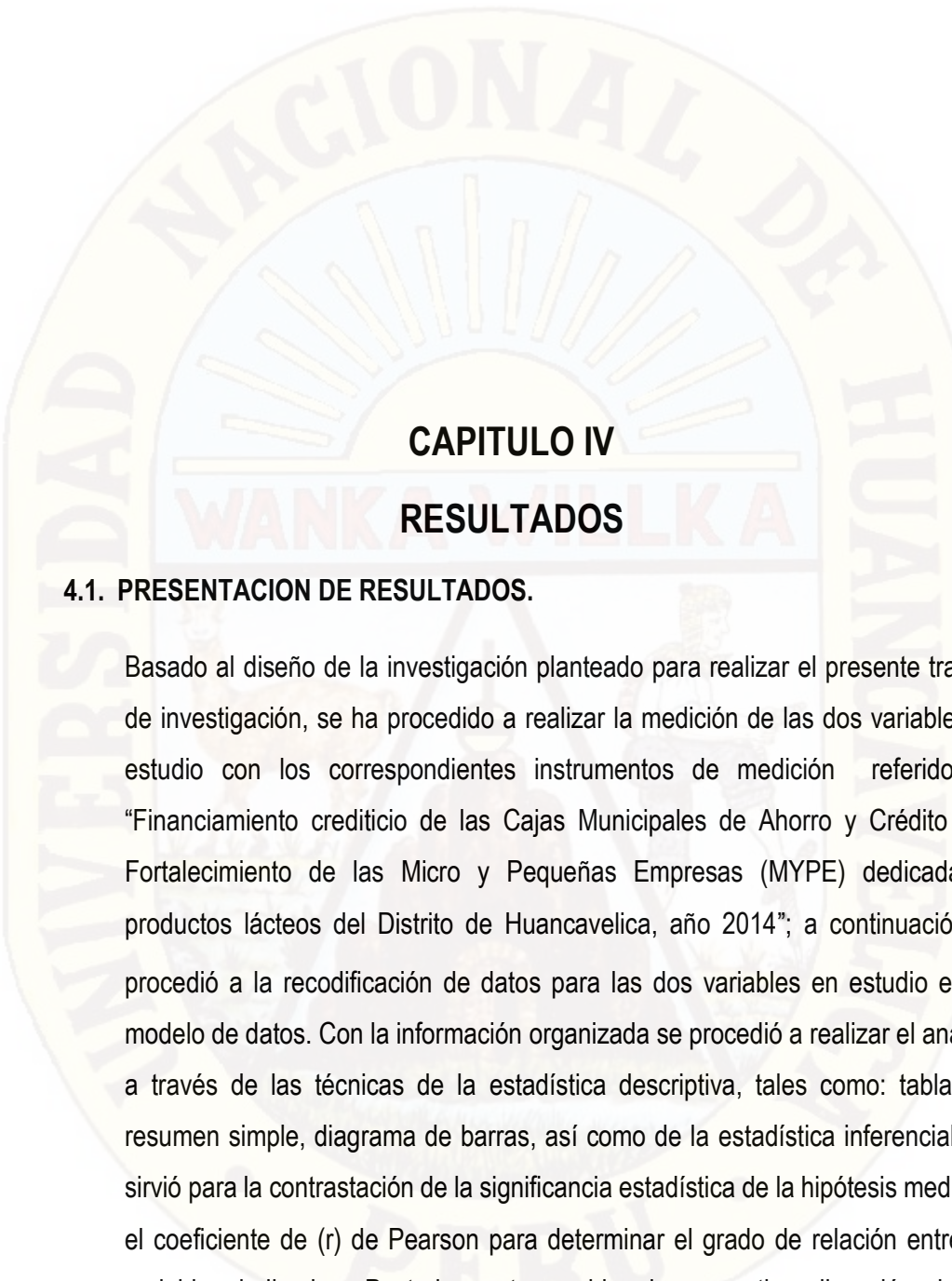
3.8 PROCEDIMIENTOS DE RECOLECCION DE DATOS

Las fuentes serán primarias, porque se recogió directamente de las personas propietarias que administran las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) materia de la investigación. Caso contrario de las personas que están a cargo de la administración o representantes de dicha empresa.

Se aplicó el cuestionario través de la entrevista. El cuestionario es con preguntas de opción múltiple relacionada con los objetivos y la variable considerada en el estudio. Se agregó algunas preguntas tipo cuestionario para fortalecer las respuestas o datos y que sirvió como marco de referencia para enriquecer la interpretación de los resultados.

3.9 TECNICAS DE PROCESAMIENTO Y ANALISI DE DATOS

Después de haber realizado la recolección de datos empíricos, se utilizó las principales técnicas de procesamiento e interpretación de datos como las siguientes: Codificación, tabulación y elaboración complementariamente con cuadros estadísticos para el análisis e interpretación de las variables en estudio y luego se describió, y explicó con imparcialidad la información obtenida y de esta manera se llevó a conclusiones y recomendaciones, para los propietarios de los micro y pequeñas empresas del Distrito de Huancavelica, relacionados al tema de investigación, como resultado y cumplimiento de los objetivos propuestos y respuestas reales a los problemas planteados.



CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1. PRESENTACION DE RESULTADOS.

Basado al diseño de la investigación planteado para realizar el presente trabajo de investigación, se ha procedido a realizar la medición de las dos variables en estudio con los correspondientes instrumentos de medición referidos al “Financiamiento crediticio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el Fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) dedicadas a productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014”; a continuación se procedió a la recodificación de datos para las dos variables en estudio en un modelo de datos. Con la información organizada se procedió a realizar el análisis a través de las técnicas de la estadística descriptiva, tales como: tablas de resumen simple, diagrama de barras, así como de la estadística inferencial que sirvió para la contrastación de la significancia estadística de la hipótesis mediante el coeficiente de (r) de Pearson para determinar el grado de relación entre las variables indicadas. Posteriormente se hizo la respectiva discusión de los resultados que se han obtenido, para lo cual se ha tenido presente la estructura de las variables de estudio ya sea a nivel general y a nivel de dimensiones; para lo cual se ha tenido como referencia los antecedentes del marco teórico.

Finalmente es importante precisar que, para tener fiabilidad en los cálculos de los resultados, se procedió a ingresar los datos al programa IBM SPSS versión 22.0

(Programa Estadístico para las Ciencias Sociales), además la redacción estuvo orientada por las normas del estilo APA sexta edición.

4.1.1. Variable 1: financiamiento crediticio de las cajas municipales de ahorro y crédito

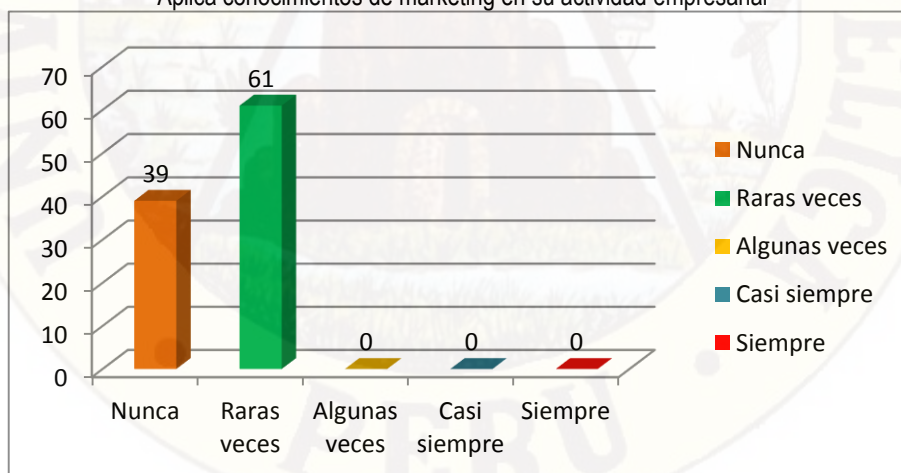
Tabla N° 1

Aplica conocimientos de marketing en su actividad empresarial

Alternativas	fi	hi%
Nunca	7	39
Raras veces	11	61
Algunas veces	0	0
Casi siempre	0	0
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 1

Aplica conocimientos de marketing en su actividad empresarial



En relación a la pregunta, ¿Usted aplica conocimientos de marketing en su actividad empresarial?. Los datos de la tabla N° 1 y gráfico N° 1, expresan lo siguiente: el 39% de los encuestados mencionan que nunca, el 61% mencionan raras veces, el 0% señalaron algunas veces, otros 0% respondieron casi siempre, mientras que siempre mencionaron el 0%.

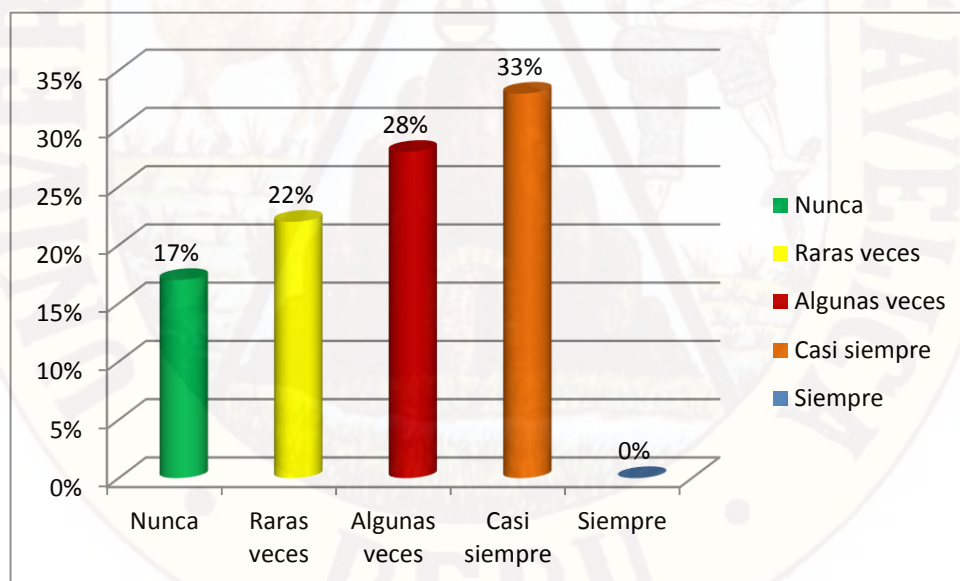
Tabla N° 2

Avance de formalización tiene su empresa

Alternativas	fi	hi%
Nunca	3	17
Raras veces	4	22
Algunas veces	5	28
Casi siempre	6	33
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 2

Avance de formalización tiene su empresa



Respecto a la pregunta, ¿Qué avance de formalización tiene su empresa?, los datos de la tabla N° 2 y gráfico N° 2, expresan lo siguiente: el 17% de los encuestados indicaron que nunca, el 22% mencionaron raras veces, el 28% indicaron que algunas veces, el 33% señalaron casi siempre, mientras que 0% de encuestados precisaron que siempre.

