

**UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE  
APURÍMAC**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**



**INCIDENCIA DE LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS EN EL NIVEL DE  
LOS EMPRENDIMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE  
LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE  
ABANCAY, 2010.**

**Tesis Para Optar El Título Profesional de Licenciado en Administración**

**PRESENTADO POR:**

**HUAMANI LLIMPI, Yuri Landis**

**LIZARME HURTADO, Félix**

**Abancay, Abril del 2011**

**Perú**

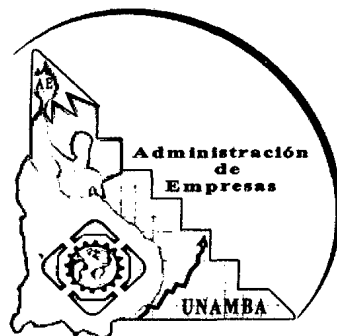


UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURIMAC	
CÓDIGO	MFN
AEM LL 2011	
	BIBLIOTECA CENTRAL
FECHA DE INGRESO:	28 MAR 2012
Nº DE INGRESO:	00193



# FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

## ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS



### LA INCIDENCIA DE LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS EN EL NIVEL DE LOS EMPRENDIMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY, 2010.

Candidatos : HUAMANI LLIMPI, Yuri Landis

LIZARME HURTADO, Félix

Asesor/a : Lic. Adm. Vilca Ccolque, José Yudberto

Presidente Jurado : C.P.C. Huayapa Huaynacho, Mauro

Primer Jurado/a : Lic. Adm. Escalante Cárdenas, Mauricio Raúl

Segundo Jurado/a : Lic. Adm. Luciano Alipio, Rober Aníbal

Abancay, Abril del 2011

**INCIDENCIA DE LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS EN EL  
NIVEL DE LOS EMPRENDIMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD  
EMPRESARIAL DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO  
EN LA PROVINCIA DE ABANCAY, 2010.**



## **DEDICATORIA**

A Dios, por darnos la oportunidad de vivir y de regalarnos una familia maravillosa. A nuestros padres que nos dieron la vida y han estado con nosotros en todo momento y por creer en nosotros.



## AGRADECIMIENTO

Esta tesis fue posible gracias a la colaboración de las siguientes instituciones: a la Cooperativa de Ahorro y Crédito los Andes, a través del Ing. Víctor Chati Pérez; a la Financiera Crecer, a través del Ing. Jaime Valer Infantas y la ONG Pro Mujer; que gentilmente nos brindaron información y que compartieron sus experiencias.

No obstante, el apoyo del Lic. Adm. José Yudberto Vilca Ccolque, quien fue indispensable para la investigación; y como también al Ing. Wilson Mollocondo, por su valiosa colaboración en la realización del trabajo estadístico.

Finalmente, deseamos agradecer a todos los(as) emprendedores(as) que fuimos conociendo en la realización del trabajo de campo, que nos brindaron su valiosa experiencia, con sus emprendimientos.



**AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA  
BASTIDAS DE APURÍMAC**

**Rector:** Dr. Leoncio T. Carnero Carnero  
**Vicerrectora Académica:** Ph. Dr. Ing. Lucy M. Guanuchi Orellana  
**Vicerrector Administrativo:** Econ. Alipio Orco Díaz

**DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CPC. Mauro Huayapa Huaynacho**

**DIRECTOR DE LA ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE  
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**Lic. Adm. José Y. Vilca Colque**

**DIRECTOR DE INVESTIGACIÓN**

**Lic. Alfredo Sumi Arapa**

**JEFE DE LA OFICINA DE INVESTIGACIÓN DE FACULTADES**

**Mcs. Mvz. Ulises Quispe Gutiérrez**





UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURIMAC

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Abancay, 12 de Mayo del 2011

**CARTA N° 009- 2011- AT-EAPAE/FA-UNAMBA**

A : Lic. Adm. José Y. Vilca Colque  
Director de la EAPAE-FA-UNAMBA

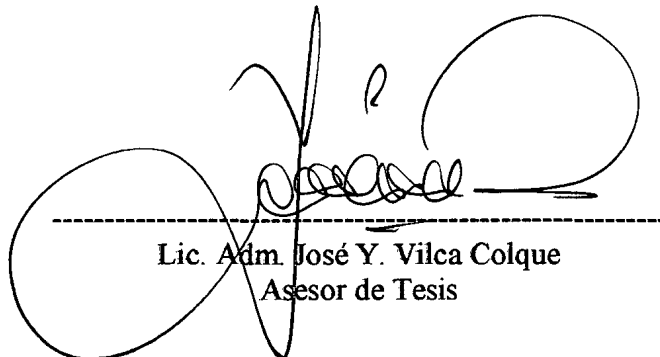
DE : Lic. Adm. José Y. Vilca Colque  
Asesor de Tesis

ASUNTO : Visto Bueno de la Tesis de Licenciatura

Mediante la presente, me dirijo a su digno despacho, con la finalidad de dar a conocer e informar que, mi persona aprueba la tesis intitulada **“INCIDENCIA DE LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS EN EL NIVEL DE LOS EMPRENDIMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY, 2010”**, presentado por el Bachiller **Yuri Landis HUAMANI LLIMPI** y Bachiller **Felix LIZARME HURTADO**, cumpliendo con los requisitos establecidos en los Art. 26, 27, 28 y 29 del Reglamento General de Grados y Títulos. Tesis que además consta con la Aprobación de los Miembros del jurado de Tesis, por UNANIMIDAD.

Sin otro en particular aprovecho la oportunidad para saludarla cordialmente.

Atte.



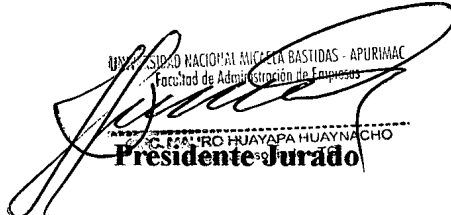
Lic. Adm. José Y. Vilca Colque  
Asesor de Tesis



## JURADOS DE LA TESIS INTITULADA

“INCIDENCIA DE LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS EN EL NIVEL DE LOS  
EMPRESARIOS Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES  
DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY, 2010”.

**C.P.C. Mauro, Huayapa Huaynacho**



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS - APURIMAC  
Facultad de Administración de Empresas  
C. P. C. MAURO HUAYAPA HUAYNACHO  
**Presidente Jurado**

**Lic. Adm. Escalante Cárdenas, Mauricio Raúl**



Universidad Nacional Micaela Bastidas  
de Apurímac  
Lic. Adm. Mauricio R. Escalante Cárdenas  
DOCENTE  
**Primer Miembro**

**Lic. Adm. Luciano Alipio, Rober Aníbal**



**Segundo Miembro**

## ÍNDICE GENERAL

Portada.....	I
Contra portada.....	II
Título de Investigación.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Página a las Autoridades.....	VI
Visto Bueno del Asesor.....	VII
Jurados de la Tesis.....	VIII
Acta de sustentación de la Tesis.....	IX
Índice de General.....	X
Índice de Cuadros.....	XIII
Índice de Gráficos.....	XIV
Resumen.....	1
Abstract.....	2
INTRODUCCIÓN.....	3
1. MARCO TEORICO.....	6
1.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	6
1.2. BASES TEÓRICAS.....	9
1.2.1. MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA.....	9
1.2.1.1. Las MYPES.....	9
1.2.1.2. Tipos de Empresa.....	10
1.2.1.3. La Importancia de las MYPES en el Perú.....	15
1.2.2. TEORIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA.....	18
1.2.2.1. El Crédito.....	20
1.2.2.2. Crédito Solidario o Grupo Solidario.....	21
1.2.2.2.1. Mecanismo de funcionamiento del Crédito Solidario.....	22
1.2.2.2.2. Elementos de Créditos Solidarios.....	24
1.2.2.2.3. Características de los Créditos Solidarios.....	25
1.2.2.3.1. Impacto del Microcrédito sobre la Pobreza.....	27
1.2.2.4. Sistema Financiero.....	28
1.2.2.5. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.....	29
1.2.2.6. Las cooperativas de ahorro y crédito.....	29
1.2.2.7. Las ONGs Financieras.....	30
1.2.2.8. Servicios que brindan las Instituciones Financieras.....	31
1.2.3. TEORIA DEL EMPRENDIMIENTO.....	31
1.2.3.1. Tipos de Emprendedor.....	32
1.2.3.2. Teoría de David C. Mc Clelland.....	34
1.2.3.2.1. Factores Motivacionales.....	34
1.2.3.2.2. Características del Comportamiento Emprendedor.....	35
1.2.3.3. Características Intelectuales del Emprendedor.....	38
1.2.4. TEORÍA DE LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL.....	39
1.2.4.1. Teoría del Desarrollo Sostenible (PNUD) / Crecimiento Sostenible.....	41
1.2.4.2. Desarrollo de la Empresa Sostenible.....	43



1.2.4.3. Responsabilidad Social Empresarial .....	46
1.2.4.4. Las tendencias de la Sostenibilidad.....	47
1.2.4.5. Sostenibilidad Empresarial en el Siglo XXI.....	47
1.2.4.6. Estados financieros para el análisis de la sostenibilidad económica en las MYPES...49	
1.2.4.6.1. Balance General .....	49
1.2.4.6.2. Estado de Ganancias y Pérdidas.....	50
1.2.4.6.3. Flujo de Efectivo .....	51
1.2.4.6.4. Razones financieras para el análisis de la sostenibilidad económica de las MYPES51	
1.2.4.6.5. Las Razones Financieras .....	52
1.3. MARCO CONCEPTUAL.....	55
2. MATERIAL Y METODOS .....	59
2.1. TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN.....	59
2.2. MÉTODO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN .....	59
2.3. POBLACIÓN Y MUESTRA .....	60
2.3.1. Población.....	60
2.3.2. Muestra.....	60
2.4. TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN .....	61
2.4.1. Recolección de información.....	61
2.4.2. Procesamiento y Análisis de datos .....	62
2.5. HIPOTESIS DE LA INVESTIGACIÓN .....	62
2.5.1. Hipótesis General .....	62
2.5.2. Hipótesis Específicas.....	62
3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	64
3.1. LA INCIDENCIA DE LOS ELEMENTOS DE CRÉDITOS SOLIDARIOS EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY. ....	66
3.1.2. Análisis e Interpretación de los Resultados Hi: 01.....	70
3.2. LA INCIDENCIA DE LAS CARACTERÍSTICAS DE CRÉDITOS SOLIDARIOS EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY.....	71
3.2.1. Presentación de Resultados Hi: 02 .....	71
3.2.2. Análisis e Interpretación de los Resultados Hi: 02.....	75
3.3. EL NIVEL MOTIVACIONAL, INTELECTUAL Y DE COMPORTAMIENTO DEL EMPRENDEDOR DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCAY .....	76
3.3.1. Presentación de Resultados Hi: 03 .....	76
3.3.2. Análisis e Interpretación de los Resultados Hi: 03.....	82
3.4. EL NIVEL DE LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCAY .....	83
3.4.1. Presentación de los Resultados Hi: 04 .....	84
3.4.2. Análisis e Interpretación de los Resultados Hi: 04.....	91
4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	95
4.1. CONCLUSIONES .....	95
4.2. RECOMENDACIONES .....	97
BIBLIOGRAFÍA.....	99
ANEXOS.....	103
Anexo N° 01 : Mapa de localización del ámbito de investigación.....	104
Anexo N° 02 : Matriz de consistencia.....	106
Anexo N° 03 : Validación de los instrumentos de investigación .....	108



Anexo N° 04 : Carta para aplicabilidad de instrumentos a las entidades micro-financieras...	116
Anexo N° 05 : Modelo de cuestionario para las MYPEs .....	125
Anexo N° 06 : Modelo de guía de entrevista para las MYPEs .....	130
Anexo N° 07 : Modelo de Ficha de evaluación económica para las MYPEs .....	132
Anexo N° 08 : Resultados de los cuestionarios aplicado a las MYPEs .....	134
Anexo N° 09 : Resultados de las fichas de evaluación económica aplicado a las MYPEs.....	163
Anexo N° 10 : Fotos de los Emprendimientos .....	175
Anexo N° 11 : Fotos levantamiento de información.....	184



ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1.1 : MYPEs Apurímac/ MYPEs Perú .....	17
Cuadro N° 1.2 : Desarrollo sostenible .....	22
Cuadro N° 1.3 : Tipos de emprendedores .....	33
Cuadro N° 1.4 : Teoría de McClalland.....	34
Cuadro N° 1.5 : Cualidades del emprendedor .....	38
Cuadro N° 1.6 : Habilidades del emprendedor.....	39
Cuadro N° 1.7 : Desarrollo Sostenible Empresarial (DSE).....	45
Cuadro N° 2.1 : Financieras ofertantes de créditos solidarios (poblacion) .....	60
Cuadro N° 2.2 : Determinación de grupos solidarios(muestra).....	61
Cuadro N° 3.1 : Cantidad de emprendimientos por niveles de incidencia de elementos de créditos en la Provincia de Abancay , 2010.....	66
Cuadro N° 3.2 : Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis incidencia de elementos de crédito ..	67
Cuadro N° 3.3 : Varianza total explicada de los elementos de créditos solidarios.....	69
Cuadro N° 3.4 : Matriz de componentes rotados de los elementos de créditos solidarios .....	69
Cuadro N° 3.5 : Cantidad de emprendimientos por niveles de incidencia de las características de los créditos solidarios en la Provincia de Abancay, 2010.....	71
Cuadro N° 3.6 : Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis incidencia de las características de créditos .....	72
Cuadro N° 3.7 : Varianza total explicada de las características de créditos solidarios.....	74
Cuadro N° 3.8 : Matriz de componentes rotados de las características de créditos solidarios .....	74
Cuadro N° 3.9 : Cantidad de emprendimientos por niveles de motivación del emprendedor en la provincia de Abancay, 2010.....	76
Cuadro N° 3.10 : Cantidad de emprendimientos por niveles de comportamiento del emprendedor en la provincia de Abancay, 2010.....	77
Cuadro N° 3.11: Cantidad de emprendimientos por nivel intelectual del emprendedor en la provincia de Abancay, 2010 .....	78
Cuadro N° 3.12 : Prueba Ji cuadrada para contrastar hipótesis deficiente nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor.....	79
Cuadro N° 3.13 : Varianza total explicada de los factores motivacionales, intelectuales y de comportamiento del emprendedor.....	81
Cuadro N° 3.14 : Matriz de componentes rotados de los factores motivacionales, intelectuales y de comportamiento del emprendedor.....	81
Cuadro N° 3.15 : Cantidad de emprendimiento por nivel de sostenibilidad económica de la MYPEs en la Provincia de Abancay, 2010.....	84
Cuadro N° 3.16 : Emprendimientos del sector comercio por razones financieras en la Provincia de Abancay, 2010 .....	86
Cuadro N° 3.17 : Cantidad de emprendimiento por nivel de sostenibilidad social del emprendimiento en la Provincia de Abancay, 2010.....	86
Cuadro N° 3.18 : Cantidad de emprendimientos por nivel de sostenibilidad ambiental del emprendimiento en la provincia de Abancay, 2010 .....	87
Cuadro N° 3.19 : Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis bajo nivel de sostenibilidad empresarial del emprendimiento .....	88
Cuadro N° 3.20 : Varianza total explicada del nivel de sostenibilidad económica de los emprendimientos.....	90
Cuadro N° 3.21 : Matriz de componentes rotados de aspectos de sostenibilidad económica de los emprendimientos.....	90
Cuadro N° 3.22 : Resumen de Contrastación de Hipótesis .....	94



## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1.1 : MYPEs Apurimac 2006.....	16
Gráfico N° 1.2 : Apurímac total de MYPEs con RUC por Provincia .....	18
Gráfico N° 1.3 : Desarrollo sostenible .....	40
Gráfico N° 3.1 : Gráfico de barras por niveles de incidencia de elementos de créditos en la Provincia de Abancay , 2010 .....	67
Gráfico N° 3.2 : Camapana de Gauss de la Prueba de Ji cuadrada.....	68
Gráfico N° 3.3 : Gráfico de componetes en espacio rotados de los elementos de crédito solidario.....	69
Gráfico N° 3.4 : Gráfico de barras por niveles de incidencia de las características de los créditos solidarios en la Provincia de Abancay, 2010.....	72
Gráfico N° 3.5 : Campana de Gauss de la prueba de Ji cuadrada .....	73
Gráfico N° 3.6 : Gráfico de componentes rotados de las características de créditos solidarios .....	74
Gráfico N° 3.7 : Gráfico de barras por niveles de motivación del emprendedor en la provincia de Abancay, 2010.....	77
Gráfico N° 3.8 : Grafico de barras por niveles de comportamietno del emprendedor en la provincia de Abancay, 2010.....	78
Gráfico N° 3.9 : Gráfica de barras por nivele intelectual del emprendedor en la provincia de Abancay, 2010 .....	79
Gráfico N° 3.10 : Campana de Gauss de la Pueba Ji cuadrada .....	80
Gráfico N° 3.11 : Gráfico de componentes rotados de los factores motivacionales, intelectuales y de comportamiento del emprendedor .....	82
Gráfico N° 3.12 : Gráfico de barras por nivel de sostenibilidad económico de las MYPEs en la Provincia de Abancay, 2010.....	84
Gráfico N° 3.13 : Gráfica de barras por nivel de sostenibilidad social del emprendimiento en la Provincia de Abancay, 2010.....	87
Gráfico N° 3.14 : Gráfico de barras por nivel de sostenibilidad ambiental del emprendimiento en la provincia de Abancay, 2010 .....	88
Gráfico N° 3.15 : Camapana de Gauss de la Prueba de Ji cuadrada.....	89
Gráfico N° 3.16 : Gráfico de componentes rotados de aspectos de sostenibilidad económico de los emprendimientos .....	90



## RESUMEN

En esta investigación se implanto el objetivo de establecer la medida en que inciden los créditos solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad de las MYPES del sector comercio en la Provincia de Abancay, durante el periodo 2010. La metodología investigación utilizada para el presente trabajo fue deductivo en la elaboración de los términos conceptuales obtenidas de las fuentes primarias y secundaria, el diseño de investigación corresponde a descriptiva – explicativa no experimental, de carácter transversal. Se plantearon también una hipótesis general y cuatro hipótesis específicas cuatro de ellas se corroboran estadísticamente.

Para lograr los objetivos se aplico el cuestionario a un grupo de estudio, con la intención de obtener los resultados que confirman la hipótesis principal “los créditos solidarios inciden en un porcentaje significativo en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay”.

Puede afirmarse, por tanto, que los créditos solidarios inciden adecuadamente en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial.

Sin embargo, no fue posible extraer datos firmes del grupo de estudio en relación a los aspectos económicos y financieros de los emprendimientos, ya sea por la confidencialidad de estos datos o por la desconfianza en el tratamiento de los datos. Particularmente, puesto que no ha sido posible conocer la realidad económica del grupo de estudio, al analizar los tres estados financieros nos permite una mayor consistencia en los datos reflejados del grupo de estudio. Por lo tanto existe una mayor abstracción de la realidad subyacente de los emprendimientos.

## ABSTRACT

In this investigation I am implanted the objective to establish the measurement in which the shared in common credits the level of the emprendimientos and sustainability of the MYPES of the sector affect commerce in the Province of Abancay, during period 2010 .The methodology investigation used for the present work was deductive in the elaboration of the conceptual terms obtained of the primary sources and secondary, the investigation design corresponds to descriptive - explanatory nonexperimental, of cross-sectional character. A general hypothesis also considered and four specific hypotheses four of them are corroborated statistically.

In order to achieve the objectives I am applied the questionnaire to a training group, with the intention to obtain the results that confirm the main hypothesis “the shared in common credits affect a significant percentage in the level of the emprendimientos and enterprise sustainability of the MYPES of the sector commerce of the Province of Abancay”.

It can affirm, therefore, that the shared in common credits suitably affect the level of the emprendimientos and enterprise sustainability.

Nevertheless, it was not possible to extract firm data of the training group in relation to the economic and financial aspects of the emprendimientos, or by the confidentiality of these data or the distrust in the treatment of the data. Particularly, since it has not been possible to know the reality economic the training group, when analyzing the three financial statements allow a greater consistency us in the reflected data of the training group. Therefore a greater abstraction of the underlying reality of the emprendimientos exists.

## INTRODUCCIÓN

La experiencia internacional ha demostrado que las microfinanzas son capaces de ayudar a las personas en situaciones de pobreza aumentar sus ingresos, construir negocios viables y reducir su vulnerabilidad a choques externos.

Según Navajas y Tejerina (2005) las instituciones financieras han experimentado grandes avances en el tema de las microfinanzas, desde los años 80 el número de clientes han aumentado considerablemente por lo que América latina se ha convertido en la región con mayor crecimiento en este sector según estimaciones de los mismos autores, los servicios financieros está ahora a disponibilidad de cerca de 6 millones de hogares de bajos ingresos de América Latina y el Caribe, según el informe del estado de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito 2007, a finales del año 2006, 3,316 instituciones de microcrédito a nivel mundial han reportado servicios a 133,030.913 clientes de los cuales 92 922,574 clientes estaban entre los más pobres cuando adquirieron su primer préstamo. Para finales del 2007 había un total de 579 instituciones microfinancieras en América Latina y el Caribe.

Según la Cámara de Comercio de Lima en Perú entre los años 2003 y 2009, los microcréditos crecieron a tasas anuales de 35%, gracias al dinamismo de la actividad económica, esto refleja la importancia del segmento empresarial en el que hacer económico toda vez que el mas del 90% del universo empresarial lo conforman Mypes las mismas que contribuyen significativamente en la generación de empleo. Según reporte publicado en la revista empresas & negocios de la CCL, la demanda de créditos se incrementa sustancialmente en los ciclos de expansión de la actividad económica como el registrado por el país en el 2010. Así mismo se destaca cada vez más notoria de las instituciones financieras no bancarias, conformadas por las cajas

municipales y rurales de ahorro y crédito y las entidades para el desarrollo para la pequeña y microempresa (Edpymes) y su apoyo a las microfinanzas en el Perú, estas entidades destinaron el 68% de su cartera crediticia exclusivamente a microcréditos, comparación a la banca múltiples que tan solo destino el 10% de sus colocaciones, pese a ello no se puede negar que la banca ha ido aumentando su participación en este tipo de créditos debido a lo atractivo que se ha convertido este sector en los últimos años.

La intención de este trabajo no es brindar respuestas definitivas al problema planteado sino servir de marco para que el lector se pregunte y reflexione, creemos que todavía existen muchas dudas para resolver y el aporte que cada uno pueda hacer desde su conocimiento que puede ser muy valioso.

El objetivo principal para el presente trabajo de investigación fue de establecer la medida en que inciden los créditos solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad de las MYPES del sector comercio en la Provincia de Abancay.

Como objetivos específicos planteados fue la de identificar la incidencia de los elemento de créditos solidarios, identificar la incidencia de las características de créditos solidarios, identificar el nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor y describir el nivel de sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay.

Para lograr los objetivos mencionados el estudio se basa en la realización de un cuestionario a un total de 47 grupos de emprendedores que accedieron al financiamiento en la modalidad de créditos solidarios, de los cuales 24 grupos solidarios son socios de la Coop. A. C. Los Andes Cotarusi Aymaraes, mientras que 13 grupos solidarios son clientes de la Ong. Financiera Crecer y 11 grupos solidarios son clientes de la Ong. Pro-Mujer.

La estructura de la tesis contempla cuatro capítulos conducentes a enmarcar los conceptos básicos necesarios para la comprensión del tema: el primero es dedicado a los temas referentes a las MYPES, créditos solidarios, emprendimiento y sostenibilidad empresarial; el segundo capítulo está destinado a describir el marco metodológico utilizado en el estudios; el tercer capítulo presenta los resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario; por ultimo en el cuarto capítulo se exponen las conclusiones con el análisis de dichos resultados obtenidos.

Finalmente se puede observar en el anexo los indicios que justifican el desarrollo del trabajo de la investigación.

## CAPITULO I

### MARCO TEORICO

#### 1.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

A nivel internacional, existen investigaciones en el área de microcréditos, entre las cuales destaca la tesis realizada por ANDRÉS ROBERTS<sup>1</sup>, *“El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico”*, de tipo descriptiva, aplicada a los clientes del Programa de Microcrédito de Arroyo Dulce, Buenos Aires, Argentina, donde el autor concluye:

*“Aun cuando el microcrédito está dirigido a aquellas personas de menores recursos, no es un instrumento eficaz para ayudar a los más pobres entre los pobres, ya que requiere de ciertas capacidades mínimas para poder emprender una actividad”.*

*“El factor clave entre rentabilidad y calidad de la cartera. Es otorgar préstamos más chicos, lo cual implica un menor plazo, una menor cuota e interés a pagar y en definitiva un riesgo menor, o aumentar los prestamos promedio de forma de mejorar la rentabilidad del programa por microcrédito”.*

*“Tasas de interés no subsidiarias transmiten mayor seriedad y evita que soliciten prestamos personas que no están realmente comprometidas a llevar adelante un emprendimiento”.*

---

<sup>1</sup> ANDRES ROBERTS. Tesis *“El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico”* Facultad de Ciencias Sociales y Económicas, de la PUC - SEDE ARGENTINA, Octubre del año 2003.

También a nivel nacional se considera la investigación realizada por VARGAS PACHECO, Marco Antonio<sup>2</sup>, *“El financiamiento como Estrategia de Desarrollo para la Mediana Empresa en Lima Metropolitana”*, de tipo explicativo y de método no experimental, aplicado aproximado a una muestra de 360 unidades económicas representativas del universo de empresas de Lima Metropolitana, elegidas de manera aleatoria, donde concluye:

*“Uno de los principales problemas que enfrenta las medianas empresas es el financiamiento el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Las instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector”*.