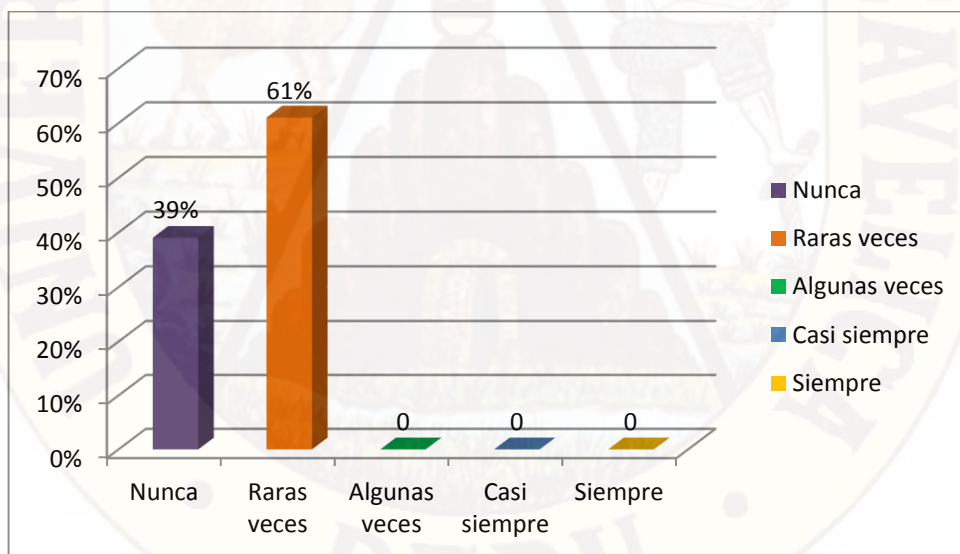
Tabla N° 3

Implementación del proceso presupuestal de su empresa

Alternativas	fi	%
Nunca	7	39
Raras veces	11	61
Algunas veces	0	0
Casi siempre	0	0
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 3

Implementación del proceso presupuestal de su empresa



Con respecto a la pregunta 3, ¿Alguna vez implementó el proceso presupuestal de su empresa?, los datos de la tabla N° 3 y gráfico N° 3, expresan lo siguiente: el 39% de los encuestados mencionaron que nunca, el 61% de los encuestados indicaron que raras veces, algunas veces señalaron el 0% de los encuestados, casi siempre mencionaron otros 0% de los encuestados, mientras que el 0% respondieron que siempre.

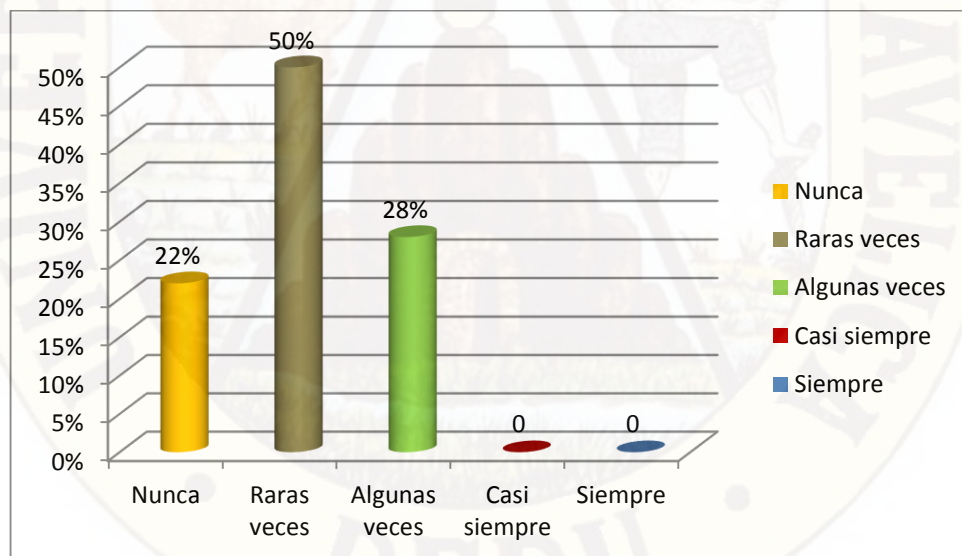
Tabla N° 4

Estrategias para mejorar su actividad empresarial

Alternativas	fi	hi%
Nunca	4	22
Raras veces	9	50
Algunas veces	5	28
Casi siempre	0	0
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 4

Estrategias para mejorar su actividad empresarial



Respecto a la pregunta, ¿Emplea usted estrategias para mejorar su actividad empresarial?, los datos de la tabla N° 4 y gráfico N° 4, expresan lo siguiente: el 22% de los encuestados señalaron que nunca, el 50% de los encuestados mencionaron que raras veces, algunas veces mencionaron el 28%, el 0% señalaron casi siempre, el 53,3% mencionaron que siempre.

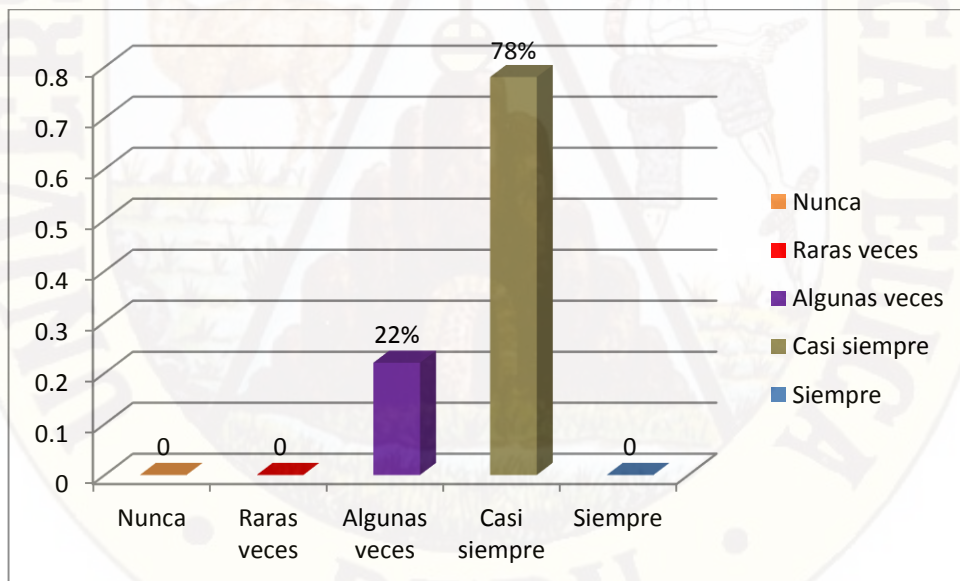
Tabla N° 5

Actúa con responsabilidad frente a las operaciones financieras que realiza

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	0	0
Algunas veces	4	22
Casi siempre	14	78
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 5

Actúa con responsabilidad frente a las operaciones financieras que realiza



Respecto a la pregunta, ¿Usted actúa con responsabilidad frente a las operaciones financieras que realiza? los datos de la tabla N° 5 y gráfico N° 5, expresan lo siguiente: el 0% de los encuestados mencionaron que nunca, otros 0% señalaron raras veces, algunas veces mencionaron el 22% de los encuestados, el 78% mencionaron casi siempre y el 0% precisaron que siempre.

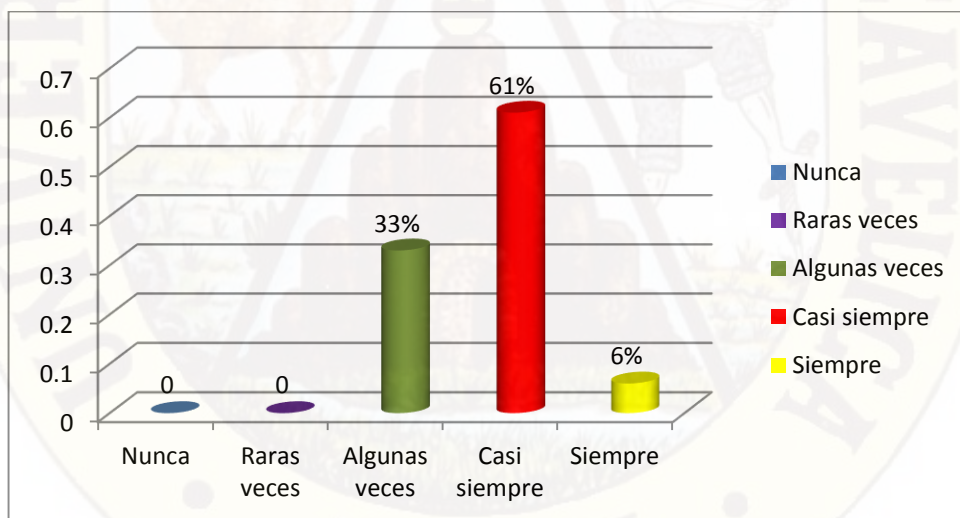
Tabla N° 6

Puede usted garantizar con sus bienes para solicitar préstamos a las entidades financieras

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	0	0
Algunas veces	6	33
Casi siempre	11	61
Siempre	1	6
Total	18	100,0

Gráfico N° 6

Puede usted garantizar con sus bienes para solicitar préstamos a las entidades financieras



Respecto a la pregunta 6, formulado como ¿Puede usted garantizar con sus bienes para solicitar préstamos a las entidades financieras?, se tiene lo siguiente: 0 encuestados que representa el 0% señalaron que nunca, otros 0% precisaron raras veces, el 33% mencionaron algunas veces, otro 61%, casi siempre mencionaron; mientras que el 6% señalaron siempre.

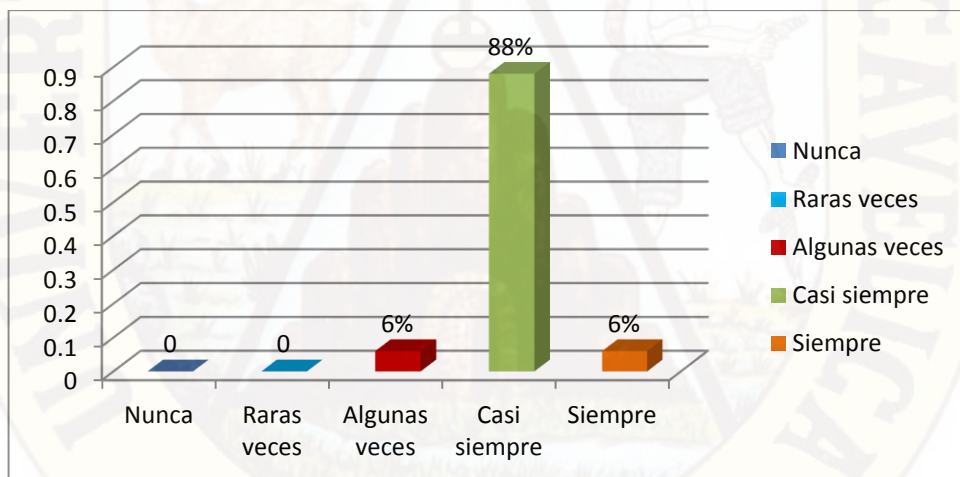
Tabla N° 7

Cumple con sus responsabilidades crediticias

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	0	0
Algunas veces	1	6
Casi siempre	16	88
Siempre	1	6
Total	18	100,0

Gráfico N° 7

Cumple con sus responsabilidades crediticias



Respecto a la pregunta 7, expresado como ¿Usted es cumplido con sus responsabilidades crediticias?, los datos de la tabla 7 y gráfico 7, señalaron: 0 encuestados que representa el 0% indicaron que nunca, 0 participantes que representa el 0% precisaron raras veces, el 6% mencionaron algunas veces, otro 88%, casi siempre mencionaron; mientras que el 6% señalaron siempre.

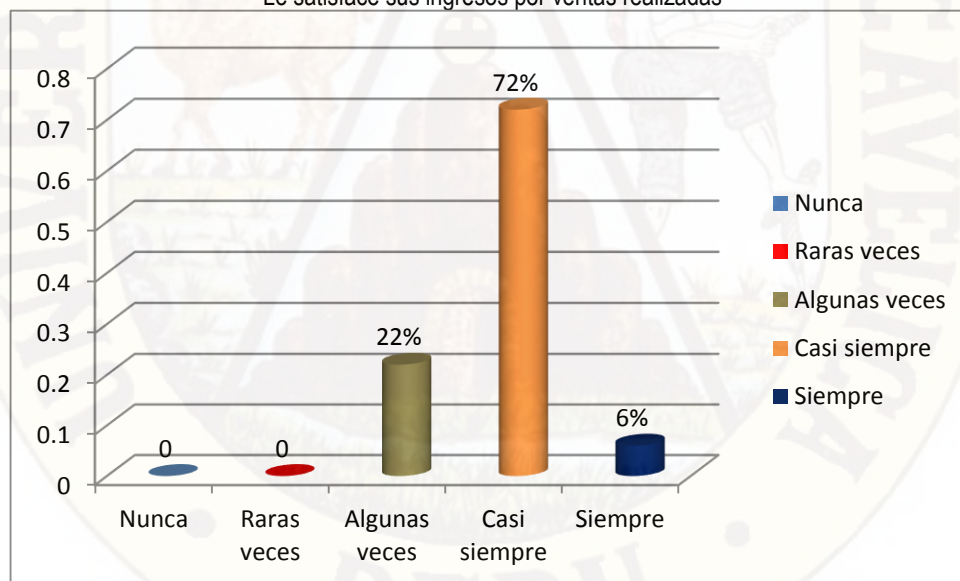
Tabla N° 8

Le satisface sus ingresos por ventas realizadas

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	0	0
Algunas veces	4	22
Casi siempre	13	72
Siempre	1	6
Total	18	100,0

Gráfico N° 8

Le satisface sus ingresos por ventas realizadas



En relación a la pregunta 8, respondieron la pregunta ¿Le satisface sus ingresos por ventas realizadas? se tiene: nunca señalaron el 0%, el 0% de los participantes precisaron raras veces, el 22% mencionaron algunas veces, otro grupo del 72% mencionaron casi siempre y el 6% señalaron siempre.

4.1.2. Variable 2: fortalecimiento de las MYPES dedicadas a productos lácteos

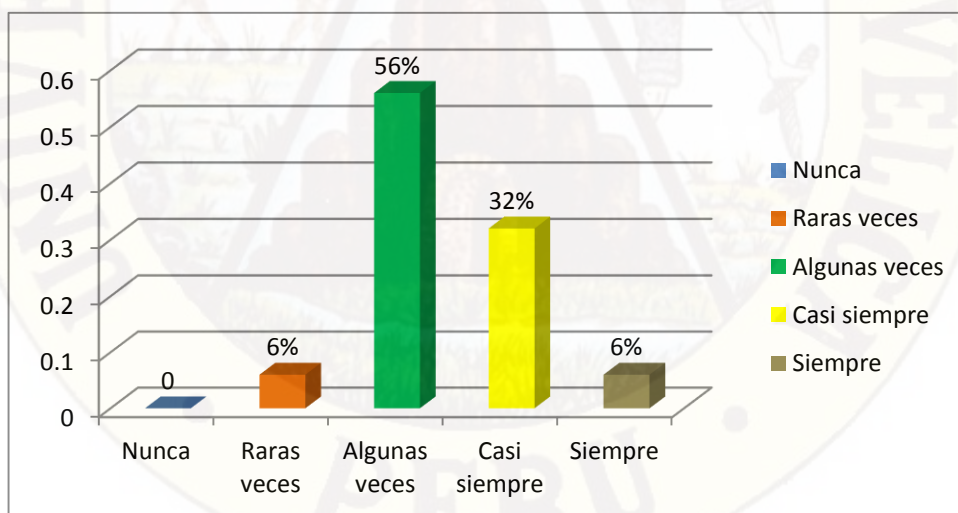
Tabla N° 9

Existe eficiencia en la conducción de su empresa

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	1	6
Algunas veces	10	56
Casi siempre	6	32
Siempre	1	6
Total	18	100,0

Gráfico N° 9

Existe eficiencia en la conducción de su empresa



Respecto a la pregunta ¿Existe eficiencia en la conducción de su empresa?, se tiene los siguientes resultados: nunca señalaron el 0% de los encuestados, el 6% de los participantes precisaron raras veces, el 56% mencionaron algunas veces, otro grupo del 32% mencionaron casi siempre y el 6% señalaron siempre.

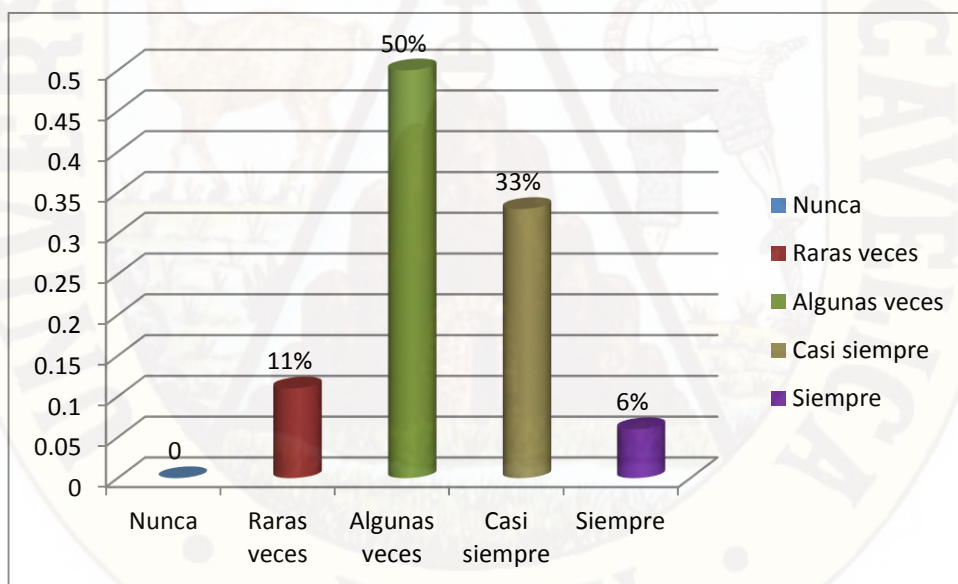
Tabla N° 10

Existe eficacia en el desarrollo de su empresarial

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	2	11
Algunas veces	9	50
Casi siempre	6	33
Siempre	1	6
Total	18	100,0

Gráfico N° 10

Existe eficacia en el desarrollo de su empresarial



Respecto a la pregunta 10 ¿Existe eficacia en el desarrollo de su empresarial?, se tiene lo siguiente: nunca señalaron el 0%, el 11% de los participantes precisaron raras veces, el 50% mencionaron algunas veces, otro grupo del 33% mencionaron casi siempre y el 6% señalaron siempre.

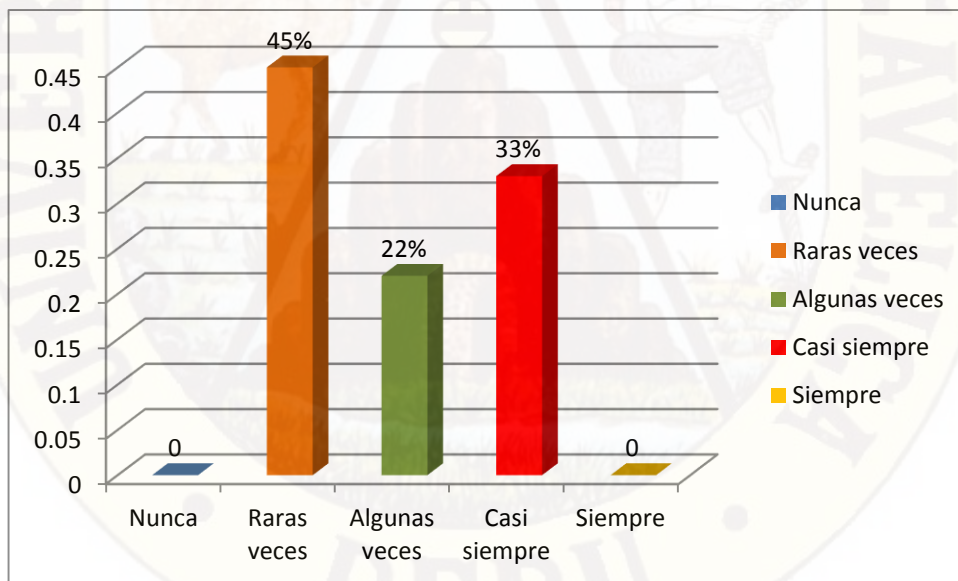
Tabla N° 11

Logra cumplir sus objetivos y metas propuestos

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	8	45
Algunas veces	4	22
Casi siempre	6	33
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 11

Logra cumplir sus objetivos y metas propuestos



Respecto a la pregunta 11 ¿Logra cumplir sus objetivos y metas propuestos?, se tiene las siguientes respuestas: nunca señalaron el 0%, el 45% de los participantes precisaron raras veces, el 22% mencionaron algunas veces, otro grupo del 33% mencionaron casi siempre, el 0% señalaron siempre.

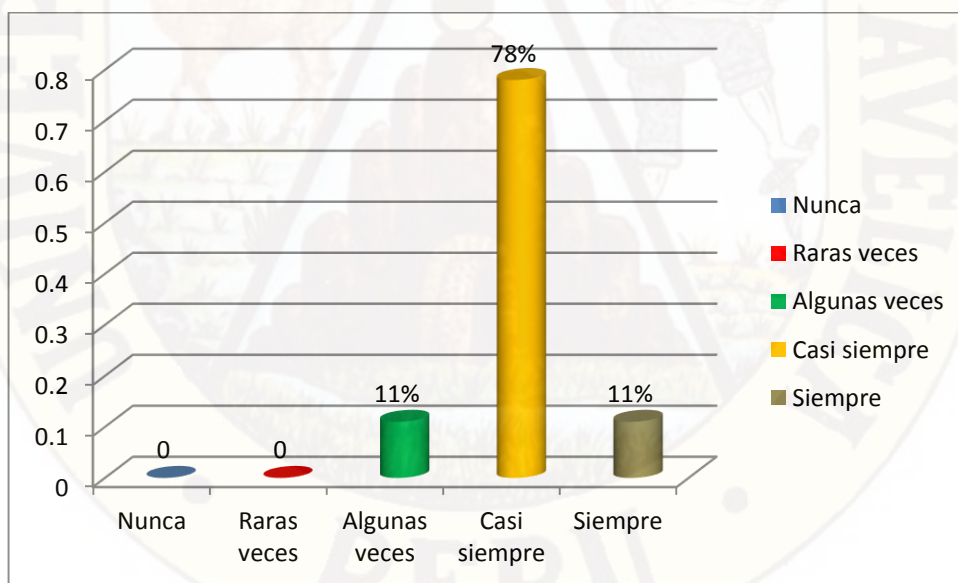
Tabla N° 12

Aplica toma de decisiones adecuadas para el logro de sus objetivos y metas

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	0	0
Algunas veces	2	11
Casi siempre	14	78
Siempre	2	11
Total	18	100,0

Gráfico N° 12

Aplica toma de decisiones adecuadas para el logro de sus objetivos y metas



Respecto a la pregunta 12 ¿Aplica toma de decisiones adecuadas para el logro de sus objetivos y metas?, se tiene las siguientes respuestas: nunca señalaron el 0%, 0% de los participantes precisaron raras veces, el 11% mencionaron algunas veces, otro grupo del 78% mencionaron casi siempre, el 11% señalaron siempre.