*“La mediana empresa tiene la posibilidad de conseguir financiamiento informal, y a través del sistema financiero, por su tamaño, solvencia y capacidad de pago, evitando la rigurosidad burocrática de los tramites bancarios; sin embargo, muchas de ellas, prefieren generar un historial crediticio que les permiten continuar su crecimiento y acceso al crédito”*.

Además, el mismo investigador recomienda que:

*Las instituciones financieras, en general requieren ciertos ajustes de importancia respecto al financiamiento de la mediana empresa. El proceso de conocer a los nuevos clientes, puede hacerse más corto si se ingresa más a fondo al conocimiento de los procesos internos de la empresa. De este modo se puede saber realmente la necesidad de los fondos y el tiempo adecuado para la recuperación de los créditos otorgados.*

<sup>2</sup> VARGAS PACHECO, Marco Antonio: tesis *“El financiamiento como Estrategia de Desarrollo para la Mediana Empresa en Lima Metropolitana”*, de la UNMSM – LIMA, año 2005

*Se deben formar alianzas estratégicas con todas las entidades que conforman la cadena productiva y financiera, lo que constituye una alternativa muy importante, debido a que genera beneficios en la cadena de valor.*

Habiendo indagado y explorado la búsqueda de estudios anteriores no se encontraron mayores referencias relacionadas al tema de créditos solidarios para las MYPEs del sector comercio, en la Región Apurímac, mucho menos en nuestra localidad de Abancay; sin embargo se tiene conocimiento de un estudio titulado “*Diagnóstico MYPEs Apurímac*”<sup>3</sup> en cuyo contenido sobresale el tema de microcréditos.

*Las MYPEs de Apurímac se caracterizan por el uso extensivo del trabajo, por su baja productividad, por su baja inversión en activos productivos y en tecnología, son poco competitivas y sobreviven de manera tan extendida por las características de aislamiento regional respecto al mercado nacional. Las empresas fueron fundadas por motivaciones personales, para proveerse un empleo y un ingreso. No fueron creadas para hacer rentable un capital disponible, por lo que hecha la inversión, lo que se espera es un flujo de ingresos que cubra el ingreso necesario para sostener la economía familiar.*

*Las universidades deben involucrarse de manera más decidida con el desarrollo regional y el apoyo a la gestión de las MYPEs, formando en principio profesionales con conocimientos de la problemática regional y de gestión de los micro-emprendimientos.*

---

<sup>3</sup> ABAD PACHECO, Marcial “*Informe Diagnostico MYPEs Apurímac*”, 2008.



## 1.2. BASES TEÓRICAS

### 1.2.1. MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

#### 1.2.1.1. Las MYPEs<sup>4</sup>

Existen infinidad de definiciones acerca de lo que son las Micro y pequeñas empresas (MYPEs); sin embargo, en nuestro estudio citaremos los conceptos y definiciones contenidos en la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley N° 28015), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana.

Según Art. 2 de la Ley N° 28015, la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida con personería natural o jurídica, bajo cualquiera forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las MYPEs deben reunir las siguientes características concurrentes, según el Art. 3 de la Ley N° 28015, diferenciado por dos rubros:

#### *a) Por el número de trabajadores:*

- La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores, inclusive.
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores, inclusive.

<sup>4</sup> SÁNCHEZ BARRAZA, Bernardo "Las MYPEs en Perú. Su importancia y propuesta tributaria", año 2004

*b) Por el nivel de ventas anuales:*

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

**1.2.1.2. Tipos de Empresa<sup>5</sup>**

Tipos de Empresa Clasificados Según Diversos Criterios: Los criterios más habituales para establecer una tipología de las empresas, son los siguientes:

**a) Según el Sector de Actividad:**

- ***Empresas del Sector Primario:*** También denominado extractivo, ya que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: agricultura, ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, etc.
- ***Empresas del Sector Secundario o Industrial:*** Se refiere a aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima. Abarca actividades tan diversas como la construcción, la óptica, la maderera, la textil, etc.
- ***Empresas del Sector Terciario o de Servicios:*** Incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Comprende también una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc.

---

<sup>5</sup> THOMPSON. Ivan. "Tipos de Empresa", Artículo Publicado en Diciembre 2007.

**b) Según el Tamaño:** Existen diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, como el número de empleados, el tipo de industria, el sector de actividad, el valor anual de ventas, etc. Sin embargo, e indistintamente el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

- **Grandes Empresas:** Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.
- **Medianas Empresas:** En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.
- **Pequeñas Empresas:** En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite.
- **Microempresas:** Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y

finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

**c) Según la Propiedad del Capital:** Se refiere a si el capital está en poder de los particulares, de organismos públicos o de ambos. En sentido se clasifican en:

- **Empresa Privada:** La propiedad del capital está en manos privadas.
- **Empresa Pública:** Es el tipo de empresa en la que el capital le pertenece al Estado, que puede ser Nacional, Provincial o Municipal.
- **Empresa Mixta:** Es el tipo de empresa en la que la propiedad del capital es compartida entre el Estado y los particulares.

**d) Según el Ámbito de Actividad:** Esta clasificación resulta importante cuando se quiere analizar las posibles relaciones e interacciones entre la empresa y su entorno político, económico o social. En este sentido las empresas se clasifican en:

- **Empresas Locales:** Aquellas que operan en un pueblo, ciudad o municipio.
- **Empresas Provinciales:** Aquellas que operan en el ámbito geográfico de una provincia o estado de un país.
- **Empresas Regionales:** Son aquellas cuyas ventas involucran a varias provincias o regiones.
- **Empresas Nacionales:** Cuando sus ventas se realizan en prácticamente todo el territorio de un país o nación.

- **Empresas Multinacionales:** Cuando sus actividades se extienden a varios países y el destino de sus recursos puede ser cualquier país.

**e) Según el Destino de los Beneficios:** Según el destino que la empresa decida otorgar a los beneficios económicos (excedente entre ingresos y gastos) que obtenga, pueden categorizarse en dos grupos:

- **Empresas con Ánimo de Lucro:** Cuyos excedentes pasan a poder de los propietarios, accionistas, etc.
- **Empresas sin Ánimo de Lucro:** En este caso los excedentes se vuelcan a la propia empresa para permitir su desarrollo.

**f) Según la Forma Jurídica:** La legislación de cada país regula las formas jurídicas que pueden adoptar las empresas para el desarrollo de su actividad. La elección de su forma jurídica condicionará la actividad, las obligaciones, los derechos y las responsabilidades de la empresa. En ese sentido, las empresas se clasifican en términos generales en:

- **Unipersonal:** El empresario o propietario, persona con capacidad legal para ejercer el comercio, responde de forma ilimitada con todo su patrimonio ante las personas que pudieran verse afectadas por el accionar de la empresa.
- **Sociedad Colectiva:** En este tipo de empresas de propiedad de más de una persona, los socios responden también de forma ilimitada con su patrimonio, y existe participación en la dirección o gestión de la empresa.

- **Cooperativas:** No poseen ánimo de lucro y son constituidas para satisfacer las necesidades o intereses socioeconómicos de los cooperativistas, quienes también son a la vez trabajadores, y en algunos casos también proveedores y clientes de la empresa.
- **Comanditarias:** Poseen dos tipos de socios: los colectivos con la característica de la responsabilidad ilimitada, y los comanditarios cuya responsabilidad se limita a la aportación de capital efectuado.
- **Sociedad de Responsabilidad Limitada:** Los socios propietarios de éstas empresas tienen la característica de asumir una responsabilidad de carácter limitada, respondiendo solo por capital o patrimonio que aportan a la empresa.
- **Sociedad Anónima:** Tienen el carácter de la responsabilidad limitada al capital que aportan, pero poseen la alternativa de tener las puertas abiertas a cualquier persona que desee adquirir acciones de la empresa. Por este camino, estas empresas pueden realizar ampliaciones de capital, dentro de las normas que las regulan.
- **Sociedad colectiva:** Dos o más personas cualesquiera pueden unirse y formar una sociedad colectiva. Cada una acuerda aportar parte del trabajo y del capital, quedarse con un porcentaje de los beneficios y compartir, desde luego, las pérdidas o las deudas.

Cabe señalar que según *Samuelson y Nordhaus*, las empresas que predominan por su número son las diminutas. Pero las que dominan la economía por sus ventas y activos, por su poder político y económico y por el volumen de su nómina y empleo son los pocos cientos de grandes sociedades anónimas.



### 1.2.1.3. La Importancia de las MYPEs en el Perú<sup>6</sup>

Sin duda, el papel que desempeñan las MYPEs es crucial en el país nuestro, representan el 98,3% del total de empresas existentes (94,4% micro y 3,9% pequeña). Sin embargo, el 74% de ellas operan en la informalidad. El grueso de las MYPEs informales se ubica fuera de Lima, generan empleo de mala calidad (trabajadores familiares, en muchos casos no remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares.

Las MYPEs además aportan, aproximadamente, el 47% del PBI del Perú y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal.

Si concentramos la atención en el desarrollo exportador del país, de las 6.656 empresas exportadoras, el 64% de ellas son MYPEs. Sin embargo, si se considera el valor total exportado (en el año 2004 se estima en aproximadamente US\$ 27.800 millones), las MYPEs solo representan el 3%.

Existe también responsabilidad de las propias empresas en relación con sus niveles de competitividad. Se pueden encontrar deficiencias en cuanto a:

- Capacitación. Costeo, negociaciones, formulación de planes de negocios, investigación de mercados, entre otros, representan algunos de los conceptos y herramientas de gestión poco manejados por las MYPEs peruanas, y que son vitales para competir en mercados abiertos.

Por un lado, instituciones como The Global Entrepreneurship Monitor (GEM) considera, por segundo año consecutivo, al Perú como el país con más índice de emprendimiento en el mundo (4 de cada 10 peruanos entre 18 y 65

<sup>6</sup> MATHEWS S, Juan Carlos "Las MYPEs y el TLC - Punto de Equilibrio", mayo del 2004

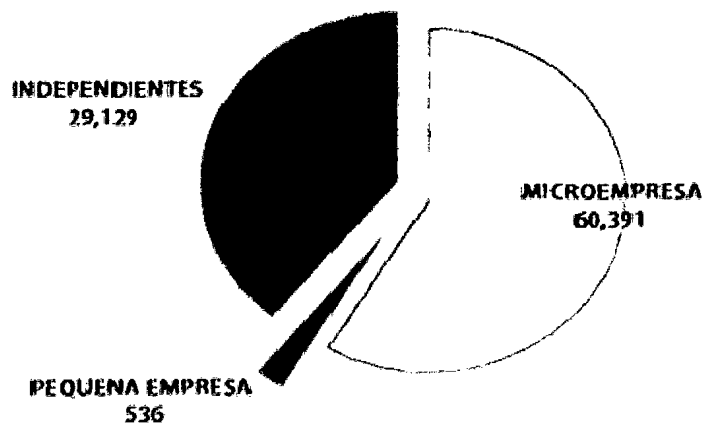
años desarrolla actividades de emprendimiento, obviamente, en muchos casos, por necesidad), significa un activo muy importante. Hay capacidad e idea para generar actividad empresarial.

Por otro lado, según información de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), cada año se abren en el Perú aproximadamente 300.000 empresas nuevas. Sin embargo, se cierran 200.000.

#### 1.2.1.4. Algunas Consideraciones Generales sobre las MYPEs en Apurímac<sup>7</sup>

En Apurímac la actividad económica y el empleo se sostienen básicamente en las MYPEs y en el trabajo de los independientes. La Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa y CODEPYME, del Ministerio de Trabajo, en su estudio “Actualización de Estadísticas de la Micro y Pequeña Empresa” a diciembre de 2006, elaborado en base a la Encuesta Nacional de Hogares del INEI, determinaron que en Apurímac el número total de MYPEs era de 90,056. (Ver el Gráfico N° 1.1)

GRÁFICO N° 1.1  
MYPES APURIMAC 2006



Fuente: Documento “Actualización de Estadísticas de la Micro y Pequeña Empresa”, diciembre 2007, de la Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa y de CODEMYPE

<sup>7</sup> ABAD PACHECO, Marcial “Informe Diagnostico MYPES Apurímac”, 2008.

Se debe considerar que, de acuerdo al estudio, se incluye en el rubro micro o pequeña empresa a los independientes que emplean a trabajadores familiares no remunerados (TFNR), con lo cual el número de micro y pequeñas empresas se eleva considerablemente. No obstante ello, se debe, también, tener en cuenta que se abarca todo el universo de MYPEs, formales e informales y se refleja, así, una realidad del mundo MYPE de Apurímac: La actividad económica empresarial no está profesionalizada, es decir, la empresa no se ha independizado del todo de la esfera familiar; familia y actividad económica se mantienen interdependientes.

El Cuadro N° 1.1 presenta el peso que tienen, en términos absolutos y relativos, las MYPEs de Apurímac respecto a los totales nacionales.

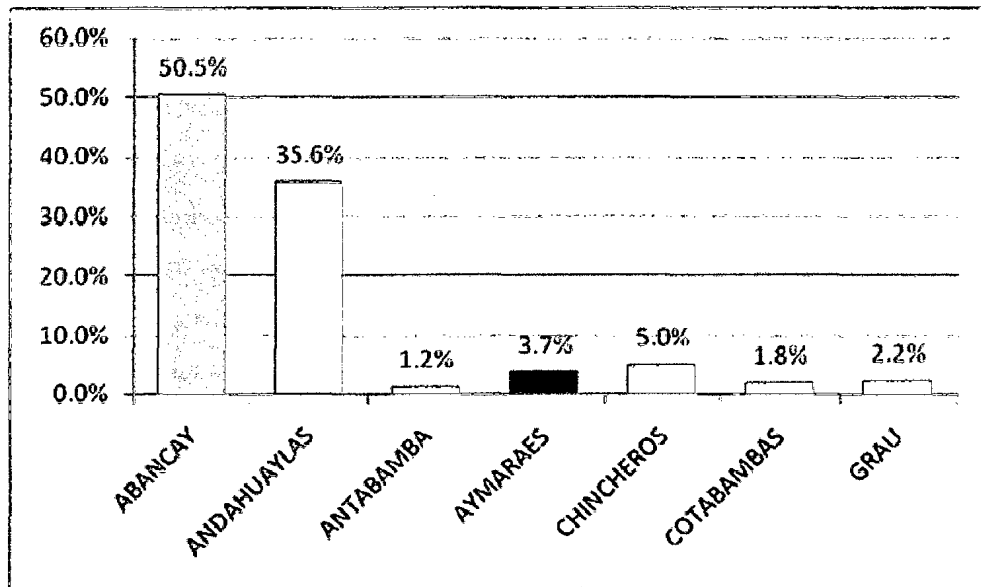
CUADRO N° 1.1  
MYPEs APURÍMAC / MYPEs PERÚ

Unidad Económica	Total Nacional	Apurímac	%
Microempresa	2,290,478	60,391	2.64%
Pequeña empresa	63,609	536	0.84%
Independientes	2,644,137	29,129	1.10%

Fuente: Documento "Actualización de Estadísticas de la Micro y Pequeña Empresa", diciembre 2007, de la Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa y de CODEMYPE. Pag. 32

En cierta forma de desarrollo de la cultura empresarial, se concentran en Abancay y Andahuaylas que son los dos grandes ejes comerciales, las ciudades con las poblaciones más importantes y los centros de la administración regional. (Ver el Grafico N° 1.2)

GRÁFICO N° 1.2  
 APURÍMAC TOTAL DE MYPES CON RUC DISTRIBUCIÓN  
 PORCENTUAL POR PROVINCIA



Fuente: Diagnostico MYPEs Apurímac, "Proyecto Economía Solidaria", realizada de abril a octubre del 2008 Pág. 34.

### 1.2.2. TEORIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA

Los antecedentes inmediatos de esta Teoría es la obra del canciller alemán Ludwig Erhard, padre de la Teoría de la Economía Social de Mercado, quien propició el llamado "milagro alemán", y la Teoría de la Economía Solidaria creada por Luis Razeto Migliaro, las cuales dan fundamento al paradigma socio-económico-solidario.

**Según Sánchez (2006):** Los conceptos de economía social (Europa) o Economía Solidaria (América Latina) se fortalecen lastimosamente bajo el paradigma de pobreza y marginación vinculada con el desempleo que afronta nuestras sociedades. En muy pocos casos son reconocidos como proyectos de vida que se rigen en propuestas de cambio a la forma de organizarse la sociedad post-industrial. Indudablemente esto genera nuevos retos entre ellos, “construir una sociedad donde el trabajo asalariado no sea el medio principal de asegurar la subsistencia.”

**Para Arruda (2004)** “La Economía Solidaria es una forma ética, recíproca y cooperativa de consumir, producir, intercambiar, financiar, comunicar, educar y desarrollarse que promueve un nuevo modo de pensar y de vivir”.

**Razeto (S/F, págs.1-4),** La define como: La economía solidaria o economía de solidaridad es una búsqueda teórica y práctica de formar alternativas de hacer economía, basadas en la solidaridad y el trabajo. El principio o fundamento de la economía de solidaridad es que la introducción de niveles crecientes y cualitativamente superiores de solidaridad en las actividades, organizaciones e instituciones económicas, tanto a nivel de las empresas como en los mercados y en las políticas públicas, incrementa la eficiencia micro y macroeconómica, junto con generar un conjunto de beneficios sociales y culturales que favorecen a toda la sociedad.

Por su parte Coraggio (S/F, Econ. del Trab.), afirma: cambiar las estructuras del sistema actual a favor de las mayorías no se logra con programas unidimensionales (dar micro crédito o capacitar en oficios para "reciclar" los recursos humanos son dos fórmulas favoritas) sino con una estrategia consistente y apoyada con recursos importantes, que a su vez implican un cambio de la correlación de fuerzas entre las mayorías y las minorías sociales. Elementos, tecnológicos, económicos, políticos y culturales deben vincularse sinérgicamente para potenciar las iniciativas de los trabajadores orientándolas hacia la construcción de un sistema de economía como el propuesto. Y esto exige un estado democrático, participativo, penetrado de los valores y criterios derivados del objetivo de reproducción ampliada de la vida de todos.

*La inclusión de estas teorías dentro del sustento teórico de este trabajo, se justifica a partir de la explicación que dan sobre el crédito, su evolución, hasta llegar al concepto del microfinanciamiento que conjugados con la teoría de la economía solidaria, explican el crecimiento de las personas y las organizaciones y que con sus objetivos bien establecidos logran potenciar las oportunidades de crecimiento autosustentable.*

#### 1.2.2.1. El Crédito<sup>8</sup>

En términos generales, un crédito es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional

---

<sup>8</sup> GONZALO TAMAYO, Flores "Financiamiento".

(intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. El monto del préstamo y los intereses que debemos pagar dependerán de factores diversos, como nuestra capacidad de pago en la fecha pactada, si anteriormente hemos sido buenos pagadores o si hay alguien que pueda responder por nosotros en caso que no podamos pagar, por citar algunos puntos que analizan las instituciones antes de efectuar un desembolso.

La palabra «crédito» proviene de la voz latina *creditum* («confianza»), y como se puede deducir, se basa fundamentalmente en la confianza que se deposita en una persona a la que se llama «deudor».

La confianza no tiene por qué ser absoluta, pero debe existir en cierto grado y complementarse con las garantías tomadas para asegurar la recuperación del préstamo.

#### 1.2.2.2. Crédito Solidario o Grupo Solidario.

El crédito Solidario es una alternativa de financiación que consisten en otorgar pequeños préstamos a emprendedores muy pobres que no califican para acceder a préstamos tradicionales<sup>9</sup>.

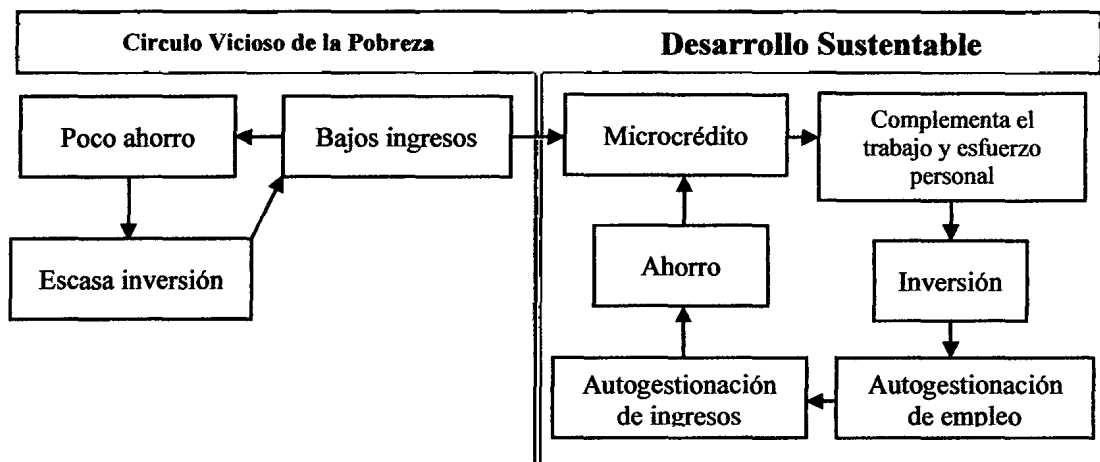
Según *Yumus*<sup>10</sup> formar grupos es esencial para el éxito de su empresa. Y agrega: *“individualmente, los pobres se sienten expuestos a todo tipo de peligros. La pertenencia a un grupo les da una suerte de seguridad. El individuo solo propende a ser imprevisible e inseguro. En un grupo se beneficia del apoyo y la emulación de todos, su conducta se torna más regular*

<sup>9</sup> VEGA, Virginia, Artículo “Créditos solidarios una alternativa contra la pobreza”, [www.masconsulting.com.ar](http://www.masconsulting.com.ar).

<sup>10</sup> YUNUS, M., “Hacia un mundo sin pobreza”, 1997. Ed. Andrés Bello. Pag. 125.

y es más fiable en materia de préstamos”. Además, por el sistema de grupos se sustituye a la garantía basada en algún bien o activo, el cual los pobres no pueden proveer, por una garantía social. Los mismos compañeros de grupo hacen de garantes sobre la voluntad de pago de la persona. (Ver Cuadro N° 1.2)

**CUADRO N° 1.2**



Fuente: VEGA, Virginia, Artículo “Créditos solidarios una alternativa contra la pobreza”

### 1.2.2.2.1. Mecanismo de funcionamiento del Crédito Solidario<sup>11</sup>

El primer paso para acceder a un crédito solidario, consiste en la formación de un grupo compuesto de 2 a mas miembros, preferentemente vecinos, conocidos entre sí y de características similares para disminuir el riesgo de subsidios cruzados entre ellos por si alguno no reembolsa su crédito. Luego sólo dos de ellos son elegidos para recibir primero el crédito, el grupo es observado por un mes para ver si los miembros actúan conforme a las leyes del banco (realización de un micro-proyecto, autogeneración de empleo, reembolsos

<sup>11</sup> VEGA, Virginia, Artículo “Créditos solidarios una alternativa contra la pobreza”, [www.masconsulting.com.ar](http://www.masconsulting.com.ar).

semanales, monitoreo de los pares). Sólo si los dos primeros que recibieron el préstamo comienzan a reembolsar el préstamo, los otros miembros del grupo podrán acceder a su crédito.

*La posibilidad de acceder a un préstamo es colectiva, pero cada préstamo es individual;* esto es así porque el éxito de la alta tasa de devolución radica en el monitoreo de los pares y porque se busca respetar e incentivar la iniciativa de los pobres. Cuando se habla de monitoreo de los pares, se hace referencia a que son los miembros del grupo que accedieron al crédito los que se encargan de controlarse unos a otros para la devolución del mismo y el cumplimiento de las responsabilidades asumidas. Debido a las restricciones de acceso antes mencionadas, es fundamental la presión del grupo para mantener al día los registros individuales. En este sentido, *la responsabilidad colectiva del grupo actúa como garantía del crédito.*

Los préstamos son pequeños pero suficientes para financiar los micro-emprendimientos de los deudores. La tasa de interés del préstamo debe ser de mercado, no subsidiada, para evitar introducir distorsiones e ineficiencias. Se destaca la idea de que no se trata de un subsidio, sino de un préstamo que tiene un costo real para el que pretende acceder, lo que le exige generar proyectos rentables para poder honrarlo. El éxito del reembolso se debe a la presión grupal, como así también a la motivación de los deudores.

### 1.2.2.2. Elementos de Créditos Solidarios <sup>12</sup>

La estructura de un crédito se encuentra conforma por 05 elementos, considerados los más importantes:

- a) *El acreedor o prestamista:* la persona, organización o institución que provee el recurso económico, monetario o dinero, bienes, artículos o servicios
- b) *El deudor o prestatario:* la persona, organización, organismo o institución que recibe el recurso económico, monetario o dinero, bienes, artículos o servicios en calidad de préstamo para su usufructo por un determinado tiempo y bajo ciertas condiciones.
- c) *El monto:* entendemos por monto la cantidad de dinero o servicio en que se concreta la solicitud de crédito del usuario
- d) *Calendario de pago:* es el cronograma de pagos que se pacta o contrata para el retorno del monto o valor del préstamo recibido, mas los costos financieros, intereses, comisiones y otros.

El calendario de pago está en función de la capacidad de pago del deudor, el cual proviene de los ingresos totales de su unidad familiar de explotación y del objetivo o finalidad del crédito.