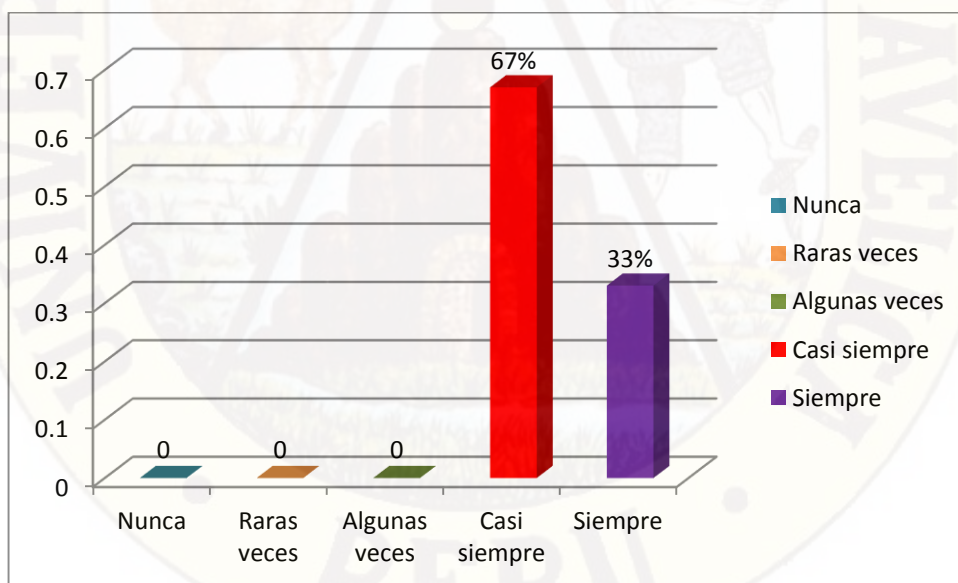
Tabla N° 13

Obtiene utilidades suficientes de las ventas de productos lácteos

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	0	0
Algunas veces	0	0
Casi siempre	12	67
Siempre	6	33
Total	18	100,0

Gráfico N° 13

Obtiene utilidades suficientes de las ventas de productos lácteos



Respecto a la pregunta 13 ¿Obtiene utilidades suficientes de las ventas de productos lácteos?, se tiene la siguiente respuesta: nunca señalaron el 0%, otros 0% de los participantes precisaron raras veces, el 0% mencionaron algunas veces, otro grupo del 67% mencionaron casi siempre y el 33% señalaron siempre.

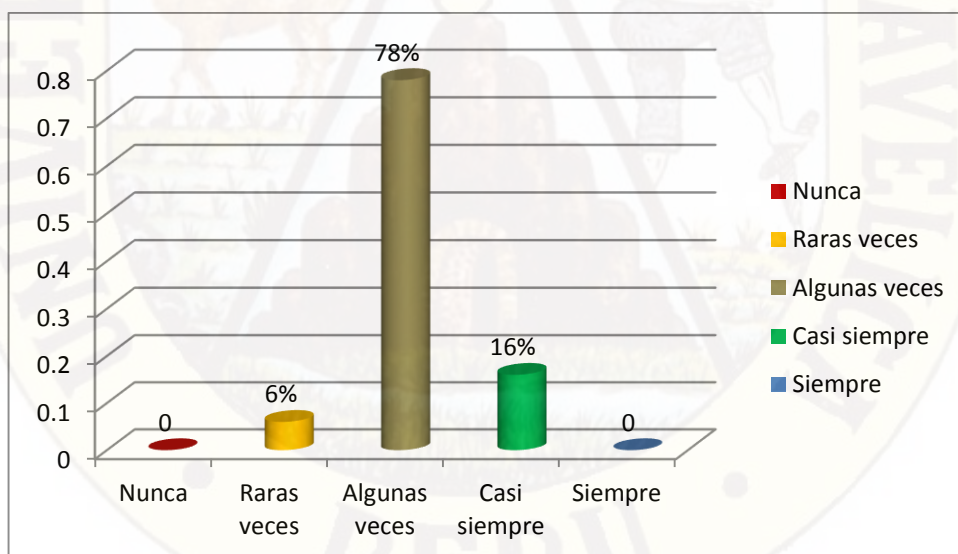
Tabla N° 14

Obtiene rentabilidad de su patrimonio

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	1	6
Algunas veces	14	78
Casi siempre	3	16
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 14

Obtiene rentabilidad de su patrimonio



Respecto a la pregunta 14 ¿Obtiene rentabilidad de su patrimonio?, se tiene las siguientes respuestas: nunca opinaron el 0%, el 6% de los participantes precisaron raras veces, el 78% mencionaron algunas veces, otro grupo del 16% mencionaron casi siempre, el 0% señalaron siempre.

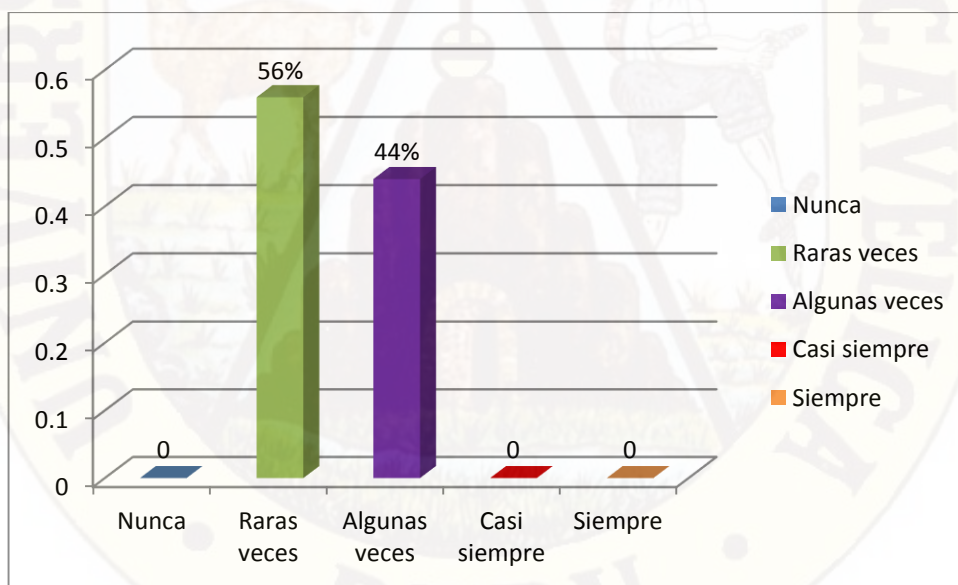
Tabla N° 15

Obtiene rentabilidad de su activo total

Alternativas	fi	hi%
Nunca	0	0
Raras veces	10	56
Algunas veces	8	44
Casi siempre	0	0
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 15

Obtiene rentabilidad de su activo total



Respecto a la pregunta 15 ¿Obtiene rentabilidad de su activo total?, los datos de la tabla N° 15 y gráfico N° 15, expresan lo siguiente: 0% de los encuestados mencionan que nunca, el 56% de los encuestados mencionaron raras veces, el 44% señalaron algunas veces, el 0% respondieron casi siempre, mientras que siempre mencionaron el 0% de los encuestados.

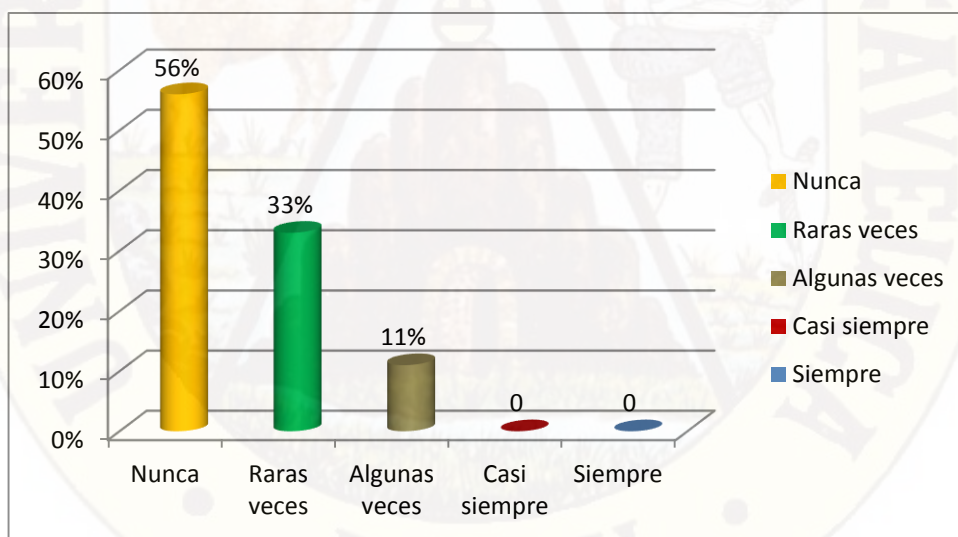
Tabla N° 16

Obtiene rentabilidad de otras fuentes

Alternativas	fi	hi%
Nunca	10	56
Raras veces	6	33
Algunas veces	2	11
Casi siempre	0	0
Siempre	0	0
Total	18	100,0

Gráfico N° 16

Obtiene rentabilidad de otras fuentes



Respecto a la pregunta 16 ¿Obtiene rentabilidad de otras fuentes?, los datos de la tabla N° 16 y gráfico N° 16, expresan lo siguiente: el 56% de los encuestados indicaron que nunca, el 33% mencionaron raras veces, el 11% indicaron que algunas veces, el 0% señalaron casi siempre, mientras que 0 encuestados que representa el 0% precisaron que siempre.

PRUEBA DE HIPOTESIS

HIPOTESIS GENERAL

El financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito contribuye de manera directa en el fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014.

COEFICIENTE DE CORRELACIÓN DE PEARSON (r)

El coeficiente de correlación de Pearson (r), es un método de correlación para variables medidas por intervalos o razón y para relaciones lineales. Se calcula a partir de las puntuaciones obtenidas en una muestra con dos variables. Se relacionan las puntuaciones obtenidas de una variable con las puntuaciones obtenidas de la otra, con los mismos participantes o casos.

Formula de Pearson:

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n(\sum x^2) - (\sum x)^2][n(\sum y^2) - (\sum y)^2]}}$$

El coeficiente r de Pearson puede variar de -1.0 a +1.0.

Dónde: $-1 \leq r \leq +1$

Los índices de correlación según Hernández Sampieri, Roberto (2010: 453)

COEFICIENTE	TIPO DE CORRELACIÓN
-1.00	Correlación negativa perfecta
-0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.75	Correlación negativa considerable
-0.50	Correlación negativa media
-0.25	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación alguna entre las variables
+0.25	Correlación positiva débil
+0.50	Correlación positiva media
+0.75	Correlación positiva considerable
+0.90	Correlación positiva muy fuerte
+1.00	Correlación positiva perfecta

Los resultados han sido ingresados en el programa estadístico SPSS, obteniendo el siguiente resultado:

Correlaciones

		financiamiento crediticio	fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos
financiamiento crediticio	Correlación de Pearson	1	.629
	Sig. (bilateral)		.001
	N	18	18
fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos	Correlación de Pearson	.629	1
	Sig. (bilateral)	.001	
	N	18	18

** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo a la tabla mostrada, el coeficiente de correlación de Pearson $r = 0,629$. Entonces el grado de correlación entre las variables financiamiento crediticio y fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas dedicadas a producir productos lácteos, según el cuadro de Sampieri es correlación positiva media, de acuerdo a los índices de correlación.

Por consiguiente, bajo los datos y análisis efectuado estamos en la posibilidad de aseverar que el financiamiento crediticio permite el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos, en el Distrito de Huancavelica, en el 2014.

PRUEBA DE LA HIPOTESIS ESPECÍFICA 1:

El diseño funcional se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014

Correlaciones

		Diseño funcional	fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos
Diseño funcional	Correlación de Pearson	1	.598
	Sig. (bilateral)		.001
	N	18	18
fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos	Correlación de Pearson	.598	1
	Sig. (bilateral)	.001	
	N	18	18

** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

PRUEBA DE LA HIPOTESIS ESPECÍFICA 2:

El diseño financiero se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014.

Correlaciones

		Diseño financiero	fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos
Diseño financiero	Correlación de Pearson	1	.531
	Sig. (bilateral)		.001
	N	18	18
fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos	Correlación de Pearson	.531	1
	Sig. (bilateral)	.001	
	N	18	18

** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Prueba de Hipótesis a través de t de Student

Nivel de significancia.

0,05 es decir el 5%

a) Estadística de prueba

$$t = \frac{r\sqrt{N-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

b) Región de rechazo y aceptación

$$\alpha = 0.05$$

$$gl = 18 - 2 = 16$$

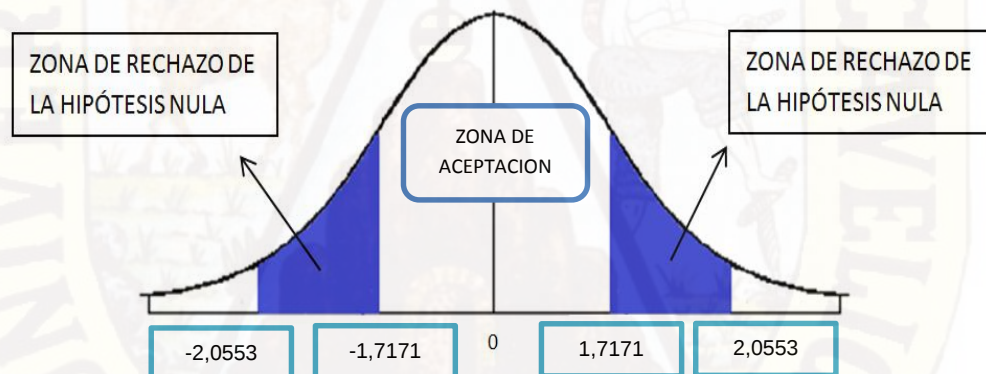
Valor crítico = 1,746

$$t_c = \frac{0,629 \sqrt{18 - 2}}{\sqrt{1 - (0,629)^2}}$$

$$t_c = 2,0553$$

$$t_t = 1,746$$

$$t_c; 2,0553$$



Zona de rechazo de la hipótesis nula: -1,7171 a 1,7171

Por lo tanto la $t_c > t_t$ ($2,0553 > 1,746$), se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, por consiguiente el financiamiento crediticio permite el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos, en el Distrito de Huancavelica, en el 2014.

4.2. DISCUSIÓN

Es evidente que los resultados de la investigación muestran el grado de correlación entre las variables financiamiento crediticio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a productos lácteos del Distrito de Huancavelica, según el cuadro de Sampieri es correlación positiva media, de acuerdo a los índices de correlación.

El objetivo de la investigación estuvo orientado a conocer el grado de relación entre el financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.

A decir de Kerlinger (2002), en un diseño descriptivo correlacional se tiene que cuantificar la relación entre las variables, entonces los resultados de la investigación muestran que el coeficiente de correlación de Pearson $r = 0,629$.

Por tanto, el grado de correlación entre las variables financiamiento crediticio y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a productos lácteos del Distrito de Huancavelica, según el cuadro de Sampieri es correlación positiva media, de acuerdo a los índices de correlación.

Hecho la prueba de las hipótesis generales y específicas nos indican que la relación entre las variables de estudios es de manera positiva, pues su probabilidad asociada es significativa al nivel 0,001 (bilateral), este resultado nos garantiza que efectivamente se ha identificado una relación positiva entre las variables.

La validez interna de los resultados de la investigación se justifica por el hecho de haber elegido el diseño adecuado de la investigación y además por haber controlado los factores como:

- **Historia.-** Los instrumentos de medición se ha aplicado en el grupo de propietarios de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) que se dedican a productos lácteos del Distrito de Huancavelica de condición socioeconómica homogénea.

- **Maduración.**- El financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos fueron medidos en un espacio temporal único del 2014, por lo que dijo Piaget (1979) es un periodo adecuado para observar las relaciones entre las variables.
- **Instrumento.**- Ambos instrumentos tienen las propiedades de validez y confiabilidad. La validez externa de los resultados obtenidos tienen que ver con la posibilidad de generalización o grado de representatividad de los hallazgos.
- **Validez de población.**- Los encuestados de la población proceden del mismo estrato socioeconómico, con similar peculiaridad de vida tanto en lo religioso y normas morales de su entorno.

De esta manera se garantiza la validez de los resultados que se han obtenido en la investigación, la misma que procedemos a discutir con los antecedentes y las bases teóricas.

Lattuada (2000), dice que el crecimiento de la economía en general y de la producción agropecuaria en particular, no es sinónimo de desarrollo sostenible para la gran mayoría de los pequeños y medianos productores rurales del país y sus asociaciones económicas. En un escenario que posibilitó un crecimiento excepcional de la producción y de las exportaciones, la incorporación de tecnología y la adopción de un sendero de innovación menos agresivo respecto del medio ambiente; no existieron condiciones suficientes para satisfacer las necesidades de su reproducción como tales y consecuentemente resulta imposible pensar en una situación de equilibrio con el ambiente y con las necesidades de las generaciones venideras.

García Martínez (2014) puntualizo que la producción lechera en la Provincia de la Pampa (Argentina) se asienta en explotaciones pastoriles, con un nivel adecuado de tecnología e infraestructura, aunque desarrollan diferentes sistemas de producción.

Hernández Fernández (2005) describió un conjunto de decisiones de financiamiento, que permiten realizar las inversiones que necesitan las empresas para desarrollarse en el marco de un mercado competitivo.

Castillo Heredia (2005) describe la forma como las decisiones financieras, en la medida que sean efectivas, contribuyen al mejoramiento continuo, productividad, competitividad y desarrollo de las empresas del sector comercio, industria y servicios, todo esto en el marco de la economía social de mercado o de libre competencia.

Hilario Rivas (2009) dijo que el Perú está en expansión. No se autoabastece de leche y su consumo per cápita es muy bajo, lo que define un mercado potencial de aproximadamente 350 mil TM anuales para sustituir importaciones y 2, 000,000 TM para incrementar el actual consumo per cápita a 120 Kg./hab./año. Además dice: si se toman medidas apropiadas se generarían mayor empleo para las comunidades involucradas en esta área reduciendo de esta forma el nivel de pobreza en el país, apoyando con capacitaciones, asesoramiento en el tema como también económicamente y de esta forma reducir el nivel de las importaciones de lácteos.

Medina Sotelo (1999) dijo que la relación entre los tipos de estrategia y el sector económico de las MYPES determina la sinergia futura entre estos, igualmente la gestión administrativa que optimice las estrategias estatales con las estrategias particulares de cada MYPE es fundamental en su desarrollo.

Flores Konja (2004) también dijo, que la globalización de las empresas productivas y la velocidad de los cambios, hacen insuficientes el método tradicional de gerenciar a las empresas de manera parcial e independiente. El Perú cuenta con varios sectores con ventaja competitiva potenciales, entre ellos están el sector lácteo. Por tanto se requiere de un plan sistémico y de socios estratégicos en materia tecnológica.

CONCLUSIONES

1. Las evidencias han corroborado que el financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se relaciona de manera directa y significativa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014 con un coeficiente de correlación de (r) de Pearson = 0,629, es decir tiene el tipo de correlación positiva media, aseverando que el financiamiento crediticio permite el fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas dedicadas a producir productos lácteos en el Distrito de Huancavelica.
2. Se evidencia claramente que el diseño funcional de la variable financiamiento crediticio, se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014; por tanto existe una relación positiva media del 0.598 de correlación significativa, según asevera el cuadro de los índices de correlación, resultado que se obtiene del programa estadístico SPSS.
3. Se evidencia rotundamente, que el diseño financiero se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014; del mismo modo existe una relación positiva media del 0.531 cuya correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)..

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los propietarios de las MYPES dedicadas a la producción de productos lácteos adoptar políticas financieras encaminadas a lograr pasar favorablemente las evaluaciones financieras de las entidades bancarias y/o financieras para lograr la aceptación de mayores montos solicitados para alcanzar los objetivos y metas que inicialmente tienen trazados a fin de lograr mejores resultados.
2. Con el fin de mantener y aumentar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica, se debe alcanzar a utilizar el diseño funcional, siendo ello el conjunto de funciones armónicas y gradualmente distribuidas basado en la mercadotecnia y los estudios que se realiza en el mercado; por tanto, se sugiere planificar sus estrategias de ventas y colocaciones de productos lácteos; asimismo, contar con una adecuada cartera de clientes.
3. Se recomienda formular una adecuada política crediticia de financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas dedicadas a la elaboración de productos lácteos con la finalidad de mejorar los logros de gestión.

REFERENCIA BIBLIOGRAFICA

- Bernal Torres., César Augusto (2010). Metodología de la Investigación. Tercera Edición. México.
- Campbell, D. T., & Stanley, J. C. (1966). El diseño en la Investigación. Boston, Estados Unidos: Houghton Mifflin Company .
- Castillo Heredia, G. (2005). Peru: Decisiones Financieras Efectivas para el Desarrollo Empresarial, en el marco de la Economía Social de Mercado. Lima, Peru.
- De la Mora Díaz (2006) "Análisis de las necesidades de financiamiento en las microempresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima" en la Facultad de Contabilidad y Administración de la Universidad de Colima. México.
- Decretos Supremo N° 07-2008-TR y Decreto Supremo N° 008-2008-TR, se dictó su Texto Único Ordenado de la Ley MYPE.
- Díaz de Rada, V. (2008). Diseño y Elaboración de Cuestionarios para la Investigación. Barcelona, España: UOC.
- Díaz Llanes Miguel (2012) Análisis Contable con un Enfoque Empresarial. Edit. Universidad de Málaga. España.
- Dominguez Gomez, E. (2005). El Financiamiento Empresarial. Matanzas, Cuba.
- Flores Konja, A. A. (2004). Metodología de Gestión para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en Lima Metropolitana. Lima.
- García Martínez, D. R. (2014). Caracterización y Eficiencia de la Producción Lechera en el noreste de la Pampa - Argentina. Cordova, Argentina.
- Gitman Lawrence J. y Zutter Chad J. (1996). Principios de Administración Financiera. Harla. México:
- Gómez Lobo Alirio (1992). Financiación Interna y Financiación Externa. Liber Amicorum. Primera Edición. Bogotá. Colombia.