Expresado de otra manera, consiste en calendarizar los momentos en que el usuario deberá hacer sus pagos. Pueden

<sup>12</sup> Administración de crédito- elementos de créditos:  
[www.docstoc.com/docs/3172217/ADMINISTRACION-DE-CREDIT/](http://www.docstoc.com/docs/3172217/ADMINISTRACION-DE-CREDIT/)

ser semanales, quincenales, mensuales, anuales, etc. Y se estipula claramente la fecha, día, mes y año en que se realizara el pago denominándose esta fecha como vencimiento o vencimientos, final o parciales.

e) **Condiciones:** son las estipulaciones o compromisos legales y administrativas que acompañan a los créditos y sobre las cuales el usuario debe estar de acuerdo en su cumplimiento.

Las hay especiales y generales. Unas hacen referencia a las condiciones aplicables a la mayor parte o todos los créditos, tales son la información financiera permanente y oportuna y el mantenimiento o resguardo de las garantías, Otras son aquellas aplicaciones que se aplican solo a determinados tipos de negocios en particular, caso de préstamos que requieran aumento de la cobertura de riesgo con garantías de mayor valor, control en la administración de la inversión y de la contabilidad de un usuario.

### 1.2.2.2.3. Características de los Créditos Solidarios<sup>13</sup>

Los créditos tienen ciertas características como se identifica:

a) **Plazo:** es el tiempo total que toma un usuario pagar el préstamo otorgado. Puede descomponerse en plazos parciales de acuerdo a lo estipulado en el contrato y/o pagare respectivo.

<sup>13</sup> KOCH, Arwed. "El crédito en el derecho". Madrid. Editorial Revista de Derecho Privado 1946. P. 23.

Los préstamos a largo plazo implican mayores riesgos dado que hay más espacio para que las condiciones originales pactadas cambien.

b) **Garantía solidaria:** Es la garantía que responsabiliza a un grupo organizado por el crédito entregado. A todos los miembros del grupo se les concede un crédito y se constituyen automáticamente en codeudores por la suma total adeudada por el grupo.

c) **Intereses:** El valor del tiempo prestado se refleja en la tasa de interés que se cobra o paga por un crédito prestado o préstamo recibido.

El pago por parte del deudor de un tasa o porcentaje de interés sobre los saldos de préstamos es otra de las condiciones importantes que debe dejarse pactada en toda operación de crédito. De la seguridad de su pago dependerá la rentabilidad, establecida y la no descapitalización que favorece a sus clientes o asociados con préstamos.

### 1.2.2.3. Beneficiarios del Microcrédito

#### 1.2.2.3.1. Impacto del Microcrédito sobre la Pobreza<sup>14</sup>

Microcrédito significa proveer a familias pobres de pequeños préstamos para ayudarlos a comenzar o expandir un negocio pequeño. El cliente típico de un programa de microcrédito es aquella persona de bajo nivel de ingresos que no tiene acceso a instituciones financieras formales. Generalmente son personas que no trabajan en relación de dependencia, sino de forma independiente.

El primer programa de microcrédito fue en el Grameen Bank, fundada por el profesor Yunus a partir de un experimento donde prestó de su bolsillo el equivalente a u\$s 26 a un grupo de 42 trabajadores. Cada persona recibió 62 centavos para comprar materiales para tejer muebles con caña de bambú en un día de trabajo. Al final de la jornada cada uno, como dueño independiente de su negocio, vendió su producción y repago su crédito.

Según la revista *The Economist*, en su artículo de enero del 2001, el microcrédito funciona mejor que cualquier otro tipo de asistencia social por dos razones: a) fomenta la iniciativa antes que la dependencia, y b) un programa de microcrédito bien administrado puede ser auto-sustentable.

El *New York Times*, escribe en un artículo en febrero del 1997, que el microcrédito es una ayuda directa para los pobres, crea trabajos en los pueblos, y ayuda a las mujeres a desarrollar confianza en sí

<sup>14</sup> ANDRES ROBERTS. Tesis “*El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico*” Facultad de Ciencias Sociales y Económicas, de la PUC - SEDE ARGENTINA, Octubre del año 2003.

mismas e independizarse. En definitiva, el microcrédito ha probado ser una herramienta efectiva para reducir la pobreza.

Se han realizado un gran número de estudios sobre el microcrédito, y sostienen de forma abrumadora como beneficio directo del microcrédito un aumento en los niveles de ingreso de los micro emprendedores y una disminución en la vulnerabilidad de estos a los choques externos.

#### 1.2.2.4. Sistema Financiero<sup>15</sup>

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones).

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.

---

<sup>15</sup> TAMAYO FLORES, Gonzalo, Artículo “*Financiamiento*” Estudios Económicos de Macroconsult S.A

#### 1.2.2.5. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito<sup>16</sup>

Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas.

La regulación y la supervisión de las entidades de micro finanzas en el Perú están a cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones (SBS). Entre las principales actividades de la Superintendencia de Banca y Seguros - SBS está la supervisión y la evaluación de riesgos crediticios, de mercado, de liquidez, operacional y legal del sistema financiero del país.

#### 1.2.2.6. Las cooperativas de ahorro y crédito<sup>17</sup>

Las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC) son empresas de propiedad conjunta, autónomas frente al Estado democráticamente administradas. Se constituyen en forma libre y voluntaria, por medio de la asociación de personas, con la finalidad de atender las necesidades financieras, sociales y culturales de sus miembros.

Las cooperativas fomentan el ahorro en sus diversas modalidades, además de brindar otros servicios financieros a sus socios. Son una verdadera opción de apoyo mutuo y solidario frente a la crisis, porque agrupan a personas comunes que están al margen del sistema financiero tradicional. Los socios forman un fondo común destinado a otorgar créditos que alivien sus necesidades urgentes o de inversión.

<sup>16</sup> AYALA VILLEGAS, Sabino, Artículo “ Análisis Financiero”, Publicado, Julio, 2005

<sup>17</sup> <http://www.deperu.com/cooperativas/>

El carácter solidario de las cooperativas de ahorro y crédito, contrapuesto al fin lucrativo de las entidades bancarias, determina que gran cantidad de personas opten por sus servicios.

La FENACREP (*Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú*), Es un organismo de integración cooperativa, fundada el 10 de abril de 1959, que realiza actividades de representación, defensa, educación cooperativa, asistencia técnica y, desde 1993, de supervisión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (COOPAC). La FENACREP se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS).

#### 1.2.2.7. Las ONGs Financieras

Las ONGs se definen como una institución voluntaria, autónoma e independiente de los gobiernos, cuyos recursos se destinan a financiar proyectos y acciones emprendidas en el ámbito de la cooperación para el desarrollo. Sin embargo, resulta cuestionable la calificación de autónomas de estas instituciones, ya que no definen con independencia sus objetivos y políticas, ni generan recursos propios y, en la mayoría de los casos, no están compuestas por quienes son la/as actores/as sociales en el contexto en que se desenvuelven<sup>18</sup>.

Las ONG financieras trabajan principalmente en la canalización de préstamos y no captan depósitos del público.

---

<sup>18</sup> ORTEGA CARPIO. María Luz. *Las ONGs y la Crisis del Desarrollo*, IEPALA Editorial, Madrid, 1994. “

### 1.2.2.8. Servicios que brindan las Instituciones Financieras

Las entidades financieras tienen tres tipos genéricos de operaciones de activo:

- Operaciones de préstamos
- Operaciones de crédito
- Operaciones de Intermediación

La diferencia básica es que mientras las *operaciones de préstamos* están vinculadas a una operación de inversión ya sea en bienes de consumo, productivos o de servicios, se conceden para realizar algo concreto; las de crédito no están vinculadas a ninguna finalidad específica, sino genérica.

*“Podemos, por tanto, decir que en un préstamo se financia al precio de algo, mientras que en un crédito se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero durante un periodo de tiempo.”*

Las *Operaciones de Intermediación* son aquellas que no son ni préstamos ni créditos; la operación financiera se ve acompañada por la prestación de una serie de servicios que no son estrictamente financieros.

### 1.2.3. TEORIA DEL EMPRENDIMIENTO

No existe una definición universal de la palabra emprendedora, sin embargo, el diccionario alude en este sentido a la persona que tiene iniciativas y las lleva a cabo, que es atrevida y resuelta.

El termino entrepreneur (Emprendedor) fue introducido a la literatura económica por primera vez en los inicios del siglo XVIII, por el economista Francés, *Richard Cantillon*, su aporte ha sido verdaderamente relevante para

comenzar a comprender el concepto de emprendedor y el rol que juega el emprendimiento en la economía.

Ser emprendedor significa ser capaz de crear algo nuevo o de dar un uso diferente a algo ya existente, y de esa manera generar un impacto en su propia vida y de la comunidad en la que habita. A su vez, a este individuo no sólo le surgen ideas, sino que también es lo suficientemente flexible como para poder adaptarlas y posee la creatividad necesaria para transformar cada acontecimiento, sea positivo o negativo, en una oportunidad<sup>19</sup>.

Así, Palmer (1971), Drucker (1991), Ginsberg y Buchholtz, (1989) y Chell, Haworth y Brearley (1991) en el único aspecto que están de acuerdo, es que desde el momento que alguien decide hacerse emprendedor, tiene que poner en juego la imaginación, el esfuerzo para descubrir una oportunidad y transformarla en negocio.

### 1.2.3.1. Tipos de Emprendedor<sup>20</sup>

No son pocas las clasificaciones que existen sobre tipos de emprendedores. La mayoría de éstas parten de la base de que cada persona comienza a emprender por diferentes motivos y que, de la misma manera, se diferenciarán en el cómo manejan y administran su emprendimiento.

Se asegura que los emprendedores exitosos cumplen al menos tres de los cinco requisitos siguientes: *“Gran capacidad para asumir riesgos, tolerancia a la frustración, pasión por todo lo que hacen, intuición y flexibilidad para adaptarse a la realidad del entorno”*. Además se destaca el dónde encuentra la oportunidad y el cómo le da solución.

<sup>19</sup> Lic. FORMICHELLA, María Marta, *“El concepto de emprendimiento y su relación con la educación, el empleo y el desarrollo local”*

<sup>20</sup> CEBALLOS, Lina María, Artículo *“Conoce los 8 tipos de emprendedores ¿Cuál eres tú?”*, Publicado, diciembre, 2009.

Los Tipos de emprendedores más comunes:

- a) **Emprender por necesidad:** Son los que ven las necesidades de su entorno y a partir de esto buscan una solución. *Se destacan porque generalmente emprenden por necesidad o deseo de cambiar las circunstancias actuales.* Son cautos, constantes, perseverantes y tienen muy desarrollado el valor del esfuerzo individual. El punto débil es que a menudo les falta un norte claro y no cuentan con un amplio conocimiento en al área empresarial.
- b) **El rastreador de nuevas oportunidades:** Son aquellos que analizan el mercado y, a partir de allí, encuentran una nueva oportunidad. *Tienen una mente racional y analítica.* Son versátiles y tienen la capacidad de afrontar diferentes áreas. El punto débil es el exceso de análisis, el cual los puede llevar a la parálisis. Les falta pasión.

**CUADRO N° 1.3  
EMPREENDEDOR**

↓	↓
<b>Por oportunidad</b>	<b>Por necesidad</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tiene la necesidad de generar ingresos rápidos.</li> <li>• Mantendrá la misma actividad mientras sea redituable, pero puede cambiarla por otra más lucrativa, no tiene un compromiso efectivo con la actividad realizada.</li> <li>• No hace un plan de negocios, por lo cual no tiene una proyección de crecimiento a futuro.</li> <li>• El negocio puede modificarse sino alcanza los beneficios esperados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Su intención es generar un proyecto a largo plazo, para ello es indispensable el compromiso con su emprendimiento.</li> <li>• Ve una necesidad insatisfecha en el mercado y la aprovecha.</li> <li>• Tiene tiempo para hacer un plan de negocio para desarrollar todo el potencial de su idea de negocio.</li> <li>• La idea del negocio puede modificarse en pos de algo más efectivo y duradero.</li> </ul>

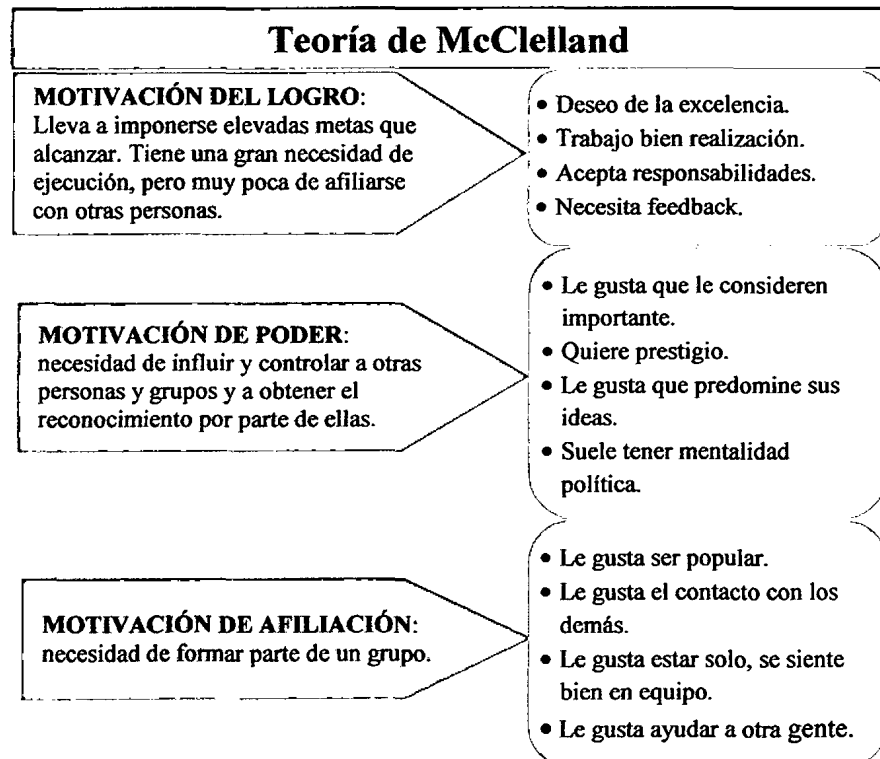
Fuente: LECUONA, Maria Laura y TERRACNO, Danila, Artículo "Comunidad de Emprendedores"

### 1.2.3.2. Teoría de David C. Mc Clelland

#### 1.2.3.2.1. Factores Motivacionales

Según la teoría de *David C. Mc. Clelland* es un psicólogo que habla sobre la motivación. Su teoría (1962) sostiene que los factores motivacionales son: grupales, culturales. Además hay tres tipos de factores: logro (alcanzar algo), Afiliación (pertenecer al grupo), poder (deseo de dominar) los tres impulsos son de un valor especial para la ciencia de la administración y deben reconocerse para lograr que una empresa organizada funcione bien.

CUADRO N° 1.4



Fuente: David C. Mc. Clelland

### **1.2.3.2.2. Características del Comportamiento Emprendedor**

En un mercado complejo y dinámico como el actual, los emprendedores están obligados a adoptar una gran cantidad de atributos positivos para destacar y lograr el éxito.

Las diez características del comportamiento emprendedor, según **Mc. Clallend**.

#### **Necesidad de Logro.**

##### **1. Ser persistente.**

- Actúa frente a un gran desafío.
- Actúa repetidamente o cambia de estrategia para hacerle frente a un reto o para superar obstáculos.
- Se responsabiliza personalmente por hacer todo lo necesario para alcanzar las metas u objetivos.

##### **2. Buscar oportunidades e iniciativa.**

- Actúa antes de que se lo pidan o antes de ser forzado por las circunstancias.
- Se aprovecha de las oportunidades poco usuales.

##### **3. Correr riesgos calculados.**

- Calcula riesgos deliberadamente y evalúa alternativas.
- Toma la acción para reducir riesgos o controlar los resultados.
- Se coloca en situaciones que conlleve un reto o un riesgo moderado.

4. Exigir eficiencia y calidad.

- Se esmera por hacer las cosas mejor, más rápidas o más baratas.
- Actúa para garantizar que se cumplan o se excedan las normas de excelencia.
- Desarrolla o utiliza procedimientos para cerciorarse que el trabajo se termine o que se llene los requisitos establecidos.

5. Cumplir sus compromisos.

- Recurre a sacrificios personales o se esmera en forma extraordinaria para terminar un trabajo.
- Colabora con su equipo de trabajo, si es necesario, para terminar un trabajo.
- Se esmera por mantener satisfechos a sus clientes, tanto internos como externos, y valora la buena voluntad a largo plazo por encima de las ganancias a corto plazo.

**Necesidades de Planificación**

6. Planificar sistemáticamente.

- Planifica dividiendo las tareas grandes en sub-tareas con tiempos de entrega establecidos.
- Constantemente revisa sus planes para tomar en cuenta resultados obtenidos.
- Mantiene registros financieros y los utiliza para tomar decisiones.

7. Buscar información.

- Personalmente procura información.
- Consulta a expertos en las áreas que le interesa.

8. Fijar metas.

- Fija metas y objetivos que tienen significado personal y conllevan un reto.
- Tiene visión clara y específica a largo plazo.
- Fija objetivos medibles a corto plazo.

**Necesidades de Poder**

9. Ser persuasivo y construir redes de apoyo.

- Se vale de estrategias deliberadas para influir y persuadir a otros.
- Usa a personas claves como medio para alcanzar objetivos propios.
- Desarrolla y mantiene una red de contactos (Networking).

10. Autoconfianza e independencia.

- Busca autonomía de las reglas y el control de otros.
- Atribuye a si mismo y a su conducta las causas de sus éxitos y sus fracasos.
- Expresa confianza en su propia habilidad para terminar una tarea difícil o hacerle frente a un desafío.

### 1.2.3.3. Características Intelectuales del Emprendedor<sup>21</sup>

Las teorías sobre el emprendedor ya nos han desvelado algunos de sus rasgos. A continuación, profundizaremos un poco más en ellos, estructurándolos en cualidades personales, conducción y dirección de equipos y otros aspectos.

**CUADRO N° 1.5**

#### **Cualidades del Emprendedor**

<b>Cualidades</b>	<b>Definición</b>
Pro actividad	Consiste en la facilidad para imaginar ideas y proyectos nuevos.
Iniciativa	Supone analizar las situaciones desde una óptica distinta a la habitual y proponer soluciones originales sin miedo al cambio.
Autonomía	Hace referencia a la capacidad para identificar oportunidades de negocio. Un empresario no es una persona que produce el futuro, sino que es sensible al entorno, a las necesidades de la sociedad y a los cambios que se están operando o que se producirán en un futuro.
Creatividad	Funcionar sin necesidad de una supervisión inmediata, elegir por uno mismo y tomar decisiones personales.
Innovaciones	Es la acción de dar comienzo a algo, de hablar u obrar por voluntad propia, adelantándose a cualquier motivación externa o ajena a uno mismo.
Visión de futuro	No solo significa tomar la iniciativa, sino asumir la responsabilidad de hacer que las cosas sucedan, decidir en cada momento lo que queremos hacer y como lo vamos a hacer.

Fuente: CALDAS, Eugenia, CARRIÓN R. HERAS, Antonio, "Empresas e Iniciativa Emprendedora".

<sup>21</sup> CALDAS, Eugenia, CARRIÓN R., HERAS, Antonio, "Empresa e iniciativa emprendedora", Editorial EDIX,



Además el empresario ha de contar con las siguientes habilidades:

**CUADRO N° 1.6**  
**Habilidades del Emprendedor**

Habilidades	Definición
Comunicativas	Hablar y expresarse con corrección y propiedad, siendo, en todo momento, asertivo.
Negociadoras	Es la capacidad para expresar los sentimientos, ideas y pensamientos propios, sin herir los sentimientos, ideas y pensamientos de los demás.
Planificación y seguimiento sistemático de los resultados	Esto es cuando se observa en el momento en el que se subdividen los planes de tareas en subplanes y trabajos concretos a realizar con plazos de finalización específicos.
Visión comprensiva de los problemas	Una visión que, además de comprensiva, manifiesta un compromiso intelectual para la solución de problemas.
Capacidad de solución de problemas	Capacidad para enfrentarse hábilmente a las situaciones percibidas como difíciles o conflictivas.
Capacidad de analizar el ambiente (reflexión)	Se trata de identificar y analizar, en forma sistemática, los sucesos que lo rodean y el desempeño de la empresa.

Fuente: CALDAS, Eugenia, CARRIÓN R. HERAS, Antonio, "Empresas e Iniciativa Emprendedora".

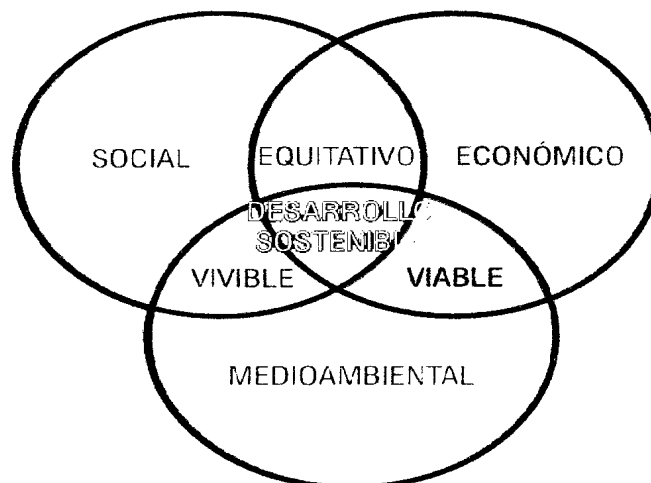
#### 1.2.4. TEORÍA DE LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

El concepto de sostenibilidad surge por vía negativa, como resultado de los análisis de la situación del mundo, que puede describirse como una "emergencia planetaria" (Bybee, 1991), como una situación insostenible que amenaza gravemente el futuro de la humanidad.

La sostenibilidad aparece como *"la idea central unificadora más necesaria en este momento de la historia de la humanidad"* (Bybee, 1991).

Según el **Código de Buen Gobierno de la Empresa Sostenible 2002**<sup>22</sup>, una empresa sostenible es aquella que crea valor económico, medioambiental y social a corto y largo plazo, contribuyendo de esa forma al aumento del bienestar y al auténtico progreso de las generaciones presentes y futuras, tanto en su entorno inmediato como en el planeta en general.

**GRÁFICO N° 1.3**



Fuente: Código de Buen Gobierno de la Empresa Sostenible 2002

Ahora bien, no se trata de ver al desarrollo y al medio ambiente como contradictorios (el primero "agrediendo" al segundo y éste "limitando" al primero) sino de reconocer que están estrechamente vinculados, que la economía y el medio ambiente no pueden tratarse por separado (Vilches y Gil, 2003).

<sup>22</sup> Pagina Web: Código de Buen Gobierno de la Empresa Sostenible 2002 [www.foroempresasostenible.org](http://www.foroempresasostenible.org)

#### 1.2.4.1. Teoría del Desarrollo Sostenible o Crecimiento Sostenible<sup>23</sup>

La teoría desarrollista, se ha venido apartando de la visión puramente economicista, para establecer una clara subordinación, del crecimiento económico, a los objetivos del desarrollo, donde el crecimiento económico, no debe ser el fin, de las políticas de los países, sino el medio, que facilite el desarrollo de los seres humanos. Además, con una política adecuada, la incorporación de nuevas tecnologías y la mejora del capital humano, se puede conseguir, que la protección del medio ambiente, no tenga costos agregados, en términos de crecimiento y empleo, en el corto plazo. Igualmente, la protección del medio ambiente, se convierte en un argumento, para potenciar, los procesos de liberación y el incremento de la competencia, en los mercados de productos y de capitales, así como, la flexibilización del mercado de trabajo, procurando con ello, que las próximas generaciones, vivan en un mundo de continuo crecimiento, cuyo desarrollo económico, se dé en un ambiente intacto, con calidad de vida y cohesión social. Por lo que, debe establecerse un compromiso global desde todos los niveles de la actuación social, a fin de trazar los lineamientos que permitan configurar un cambio social, económico, político y ambiental.

En vista de esto y como consecuencia del desarrollo del conocimiento, del progreso social y de la toma de conciencia en el ámbito internacional de las consecuencias, que puede conllevar la explotación indiscriminada de los recursos naturales; se ha ido generando, modificando e introduciendo en los

<sup>23</sup> DÍAZ DE IPARRAGUE Ana M., Tesis “*La gestión compartida universidad-empresa en la formación del capital humano. su relación con la competitividad y el desarrollo sostenible*”, UNESB, Caracas, Marzo del 2009.

académicos, y en los organismos preocupados por el ambiente, nuevos conceptos de la economía, como una manera de establecer vínculos entre crecimiento económico y desarrollo que sea sustentable y/o sostenible en el tiempo

Así mismo, se observa claramente, que la sostenibilidad, es un determinante central del tipo de desarrollo que el BID (Banco Interamericano de Desarrollo) se propuso fomentar desde su creación, pues proporciona beneficios económicos y sociales duraderos. Ahora bien, para lograr los objetivos generales del Banco en cuanto a catalizar crecimiento económico, reducir la pobreza y promover la equidad social, se requiere actuar de acuerdo con los principios de la sostenibilidad. En relación a esto, el BID, reconoce tres dimensiones críticas de la sostenibilidad:

1. **La sostenibilidad económica**, la cual, se refiere a aquel desarrollo económico, que se traduce en aumentos de largo plazo del bienestar financiero, y la estabilidad económica, tanto a nivel de las empresas como de los hogares.
2. **La sostenibilidad ambiental**, la cual, comprende aquellas acciones humanas, que mantienen la capacidad de los ecosistemas, para producir el rango de bienes y servicios de los cuales dependen todas las formas de vida.
3. **La sostenibilidad social**, la cual, se relaciona con el desarrollo, que conduce a un mayor acceso e igualdad social, al respeto por los derechos humanos, y a mejoras en materia de salud, educación, oportunidades y otros aspectos no monetarios del bienestar.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID), y el Programa de Naciones Unidas (PNUD), señalan que el concepto de desarrollo sostenible involucra los siguientes aspectos:

- 1) El desarrollo sostenible, implica que la calidad medioambiental mejora el crecimiento económico, a través de varias formas: mejorando la salud de los trabajadores, creando nuevos empleos en el sector medioambiental y creando empleos en el sector dedicado a combatir la contaminación;
- 2) El desarrollo sostenible acepta que, de todos modos, deberán existir algunos trade – offs si se contempla un concepto restringido de crecimiento económico, en donde se destaca el hecho que el crecimiento, está en conflicto con el medio ambiente, porque se pone poco esfuerzo en integrarlo dentro de las inversiones de capital y de otras decisiones de producción. De ambas cuestiones se resalta el hecho que no se pretende cuestionar si se crece o no, sino de cómo se crece. En este proceso, los economistas neoclásicos, consideran, que mediante la innovación tecnológica, se puede reducir el consumo energético, o salvar recursos, al tiempo que continuar el proceso de crecimiento.