- Grasso, L. (2006). Encuestas: Elementos para su diseño y Analisis. Caracas, Venezuela: Brujas. Quinta Edicion.
- Hernandez Fernandez, M. (2005). Decisiones Financieras para el Desarrollo de las MYPES Mexicanas. Mexico.
- Hernandez Sampieri, Roberto, Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodologia de la Investigacion. Mexico: Mc GRAW HILL , Interamericana Editores SA de C.V.
- Hilario Rivas, J. L. (2009). Estudio de Mercado para la Comercialización de Leche y Derivados. Perú.
- Sánchez Valtierra, Jesús Alberto (2009). Las Cajas de Ahorro. México.
- Kerlinger Fred, N. (2002). Investigación del comportamiento, técnicas y Metodología. Segunda Edición. Interamericana. México.
- Lattuada, Mario (2000). El Crecimiento Económico y el Desarrollo Sostenible en los Pequeños y medianos productores Agropecuarios Argentinos de fines del siglo XX. Buenos Aires: CONICET/UNR.
- Léban de Rossi Cecilia (Abril 2005). Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa Elaboración de Estadísticas de la Micro y Pequeña Empresa.
- Ley N°28015 con fecha 03/07/2003 y reglamentada el 12-09-2003 por el Decreto Supremo N° 009-2003-TR, denominada Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE). Perú.
- Medina Sotelo, C. (1999). La Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, Estrategias para su Promoción y Desarrollo 1999. Lima, Perú.
- Peñuelas Rodriguez, M. A. (2008). Tecnicas e Instrumentos de Investigacion. Mexico.
- Pérez Porto Julián y Gardey Ana. Publicado el (2008). Actualizado el: 2012. Recuperado de: Definición de efecto.- Qué es, Significado y Concepto [Http://definición de /efecto/#ixzz4QBTaynRO](http://definición de /efecto/#ixzz4QBTaynRO).

Restrepo Gómez, Diana Marcela (2007), Tesis titulada “Las PYMES y el crecimiento económico en Colombia” (años 1990-2000) Pontificia Universidad Javeriana Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas”, Colombia.

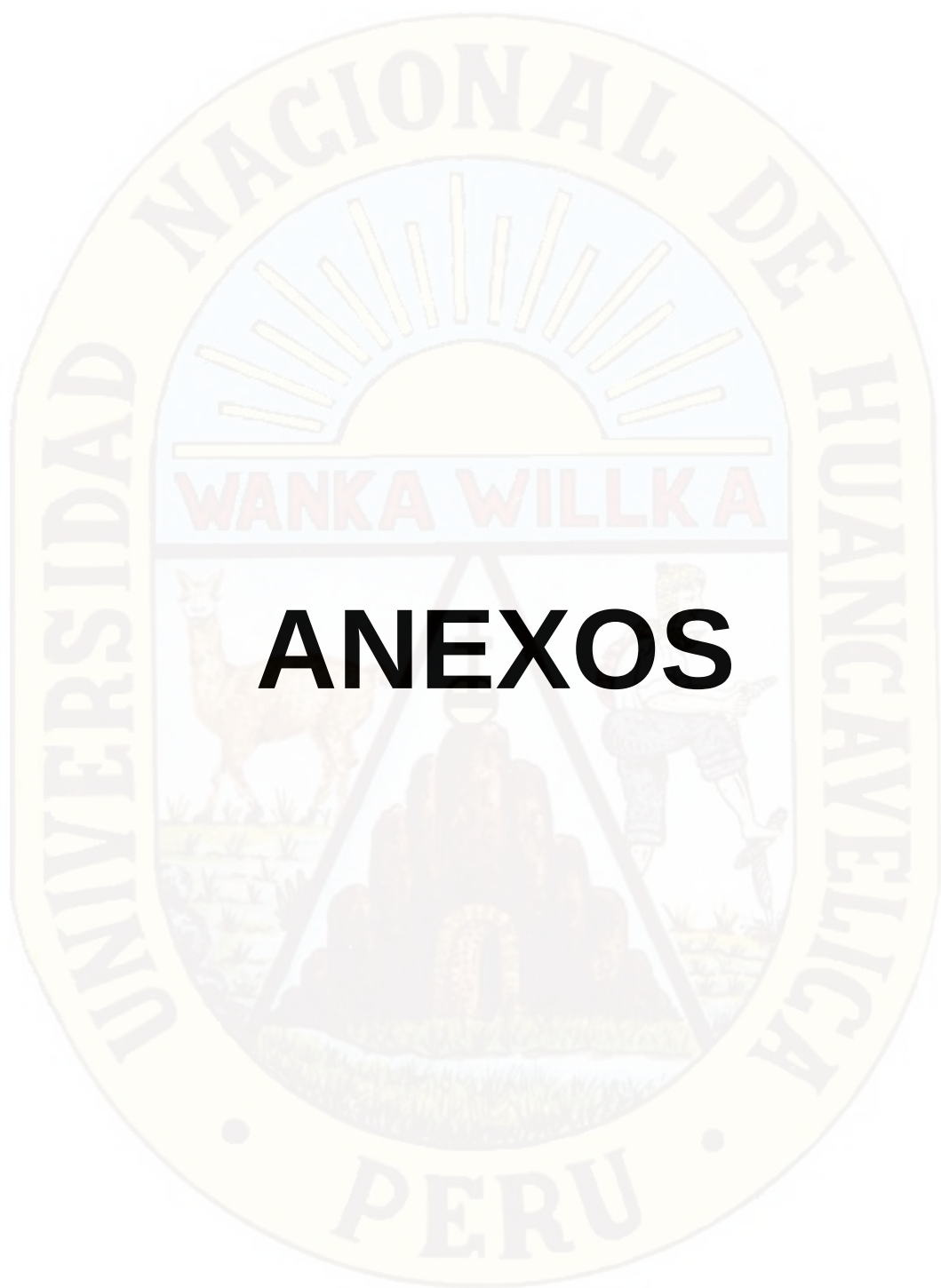
Reyes Ponce Agustín (2010). Recuperado de: www.itlp.edu.mx/publica/tutoriales/definición/procesoadmvo/tema3_1.htm.

Salcedo Guzmán, Luisa Elena (2012). Revista Volumen 20, N° 37 “Las entidades financieras como palanca del desarrollo de las empresas textiles en Lima Metropolitana” UNMSM. Lima.

Sanchez Carlessi, H., & Reyes Meza, C. (s.f.). Metodología y Diseños en la Investigación Científica Aplicados a la Psicología, Educación y Ciencias Sociales. Lima, Perú: Primera Edición.

Zeitinger Claus Peter,(1995). Promesas de Progreso. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. FEPCMAC, Lima.

Zorrilla Arena, Zorrilla Arena, S., & Torres Xammar, M. (1993). Guía para elaborar la tesis. México: Mc Graw Hill. Segunda Edición.



ANEXOS



MATRIZ DE CONSISTENCIA

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: “FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAMELICA, AÑO 2014”

DEFINICION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS DE INVESTIGACION	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA
Problema general. ¿Qué grado de relación tiene el financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014? Problemas específicos: a) ¿Cómo se relaciona el diseño funcional y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014?. b) ¿Cómo se relaciona el diseño financiero y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014?.	Objetivo General Conocer el grado de relación entre el financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014. Objetivos específicos: a) Conocer el grado de relación que existe entre el diseño funcional y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014. b) Conocer el grado de relación que existe entre el diseño financiero y el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a la elaboración de productos lácteos del Distrito de Huancavelica en el año 2014.	Hipótesis General El financiamiento crediticio otorgado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014. Hipótesis específica: a) El diseño funcional se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014 b) El diseño financiero se relaciona de manera directa en el fortalecimiento de las MYPES dedicadas a producir productos lácteos del Distrito de Huancavelica, año 2014.	Variable 1: FINANCIAMIENTO CREDITICIO Variable 2: FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES	Diseño Funcional Diseño Financiero Organización Rentabilidad	- Marketing - Formalidad - Aplicación presupuestaria - Estrategias. - Responsabilidad - Garantía - Rasgos de cumplimiento - Capacidad de gestión. -Eficiente -Eficacia -Objetivos y metas -Toma de decisiones. -Rentabilidad de las ventas -Rentabilidad del patrimonio -Rentabilidad del activo total -Rentabilidad de otras fuentes.	Tipo de Investigación Aplicada Nivel Correlacional y descriptivo. Método General Científico Método Específico Descriptivo Analítico. Población 18 Microempresas ganaderas lecheras Muestra Se utilizó el tipo censal, es decir a las 18 Microempresas ganaderas lecheras. Técnica Encuesta Instrumento Cuestionario.



CUESTIONARIO DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA

EP DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

ESTIMADO (a) ENTREVISTADO (a):

Me complace presentar el presente trabajo de investigación "FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAMELICA, AÑO 2014", para ello se manifiesta de su conocimiento las siguientes instrucciones:

- La información recogida será de carácter anónimo y utilizado única y específicamente para fines de investigación.
- Lea atentamente el enunciado antes de marcar la alternativa de su preferencia.
- Sírvase marcar solamente una de las alternativas en cada pregunta.

Se le agradece anticipadamente por su colaboración y participación.

ESCALA DE VALORACIÓN:



Nº	FINANCIAMIENTO CREDITICIO	Escala				
01	¿Usted emplea conocimiento de mercadotecnia para vender sus productos en el mercado?	1	2	3	4	5
02	¿Usted conoce y aplica las normas legales vigentes, tales como tributaria, laboral, financiero y otros, en el desarrollo comercial de su empresa?	1	2	3	4	5
03	¿Usted realiza la previsión de ingresos y gastos durante un período de tiempo determinado, al que se denomina ejercicio presupuestario en su empresa?	1	2	3	4	5

04	¿Realiza acciones estratégicas, para mejorar el movimiento económico de su empresa?	1	2	3	4	5
05	¿Usted actúa con responsabilidad frente a los créditos obtenidos de entidades financieras?	1	2	3	4	5
06	¿Para solicitar créditos a entidades financieras podrá otorgar en garantía todos sus bienes?	1	2	3	4	5
07	¿Algunas veces las entidades financieras les dieron rasgos de cumplimiento?	1	2	3	4	5
08	¿Usted tiene capacidad de gestión ante las entidades financieras?	1	2	3	4	5
FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES						
01	¿Cree usted que con mucha habilidad conduce a su empresa para llevar adelante su actividad?	1	2	3	4	5
02	¿Tiene usted la capacidad de alcanzar el éxito de su empresa?	1	2	3	4	5
03	¿Llegará a cumplir sus objetivos y metas de su empresa en el mediano o largo plazo?	1	2	3	4	5
04	¿Usted toma sus decisiones adecuadas para mejorar percances de su empresa?	1	2	3	4	5
05	¿Sus ventas generan utilidades suficientes luego de cubrir sus costos?	1	2	3	4	5
06	¿Su patrimonio genera rentabilidad?	1	2	3	4	5
07	¿Su activo total genera rentabilidad?	1	2	3	4	5
08	¿De alguna otra actividad fuera de la empresa obtiene rentabilidad?	1	2	3	4	5

OPINIONES Y/O SUGERENCIAS:

.....

.....

.....

.....

.....

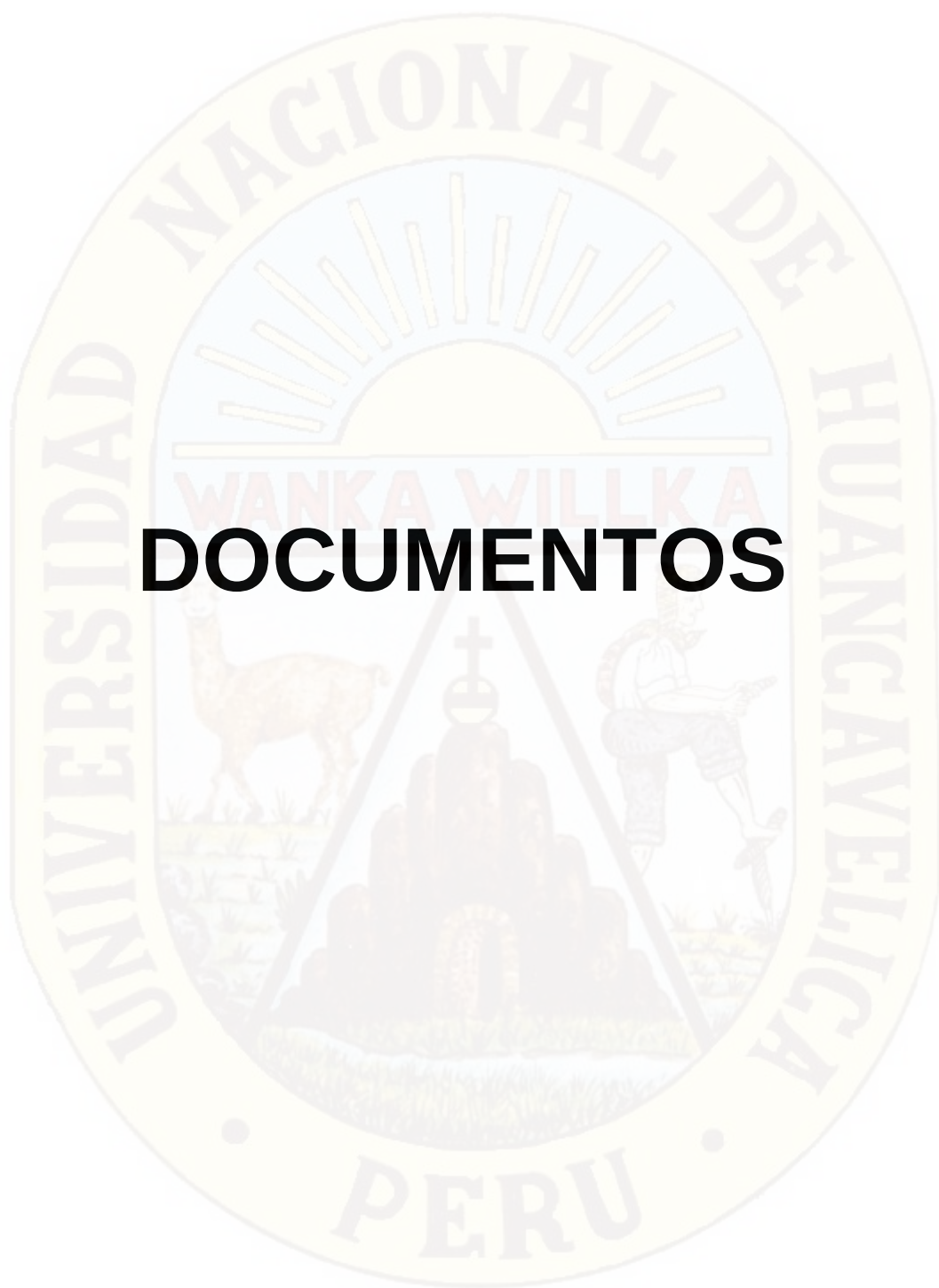
¡Se le agradece por su colaboración!

FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES

pregunta N°	1	2	3	4	5	6	7	8	SUMA TOTAL
1	4	4	5	4	4	3	4	1	29
2	4	4	4	3	3	2	4	4	28
3	2	3	3	3	4	3	3	4	25
4	5	3	3	4	4	3	3	3	28
5	4	3	4	5	3	1	4	4	28
6	4	5	2	4	4	3	3	4	29
7	3	4	4	2	4	3	2	2	24
8	2	3	3	2	3	2	4	2	21
9	4	3	4	4	3	2	4	4	28
10	4	4	4	2	2	3	3	3	25
11	5	4	5	4	3	1	4	4	30
12	3	3	3	4	4	2	2	2	23
13	4	4	4	3	3	2	3	3	26
14	4	3	3	3	2	3	3	4	25
15	2	2	4	4	4	2	3	4	25
16	4	3	3	4	4	2	4	5	29
17	4	4	3	5	3	2	4	4	29
18	3	4	4	4	4	1	3	1	24

FINANCIAMIENTO CREDITICIO

pregunta N°	1	2	3	4	5	6	7	8	SUMA TOTAL
1	1	3	2	4	5	5	4	4	28
2	3	3	3	4	4	4	2	5	28
3	2	4	1	3	4	3	4	4	25
4	3	3	2	3	4	4	4	5	28
5	1	2	2	3	3	3	4	3	21
6	2	2	3	4	4	4	2	3	24
7	1	2	3	3	5	5	2	4	25
8	2	2	3	3	3	4	4	4	25
9	1	2	3	4	3	3	4	4	24
10	2	2	4	4	4	4	2	5	27
11	1	1	4	4	5	4	4	3	26
12	4	4	4	4	5	4	2	5	32
13	2	3	3	4	4	3	4	4	27
14	2	3	4	3	3	5	4	3	27
15	2	4	2	4	4	2	4	4	26
16	3	3	2	4	4	1	4	3	24
17	1	3	3	2	5	1	4	3	22
18	1	4	2	3	5	1	4	4	24



DOCUMENTOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCATELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN DE CONSEJO DE FACULTAD N° 226-2015-FCE-R-UNH

Huancavelica, 01 de Diciembre del 2015

VISTO:

Oficio Transcriptorio N° 172-2015-SD-FCE-R-UNH de fecha 01-12-2015, Oficio N°826-2015-EPC-DFCE/UNH de fecha 26-11-2015, Informe N°013-2015-JPT-LBS-FCE-UNH de fecha 18-11-2015, emitido por el docente asesor y miembros jurados pidiendo Aprobación del Proyecto de Investigación presentado por los Bachilleres **GABRIELA PALOMINO SANTIAGO y LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES**, y:

CONSIDERANDO:

Que según el Artículo 8° de la ley N° 30220 dice El Estado reconoce la autonomía universitaria. La autonomía inherente a las universidades se ejerce de conformidad con lo establecido en la Constitución, la presente Ley y demás normativa aplicable. Esta autonomía se manifiesta en los siguientes regímenes: Normativo, de gobierno, académico, administrativo y económico.

Que, de conformidad a lo prescrito por el Artículo 15° del Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, aprobado mediante la Asamblea Estatutaria en sesión del día 17 de diciembre de 2014 con resolución N° 001-2014-AE-UNH de fecha 18-12-2014; la autonomía es inherente a la UNH, se ejerce de conformidad con la Constitución Política del Perú, la Ley Universitaria y demás normas, la autonomía es reconocida por el estado y se manifiesta en los siguientes regímenes: Normativo, Gubernamental, Académico, Administrativo y Económico.

Que, el Artículo 37° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe que la Escuela Académica Profesional estará integrado por tres docentes ordinarios de la especialidad o afín con el tema de investigación. El jurado será presidido por el docente de mayor categoría y/o antigüedad. La escuela comunicara al Decano de la Facultad para que este emita la resolución correspondiente.

Que, el Artículo 34° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe el Proyecto de Investigación aprobado, será remitido al Decanato, para que esta emita Resolución de aprobación e inscripción; previa ratificación del consejo de facultad; el graduado procederá a desarrollar el trabajo de investigación, con la orientación del Profesor Asesor. El docente asesor nombrado es responsable del cumplimiento de la ejecución y evaluación del trabajo de investigación.

En uso de las atribuciones establecidas por el Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, el Decano de la Facultad.

Que, estando a lo acordado por el Consejo de Facultad en su Sesión Ordinario del día 01-12-2015;

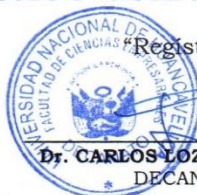
SE RESUELVE:

ARTÍCULO 1° APROBAR e INSCRIBIR el Proyecto de Investigación Científica titulado: **"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCATELICA, AÑO 2014"** presentado por los bachilleres **GABRIELA PALOMINO SANTIAGO y LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES**.

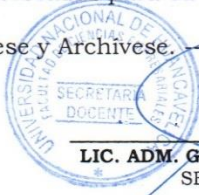
ARTÍCULO 2° ELÉVESE el presente documento a las instancias pertinentes.

ARTÍCULO 3° NOTIFÍQUESE a los interesados para su conocimiento y demás fines.

Regístrese, Comuníquese y Archívese.



Dr. CARLOS LOZANO NUÑEZ
DECANO



LIC. ADM. GUIDO AMADEO FIERRO SILVA
SECRETARIO DOCENTE

C.c.
D.FEA.
EPA
INTERESADOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN N° 059-2015-FCE-R-UNH

Huancavelica, 21 de Enero del 2015.

VISTO:

Hoja de Tramite del Decanato N° 164 de fecha 21-01-2015, El Oficio N° 027-2015-EAPC-DFCE/UNH de fecha 20-01-15 presentado por el Director de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad y la solicitud presentado por los bachilleres en ciencias contables **GABRIELA PALOMINO SANTIAGO y LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES**, pidiendo designación de Docente Asesor y Miembros Jurados para el Proyecto de Investigación, y;

CONSIDERANDO:

Que según el Artículo 8° de la ley N° 30220 dice El Estado reconoce la autonomía universitaria. La autonomía inherente a las universidades se ejerce de conformidad con lo establecido en la Constitución, la presente Ley y demás normativa aplicable. Esta autonomía se manifiesta en los siguientes regímenes: Normativo, de gobierno, académico, administrativo y económico.

Que, en concordancia al Artículo N° 83° del Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, aprobado por la Asamblea Estatutaria en sesión del día 17 de diciembre de 2014 prescribe, otorga los grados académicos de Bachiller, Maestro, Doctor y Título Profesional a nombre de la nación aprobados en cada facultad y escuela de posgrado. En los grados y títulos de las carreras profesionales o programas de posgrado acreditados se mencionara tal condición.

Que, según la Décima Tercera disposición complementaria transitoria. De la ley N° 30220 dice Los estudiantes que a la entrada en vigencia de la presente Ley, se encuentren matriculados en la universidad no están comprendidos en los requisitos establecidos en el artículo 45° de la presente. Así mismo la disposición transitoria del estatuto de la UNH dice los estudiantes que a la entrada en vigencia de la ley número 30220, se encuentren matriculados en la UNH no están comprendidos en los requisitos establecidos para titulación del presente estatuto, el mismo tratamiento se dará para los egresados.

Que, el Artículo 36° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe una vez elaborada el informe y aprobado por el docente el asesor, el informe de investigación será presentado en tres ejemplares anillados a la Escuela Académico Profesional correspondiente, pidiendo revisión y declaración de apto para sustentación, por los jurados.