#### **1.2.4.2. Desarrollo de la Empresa Sostenible<sup>24</sup>**

A lo largo de la historia de la humanidad, numerosas culturas y civilizaciones han reconocido la necesidad de establecer relaciones armónicas entre la sociedad, la economía y la naturaleza. Esto se ve incrementado con el

---

<sup>24</sup> Guía de formación “*Desarrollo Sostenible Empresarial*”, *Empresa Nacional de Electricidad S.A. ENDESA Chile*, Julio, 2010.

inicio de la revolución industrial y, en la actualidad, con el vertiginoso avance tecnológico y científico.

A partir de la década del sesenta, se aprecia una toma de conciencia por parte de diversas entidades sociales, respecto de las problemáticas ambientales que conlleva el desarrollo económico, tecnológico y científico de los países. Éstos se reconocerán más adelante como stakeholders, grupos de interés o partes interesadas, que representan a los gobiernos, la sociedad civil, las empresas, las organizaciones no gubernamentales (ONGs), las comunidades, las etnias, las culturas, los políticos, los académicos y los científicos, entre otros.

Esta mayor preocupación genera un debate global en torno a las temáticas ambientales y los modelos de desarrollo imperantes, dada su clara orientación hacia el crecimiento económico, industrial y tecnológico, sin considerar los costos sociales, culturales y ambientales vinculados. Surge, de esta forma, la teoría del Desarrollo Sostenible.

Este concepto es formalizado por primera vez, en 1987, en el **Informe Brundtland**, elaborado por la Comisión Mundial sobre Medio Ambiente y Desarrollo de las Naciones Unidas (ONU), donde se define el Desarrollo Sostenible como *“aquel que satisface las necesidades del presente, sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras de satisfacer sus propias necesidades”*.

Esta definición y teoría comienza a ser ampliamente difundida, a partir de la conferencia organizada por la ONU sobre Medio Ambiente y Desarrollo, denominada Primera Cumbre de la Tierra, la cual se celebró en Río de Janeiro, Brasil, en junio de 1992. En ella, *se modificó el concepto original del Informe*

*Brundtland, centrado en la preservación del medio ambiente y el consumo racional de los recursos naturales no renovables, hacia la idea de tres pilares fundamentales del Desarrollo Sostenible: las dimensiones ambiental, económica y social.*

Estos tres ámbitos del Desarrollo Sostenible se conocen hoy como la triple línea del balance o triple bottom line, también como las 3P por sus siglas en inglés People (Personas), Planet (Planeta) y Profit (Ganancia).

*Esta nueva concepción da origen a un debate más amplio, complejo y próspero, que ha abierto nuevas posibilidades para el progreso y crecimiento de las organizaciones y - por consiguiente - de la sociedad contemporánea, incorporando los desafíos del Desarrollo Sostenible Empresarial (DSE).*

Algunas de las temáticas que aborda el DSE, desde el punto de vista de la triple línea del balance son:

**CUADRO N° 1.7**

<b>Dimensión económica</b>	<b>Dimensión social</b>	<b>Dimensión ambiental</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Valor económico directo y distribuido.</li> <li>- Impactos económicos directos.</li> <li>- Cobertura de los compromisos sociales de la empresa.</li> <li>- Manejo de los riesgos en los precios y el negocio.</li> <li>- Relación con inversionistas, proveedores y clientes.</li> <li>- Presencia en el mercado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Calidad de vida laboral.</li> <li>- Seguridad y salud laboral.</li> <li>- Desarrollo del capital humano.</li> <li>- Protección de los derechos humanos, no discriminación, transparencia, integridad y justicia.</li> <li>- Contribución al desarrollo de las sociedades en las que opera.</li> <li>- Responsabilidad sobre el producto.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Uso eficiente de los recursos.</li> <li>- Minimización de los impactos de la organización en los sistemas naturales.</li> <li>- Producción, reutilización y reciclaje de materiales.</li> <li>- Cambio climático.</li> <li>- Protección de la biodiversidad.</li> <li>- Fomento del desarrollo de tecnologías limpias.</li> </ul>

Fuente: Guía de formación "Desarrollo Sostenible Empresarial", Empresa Nacional de Electricidad S.A. ENDESA Chile, Julio, 2010.

### 1.2.4.3. Responsabilidad Social Empresarial<sup>25</sup>

Uno de los primeros indicios de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) surge, en 1889, cuando el empresario norteamericano Andrew Carnegie (1835 - 1919) sostiene que “las empresas deben actuar como administradores de la riqueza para el bien de toda la sociedad, así como también de las personas adineradas”. Desde ese momento, y hasta la década del cincuenta, la RSE responde principalmente a concepciones vinculadas a la gestión empresarial, como una obligación moral y de responsabilidad personal del empresario.

A partir de los 60', se comienza a plantear la RSE como el comportamiento empresarial ético, respetuoso con la sociedad y el medio ambiente, contribuyendo así al Desarrollo Sostenible. Esto implica un cambio en la actuación de las compañías, al involucrar temáticas como la ética, calidad de vida laboral, respeto y protección de los recursos ambientales, comercialización, marketing responsable y compromiso con la comunidad.

*En la actualidad, las empresas tienen un rol más complejo en la sociedad, por tanto, su permanencia depende de los asuntos comerciales específicos y de aquellos aspectos extra financieros, como la RSE. Ya no importa sólo “cuánto gana”, sino también “cómo lo gana”<sup>26</sup>, lo que conlleva beneficios para la empresa y, a la vez, ventajas para la sociedad en su conjunto.*

<sup>25</sup> Guía de formación “Desarrollo Sostenible Empresarial”, Empresa Nacional de Electricidad S.A. ENDESA Chile, Julio, 2010.

<sup>26</sup> El ABC de la Responsabilidad Social Empresarial en Chile y el mundo, Acción RSE, 2003.

#### 1.2.4.4. Las tendencias de la Sostenibilidad<sup>27</sup>

Hoy, la Sostenibilidad es materia de discusión en todos los círculos de la sociedad y tema recurrente en los grandes debates entre altos mandatarios, organizaciones supranacionales y grupos empresariales, quienes ven en ella una oportunidad de progreso de las sociedades, más allá del ámbito financiero. En ese contexto, diversas iniciativas globales han estimulado el proceso hacia un negocio sustentable.

A nivel global, se encuentra el Pacto Global y los Objetivos de Desarrollo del Milenio, ambos de Naciones Unidas. La primera iniciativa tiene como objetivo fomentar la ciudadanía corporativa, involucrando a las empresas privadas en la gestión de algunos de los principales desafíos sociales y ambientales que se plantean con la creciente globalización. Su elemento fundamental son diez principios que se fundan en convenciones y tratados internacionales sobre Derechos Humanos, derechos laborales, protección ambiental y lucha contra la corrupción; su objetivo es integrar estos principios en la estrategia empresarial.

#### 1.2.4.5. Sostenibilidad Empresarial en el Siglo XXI

La globalización ha creado un creciente consenso social acerca de que la búsqueda de beneficios económicos se realice respetando los principios del desarrollo sostenible.

Los diferentes públicos interesados, que “apuestan a las empresas” con motivos aparentemente contradictorios, inclinan cada vez más sus preferencias

<sup>27</sup> Guía de formación “Desarrollo Sostenible Empresarial”, Empresa Nacional de Electricidad S.A. ENDESA Chile, Julio, 2010.

por aquellas que operan impulsadas por valores alineados con los principios del desarrollo sostenible.

De acuerdo a estos principios, para ser consideradas buenas ciudadanas corporativas, las empresas deben:

- Crear valor económico, social y ambiental, a corto y largo plazo
- Maximizar el aprovechamiento de los recursos destinados a la fabricación de sus productos y a la prestación de sus servicios
- Promover el bienestar y la evolución de las generaciones presentes y futuras, en sus entornos operativos, en su contexto social inmediato y en el planeta en general

Conscientes de esta tendencia global, las empresas buscan posicionarse ante sus diferentes públicos interesados, comunicando valores de gestión alineados con la definición de Empresa Sostenible:

- Somos el mejor lugar para trabajar, en esta empresa se apreciarán tus ideas
- Aquí trabajarás en equipo y crecerás profesionalmente
- Nuestros productos y servicios crean un mundo mejor
- Para todos nosotros, el cliente es lo primero
- Nuestros proveedores son nuestros aliados estratégicos
- Somos éticos y tenemos responsabilidad social
- **Preservamos el medio ambiente y tenemos conciencia ecológica**

### 1.2.4.6. Estados financieros para el análisis de la sostenibilidad económica en las MYPEs

En el contexto de la sostenibilidad económica es necesario que se considere el accionar de los estados financieros para realizar el análisis económico y financiero de la MYPEs; saber lo que ha hecho bien y analizar las acciones adoptadas.

#### 1.2.4.6.1. Balance General

El Balance General indica lo que una empresa posee y la manera como lo ha financiado en un momento determinado. Este estado financiero tiene como propósito describir todo lo que tiene la empresa y que deudas contrajo para financiarlos. Nunca debe olvidarse que lo que tiene la empresa debe ser igual a lo que debe<sup>28</sup>.

#### *Conceptos básicos que integra el Balance General.*

Activo	Patrimonio neto mas pasivo
Bienes( los que la empresa tiene)	Deudas (lo que la empresa debe).
Derechos (lo que a la empresa le deben)	Patrimonio neto (aportaciones de los propietarios).

Fuente: AMAT, Oriol, "Análisis de estados financieros", octava edición, año 2000, pag.38

#### *El balance general desde la perspectiva de la inversión y la financiación.*

Activo	Patrimonio neto mas pasivo
¿En que ha invertido la empresa?	¿De dónde se ha obtenido la financiación?

Fuente: AMAT, Oriol, "Análisis de estados financieros", octava edición, año 2000, pag.38

<sup>28</sup> LIRA BRICEÑO, Paul, "Finanzas y Financiamiento, Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer", Primera edición, julio de 2009.

*Criterios de ordenación de las masas patrimoniales en el balance general.*

DE MENOR A MAYOR LIQUIDEZ	↓ No corriente Corriente	DE MENOR A MAYOR EXIGIBILIDAD	↓ Patrimonio neto Capitales propio Pasivo no corriente Pasivo corriente
---------------------------------	--------------------------------	-------------------------------------	---

Fuente: AMAT, Oriol, "Análisis de estados financieros", octava edición, año 2000, pag.40

**1.2.4.6.2. Estado de Ganancias y Pérdidas<sup>29</sup>**

El Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados, es el principal instrumento que se utiliza para medir la rentabilidad de una empresa a lo largo de un periodo. Si el Balance General es como una Fotografía, el Estado de Ganancias y Pérdidas es como un video pues registra lo que hizo la empresa entre dos fotografías. En este estado se registran todo los ingresos y gastos que la empresa ha efectuado durante ese año.

$$\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Utilidad o Pérdida}$$

Este estado financiero se presenta de forma escalonada o progresiva, de tal modo que se pueda examinar la utilidad o pérdida resultante después de la deducción de cada tipo de gastos.

<sup>29</sup> LIRA BRICEÑO, Paul, "Finanzas y Financiamiento, Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer", Primera edición, julio de 2009.



### 1.2.4.6.3. Flujo de Efectivo<sup>30</sup>

El estado de flujo de efectivo informa de las transacciones que afectan a la tesorería de la empresa. Por tanto, ayuda a evaluar la capacidad de la empresa para generar tesorería. También es útil para evaluar las posibilidades de éxito, supervivencia o fracaso de una empresa.

Puede calcularse con datos históricos o con previsiones de ejercicios futuros. El estado previsional de flujos de efectivo, también denominado presupuesto de tesorería o caja, es muy útil para el análisis financiero ya que permite estimar el déficit o el superávit de tesorería que va a tener la empresa a corto plazo, y por tanto actuar en consecuencia.

*El flujo de efectivo en forma más simple.*

Saldo inicial de efectivo
+ Cobros previstos del periodo
- Pagos previstos del periodo
= Saldo final de efectivo previsto

Fuente: AMAT, Oriol, "Análisis de estados financieros", octava edición, año 2000, pag.47.

### 1.2.4.6.4. Razones financieras para el análisis de la sostenibilidad económica de las MYPEs

En el ámbito de la sostenibilidad económica de las MYPEs es preciso tomar en consideración a las razones financieras favorables que permiten conocer el desempeño, el rendimiento actual y futuro de la empresa.

<sup>30</sup> Fuente: AMAT, Oriol, "Análisis de estados financieros", octava edición, año 2000, pag.47.

#### 1.2.4.6.5. Las Razones Financieras<sup>31</sup>

También conocidos indicadores o índices financieros, son razones que nos permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de una empresa. Las fuentes básicas de datos para el análisis de razones son el estado de resultados y balance general de empresa.

Por conveniencia, las razones financieras que se tomaran en cuenta para medir el riesgo de los emprendimiento serán las razones de liquidez y deuda, y para medir los rendimientos de los emprendimientos será las razones de rentabilidad.

El cálculo de estas razones e interpretación del valor de la razón, son consideradas como un análisis adicional para conocer el nivel de sostenibilidad económica de las MYPEs.

**1) Razones de Liquidez.-** La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer obligaciones a corto plazo conforme se vencen. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus facturas.

- **Razón del Circulante.-** Es una de las razones financieras citadas más comúnmente, mide la capacidad de la empresa

<sup>31</sup> GITMAN, “*Fundamentos de administración financiera*”, año 2002

para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Se expresa como sigue:

$$\text{Razón del Circulante} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Si,  $RLC = 2$ , la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.

Si,  $RLC > 2$ , la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.

Si,  $RLC < 2$ , la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**2) Razones de Deuda.-** La posición de deuda de una empresa indica la cantidad de dinero de otras personas que se ha estado utilizando para generar ganancias. Entre mas deuda de costo fijo emplee una empresa, mayor serán sus riesgos y rendimiento esperado

- **Razón de Deuda.-** La razón de deuda mide la proporción de activos totales financiados por los acreedores de la empresa. Cuanto más alto es esta razón, mayor es la cantidad de dinero de otras personas que se está usando para generar ganancias. La razón se calcula como sigue:

$$\text{Razon de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

**3) Razones de Rentabilidad:** Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, el patrimonio y la inversión, indicando además la eficiencia operativa de la gestión empresarial.

- **Margen de Utilidad Bruta.-** El margen de utilidad bruta mide el porcentaje de cada sol de ventas que puede después de que la empresa ha pagado todo sus productos. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta (es decir, cuanto mas bajo es el costo relativo del costo de ventas), mejor. El margen de utilidad bruta se calcula como sigue:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

- **Margen de Utilidad Operativa.-** El margen de utilidad operativa mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos que no son interés, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “utilidades puras” ganadas por cada sol de ventas. El margen de utilidad operativa se calcula como sigue:

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

- **Margen de Utilidad Neta.-** El margen de utilidad neta mide el porcentaje de cada sol de ventas que queda después de que se han deducido todos los costos y gastos incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones

preferentes. Cuanto más alto es el margen de la empresa, mejor: el margen de utilidad neta se calcula como sigue:

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

### 1.3. MARCO CONCEPTUAL

**Activo.-** Conjunto de bienes y derechos que posee una persona o empresa.

**Acreedores.-** En términos generales personas ó empresas que han otorgado créditos al negocio o a la persona.

**Agiotistas.-** Personas y empresas que se dedican informalmente a prestar dinero. Sus actividades no están supervisadas por la SBS y cobran tasas de interés prohibitivas por el apoyo financiero que facilitan.

**Asociaciones.-** Según el Código Civil en el Libro I - derecho de las personas, Sección Segunda - Personas Jurídicas, Título II - Asociación, en el Artículo 80° Noción ; define a las asociaciones como una organización estable de personas naturales o jurídicas, o de ambas, que a través de una actividad común persigue un fin no lucrativo.

**Beneficiarios de microcréditos:** El cliente típico de un programa de microcrédito es aquella persona de bajo nivel de ingresos que no tiene acceso a instituciones financieras formales. Generalmente son personas que no trabajan en relación de dependencia, sino de forma independiente.

**Biodiversidad:** Se refiere a la variedad de organismos vivos en el planeta. Esto incluye, entre otras cosas, los ecosistemas terrestres y acuáticos, así como las diferentes especies microscópicas y macroscópicas y los genes que habitan en ellos. Es decir, todas las formas en que la vida se manifiesta en nuestro planeta.

**Cajas Municipales.-** “Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro empresas”.

**Capital de trabajo.-** Conjunto de inversiones que una empresa mantiene en activos corrientes para financiar un ciclo productivo. En términos mas simples, se denomina así a los recursos que necesita cualquier negocio para seguir produciendo, mientras cobre los productos que vende

**Desarrollo Sostenible.-** La Comisión Mundial sobre Medio Ambiente y Desarrollo (Comisión Brundtland - 1987) define al desarrollo sostenible como: “el desarrollo que asegura las necesidades sin comprometer la capacidad de las futuras generaciones para enfrentarse a sus propias necesidades”

**Desarrollo Sostenible:** Aquel desarrollo que satisface las necesidades presentes sin comprometer las capacidades de las generaciones futuras.

**Economía Solidaria:** (Economía social), es una forma ética, recíproca y cooperativa de consumir, producir, intercambiar, financiar, comunicar, educar y desarrollarse que promueve un nuevo modo de pensar y de vivir.

**Emprendedor.-** Ser emprendedor significa ser capaz de crear algo nuevo o de dar un uso diferente a algo ya existente, y de esa manera generar un impacto en su propia vida y en la de la comunidad en la que habita.

**Ética empresarial:** Conjunto de valores, normas y principios reflejados en la cultura de la organización, que permite que valores como la lealtad, transparencia, responsabilidad y cuidado hacia los demás, encuentren sus raíces en la empresa.

**Globalización:** Proceso por el cual la creciente comunicación e interdependencia entre los distintos países del mundo, unifica mercados, sociedades y culturas, a través de una serie de transformaciones sociales, económicas y políticas que les dan un carácter global.

**Grupos de interés o stakeholders:** Término que engloba a todas aquellas terceras partes o grupos de interés, ya sean personas físicas, jurídicas o colectivas, que se ven afectados y pueden afectar - de forma directa o indirecta - las actividades de una compañía, sus productos o servicios (clientes, accionistas empleados, proveedores, sociedad, entre otros).

**Intermediarios Financieros o Mercados Financieros.-** Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas.

**Liquidez.-** Sinónimo de efectivo. Se dice una persona o empresa tiene liquidez cuando tiene excedentes de efectivo.

**Microcrédito:** Significa proveer a familias pobres de pequeños préstamos para ayudarlos a comenzar o expandir un negocio pequeño.

**Responsabilidad Social Empresarial (RSE):** Es una nueva forma de pensar en la relación de la empresa con la sociedad. Este nuevo paradigma implica un equilibrio de tres variables fundamentales: el crecimiento económico integral, la equidad social y el cuidado medioambiental. La RSE implica un

nuevo modelo de gestión: la capacidad de dialogar, planificar y operar con los diferentes actores involucrados. Todo, a fin de resolver de forma conjunta los problemas prioritarios de la comunidad.

**Rentabilidad.-** Porcentaje que muestra la utilidad sobre las ventas, activos o patrimonio del negocio.

**Utilidades.-** Diferencia positiva entre los ingresos y gastos de un negocio. Se calcula a partir del estado de pérdidas y ganancias.

## CAPÍTULO II

### MATERIAL Y METODOS

#### 2.1. TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación, según su propósito de investigación, es básico<sup>32</sup>; en tanto que según la naturaleza del problema, es una investigación de tipo explicativo<sup>33</sup>.

#### 2.2. MÉTODO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El método científico aplicado a la presente investigación es *deductivo*, ya que partimos del aspecto general para llegar a sus elementos particulares y el *analítico*, donde se descompone los asuntos o fenómenos en sus elementos constituyentes para entenderlo mejor<sup>33</sup>.

El diseño corresponde a una investigación “descriptiva-explicativa”<sup>34</sup> de tipo No experimental, de carácter transversal o transeccional con enfoque correlacional causal.

El enfoque de la investigación es cuantitativo, por que se describe la realidad tal como es, a la vez realiza el contraste en relación a los datos recogidos, al diseño de la investigación y al análisis (técnicas y procedimientos)<sup>34</sup>.

---

<sup>32</sup> CARRASCO DIAS, Sergio, “Metodología de Investigación científica”. Lima: San Marcos. 2005:43-45),

<sup>33</sup> CHARAJA C. Francisco, “El MAPIC en la metodología de investigación”. 2009:42-43

<sup>34</sup> HERNADEZ SAMPIERI, Roberto, “Metodología de la Investigación” cuarta edición 2006, pág. 156.



## 2.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

### 2.3.1. Población

En esta investigación se tomó en consideración como objeto de estudio a la población de emprendimientos o MYPEs del sector comercio, que acceden a créditos en modalidad de grupo solidario en las entidades micro-financieras existente en la provincia de Abancay, a los que se identifica son:

CUADRO N° 2.1

Ord.	Entidades Micro-financieras	Total número de usuarios	Grupos Solidarios
01	C.A.C. Los Andes Cotarusi Aymaraes	281	76
02	ONG Financiera Crecer	168	42
03	ONG Pro - Mujer	204	34
<b>TOTAL</b>		<b>653</b>	<b>152</b>

Fuente: Elaboración Propia

### 2.3.2. Muestra

Se utilizó la técnica de muestreo probabilístico porque permite que todos los Micro emprendedores del sector comercio tengan la misma oportunidad o posibilidad de ser elegidos dentro de la muestra.

El tamaño de la muestra se determina mediante la fórmula estadística siguiente:

*Formula estadística*

$$n = \frac{Z^2 p \times q \times N}{Ne^2 + Z^2 \times p \times q}$$

**Donde:**

p = proporción de la población que posee las características  
(cuando se desconoce esa proporción se asume p=0.50)

q = 1-P

n = tamaño de la muestra

Z = desviación estándar (1.65 para el 90% de confiabilidad)

e = margen de error (e = 10% = 0.1)

N = tamaño de la población (152 grupos solidarios)

$$n = \frac{(1.65)^2(0.5)(1-0.5)(152)}{(152)(0.1)^2 + (1.65)^2(0.5)(1-0.5)}$$

$$n = 47$$

Se obtuvo el resultado “n” igual a 47, que indica la cantidad de grupos solidarios de MYPEs del sector comercio, para ser aplicada por las técnicas de investigación.

**CUADRO N° 2.2  
DETERMINACIÓN DE LA MUESTRA DE EMPRENDEDORES POR  
GRUPOS SOLIDARIOS**

Ord.	Entidades Micro- Financieras	Total de Grupos Solidarios	Fracción de los Grupos %	Muestra de los Grupos
1	C.A.C. Los Andes Cotarusi Aymaraes	76	0.50	24
2	ONG Financiera Crecer	42	0.28	13
3	ONG Pro – Mujer	34	0.22	11
<b>TOTAL</b>		<b>152</b>	<b>1.00</b>	<b>47</b>

Fuente: Elaboración Propia

Así mismo, para la entrevista se ha determinado un subgrupo de la muestra de 10 emprendedores mediante la muestra no probabilístico. Donde la elección del grupo no depende de la probabilidad si no depende de la característica de la investigación y / o del objetivo del estudio.

## 2.4. TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

### 2.4.1. Recolección de información

Para la recolección de información se ha utilizado las siguientes “técnicas e instrumentos”<sup>35</sup>:

Técnicas	Instrumentos
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuestas</li> <li>• Entrevistas</li> <li>• Observación</li> <li>• Fichaje</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionarios</li> <li>• Guía estructurada</li> <li>• Mapa territorial</li> <li>• Ficha conceptual y bibliográfico.</li> <li>• Comentarios</li> </ul>

Fuente: Elaboración propia

<sup>35</sup> VALDERRAMA MENDOZA, Santiago; “Pasos para elaborar proyectos y tesis de investigación científica”. Pág. 146.

La técnica de la encuesta fue aplicada a los micros emprendedores de MYPEs del sector comercio residentes en la provincia de Abancay, así mismo la entrevista estructurada fue dirigida a 10 emprendedores seleccionados de forma aleatoria.

#### **2.4.2. Procesamiento y Análisis de datos**

El procesamiento de los datos recolectados se ha desarrollado mediante la presentación de tablas estadísticas simples obtenidos de la utilización del software estadístico SSPS y el EXCEL.

### **2.5. HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION**

#### **2.5.1. Hipótesis General**

Los créditos solidarios inciden en un porcentaje significativo en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay, 2010.

#### **2.5.2. Hipótesis Específicas**

Los elementos de los créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.

Las características de los créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.

El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio de la provincia de Abancay son deficientes.

El nivel de la sostenibilidad empresarial de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay es bajo.

### CAPÍTULO III

## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El siguiente trabajo de investigación ha utilizado los instrumentos de cuestionario, análisis documental y observación dirigidos a las MYPEs del sector comercio y para contribuir a la información obtenida se ha aplicado la entrevista a un grupo de 10 emprendedores seleccionadas de forma aleatoria.

Los emprendimientos que acceden a créditos solidarios están distribuidos respecto a las entidades micro financieras de la siguiente manera: un 39.3% que representa a 86 emprendimientos que tienen créditos en la ONG PRO-MUJER, mientras que el 35.6% que representa a 78 emprendimientos que tienen créditos en la Coop. A. C. Los Ande; el 25.1% que representa a 55 emprendimientos que tienen créditos en la ONG Financiera CRECER. (Ver Anexo N° 06; Cuadro N° 01)

En la Provincia de Abancay los emprendimientos que tienen más acceso a créditos solidarios están conformados mayormente por mujeres en un 92.7%, (ver anexo N° 6 cuadro N° 02), este hecho nos permite rescatar el ímpetu de las mujeres por generar ingresos a sus hogares y poder contribuir en el desarrollo de la familia.

La edad promedio de los emprendedores oscilan entre 38 a 48 años que representa un 32.9% (ver Anexo N° 6, Cuadro N° 03), lo que nos indica que para desarrollar y sostener emprendimientos la edad no es una limitante. Pero por la experiencia se puede sostener que los jóvenes con emprendimientos de baja inversión

como el comercio toman esta actividad como transitoria, en tanto encuentran una mejor oportunidad.

El nivel de instrucción de los emprendedores de la provincia de Abancay; un 42% tenía un nivel de educación secundaria, seguido por un 31.5% que tenía educación primaria, un 16% tenía un nivel de educación superior no universitario y un 9.13% tenía un nivel de educación universitaria. (Ver Anexo N° 06 Cuadro N° 04), estos niveles de instrucción que presentan los encuestados se encuentran en la zona rural. Este dato, para la población confirma las dificultades que la población tiene para encontrar empleo, por lo que el autoempleo a través de una pequeña empresa surge como una alternativa más viable para tener una ocupación.

En cuanto a los datos de las MYPEs muestran que: el 72.6% de los emprendedores respondieron que no cuentan con RUC (Ver Anexo N° 6 Cuadro N° 05) y que no tenía su emprendimiento formalizada. Por lo general las empresas se consideran formales a partir de la obtención del RUC, aunque algunos contribuyentes son pasivos. La formalización integral para la mayoría de los emprendedores significa la liquidación de sus negocios por los altos costos de formalización para su escala de operaciones; el 32.9% de los emprendedores tienen un tiempo de apertura de su negocios de 3 a 6 años, mientras que el 22.8% tienen un tiempo de apertura de 6 a 9 años, así mismo el 22.4% tienen un tiempo de apertura de 1 a 3 años y el 21.9% tienen un tiempo de apertura de 9 a más años (Ver Anexo N° 6, Cuadro N° 06);

El 38.4% de los emprendimientos se financian con dos entidades financieras, el 32.4% de los emprendimientos se financian con una entidad, el 26.9% de los emprendimientos se financian con tres entidades y el 2.3% de emprendimientos se financian con cuatro a más entidades financieras (Ver Anexo N° 6, Cuadro N° 07).

### 3.1. LA INCIDENCIA DE LOS ELEMENTOS DE CRÉDITOS SOLIDARIOS EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY.

En este punto trascendental se ha considerado los resultados de los elementos de los créditos solidarios (monto, frecuencia de pago, requisitos de crédito servicios no financieros), que utilizan las entidades financieras en el financiamiento de los emprendimientos.

#### 3.1.1. Presentación de Resultados Hi: 01

Se muestra el resultado obtenido, donde; un 53.4% que representa a 117 MYPES del Sector comercio que tienen incidencia adecuada de la primera dimensión “elementos de créditos solidarios”, mientras que el 40.2% que representa a 88 MYPES tienen incidencia poco adecuada de los elementos de créditos; el 6.4% que representa a 14 MYPES no tienen incidencia de los elementos de créditos (se aprecia en Cuadro N° 3.1).

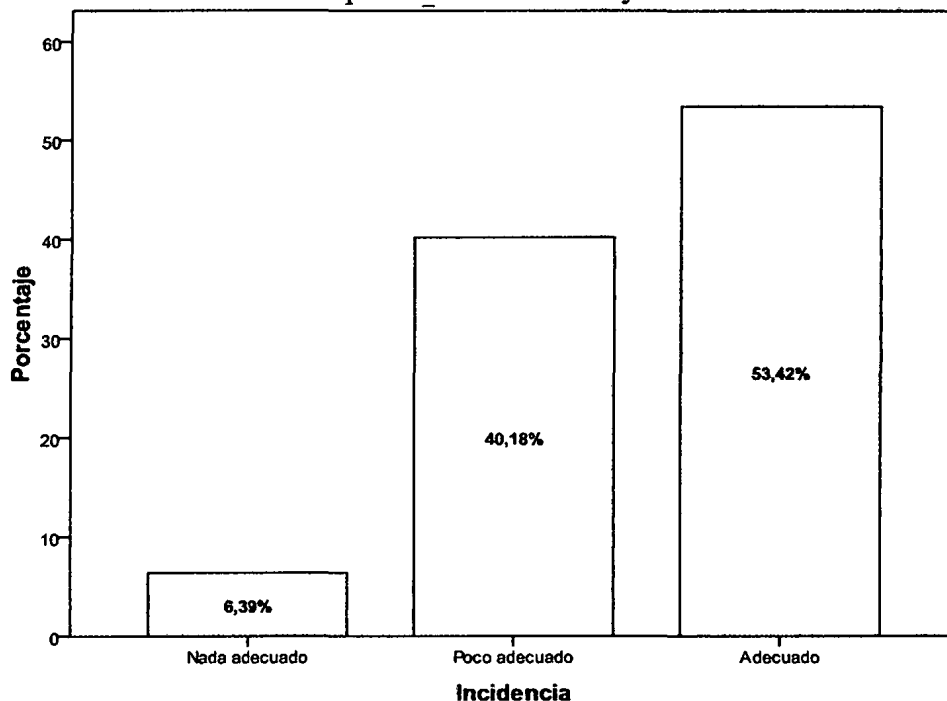
CUADRO N° 3.1

Cantidad de emprendimientos por niveles de incidencia de elementos de créditos en la provincia de Abancay durante el 2010

Incidenca	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nada adecuado	14	6,4	6,4
Poco adecuado	88	40,2	46,6
Adecuado	117	53,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRÁFICO N° 3.1**  
Gráfico de barras por niveles de incidencia de elementos de créditos en la provincia de Abancay durante el 2010.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.1 (elaboración propia)

### Prueba de Hipótesis

**H0:** Los elementos de créditos solidarios no inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.

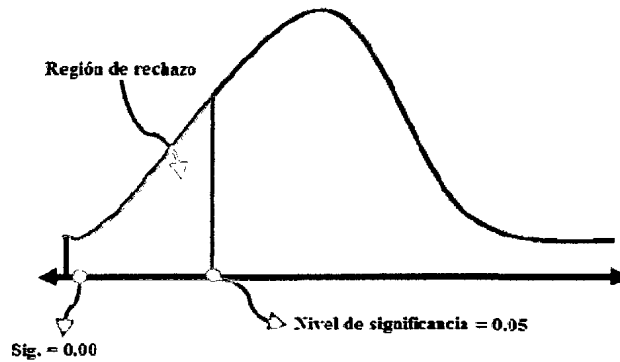
**H1:** Los elementos de créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.

**CUADRO N° 3.2**  
Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis incidencia de elementos de crédito

	elementos
Chi-cuadrado	77,288
G1	2
Sig. asintót.	0,000

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.2  
Campana de Gauss de la prueba de Ji cuadrada  
para la incidencia de los elementos de créditos



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.2 (Elaboración propia)

Como el valor Sig. Asintot. es 0.00 menor a 0.05 nivel de significancia entonces se rechaza la hipótesis nula, por tanto podemos afirmar que “Los elementos de créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay”, con nivel de confianza del 95% (se aprecia en el Cuadro N° 3.2).

### Análisis Factorial

Por otro lado el porcentaje total de variabilidad que se puede explicar a través de dos grupos de variables es del 58.13%, este porcentaje se desagrega en 31.86% y 26.27%. Donde predominan fuertemente los elementos: “frecuencia de pago” de su crédito solidario y “servicios no financieros” (capacitación para mejorar su negocio) ambas explican 31.85% y en segundo plano se encuentra “como cree que son los requisitos para obtener un crédito solidario” que explica un 26.27% de la variabilidad de datos (se aprecia en el Cuadro N° 3.3).

**CUADRO N° 3.3**  
**Varianza total explicada de los elementos de crédito solidario**

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción			Suma de las saturaciones al cuadrado de la rotación		
	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado
1	1.274	31.855	31.855	1.274	31.855	31.855	1.269	31.737	31.737
2	1.051	26.276	58.131	1.051	26.276	58.131	1.056	26.394	58.131
3	0.902	22.544	80.676						
4	0.773	19.324	100.000						

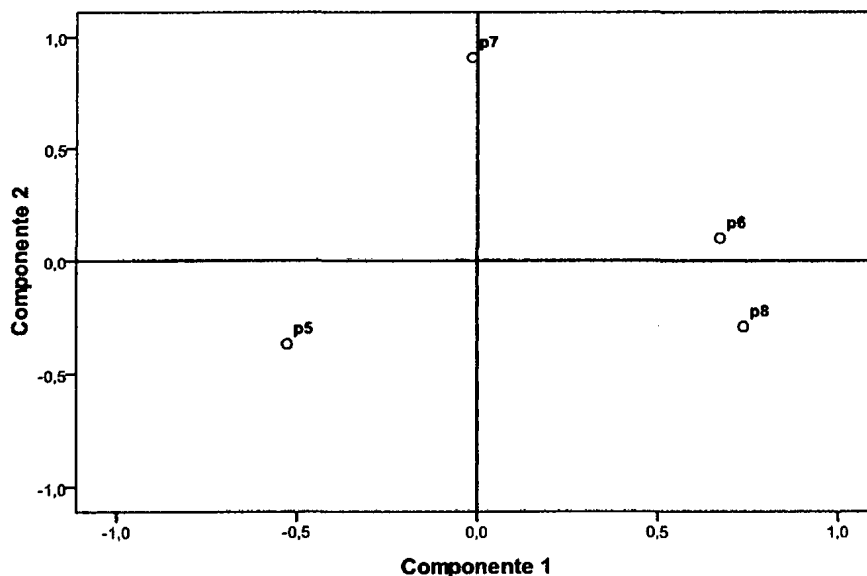
Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**CUADRO N° 3.4**  
**Matriz de componentes rotados de los elementos de crédito solidario**

N° Pregunta	Preguntas sobre elementos de los créditos solidarios	Componente	
		1	2
P5	¿Cuál es el monto de crédito que a solicitado la última vez?	-0,527	-0,371
P6	¿Cuál es la frecuencia de pago de su crédito solidario?	0,670	0,100
P7	¿Usted como cree que son los requisitos para obtener un crédito solidario?	-0,015	0,907
P8	¿Usted recibe capacitación para mejorar su negocio, por parte de la entidad financiera?	0,737	-0,294

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRÁFICO N° 3.3**  
**Gráfico de componentes en espacio rotado de elementos de crédito solidario**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.3 y 3.4 (Elaboración propia)

### 3.1.2. Análisis, Interpretación y Discusión de los Resultados Hi: 01

En la provincia de Abancay, ámbito de estudio; los elementos de créditos solidarios: monto, frecuencia de pago, requisitos de crédito y servicios no financieros inciden adecuadamente en el acceso de créditos a MYPEs del sector comercio. Donde los emprendedores recurren mayormente a créditos con montos desde S/1,000 a S/ 2,000, en un 37% que representa a 81 emprendedores; con frecuencias de pago mensual en 55.3% que representa a 121 emprendedores; un 90.9% que representa a 199 emprendedores, consideran que los requisitos de crédito solidarios es simplificado y el 72.60% que representa a 159 emprendedores, no reciben capacitación (servicios no financieros). Los resultados estadísticos de cada uno de los elementos de créditos solidarios se muestran en el anexo N° 06; Cuadro N° 09, 10, 11 y 12.

La situación del financiamiento de las MYPEs en Abancay, es una muestra objetiva lo que describen Virginia Vega en su artículo “*Créditos solidarios una alternativa contra la pobreza*”, que los préstamos son pequeños pero suficientes para financiar los micro emprendimientos de los deudores.; por su parte, Andrés Roberts en su tesis; “*El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico*”, que el factor clave entre rentabilidad y calidad de la cartera. Es otorgar préstamos más chicos, lo cual implica un menor plazo, una menor cuota e interés a pagar y en definitiva un riesgo menor.

Entonces, se puede explicar que los créditos solidarios orientados al sector comercio se consideran suficiente los montos pequeños, por la posibilidad de cumplir con el reembolso del crédito y disminuir el riesgo.

### 3.2. LA INCIDENCIA DE LAS CARACTERÍSTICAS DE CRÉDITOS SOLIDARIOS EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO EN LA PROVINCIA DE ABANCAY.

En este punto trascendental se ha considerado los resultados de las características de los créditos solidarios (Plazo, Garantía solidaria e Interés), que utilizan las entidades financieras en el financiamiento de los emprendimientos.

#### 3.2.1. Presentación de Resultados Hi: 02

Se muestra el resultado obtenido, donde un 56.6% que representa a 124 MYPEs del sector comercio tienen incidencia adecuada de la segunda dimensión “características de créditos solidarios”, mientras que el 34.7% que representa a 76 MYPEs tienen incidencia poco adecuada de las características de los créditos solidarios y el 8.7% que representa a 19 MYPEs tienen incidencia nada adecuada de las características de los créditos solidarios (ver cuadro N° 3.5).

CUADRO N° 3.5

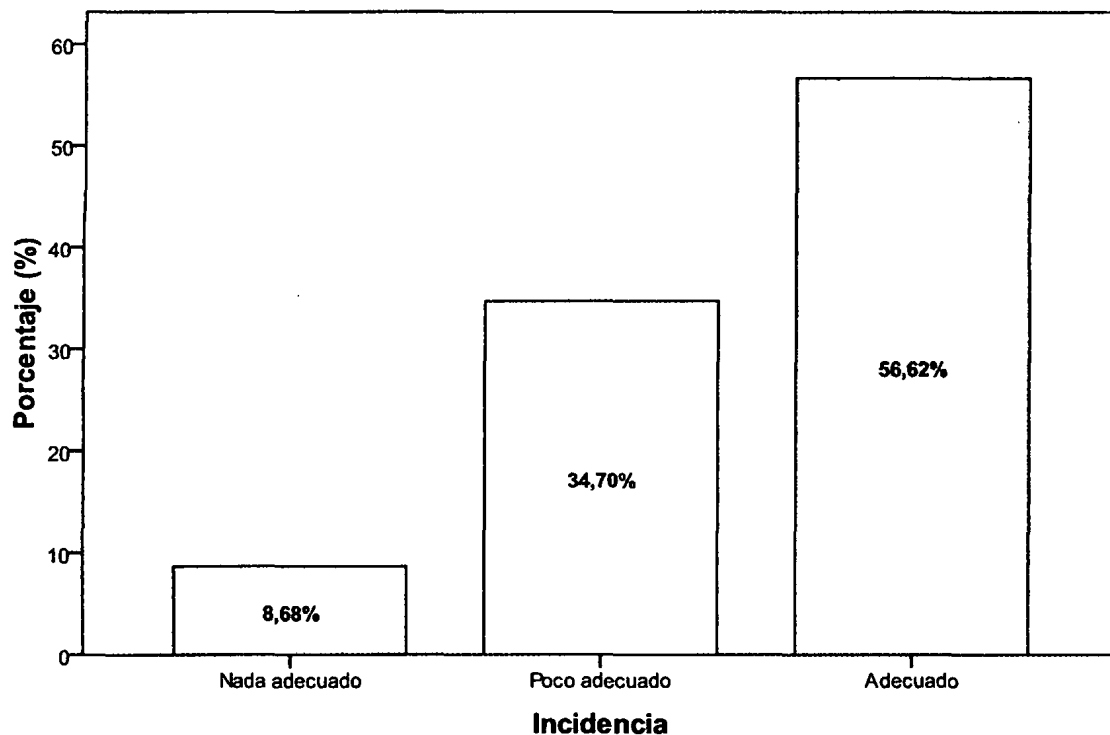
Cantidad de emprendimientos por niveles de incidencia de las características de los créditos solidarios en la provincia de Abancay durante el 2010

<b>Incidencia</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nada adecuado	19	8,7	8,7
Poco adecuado	76	34,7	43,4
Adecuado	124	56,6	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.4

Gráfico de barras por niveles de incidencia de las características de créditos solidarios en la provincia de Abancay durante el 2010.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.5 (Elaboración propia)

### Prueba de Hipótesis

**H<sub>0</sub>:** Las características de los créditos solidarios no inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.

**H<sub>1</sub>:** Las características de créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.

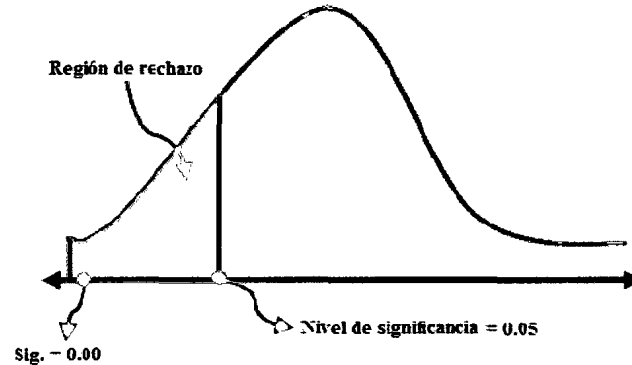
CUADRO N° 3.6

Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis incidencia de las características de créditos

	Características de créditos
Chi-cuadrado	75,699
G1	2
Sig. asintót.	0,000

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.5  
Campana de Gauss de la prueba de Ji cuadrada  
para la incidencia de las características de  
crédito



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.6 (Elaboración propia)

Como el valor Sig Asintot. es 0.00 menor a 0.05 nivel de significancia entonces se rechaza la hipótesis nula , por tanto podemos afirmar que las características de los créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del sector comercio de la provincia de Abancay, con el nivel de confianza del 95%.(se aprecia en el Cuadro N° 3.6)

### Análisis Factorial

El porcentaje total de variabilidad que se puede explicar a través de dos grupo de variable es del 72.34% este porcentaje se desagrega en 38.59% y 33.75%. Donde predominan fuertemente “las garantías solidarias” (personas que conforman el grupo solidario) en un 38.59% como la característica que mas define la incidencia adecuada en la MYPEs y en un segundo plano se encuentra “el interés” (la tasa de interés mensual) que explica con un 33.75% (se aprecia en el Cuadro N° 3.7).

CUADRO N° 3.7

Varianza total explicada de las características de créditos solidarios

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción			Suma de las saturaciones al cuadrado de la rotación		
	Total	% de la varianz a	% acumulad o	Total	% de la varianz a	% acumulad o	Total	% de la varianz a	% acumulad o
1	1.158	38.587	38.587	1.158	38.587	38.587	1.158	38.584	38.584
2	1.012	33.748	72.335	1.012	33.748	72.335	1.013	33.751	72.335
3	0.830	27.665	100.000						

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

CUADRO N° 3.8

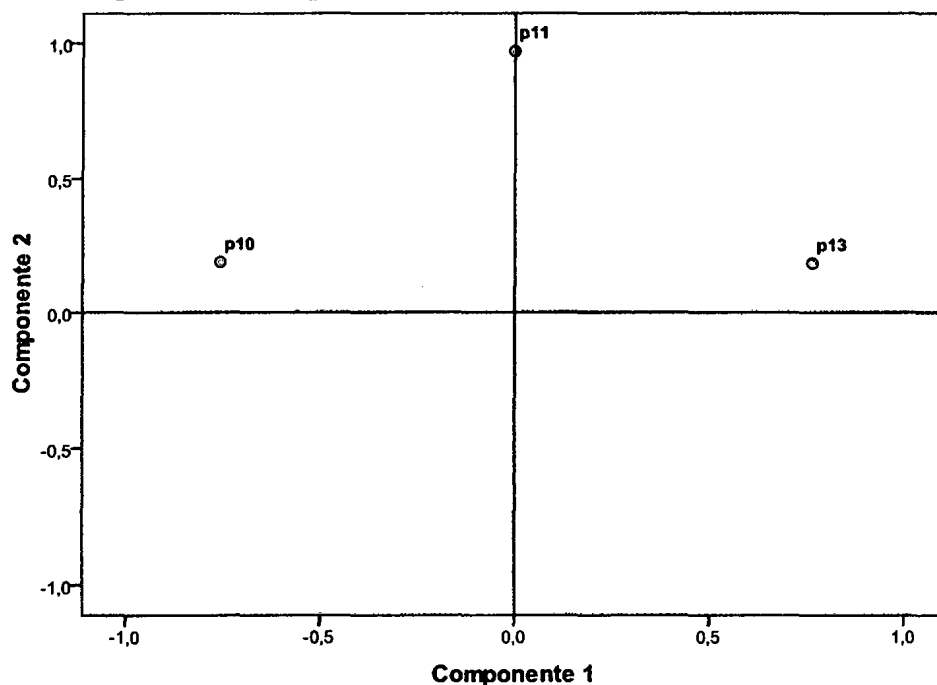
Matriz de componentes rotados de las características de créditos solidarios

N° Pregunta	Preguntas sobre las características de los créditos	Componente	
		1	2
P.10	¿Para cuánto tiempo ha solicitado su último crédito?	-0,759	0,188
P.11	¿Ud. sabe la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?	-0,002	0,971
P.13	¿Cuántas personas conforman su grupo solidario?	0,763	0,184

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.6

Gráfico de componentes en espacio rotado de las características de créditos solidarios



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.7 y 3.8 (Elaboración propia)

### 3.2.2. Análisis, Interpretación y Discusión de los Resultados Hi: 02

En la provincia de Abancay, las características de créditos solidarios: plazo, garantía solidaria y tasa de interés inciden adecuadamente en el acceso de créditos a las MYPEs del sector comercio. Donde la garantía solidaria de crédito es la que define la incidencia adecuada en las MYPEs; asociados entre 2 a 5 personas que se manifiesta en un 32.4% que representa a 71 emprendedores; no saben la tasa interés que se les cobra por el crédito el 75.3% que representa a 165 emprendedores, mientras los que saben pagan una tasa de interés entre 2% a 3.5%; un 56.6% que representa a 124 emprendedores normalmente realizan un compromiso de pago para un periodo de 6 a 9 meses (Ver Anexo N° 06; Cuadro N° 14, 15 y 16).

La situación real de los créditos solidarios en las MYPEs de Abancay guarda una relación con lo que describe Virginia Vega en su artículo "*Créditos solidarios una alternativa contra la pobreza*", donde reafirma que la tasa de interés del préstamo debe ser de mercado, no subsidiada, para evitar introducir distorsiones e ineficiencias. Se destaca la idea de que no se trata de un subsidio, sino de un préstamo que tiene un costo real para el que pretende acceder, lo que le exige generar proyectos rentables para poder honrarlo. El éxito del reembolso se debe a la presión grupal, como así también a la motivación de los deudores.

Por ende la posibilidad de acceder a un préstamo solidario es colectiva, a la vez la responsabilidad del grupo actúa como garantía del crédito, pero cada préstamo es individual para un reembolso en un tiempo determinado y bajo ciertas condiciones de la entidad financiera.

### 3.3. EL NIVEL MOTIVACIONAL, INTELECTUAL Y DE COMPORTAMIENTO DEL EMPRENDEDOR DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCAY

En este punto se ha considerado los resultados de los factores del emprendimiento (**motivacional, comportamiento e intelectual**), los tres impulsos y atributos que debe adoptar un emprendedor para lograr el éxito en su emprendimiento.

#### 3.3.1. Presentación de Resultados Hi: 03

Se muestra el resultado obtenido, donde; un 59.4% que representa a 130 emprendedores con un nivel de motivación baja, mientras que el 26.5% que representa a 58 emprendedores con un nivel de motivación medio; el 14.2% que representa a 31 emprendedores con un nivel de motivación alto (se aprecia en el Cuadro N° 3.9).