Que, el Artículo 37° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe que la Escuela Académico Profesional estará integrado por tres docentes ordinarios de la especialidad o afin con el tema de investigación. El jurado será presidido por el docente de mayor categoría y/o antigüedad. La escuela comunicara al Decano de la Facultad para que este emita la resolución correspondiente

Que, el Artículo 38° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe el Jurado nombrado después de revisar el trabajo de investigación dictaminara en un plazo no mayor de 10 días hábiles, disponiendo su pase a sustentación o devolución para su complementación y/o corrección.

En uso de las atribuciones establecidas por el Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, el Decano de la Facultad;

RESUELVE:

ARTÍCULO 1° DESIGNAR al CPCC. ANDRES JESUS RAMIREZ LAURENTE como Asesor del Proyecto de Investigación Científica Titulado: **"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAMELICA, AÑO 2014"**; presentado por los bachilleres en ciencias contables **GABRIELA PALOMINO SANTIAGO y LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES**.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN N° 059-2015-FCE-R-UNH

Huancavelica, 21 de Enero del 2015

ARTÍCULO 2°.- DESIGNAR a los miembros Jurados del Proyecto de Investigación titulado: **FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAMELICA, AÑO 2014**"; presentado por los bachilleres en ciencias contables **GABRIELA PALOMINO SANTIAGO y LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES**; a los siguientes docentes:

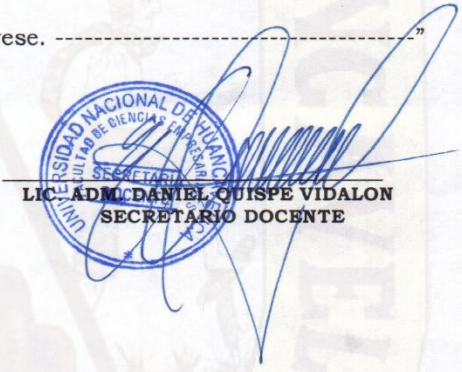
- | | |
|-------------------------------------|------------|
| • Mg. Lorenzo Fidel BERNALDO SABUCO | PRESIDENTE |
| • Dra. Kenia AGUIRRE VILCHEZ | SECRETARIO |
| • Lic. Luis Ángel GUERRA MENENDEZ | VOCAL |
| • Mg. Emiliano REYMUNDO SOTO | SUPLENTE |

ARTÍCULO 3°.- ELÉVESE el presente documento a las instancias pertinentes.

ARTÍCULO 4°.- NOTIFÍQUESE a los interesados para su conocimiento y demás fines.

"Regístrese, Comuníquese y Archívese. -----"


MG. LUIS JULIO PALACIOS AGUILAR
DECANO (e)


LIC. ADM. DANIEL QUISPE VIDALON
SECRETARIO DOCENTE

C.c.
EAPC.
Interesados
Archivo



UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN N° 0555-2016-FCE-R-UNH

Huancavelica, 12 de Agosto del 2016.

VISTO:

Hoja de Trámite del Decanato N° 1860 de fecha 27-07-2016; Oficio N° 484-2016-EPC-DFCE/UNH de fecha 25-07-16, Informe N° 18-2016-AJRL-AT-EAPC-FCE/UNH de fecha 10-07-2016; presentado por los bachilleres **LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES y GABRIELA PALOMINO SANTIAGO**; solicitando la Ratificación de los Miembros del Jurado para la revisión del informe final de tesis, y;

CONSIDERANDO:

Que según el Artículo 8° de la ley N° 30220 dice El Estado reconoce la autonomía universitaria. La autonomía inherente a las universidades se ejerce de conformidad con lo establecido en la Constitución, la presente Ley y demás normativa aplicable. Esta autonomía se manifiesta en los siguientes regímenes: Normativo, de gobierno, académico, administrativo y económico.

Que, en concordancia al Artículo N° 83° del Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, aprobado por la Asamblea Estatutaria en sesión del día 17 de diciembre de 2014 prescribe, otorga los grados académicos de Bachiller, Maestro, Doctor y Título Profesional a nombre de la nación aprobados en cada facultad y escuela de posgrado. En los grados y títulos de las carreras profesionales o programas de posgrado acreditados se mencionara tal condición.

Que, según la Décima Tercera disposición complementaria transitoria. De la ley N° 30220 dice Los estudiantes que a la entrada en vigencia de la presente Ley, se encuentren matriculados en la universidad no están comprendidos en los requisitos establecidos en el artículo 45° de la presente. Así mismo la disposición transitoria del estatuto de la UNH dice los estudiantes que a la entrada en vigencia de la ley número 30220, se encuentren matriculados en la UNH no están comprendidos en los requisitos establecidos para titulación del presente estatuto, el mismo tratamiento se dará para los egresados.

Que, el Artículo 36° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe una vez elaborada el informe y aprobado por el docente el asesor, el informe de investigación será presentado en tres ejemplares, anillados a la Escuela Académico Profesional correspondiente, pidiendo revisión y declaración de apto para sustentación, por los jurados.

Que, el Artículo 37° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe que la Escuela Académico Profesional estará integrado por tres docentes ordinarios de la especialidad o afín con el tema de investigación. El jurado será presidido por el docente de mayor categoría y/o antigüedad. La escuela comunicara al Decano de la Facultad para que este emita la resolución correspondiente

Que, el Artículo 38° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, prescribe el Jurado nombrado después de revisar el trabajo de investigación dictaminara en un plazo no mayor de 10 días hábiles, disponiendo su pase a sustentación o devolución para su complementación y/o corrección.

Que mediante Informe N° 018/2016-AJRL-AT-EAPC-FCE/UNH de fecha 10-07-2016, emitido por el docente asesor **CPCC. ANDRES JESUS RAMIREZ LAURENTE** donde emite el resultado final de **APROBACIÓN** de la Tesis Titulado: **"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAMELICA, AÑO 2014"** presentado por los bachilleres **LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES y GABRIELA PALOMINO SANTIAGO**; para optar el Título Profesional de Contador Público.





UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN N° 0555-2016-FCE-R-UNH

Huancavelica, 12 de Agosto del 2016

En uso de las atribuciones establecida por el Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, el Decano de la Facultad;

RESUELVE:

ARTÍCULO 1° RATIFICAR a los Miembros de Jurado para la Revisión del informe final de la tesis Titulado: **"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCAMELICA, AÑO 2014"** presentado por los bachilleres **GABRIELA PALOMINO SANTIAGO y LUIS ALFREDO MALDONADO CERVANTES** para optar el Título Profesional de Contador Público; a los siguientes docentes:

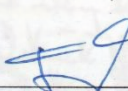
- | | |
|-------------------------------------|------------|
| • MG. LORENZO FIDEL BERNALDO SABUCO | Presidente |
| • DRA. KENIA AGUIRRE VILCHEZ | Secretario |
| • LIC. LUIS ÁNGEL GUERRA MENENDEZ | Vocal |
| • MAG. EMILIANO REYMUNDO SOTO | Suplente |

ARTÍCULO 2°.- ELÉVESE el presente documento a las instancias pertinentes.

ARTÍCULO 3°.- NOTIFÍQUESE a los interesados para su conocimiento y demás fines.

"Regístrese, Comuníquese y Archívese. -----"




Dr. CARLOS LOZANO NUÑEZ
DECANO




CPCC LUIS ALBERTO MEDINA HERNANDEZ
SECRETARIO DOCENTE

C.c.
DFCE.
EPC.
Interesado
Archivo



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCVELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN N° 067-2017-FCE-R-UNH

Huancavelica, 20 de Enero del 2017

VISTO:

Hoja de Tramite N° 127 de fecha 18-01-2017, Solicitud S/N. presentado por los Bachilleres en Ciencias Contables **PALOMINO SANTIAGO GABRIELA y MALDONADO CERVANTES LUIS ALFREDO**; pidiendo programación de fecha y hora para sustentación de tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público; y:

CONSIDERANDO:

Que según el Artículo 8° de la ley N° 30220 dice El Estado reconoce la autonomía universitaria. La autonomía inherente a las universidades se ejerce de conformidad con lo establecido en la Constitución, la presente Ley y demás normativa aplicable. Esta autonomía se manifiesta en los siguientes regímenes: Normativo, de gobierno, académico, administrativo y económico.

Que, en concordancia al Artículo N° 83° del Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, aprobado por la Asamblea Estatutaria en sesión del día 17 de diciembre de 2014 prescribe, otorga los grados académicos de Bachiller, Maestro, Doctor y Título Profesional a nombre de la nación aprobados en cada facultad y escuela de posgrado. En los grados y títulos de las carreras profesionales o programas de posgrado acreditados se mencionará tal condición.

Que, según la Décima Tercera disposición complementaria transitoria. De la ley N° 30220 dice Los estudiantes que, a la entrada en vigencia de la presente Ley, se encuentren matriculados en la universidad no están comprendidos en los requisitos establecidos en el artículo 45° de la presente. Así mismo la disposición transitoria del estatuto de la UNH dice los estudiantes que a la entrada en vigencia de la ley número 30220, se encuentren matriculados en la UNH no están comprendidos en los requisitos establecidos para titulación del presente estatuto, el mismo tratamiento se dará para los egresados.

Que, en virtud al Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional de Huancavelica, aprobado con Resolución N° 574-2010-R-UNH, en su Artículo N° 39 si el graduado es declarado Apto para sustentación (por unanimidad o mayoría), solicitara al Decano de la Facultad para que fije lugar, fecha y hora para la sustentación. La Decanatura emitirá la Resolución fijando fecha hora y lugar para la sustentación, asimismo entregará a los jurados el formato del acta de evaluación.

Que con el OFICIO N° 637-2016-EPC-DFCE/UNH de fecha 11-10-2016, Informe N° 005-2016-JT-KAV-FCE-UNH de fecha 03-10-2016, los docentes miembros del jurado evaluador emiten informe de aprobación del informe final de tesis titulado **"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCVELICA, AÑO 2014"** dando pase a sustentación.

En uso de las atribuciones establecidas por el Estatuto de la Universidad Nacional de Huancavelica, el Decano de la Facultad;

RESUELVE:

ARTÍCULO 1°.- PROGRAMAR la fecha y hora para la Sustentación Vía Tesis titulada: **"FINANCIAMIENTO CREDITICIO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO Y EL FORTALECIMIENTO DE LAS MYPES DEDICADAS A PRODUCTOS LACTEOS DEL DISTRITO DE HUANCVELICA, AÑO 2014"** presentado por los Bachilleres en Ciencias Contables **PALOMINO SANTIAGO GABRIELA y MALDONADO CERVANTES LUIS ALFREDO** para el día Miércoles 25 de Enero del 2017 a horas 08:00 a.m. en el Aula Magna de la Facultad de Ciencias Empresariales.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCVELICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



SECRETARIA DOCENTE

RESOLUCIÓN N° 067-2017-FCE-R-UNH

Huancavelica, 20 de Enero del 2017

ARTICULO 2° **ENCARGAR** al Presidente del Jurado el cumplimiento de la presente Resolución y la remisión del acta y documentos sustentatorios al Decanato para su registro y trámite correspondiente.

"Regístrese, Comuníquese y Archívese. -----"



Dr. CARLOS LOZANO NUÑEZ
DECANO



CPCC Luis Alberto MEDINA HERNANDEZ
SECRETARIO DOCENTE

C.c.
DFCE.
Jurados.
Archivos.