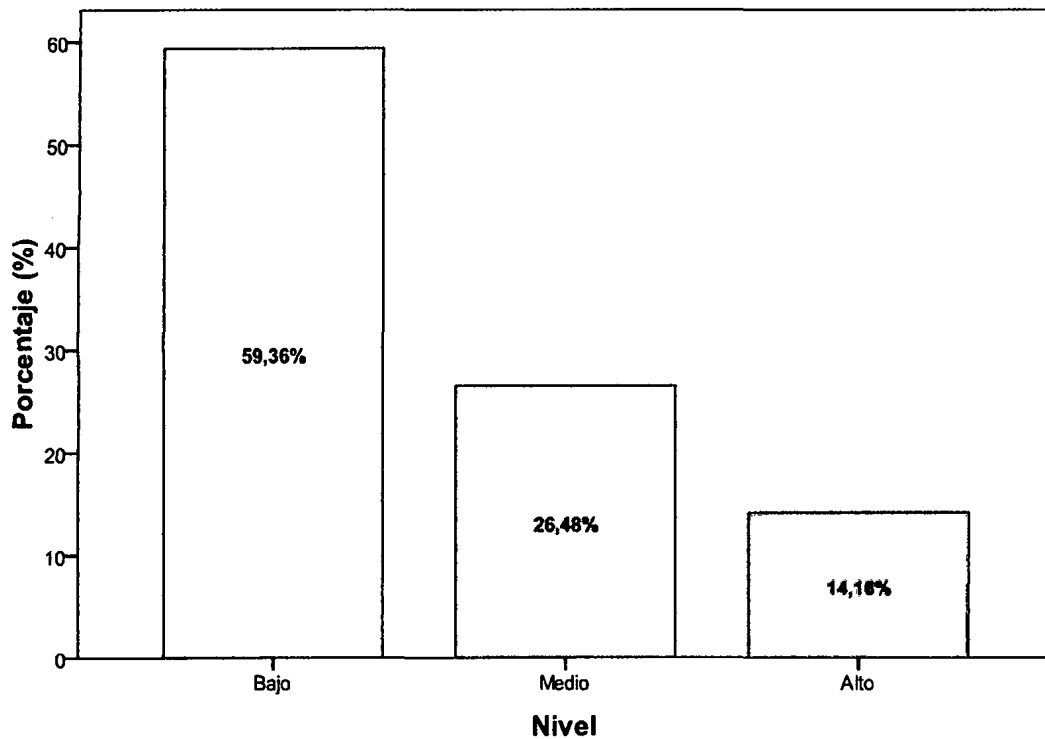
CUADRO N° 3.9

Cantidad de emprendimientos por niveles de motivación del emprendedor en la provincia de Abancay durante el 2010

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	130	59,4	59,4
Medio	58	26,5	85,8
Alto	31	14,2	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRÁFICO N° 3.7**  
Gráfico de barras por niveles de motivación del emprendedor en la provincia de Abancay durante el 2010



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.9 (Elaboración propia)

Con cuadro N° 3.10 se muestra el resultado obtenido, donde; un 70.3% que representa a 154 emprendedores con un nivel de comportamiento bajo, mientras que el 17.8% que representa a 39 emprendedores con un nivel de comportamiento medio; el 11.9% que representa a 26 emprendedores con un nivel de comportamiento alto.

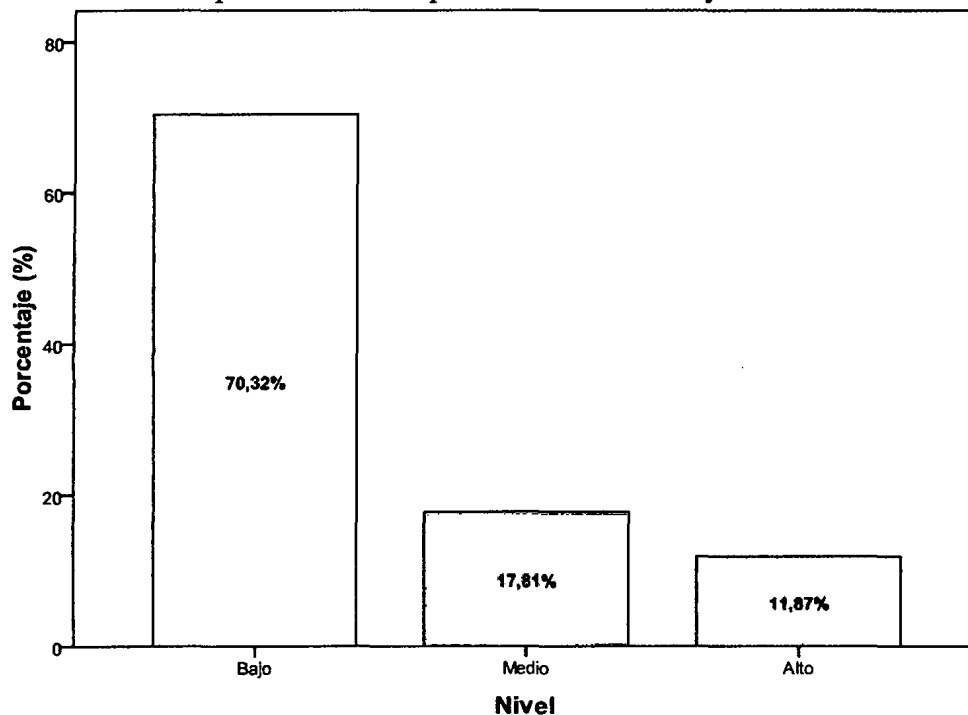
**CUADRO N° 3.10**  
Cantidad de emprendimientos por niveles de comportamiento del emprendedor en la provincia de Abancay durante el 2010

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	154	70,3	70,3
Medio	39	17,8	88,1
Alto	26	11,9	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.8

Gráfico de barras por niveles de comportamiento del emprendedor en la provincia de Abancay durante el 2010



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.10 (Elaboración propia)

Con Cuadro N° 3.11 se muestra el resultado obtenido, donde; un 60.3% que representa a 132 emprendedores con un nivel intelectual bajo, mientras que el 29.7% que representa a 65 emprendedores con un nivel intelectual medio; el 10% que representa a 22 emprendedores con un nivel intelectual alto.

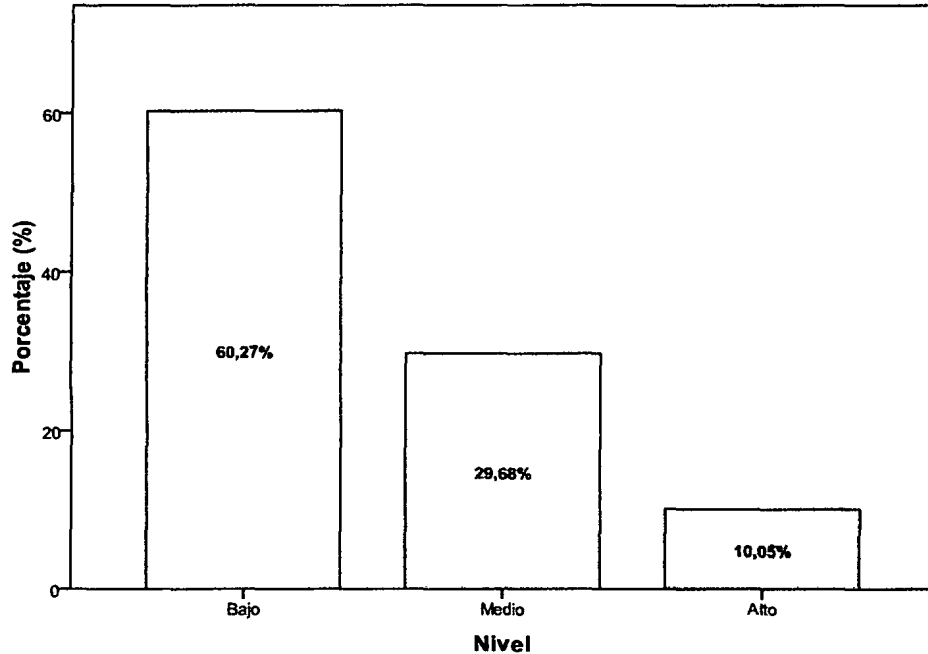
CUADRO N° 3.11

Cantidad de emprendimientos por nivel intelectual del emprendedor en la provincia de Abancay durante el 2010

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	132	60,3	60,3
Medio	65	29,7	90,0
Alto	22	10,0	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRÁFICO N° 3.09**  
 Gráfico de barras por nivel intelectual del emprendedor en la Provincia de Abancay durante el 2010.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.11 (Elaboración propia)

### Prueba de Hipótesis

**H0:** El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay no son deficientes.

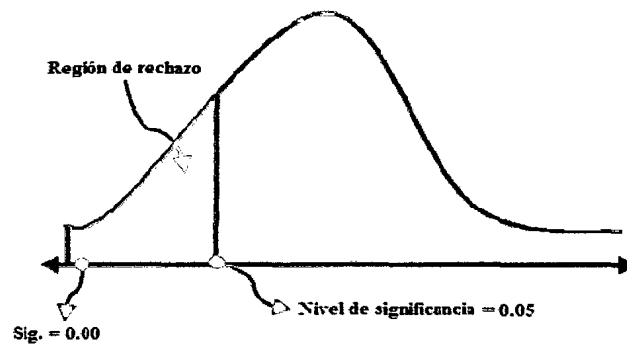
**H1:** El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay son deficientes.

**CUADRO N° 3.12**  
 Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis deficiente nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor

	Nivel motivacional	Nivel de comportamiento	Nivel intelectual
Chi-cuadrado	71,753	135,973	84,192
Gl	2	2	2
Sig. asintót.	0,000	0,000	0,000

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.10  
Campana de Gauss de la prueba de Ji cuadrada  
para nivel motivacional, intelectual y de  
comportamiento del emprendedor



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.12 (Elaboración propia)

Como los valores Sig. Asintot. para el nivel motivacional intelectual y de comportamiento son todas 0.00 menores a 0.05 nivel de significancia entonces se rechaza la hipótesis nula, por tanto podemos afirmar que “El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay, son deficientes”, con nivel de confianza del 95% (Ver el Grafico N° 3.10).

### Análisis Factorial

El porcentaje total de variabilidad que se puede explicar a través de una variable es de 24.68% en donde predomina fuertemente la “necesidad de logro” (perspectiva a futuro del negocio) en el nivel motivación del emprendedor, en segundo plano se encuentra “necesidad de poder” (características o cualidades del empresario) como la característica que mas define el nivel de comportamiento del emprendedor que explica con un 20.58% de la variabilidad de datos y en un tercer plano se encuentra la “capacidad de resolver problemas” (toma de decisiones para resolver los

problemas del negocio) como la característica que mas define el nivel intelectual del emprendedor que explica con un 17.04% (ver Cuadro N° 3.13).

**CUADRO N° 3.13**

**Varianza total explicada de los factores motivacionales, intelectuales y de comportamiento del emprendedor**

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción			Suma de las saturaciones al cuadrado de la rotación		
	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado
1	1.481	24.677	24.677	1.481	24.677	24.677	1.452	24.199	24.199
2	1.235	20.578	45.254	1.235	20.578	45.254	1.238	20.641	44.840
3	1.022	17.041	62.295	1.022	17.041	62.295	1.047	17.455	62.295
4	0.935	15.577	77.872						
5	0.725	12.089	89.961						
6	0.602	10.039	100.000						

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**CUADRO N° 3.14**

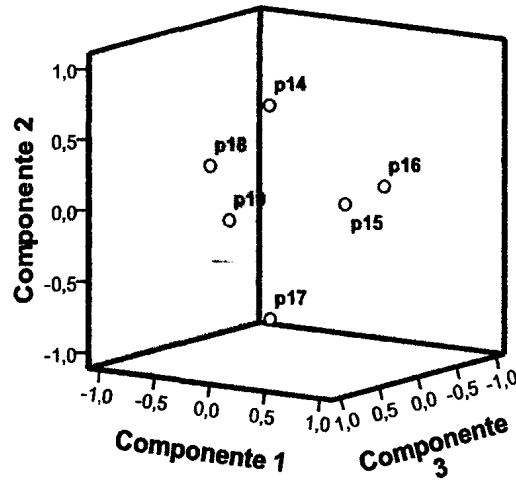
**Matriz de componentes rotados de los factores motivacionales, intelectuales y de comportamiento del emprendedor**

N° Pregunta	Preguntas respecto a factores motivacionales, intelectuales y de comportamiento	Componente		
		1	2	3
P14	¿Qué características o cualidades cree tener como empresario?	-0,021	0,735	0,316
P15	¿Cuánto se esfuerza Usted para mantener una buena relación con las personas que trabajan en su negocio?	0,493	0,052	0,073
P16	¿Cuál es su perspectiva a futuro para su negocio?	0,752	0,183	-0,065
P17	¿Cómo encamina las actividades de su negocio?	-0,087	-0,793	0,212
P18	¿Cómo es el emprendimiento de su negocio?	-0,795	0,181	-0,020
P19	¿Cómo toma las decisiones para resolver los problemas de su negocio?	0,055	0,022	0,945

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.11

Gráfico de componentes en espacio rotado de los factores motivacionales, intelectual y de comportamiento del emprendedor.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.13 y 3.14  
(Elaboración propia)

### 3.3.2. Análisis, Interpretación y Discusión de los Resultados Hi: 03

En la provincia de Abancay, el nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor en las MYPEs del sector comercio manifiesta que es deficiente. Donde predomina fuertemente la “conformidad del emprendedor con el tamaño de su negocio y esto está vinculado a lo que sabe hacer” (necesidad de realización/obtención y de logro) en un 65.3% que representa a 143 emprendedores; refleja la deficiencia del nivel motivacional y de comportamiento del emprendedor, que no tienen una visión de crecimiento empresarialmente; los emprendedores resuelven sus problemas inteligentemente “buscando alternativas de solución” (Capacidad de solución de problemas) en un 42.9% que representa a 94 emprendedores, quienes consecuentemente cambian el giro de negocio con frecuencia en un 22.4% que representa a 94 emprendimientos o se quedan conformes con el tamaño de su negocio en un 65.3% que representa a 143 emprendimientos. Este último se define como una deficiencia del nivel

intelectual del emprendedor por la poca iniciativa y creatividad de hacer prosperar su negocio.

La posición de algunos emprendedores en la provincia de Abancay concuerda con el aporte de Lina María Ceballos, en su artículo “Tipos de emprendedores ¿Cuál eres Tu?”, cada persona comienza a emprender por diferentes motivos y que, de la misma manera, se diferenciarán en el cómo manejan y administran su emprendimiento. Al igual hace mención, que los emprendedores exitosos cumplen al menos tres de los cinco requisitos siguientes: “Gran capacidad para asumir riesgos, tolerancia a la frustración, pasión por todo lo que hacen, intuición y flexibilidad para adaptarse a la realidad del entorno”.

Esta situación permite afianzar que los emprendimientos en la Provincia de Abancay, se destacan porque generalmente están emprendidas con la idea de cambiar las circunstancias socioeconómicas actuales del emprendedor, donde el nivel motivacional y de comportamiento del empresario es relativamente bajo porque se encuentra limitado a lo que sabe hacer, mas no ha generar emprendimientos con una visión empresarial.

### **3.4. EL NIVEL DE LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCAY**

En este punto se ha considerado los resultados de los factores de sostenibilidad empresarial (**económico, social y ambiental**), los tres impulsos y atributos que debe adoptar un emprendedor para lograr con éxito la sostenibilidad empresarial.

### 3.4.1. Presentación de los Resultados Hi: 04

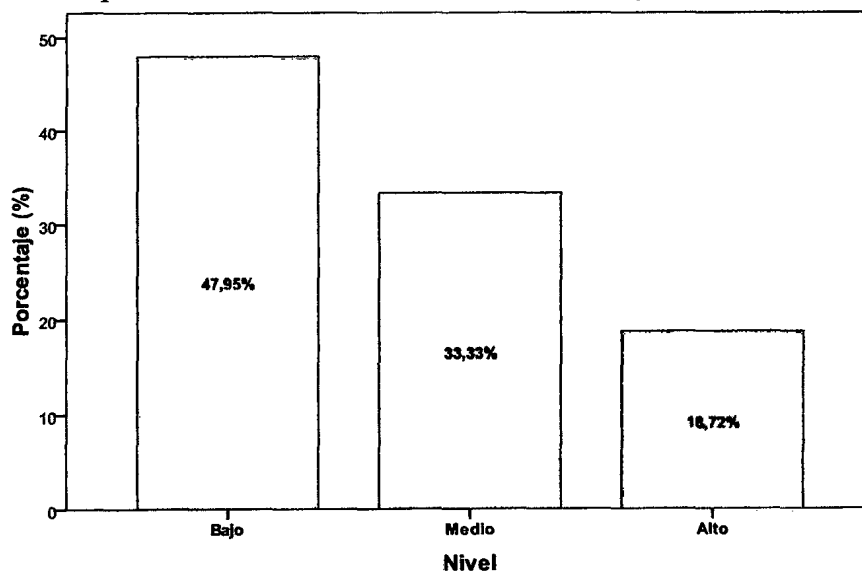
Se muestra el resultado obtenido, donde; un 47.9% que representa a 105 emprendimientos del sector comercio con un nivel de sostenibilidad económica bajo, mientras que el 33.3% representa a 73 emprendimientos con un nivel de económica medio; el 18.7% que representa a 41 emprendimientos con un nivel de económica alto (se aprecia en el Cuadro N° 3.15).

**CUADRO N° 3.15**  
Cantidad de emprendimientos por nivel de sostenibilidad económico de la MYPEs en la Provincia de Abancay durante el 2010

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	105	47,9	47,9
Medio	73	33,3	81,3
Alto	41	18,7	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRÁFICO N° 3.12**  
Gráfico de barras por nivel de sostenibilidad económico del emprendimiento en la Provincia de Abancay durante el 2010



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.15 (Elaboración propia)

Así mismo, se muestra en este espacio el resultado obtenido del análisis financiero de la situación económica y financiera de las MYPEs del sector comercio. Donde se halló del total de las MYPEs entrevistados el promedio de las razones financieras. (Ver en el Cuadro N° 3.16)

**La Razón de Liquidez / Circulante** de las MYPEs del sector comercio se encuentra en un nivel muy alto, representándose en un promedio **29.54**, cifra que representa la ineficiencia en la administración del capital de trabajo, debido a que no es bueno tener capital de trabajo ocioso, hecho que se ve reflejado en el exceso que tienen de activo circulante respecto al pasivo circulante, donde el promedio de activo circulante de las MYPEs es S/. 32,387.00 y el pasivo circulante es S/. 5,637.00.

**La Razón de Apalancamiento Financiero / Deuda** de las MYPEs del sector comercio nos muestra la cantidad de pasivo con costo que tiene, el cual se sitúa en un promedio de **24%**. Por lo tanto, el 76% de los pasivos no tienen ningún costo, lo cual representa una ventaja para la empresa, debido a que no tiene que pagar altos niveles de interés por el financiamiento necesario para sus operaciones. Donde el promedio de pasivo total de las MYPEs es S/. 20,129.00 y su activo total es S/. 141,298.00.

**La Razón de Rentabilidad / Margen de Utilidad Bruta, de Utilidad Operativa y de Utilidad Neta** de las MYPEs del sector comercio se encuentran en niveles altos, representándose en promedios de **41%**, **30%** y **24%** respectivamente, cifras que miden el porcentaje de las utilidades de las MYPEs respecto al nivel de sus ventas, de un nivel cierto de sus activos y/o inversión. Donde las MYPEs muestran los promedios en ventas S/. 43,662.00, en utilidad bruta S/. 116,344.00, en utilidad operativa de S/. 27,927.00 y una utilidad neta de

S/. 23,235.00. El hecho que se observa se debe a que la gran parte de los emprendimientos se encuentran en la informalidad por los altos costo de la formalización para su escala de operaciones, que implica que no asumen sus compromisos empresariales ante la SUNAT y otros organismos, en particular las obligaciones con sus colaboradores. Esto nos indica que la gestión de la empresa no ha sido del todo eficiente en casi todos sus aspectos significativos.

CUADRO N° 3.16  
Emprendimientos del sector comercio por razones financieras

N°	Emprendimientos	Razón de Liquidez	Razón de Apalancamiento	Razón de Rentabilidad		
		Razón del Circulante	Razón de Deuda	Margen de Utilidad Bruta	Margen de Utilidad Operativa	Margen de Utilidad Neta
1	Elaboración y venta tallarines	1.409	0.260	0.300	0.067	0.052
2	Venta repuestos maquina pesada	5.238	0.081	0.400	0.287	0.052
3	Elaboración y venta tallarines	1.434	0.171	0.300	0.128	0.119
4	Metal mecánica y comercialización	226.539	0.204	0.400	0.278	0.223
5	Bisutería	1.877	0.463	0.400	0.274	0.231
6	Confección y venta de calzados	4.715	0.081	0.600	0.436	0.418
7	Venta de leche fresca	0.265	0.057	0.720	0.609	0.587
8	Librería	9.004	0.185	0.378	0.348	0.290
9	Abarrote	43.400	0.312	0.300	0.272	0.231
10	Distribuidora de revistas	1.521	0.586	0.250	0.226	0.181
<b>Promedio</b>		<b>29.540</b>	<b>0.240</b>	<b>0.405</b>	<b>0.293</b>	<b>0.238</b>

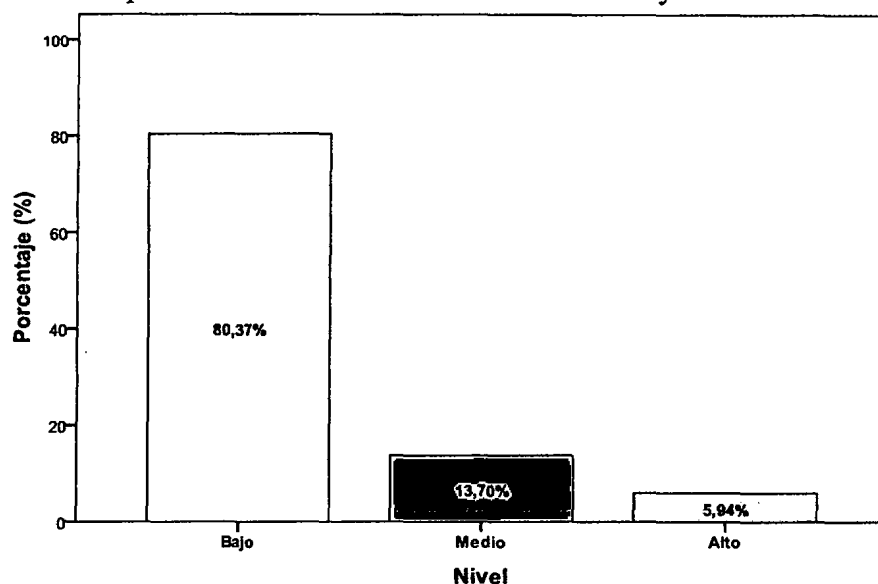
Con Cuadro N° 3.17 Se muestra el resultado obtenido, donde; un 80.4% que representa a 176 emprendedores con un nivel de sostenibilidad social de las MYPEs del sector comercio es bajo, mientras que el 13.7% que representa a 30 emprendedores con un nivel de sostenibilidad social medio y el 5.9% que representa a 13 emprendedores con un nivel de sostenibilidad social alto.

CUADRO N° 3.17  
Cantidad de emprendimientos por nivel de sostenibilidad social del emprendimiento en la Provincia de Abancay durante el 2010

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	176	80,4	80,4
Medio	30	13,7	94,1
Alto	13	5,9	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia).

**GRÁFICO N° 3.13**  
 Gráfico de barras por nivel de sostenibilidad social del emprendimiento en la Provincia de Abancay durante el 2010.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.16 (Elaboración propia)

Con Cuadro N° 3.18 Se muestra el resultado obtenido, donde; un 53% que representa a 116 emprendedores con un nivel de sostenibilidad ambiental de las MYPEs del sector comercio es bajo, mientras que el 29.7% que representa a 65 emprendedores con un nivel de sostenibilidad ambiental medio y el 17.4% que representa a 38 emprendedores con un nivel de sostenibilidad ambiental alto.

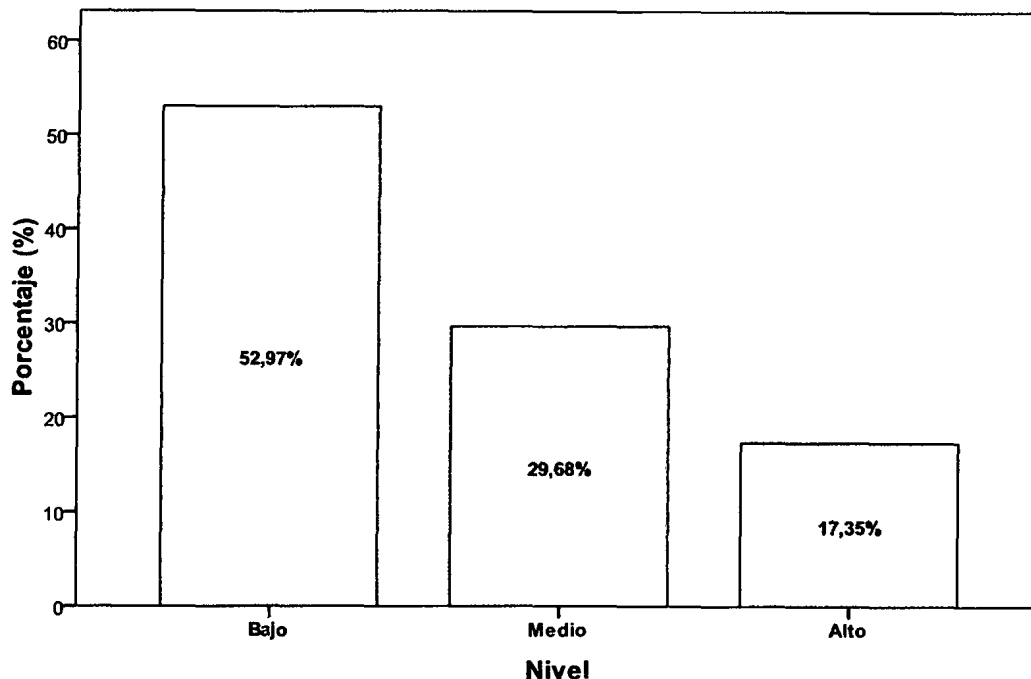
**CUADRO N° 3.18**  
 Cantidad de emprendimientos por nivel de sostenibilidad ambiental del emprendimiento en la provincia de Abancay durante el 2010

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bajo	116	53,0	53,0
Medio	65	29,7	82,6
Alto	38	17,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.14

Gráfico de barras por nivel de sostenibilidad ambiental del emprendimiento en la Provincia de Abancay durante el 2010.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.17 (Elaboración propia)

### Prueba de Hipótesis

**H0:** El nivel de la sostenibilidad empresarial de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay no es bajo.

**H1:** El nivel de la sostenibilidad empresarial de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay es bajo.

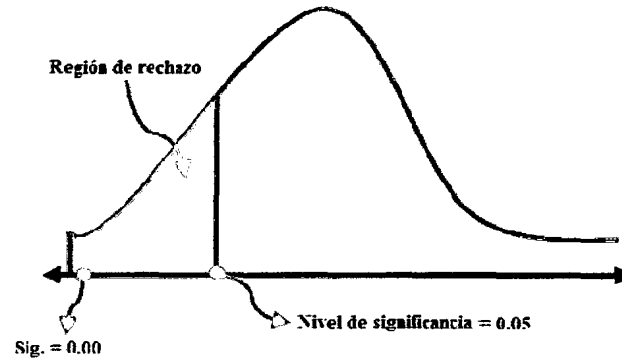
CUADRO N° 3.19

Prueba de Ji cuadrada para contrastar hipótesis bajo nivel de sostenibilidad empresarial del emprendimiento

	Nivel de sostenibilidad económico	Nivel de sostenibilidad social	Nivel de sostenibilidad ambiental
Chi-cuadrado	28,055	219,973	42,986
G1	2	2	2
Sig. asintót.	0,000	0,000	0,000

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

GRÁFICO N° 3.15  
Campana de Gauss de la prueba de Ji cuadrada  
para el nivel de sostenibilidad económica.



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.18 (Elaboración propia).

Como el valor Sig. Asintot. es 0.00 menor a 0.05 nivel de significancia entonces se rechaza la hipótesis nula, por tanto podemos afirmar que “El nivel de sostenibilidad empresarial del emprendedor de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay, es bajo”, con nivel de confianza del 95% (se aprecia en el Grafico N° 3.15).

### **Análisis Factorial**

El porcentaje total de variabilidad que se puede explicar a través de dos grupos de variables es del 64.386%, este porcentaje se desagrega en 37.48% y 26.9%. Donde predominan fuertemente los factores: tiempo de apertura del negocio y las entidades financieras con las que trabaja, para mejorar su sostenibilidad empresarial, ambas explican 37.48% de la variabilidad y en un segundo plano se muestra la satisfacción de los clientes, que explica un 26.91% de la variabilidad de datos. (Se aprecia en el cuadro N° 3.20)

**CUADRO N° 3.20**  
**Varianza total explicada del nivel de sostenibilidad económico de los emprendimientos**

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de las saturaciones al cuadrado de la extracción			Suma de las saturaciones al cuadrado de la rotación		
	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado	Total	% de la varianza	% acumulado
1	1,499	37,479	37,479	1,499	37,479	37,479	1,462	36,555	36,555
2	1,076	26,907	64,386	1,076	26,907	64,386	1,113	27,831	64,386
3	0,741	18,515	82,901						
4	0,684	17,099	100,000						

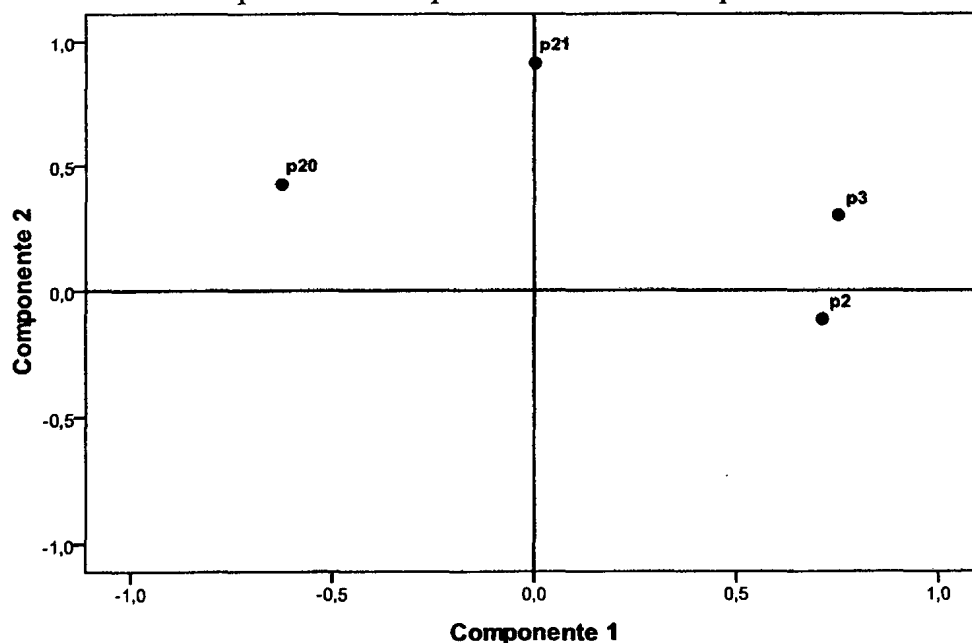
Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia).

**CUADRO N° 3.21**  
**Matriz de componentes rotados de aspectos de sostenibilidad económico de los emprendimientos**

N° Pregunta	Preguntas sobre los aspectos económicos	Componente	
		1	2
P2	¿Hace que tiempo a aperturado su negocio?	0,711	-0,113
P3	¿Con cuantas entidades financieras trabaja?	0,752	0,299
P20	¿Cuánto se esfuerzan sus proveedores para no provocar problemas con su negocio?	-0,625	0,424
P21	¿En qué medida crees que tus clientes están satisfechos con tu negocio?	0,002	0,912

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia).

**GRÁFICO N° 3.16**  
**Gráfico de componentes en espacio rotado de los aspectos económicos**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 3.20 y 3.21 (Elaboración propia)



### 3.4.2. Análisis, Interpretación y Discusión de los Resultados Hi: 04

En la provincia de Abancay, el nivel de sostenibilidad económica en las MYPEs del sector comercio es bajo. Donde la gran parte de los grupos encuestados en un 38.4% que representa a 84 emprendimientos tienen créditos (deuda) en más de una entidad financiera, a la vez, presentan una liquidez promedio de índice 29.54, cifra que representa la ineficiencia en la administración del capital de trabajo, debido a que no es bueno tener capital de trabajo ocioso, hecho que se refleja en el exceso que tienen de activo circulante respecto al pasivo circulante, de igual forma su Razón de Rentabilidad promedio se encuentran en un niveles altos entre 24%, 30% y 41%, cifras que miden el porcentaje de las utilidades de las MYPEs respecto al nivel de sus ventas. El hecho que se observa se debe a que la gran parte de los emprendimientos se encuentran en la informalidad, que implica que no asumen sus compromisos empresariales ante la SUNAT y otros organismos, en particular las obligaciones con sus colaboradores, por lo que esto, indica que la gestión de la empresa no ha sido del todo eficiente en casi todos sus aspectos significativos.

Así mismo, el nivel de sostenibilidad social en las MYPEs del sector comercio es bajo. Donde se observa que la gran mayoría de los emprendimientos tienden a generar el autoempleo para sus propietarios; en un 80.4% que representa a 176 emprendimientos que cuentan entre 1 a 3 colaboradores para su funcionamiento que normalmente están constituidas por el dueño y/o la familia, por lo que, no brindan condiciones laborales adecuadas, por no contar con sistema laboral establecida por el estado.

Al igual que las anteriores, se ha observado que el nivel de sostenibilidad ambiental en las MYPEs del sector comercio, es bajo. Donde se puede identificar el nivel de instrucción de los emprendedores con secundaria en un 42% que representa a 92 encuestados y con primaria en un 31.5% que representa a 69 encuestados, que por su nivel de instrucción refleja que no tienen cultura de preservación y conservación del medio ambiente. Así mismo, se ha observado en los emprendedores con nivel de instrucción superior tienen conocimiento sobre manejo de desechos, a pesar de ello la mayoría no practica este hábito.

Las MYPEs en Abancay presentan una sostenibilidad económica baja porque no aprovechan de manera eficiente sus recursos, y que resulta contradictoria a lo que describe Zarruk G. (2005), en la “Teoría económica” siempre se ha tratado el acceso a crédito como una variable del crecimiento empresarial. Siendo así, el microcrédito el que promueve necesaria y directamente el desarrollo empresarial, microempresaria, y al hacerlo promueve el crecimiento y el desarrollo empresarial. Al igual, Arce, también afirma que el impacto de las micro finanzas es diferenciado entre niveles de ingresos; según, los estudios más recientes y mejor diseñados en la mayoría de los casos los menos pobres entre los pobres poseen habilidades y capacidades mayores que les permiten aprovechar mejor los recursos y servicios micro financieros.

La situación del nivel de sostenibilidad empresarial en las MYPEs del sector comercio de Abancay, coincide con los aspectos que señalan el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Programa de Naciones Unidas (PNUD), que el desarrollo sostenible acepta que de todos modos, deberán existir algunos



trade – offs si se contempla un concepto restringido de crecimiento económico, en donde se destaca el hecho que el crecimiento, está en conflicto con el medio ambiente, porque se pone poco esfuerzo en integrarlo dentro de las inversiones de capital y de otras decisiones de producción.

Las MYPEs de Abancay, deben aceptar que en la actualidad tienen un rol más complejo en la sociedad, por lo tanto, su permanencia no solo depende de los asuntos comerciales específicos, sino también de aquellos aspectos extra financieros, como la obligación moral y ético con la sociedad y el medio ambiente. Ahora no solo les debe importar “cuánto ganar”, sino también “como ganar”, el cual conlleve beneficios para la empresa y, a la vez, ventajas para la sociedad en su conjunto.

### 3.5. Resumen Hipótesis

**CUADRO N° 3.22**  
**Resumen Contratación de Hipótesis**

Hi	◇	Sustento
<p><b>H.G.</b> Los créditos solidarios inciden en un porcentaje significativo en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay, 2010.</p>	<p><b>Se Acepta</b></p>	<p>Los elementos y las características de los créditos solidarios incidencia en un 53.4% y 56.6% correspondientemente en el nivel de los emprendimientos de las MYPEs del Sector comercio, por otro lado, el nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor es deficiente, así mismo, se afirma que la sostenibilidad económica, social y ambiental de las MYPEs es bajo.</p>
<p><b>H.E.1.</b> Los elementos de los créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.</p>	<p><b>Se Acepta</b></p>	<p>Los elementos de los créditos solidarios tienen incidencia adecuada en las MYPEs del Sector comercio en un 53.4%,</p>
<p><b>H.E.2.</b> Las características de los créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPEs del Sector comercio de la provincia de Abancay.</p>	<p><b>Se Acepta</b></p>	<p>Las características de los créditos solidarios tienen incidencia adecuada en las MYPEs del Sector comercio en un 56.6%,</p>
<p><b>H.E.3.</b> El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio de la provincia de Abancay son deficientes.</p>	<p><b>Se Acepta</b></p>	<p>El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio es deficientes en un 53.4%, 70.3% y 60.3% respectivamente.</p>
<p><b>H.E.4.</b> El nivel de la sostenibilidad empresarial de las MYPEs del sector comercio de la Provincia de Abancay es bajo.</p>	<p><b>Se Acepta</b></p>	<p>El nivel de la sostenibilidad económica, social y ambiental de las MYPEs del sector comercio es bajo en un 47.9%, 80.4 y 53.0%.</p>

## CAPITULO IV

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 4.1. CONCLUSIONES

Después de haber realizado el presente trabajo de investigación se ha llegado a las siguientes conclusiones:

1. Los elementos de los créditos solidarios (monto, frecuencia de pago, requisitos de crédito y servicios no financieros) tienen una incidencia adecuada de 53.4%, los cuales, se encuentran acorde a las necesidades urgentes de los emprendedores por ser uno de los instrumentos que ayuda a los pobres que no tienen acceso a los financiamientos bancarios ya que carecen de garantías reales. Así mismo, se sostiene que los elementos “Requisitos de crédito y Monto” determinan la incidencia en los emprendimientos, por su accesibilidad a la obtención de crédito.
2. Las características de los créditos solidarios (plazo de pago, garantía solidaria e interés) tienen una incidencia adecuada de 56.6%, por dar la posibilidad a los emprendedores de acceder a un préstamo. Así mismo, se afirma que la característica “Garantía solidaria” determina la incidencia en los emprendimientos, donde la responsabilidad del grupo actúa como garantía del crédito, generando una mayor presión a cada uno de los integrantes del grupo para asumir su obligación contraída con el préstamo; dicha garantía permite a las entidades financieras un menor riesgo para la recuperación del préstamo y les resulta ser más fiable. Así mismo, se afirma que la característica “Garantía solidaria” determina la incidencia en los emprendimientos.

3. El nivel motivacional y de comportamiento del emprendedor de las MYPEs del sector comercio es deficiente, los mismos que se sustentan en un 59.4% y 70.3% respectivamente, ya que se sienten conformes con el tamaño de su emprendimiento y esto está vinculado a lo que saben hacer, y para cambiar sus circunstancias actuales, mas no se sienten impulsados para llevar al éxito su emprendimiento.
4. El nivel intelectual del emprendedor de las MYPEs del sector comercio es deficiente en un 60.3%, por lo que, llevan la gestión de su emprendimiento de manera empírica, ya que sus conductores no son empresarios profesionales. Esto puede ser una debilidad para el desarrollo de los emprendimientos.
5. El nivel de sostenibilidad económica de las MYPEs del sector comercio es bajo, el mismo que se sustenta en un 47.9%, por lo que, la liquidez de los emprendimientos se encuentra en un nivel alto a consecuencia de la ineficiencia en la administración del capital de trabajo y por su rentabilidad en un nivel alto, hecho que se deriva de la operatividad de los emprendimientos en la informalidad (no asumen sus compromisos y obligaciones empresariales ante la SUNAT y otros organismos), y sus decisiones no están guiadas en relación a costo beneficio que a la larga no conlleva a bienestar financiero y estabilidad económica.
6. El nivel de sostenibilidad social y ambiental de las MYPEs del sector comercio es bajo, los que se sustentan en un 80.4% y 53.0% respectivamente, ya que, los emprendimientos en Abancay se destacan más por su afán de su crecimiento sin vincular en su inversión la preservación del medio ambiente y en cuanto al respeto a la sociedad, no les brindan condiciones laborales adecuadas para sus

trabajadores, en vista, de que sus costos de operación no les permiten asumir dichas responsabilidades.

#### **4.2. RECOMENDACIONES**

Al finalizar el presente trabajo de investigación se propone las siguientes recomendaciones:

1. Los programas de microcréditos requieren ciertos ajustes en relación a los elementos de créditos solidarios adecuados a la realidad de los emprendimientos para disminuir el riesgo de recuperación del crédito otorgado.
2. Los servicios no financieros (capacitaciones) considerada como característica de crédito solidario deben partir de las necesidades sentidas de los microempresarios con un carácter sistemático y masivo, siendo responsable de la satisfacción de sus necesidades de conocimiento y desarrollo como empresarios y como personas.
3. Los emprendimientos deben ser creados no solo para generar un flujo de ingresos que cubra el ingreso necesario para sostener la economía familiar, sino también para hacer rentable un capital disponible.
4. Para garantizar el desarrollo sostenible de las MYPEs corresponde a una acción concertada entre los gobiernos regionales, locales, empresas, gremios, universidades y población en general, Así como vincular y articular los emprendimientos socialmente responsables que se desarrollan en el ámbito local o regional como una estrategia regional y nacional.
5. Las entidades micro financieras y entes involucrados en los emprendimientos deben desarrollar acciones de sensibilización sobre el endeudamiento

- responsable, así como el desarrollo de planes de ahorro convenientes para financiar futuras inversiones o para enfrentar hechos contingentes.
6. Si se combinan; un emprendedor válido, con una idea sostenible y con soportes comerciales que la hagan vendible y con la estructura organizativa empresarial, legal, humana, productiva y financiera resultaría ser viable, y poder conseguir de una empresa más exitosa y sostenible.
  7. Las universidades deben establecer programas de involucramiento de manera más decidida impulsando el desarrollo de sus programas de proyección social; vinculando a los estudiantes con un valor técnico que contribuya a la mejora en los emprendimientos.

## BIBLIOGRAFÍA

### Tesis:

- ANDRES, Roberts, Tesis “El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico” Facultad de Ciencias Sociales y Económicas, de la PUC - SEDE ARGENTINA, Octubre del año 2003.
- DÍAZ DE IPARRAGUE Ana M., Tesis “*La gestión compartida universidad-empresa en la formación del capital humano. su relación con la competitividad y el desarrollo sostenible*”, UNESB, Caracas, Marzo del 2009.
- LOPEZ CERON, Sonia carolina; PEÑA HIDALGO, Ebith Ximena, tesis maestría “*El mercado de microcrédito productivo rural: Comprobación Empírica en el Sur de Santander*”, Pontificia Universidad Javeriana, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Bogotá-Colombia, 2005
- SOTO IBAÑEZ, María Cristina Tesis Doctoral “*Financiera rural, influencia en dispersoras e intermediarios financieros rurales, zona centro del estado de Veracruz*”, Universidad Nacional Autónoma de México Programa de Posgrado en Ciencias de la Administración Facultad de Contaduría y Administración, México, año 2008
- VARGAS PACHECO, Marco Antonio: tesis “El financiamiento como Estrategia de Desarrollo para la Mediana Empresa en Lima Metropolitana”, de la UNMSM – LIMA, año 2005.

### Libros:

- ABAD PACHECO, Marcial “Informe Diagnostico MYPEs Apurímac”, “proyecto economía solidaria” financiado por la Comisión Europea y el Grupo Voluntario Civil y ejecutado por el mismo GVC en alianza con la Cooperativa de Ahorro de los Andes de Cotarusi, realizada de abril a octubre del 2008.
- AMAT, Oriol, “*Análisis de estados financieros*”, octava edición, año 2000, pag.47
- AROTOMA CACÑAHUARAY, Sixto, “Tesis de Grado y Metodología de Investigación en Organizaciones, Mercado y Sociedad” Primera edición 2007, Impreso en el Perú, Pág. 127.
- CABALLERO ROMERO, Alejandro E, “Metodología de la investigación Científica-Diseños con Hipótesis explicativos” Pág. 108.
- CHARAJA CUTIPA, Francisco, “El MAPIC en la Metodología de Investigación”, Primera edición 2009, Sagitario Impresores, Perú, Pág. 40.

- CHIAVENATO, Idalberto “Introducción a la teoría general de la administración”. Pág. 84; 7ª edición. México año 2007.
- FLORES SORIA, Jaime, “Gestión financiera” edición Centro de especialización en contabilidad y finanzas E.I.R.L.- Jesús María Lima –Perú 2008 N° Pág. 07
- GITMAN, Lawrence j. “Introducción a la administración financiera”. Pág. 3. 1er parte;. San Diego State University, 7ª edición, México, año 2005.
- LIRA BRICEÑO, Paul, “Finanzas y Financiamiento, Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer”, Primera edición, julio de 2009.
- ORTEGA CARPIO, María Luz. Las ONGs y la Crisis del Desarrollo, IEPALA Editorial, Madrid, 1994.
- SÁNCHEZ BARRAZA, Bernardo “LAS MYPES EN PERU:. Su importancia y propuesta tributaria”, docente de la Facultad de Ciencias Contables de la UNMSM, año 2004.
- TAFUR PORTILLA, Raúl, “Introducción a la Investigación Científica”, Editorial Mantaro, Primera edición 1994, lima –Perú, Pág. 223
- VALDERRAMA MENDOZA, Santiago; “Pasos para elaborar proyectos y tesis de investigación científica”. Pág. 146
- VAN HORNE, James. “Fundamentos de administración financiera”. Pág. 615; decima edición; México año 2002. Editorial PEARSON, N° Pág. 768.
- VILLASEÑOR FUENTE, Emilio “Elementos de administración de crédito y cobranza”, editorial Trillas primera edición; México año 2000
- YUNUS, Muhammad., “Hacia un mundo sin pobreza”, 1997. Ed. Andrés Bello. Pag. 125.

#### Artículos:

- ALMERI VERAMENDI, Carlos (MTPE); VILLALTA HUAMANLAZO, Tito (CODEMYPE), “Plan nacional de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de la MYPE 2005-2009”. Pág. 31.
- CALDAS, Eugenia, CARRIÓN R., HERAS, Antonio, “Empresa e iniciativa emprendedora”, Editorial EDIX
- CEBALLOS, Lina María, Artículo “Conoce los 8 tipos de emprendedores ¿Cuál eres tú?”, Publicado, diciembre, 2009

- CODEMYPE, “Actualización de Estadísticas de la Micro y Pequeña Empresa”, diciembre 2007, de la Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa y de CODEMYPE. Pag. 32
- FORMICHELLA, María Marta, “*El concepto de emprendimiento y su relación con la educación, el empleo y el desarrollo local*”
- Guía de formación “*Desarrollo Sostenible Empresarial*”, Empresa Nacional de Electricidad S.A. ENDESA Chile, Julio, 2010
- KOCH, Arwed. “El crédito en el derecho”. Madrid. Editorial Revista de Derecho Privado 1946. P. 23.
- Las MYPES y el TLC - Punto de Equilibrio - Universidad del Pacífico. Realizado por Juan Carlos Mathews S, Director de Exportaciones de PROMPERU, mayo del 2004.
- THOMPSON, Ivan, “*Tipos de Empresa*”, Artículo Publicado en Diciembre 2007.
- LECUONA, Maria Laura y TERRACNO, Danila, Artículo “*Comunidad de Emprendedores*”
- TAMAYO FLORES, Gonzalo “FINANCIAMIENTO”., Gerente de Estudios Económicos de Macroconsult S.A
- El ABC de la Responsabilidad Social Empresarial en Chile y el mundo, Acción RSE, 2003

#### Lincografía:

- Administración de crédito- elementos de créditos: [www.docstoc.com/docs/3172217/ADMINISTRACION-DE-CREDIT/](http://www.docstoc.com/docs/3172217/ADMINISTRACION-DE-CREDIT/)
- AYALA VILLEGAS, Sabino, Artículo “ Análisis Financiero”, Publicado, Julio, 2005
- <http://www.deperu.com/cooperativas/>
- Pagina Web: Código de Buen Gobierno de la Empresa Sostenible 2002
- VEGA, Virginia, Artículo “*Créditos solidarios una alternativa contra la pobreza*”, [www.masconsulting.com.ar](http://www.masconsulting.com.ar).
- [www.foroempresasostenible.org](http://www.foroempresasostenible.org)
- <http://www.sbs.gob.pe>
- <http://mype.sunat.gob.pe/docs/presentacion>
- <http://www.mypemundo.com>,

**Leyes:**

- Decreto legislativo N° 1086 ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la Micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente.
- Ley N° 26702 ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros.

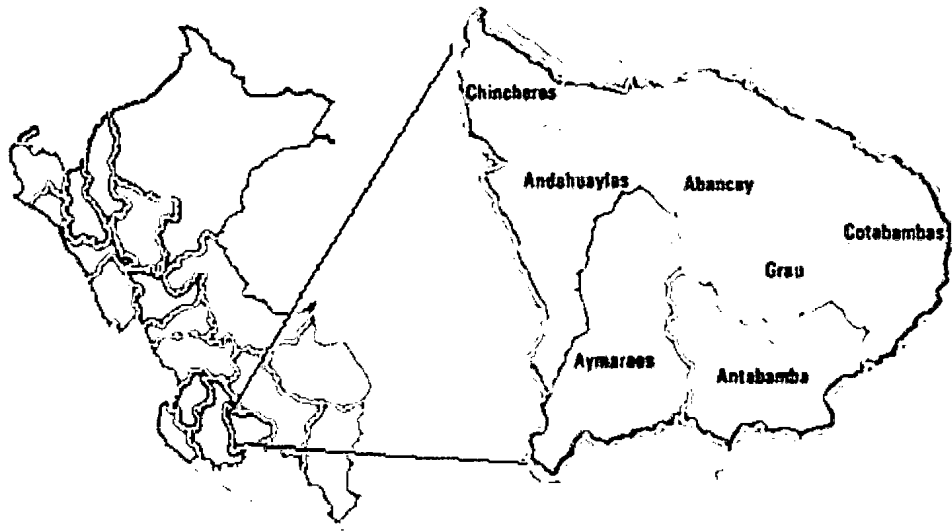
# ANEXOS

# Anexo N° 01

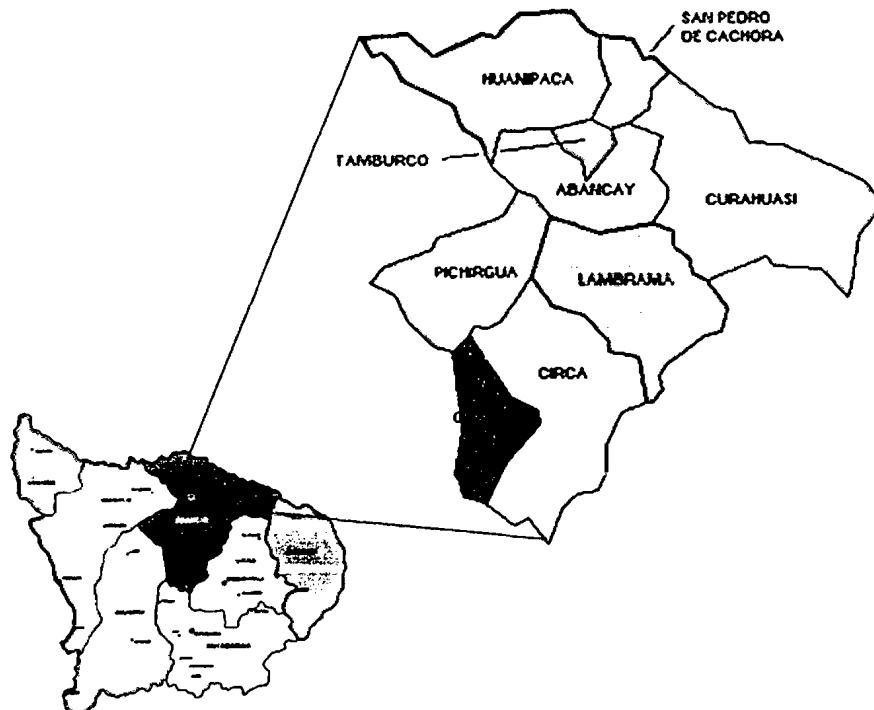
MAPA DE LOCALIZACIÓN DEL ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

**LOCALIZACION.-**

**País : Perú**  
**Región : Apurímac**



**Provincia : Abancay**



# Anexo N° 02

MATRIZ DE CONSISTENCIA.

## MATRIZ DE CONSISTENCIA DEL PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN.

**TITULO: "Incidencia de los Créditos Solidarios en el Nivel de los Emprendimientos y Sostenibilidad Empresarial de las MYPES del Sector de Comercio en la Provincia de Abancay".**

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODO, TIPO Y DISEÑO	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	POBLACIÓN Y MUESTRA
<p><b>PG.</b> ¿En qué medida inciden los créditos solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay, 2010?</p> <p><b>PE1.</b> ¿Cómo es la incidencia de los elementos de los créditos solidarios en las MYPES del Sector comercio de la provincia de Abancay?</p> <p><b>PE2.</b> ¿Cómo es la incidencia de las características de los créditos solidarios en las MYPES del Sector comercio de la provincia de Abancay?</p> <p><b>PE3.</b> ¿Cuál es en nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay?</p> <p><b>PE4.</b> ¿Cuál es el nivel de sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la provincia de Abancay?</p>	<p><b>OG.</b> Establecer la medida en que inciden los créditos solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay, 2010.</p> <p><b>OE1:</b> Identificar la incidencia de los elementos de créditos solidarios en las MYPES del Sector comercio de la provincia de Abancay</p> <p><b>OE2:</b> Identificar la Incidencia de las características de créditos solidarios en las MYPES del Sector comercio de la provincia de Abancay</p> <p><b>OE3.</b> Identificar el nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay.</p> <p><b>OE4.</b> Describir el nivel de sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la provincia de Abancay.</p>	<p><b>HG.</b> Los créditos solidarios inciden en un porcentaje significativo en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay, 2010.</p> <p><b>HE1:</b> Los elementos de créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPES del Sector comercio de la provincia de Abancay.</p> <p><b>HE2:</b> Las características de créditos solidarios inciden adecuadamente en las MYPES del Sector comercio de la provincia de Abancay.</p> <p><b>HE3.</b> El nivel motivacional, intelectual y de comportamiento del emprendedor de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay son deficientes.</p> <p><b>HE4.</b> El nivel de sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la provincia de Abancay es bajo.</p>	<p><b>VARIABLES INDEPENDIENTE</b></p> <p>Créditos solidarios</p> <p><b>VARIABLES DEPENDIENTE 1</b></p> <p>Emprendimiento</p> <p><b>VARIABLES DEPENDIENTE 2</b></p> <p>Sostenibilidad empresarial</p>	<p>Elementos del crédito solidario</p> <p>Características del crédito solidario</p> <p>Factores motivacionales</p> <p>Características de comportamiento</p> <p>Características intelectuales</p> <p>Sostenibilidad económico</p> <p>Sostenibilidad social</p> <p>Sostenibilidad Ambiental</p>	<p>Acreeedor o prestamista Deudor o prestatario Monto Calendario de pago Condiciones Servicios no financieros</p> <p>Plazo Garantía solidaria Interés</p> <p>Necesidad de poder Necesidad de afiliación Necesidad de realización</p> <p>Necesidad de logro Necesidad de planificación Necesidad de poder</p> <p>Creatividad Planificación y seguimiento sistemático de los resultados Visión comprensiva de los problemas Capacidad de solución de problemas Capacidad de analizar el ambiente (reflexión)</p> <p>Proveedores Capital Clientes Generación de beneficios económicos Producto</p> <p>Calidad de vida laboral Bienestar de la comunidad Fuente de empleo Responsabilidad por el producto Apoyo Institucional</p> <p>Eficiencia en el uso de materiales Manejo adecuado de desechos Mejora en el diseño del producto</p>	<p><b>MÉTODO:</b></p> <p>- Deductivo analítico</p> <p><b>TIPO:</b></p> <p>- Investigación Básico</p> <p><b>NIVEL:</b></p> <p>- Investigación explicativo</p> <p><b>DISEÑO:</b></p> <p>- No experimental correlacional causal</p>	<p><b>TÉCNICAS:</b></p> <p>-Cuestionario -Entrevistas -Observación -Fichas bibliográficas -Análisis documentario</p> <p><b>INSTRUMENTOS:</b></p> <p>- Cuestionarios - Guía estructurada - Mapa territorial - Ficha conceptual comentario</p>	<p><b>POBLACIÓN:</b></p> <p>152 grupos solidarios</p> <p><b>MUESTRA:</b></p> <p>47 Grupos Solidarios</p> <p><b>CALENDARIO :</b></p> <p>Junio del 2010 a marzo del 2011</p> <p><b>PRESUPUESTO:</b></p> <p>S/. 5610,00</p>

# Anexo N° 03

## VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

- Cuestionario para las MYPEs sobre los créditos solidarios en el nivel de emprendimiento y sostenibilidad empresarial del sector comercio de la provincia de Abancay 2010.
- Guía de entrevista para las MYPEs sobre los créditos solidario en el nivel de emprendimiento y sostenibilidad empresarial del sector comercio de la provincia de Abancay 2010.
- Ficha de evaluación económica para las MYPEs sobre los créditos solidario en el nivel de emprendimiento y sostenibilidad empresarial del sector comercio de la provincia de Abancay 2010.



6.- ¿Cuál es la frecuencia de pago de su crédito solidario?

- a) Diario
- b) Quincenal
- c) Mensual
- d) Al Vencimiento
- e) Otros  (Indique):.....

7.- ¿Usted como cree que son los requisitos para obtener un crédito solidario?

- a) Difícil
- b) Ni Difícil ni simplificado
- c) Simplificado

8.- ¿Usted recibe capacitación para mejorar su negocio, por parte de la entidad financiera?

- a) Sí  (Mencione en que temas: )
- b) No  (Pase a la pregunta 10)

9.- ¿En que mejoró a su negocio con las capacitaciones que ha recibido?

- a) Organización de su negocio
- b) Manejo de sus recursos
- c) Venta de sus productos
- d) otros  (Indique):.....

10.- ¿Para cuánto tiempo ha solicitado su último crédito?

- a) 1 a 3 meses
- b) 3 a 6 meses
- c) 6 a 9 meses
- d) 9 meses a más

11.- ¿Ud. Sabe la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?

- a) Sí  (Continúe)
- b) No  (Pase a la pregunta 13)

12.- ¿Cuál es la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito ?

- a) 2 a 2,5%
- b) 2,5 a 3%
- c) 3 a 3,5%
- d) 3,5% a más

13.- ¿Cuántas personas conforman su grupo solidario?

- a) 2 a 5 personas
- b) 5 a 8 personas
- c) 8 a 11 personas
- d) 11 personas a más

14.- ¿Qué característica o cualidad cree tener como empresario?

- a) Capacidad de comunicación
- b) Capacidad de negociar
- c) Capacidad de establecer metas y objetivos
- d) Capacidad de generar nuevas ideas

15.- ¿Cuánto se esfuerza Usted para mantener una buena relación con las personas que trabajan en su negocio?

- a) Mucho                       b) Medianamente                       c) Poco

16.- ¿Cuál es su perspectiva a futuro para su negocio?

- a) Implementar mi negocio   
b) Aperturar más negocios   
c) Cambiar de negocio   
d) Otros

17.- ¿Cómo encamina las actividades de su negocio?

- a) Planificadamente   
b) Improvisadamente   
c) Casualmente   
d) Otros  (Indique):.....

18.- ¿Como es el emprendimiento de su negocio?

- a) Cambio de negocio frecuentemente   
b) Estoy conforme con el tamaño de mi negocio y esta vinculado a lo que se hacer   
c) Tengo el afán de hace crecer mi negocio con visión empresarial   
d) Tiendo a diferenciar mi negocio de los otros

19.- ¿Cómo toma las decisiones para resolver los problemas de su negocio?

- a) Busco alternativas de solución   
b) Resuelvo de forma colaborativa   
c) Afronto de manera inmediata   
d) Resuelvo al azar

20.- ¿Cuánto se esfuerzan sus proveedores para no provocar problemas con su negocio?

- a) Mucho                       b) Medianamente                       c) Poco

21.- ¿En que medida crees que tus clientes están satisfechos con tu negocio?

- a) Satisfecho   
b) Ni satisfecho ni insatisfecho   
c) Insatisfecho   
¿Por qué?.....

22.- ¿Cómo a cambiado sus condiciones de vida a partir de su negocio?

- a) A mejorado   
b) Se mantiene   
c) A disminuido   
¿Por qué?.....

23.- ¿Con cuantos empleados cuenta en su negocio?

- a) 01-03 personas   
b) 03-06 personas   
c) 06-09 personas   
d) 09 a mas personas

24.- ¿Que necesidad urgente de su negocio a financiado con el crédito?

- a) Comercialización
- b) Maquinaria y equipos
- c) Mercaderías / insumos
- d) Otros

Indique: .....

**Muchas gracias por su colaboración**

**Validación del instrumento de levantamiento de información**

Vistos el cuestionario, diseñada en relación con las variables, indicadores e índices, así como en cumplimiento de los arts. 25° y 35° ejecución dentro de los marcos de metodología de investigación científica del Reglamento de Grados y Títulos-UNAMBA, se **VALIDA** el presente instrumento en todos sus contenidos para el proceso de levantamiento de información.  
Abancay, 28 de Enero del 2011.

Fecha de encuesta: Febrero del 2011

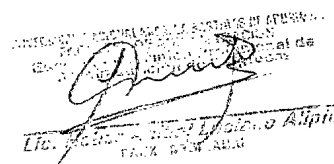
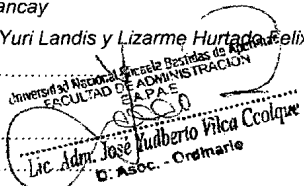
Zona de encuesta: Provincia de Abancay

Realizado por: Huamani Llimpi Yuri Landis y Lizarme Hurtado Felix

Fecha de supervisión: .....

Supervisado por: .....

Fecha de procesamiento: Marzo del 2011





ENTREVISTA



TEMA: Los Créditos Solidarios y su Incidencia en el Emprendimiento y Sostenibilidad Empresarial de la MYPES de Abancay.

OBJETIVO: Establecer la medida en que inciden Los Créditos Solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay

ACTIVIDAD ECONOMICA:.....

1. ¿Con que activos cuenta su negocio ?

ACTIVOS	CANTIDAD	P. U.	TOTAL
MUEBLES			
INMUEBLE			
MAQUINARIAS/ EQUIPOS			

2. ¿Recibes apoyo de instituciones?

.....  
.....

3. ¿Como usted incentiva a sus trabajadores?

.....  
.....

4. ¿Usted contribuye en el desarrollo de su comunidad?

.....  
.....

5. ¿Como oferta su producto? ò ¿Como es la presentación de su producto?

.....  
.....

6. ¿Como contribuye usted en la preservación del medio ambiente?

.....  
.....

Validación del instrumento de levantamiento de información

Vistos la guía de entrevista para las MYPES, diseñada en relación con las variables, indicadores e índices, así como en cumplimiento de los arts. 25° y 35° ejecución dentro de los marcos de metodología de investigación científica del Reglamento de Grados y Títulos-UNAMBA, se VALIDA el presente instrumento en todos sus contenidos para el proceso de levantamiento de información.

Abancay, 28 de Enero del 2011.

Fecha de encuesta: Febrero del 2011

Zona de encuesta: Provincia de Abancay

Realizado por: Huamani Llimpi Yuri Landis y Lizarme Hurtado Felix

Fecha de supervisión:.....

Supervisado por:.....

Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
EIA P.A.E.  
Lic. Adm. José Humberto Vilca Ccolque  
D. Asoc. - Ordinario

Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac  
Escuela Profesional de Ingeniería de Alimentos  
Lic. Walter Alberto Llofeno Alipio  
D. Asoc. - Ordinario

Fecha de procesamiento: Marzo del 2011



ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO:

PROPIETARIO:

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
A. TOTAL INGRESOS				AC/PC = <input type="text"/>
A.1. VENTAS				
A.2. OTROS INGRESOS				
B. TOTAL EGRESOS				ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA				PT/AT = <input type="text"/>
B.2. PAGO DE REMUNERACION				
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS				
C. INGRESOS - EGRESOS				RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR				UB/VTAS = <input type="text"/>
E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)				
F. TOTAL DEUDAS				UOP/VTAS = <input type="text"/>
F.1. CUOTA BANCO				
G. SALDO CAJA				UN/VTAS = <input type="text"/>
H. SALDO DE CAJA ACUMULADO				

BALANCE GENERAL	
Al febrero 2011	
(Expresado en Nuevos Soles)	
<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo corriente</b>
Caja	CxP (Proveedor)
Cuentas por cobrar	Parte cte. Deuda LP.
Materia prima/mercaderia	Tributos
Productos en proceso	Remuneracion x pagar
Productos Terminados	<b>Pasivo no corriente</b>
<b>Activo no corriente</b>	Deuda LP.
ACTIVOS FIJOS	<b>Total Pasivo</b>
	<b>Patrimonio</b>
	Capital
	Ut. Retenida
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
Ventas	
Costo de Ventas	(-) _____
Utilidad Bruta	
Gastos Operación	(-) _____
Alquiler	
Sueldos	
Depreciación de maquinaria	
Utilidad operativa	
Partida financieras	
Gastos por interes	(-) _____
Utilidad antes de impuestos a la Renta	
Impuestos a la renta	(-) _____
Utilidad Neta	_____

### Validación del instrumento de levantamiento de información

Vistos la ficha de evaluación de la actividad económica del emprendedor, diseñada en relación con las variables, indicadores e índices, así como en cumplimiento de los arts. 25° y 35° ejecución dentro de los marcos de metodología de investigación científica del Reglamento de Grados y Títulos-UNAMBA, se **VALIDA** el presente instrumento en todos sus contenidos para el proceso de levantamiento de información.

Abancay, 28 de Enero del 2011.

Fecha de encuesta: Febrero del 2011

Zona de encuesta: Provincia de Abancay

Realizado por: Huamani Llimpi Yuri Landis y Lizarme Hurtado Félix

Fecha de supervisión: .....

Supervisado por: .....

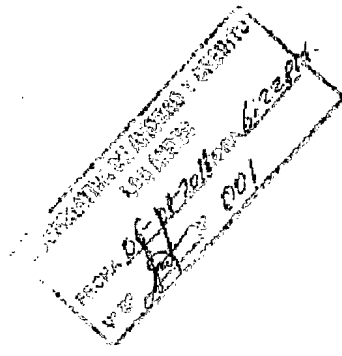
Fecha de procesamiento: Marzo del 2011



# Anexo N° 04

## CARTA DE PRESENTACIÓN, PARA LA APLICABILIDAD DE LOS CUESTIONARIOS A LAS ENTIDADES FINANCIERAS

- Carta para el Administrador de la Cooperativa los Andes Cotarusi Aymaraes Agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de la Financiera Crecer Agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de la Financiera PROMUJER agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de la Cooperativa San Pedro de Andahuaylas Agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán Agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de AGROBANCO Agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de la Financiera EMPRENDER Agencia Abancay.
- Carta para el Administrador de la Caja Municipal Cusco Agencia Abancay.



Abancay 08 de setiembre del 2010

CARTA

Señor:  
Ing. Víctor Chati Pérez  
**Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito los Andes Cotarusi Aymaraes.**

**Asunto:** solicito Información

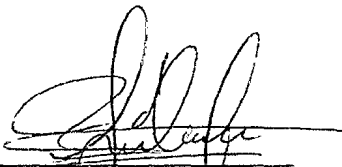
Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez expresarle nuestro más sincero agradecimiento por a vernos dado la oportunidad de pertenecer a su equipo de trabajo de la entidad que representa.

Durante nuestra permanencia en la entidad hemos percibido la importancia que tiene el créditos en grupos solidarios que otorga dicha entidad en beneficio de las personas del ámbito rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender comunicamos que estamos realizando un trabajo de Investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título **“LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY”**, por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de socios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010
- Los criterios que se toman en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito
- Servicios no financieros que brinda la Cooperativa a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente

  
Yuri Huamani Llinpi  
DNI: 42346414

  
Félix Lizarme Hurtado  
DNI. 42093196

C.c.:  
- Archivo





Abancay, 05 de Noviembre del 2010

CARTA

Señor:

**Ing. Jaime Valer Infantas**

**FINANCIERA CRECER**

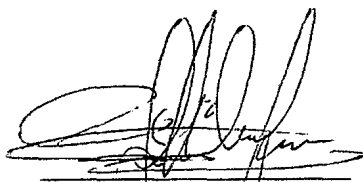
**Asunto:** Solicita Información

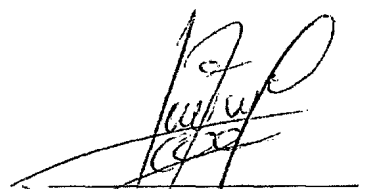
Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título " **LOS CREDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY**", la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el crédito en grupos solidarios que otorga su representada en beneficio de las personas del sector rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de socios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010.
- Los criterios que se toman en cuenta en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito.
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente,

  
Yuri Huaman Llimpi  
DNI: 42346414

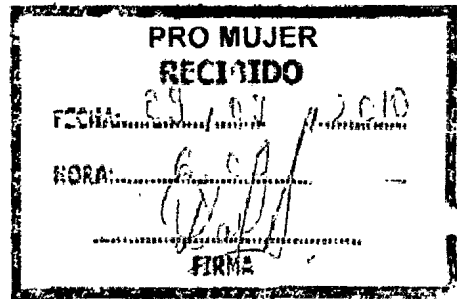
  
Felix Lizama Hurtado  
DNI: 42093196

Abancay, 05 de Noviembre del 2010

CARTA

Señor:

PRO MUJER ABANCAY



Asunto: Solicita Información

Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título " **LOS CREDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY**"; la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el crédito en grupos solidarios que otorga su representada en beneficio de las personas del sector rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

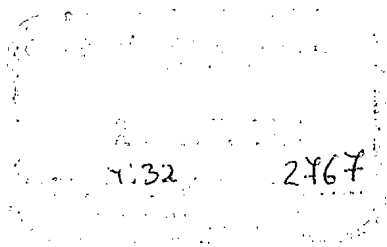
- Relación de socios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010.
- Los criterios que se toman en cuenta en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito.
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente,

Yuri Huamani Llimpi  
DNI: 42346414

Felix Lizarme Hurtado  
DNI: 42093196



Abancay 28 de Octubre del 2010

CARTA

Señor:

**Administrador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito san Pedro Andahuaylas  
Agencia Abancay**

**Asunto:** solicito información

Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de Investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título "LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY", la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el créditos en grupos solidarios que otorga su representada en beneficio de las personas del ámbito rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de socios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010
- Los criterios que se toman en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente

  
Yuri Huamani Llimpi  
DNI. 42346414

  
Félix Lizarme Hurtado  
DNI. 42098196

C.c.:

- Archivo

CARTA

Señor:

**Administrador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán  
Agencia Abancay**

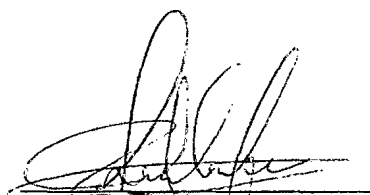
**Asunto:** solicito información

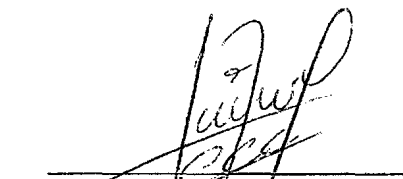
Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de Investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título "LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY", la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el créditos en grupos solidarios que otorga su representada en beneficio de las personas del ámbito rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de socios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010
- Los criterios que se toman en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

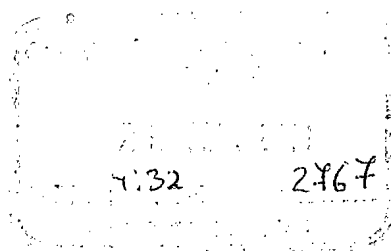
Atentamente

  
Yun Huamani Llimpi  
DNI. 42346414

  
Félix Lizarme Hurtado  
DNI. 42093196

C.c.:

- Archivo

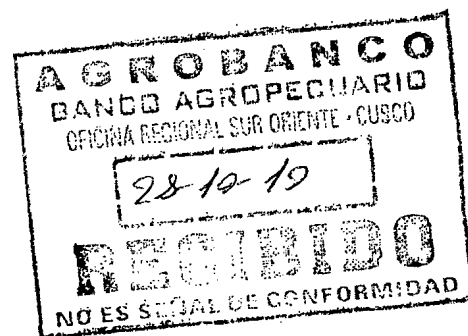


Abancay 28 de octubre del 2010

CARTA

Señor:

**Adrian, Sánchez Tintaya**  
RESPONSABLE  
CEAR-ABANCAY  
AGROBANCO



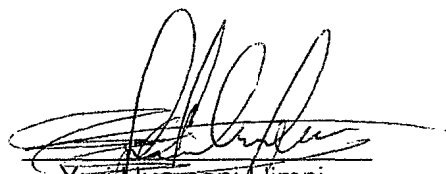
**Asunto:** solicito información

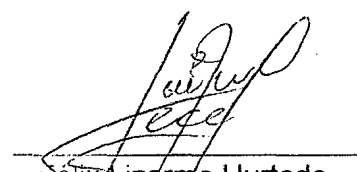
Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de Investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título "LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY", la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el créditos en grupos solidarios que otorga la representada en beneficio de las personas del ámbito rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de usuarios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay, en el periodo 2010
- Los criterios que se toman en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente

  
Yuri Huamani Limpí  
DNI. 42346414

  
Félix Lizarme Hurtado  
DNI. 42093196

**CARTA**

Señor:

**EMPRENDER ABANCAY**

**Asunto:** solicito información


Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de Investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título "LOS CRÉDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY", la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el créditos en grupos solidarios que otorga su representada en beneficio de las personas del ámbito rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de usuarios que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010
- Los criterios que se toman en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

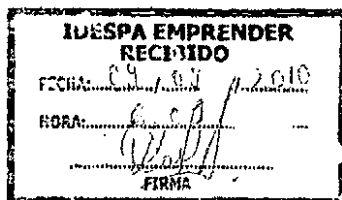
Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente

  
Yurj Huamani Klimpi  
DNI. 42346414

  
Félix Lizarme Hurtado  
DNI. 42093196

C.C.:  
- Archivo



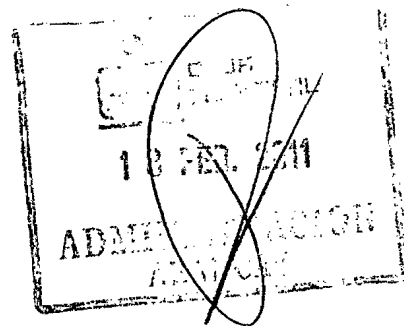
Abancay, 18 de Febrero del 2011

**CARTA**

Señor:

CAJA MUNICIPAL CUSCO

SEDE ABANCAY



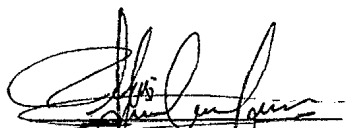
**Asunto:** Solicita Información


Es grato dirigirme a usted, para expresarle un cordial saludo, y a la vez comunicarle que estamos realizando un trabajo de investigación para optar el Título Profesional en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurímac, que tiene como Título " **LOS CREDITOS SOLIDARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DE LAS MYPES DE ABANCAY**", la investigación en mención se fundamenta en la importancia que tiene el crédito en grupos solidarios que otorga su representada en beneficio de las personas del sector rural para mejorar sus niveles de vida, en ese entender por lo cual se solicita a su representada nos brinde información en relación al tema de investigación, que a continuación se detalla:

- Relación de cliente que accedieron al crédito en grupos solidarios dentro del ámbito de la provincia de Abancay en el periodo 2010.
- Los criterios que se toman en cuenta en el proceso de otorgamiento de crédito en grupos solidarios.
- Las características del grupo solidario que la entidad considera para otorgar el crédito.
- Servicios no financieros que brinda la entidad a los emprendedores.

Sin otro particular hallo propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente,

  
Yuri Huamani Llimpi  
DNI: 42346414

  
Felix Lizarme Hurtado  
DNI: 42093196

# Anexo N° 05

**MODELO DEL CUESTIONARIO PARA LAS MYPES SOBRE LOS CRÉDITOS  
SOLIDARIOS EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD  
EMPRESARIAL DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCAY  
2010.**



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURIMAC

CUESTIONARIO



**TEMA:** Los Créditos Solidarios y su Incidencia en el Emprendimiento y Sostenibilidad Empresarial de la MYPES de Abancay.

**OBJETIVO:** Establecer la medida en que inciden Los Créditos Solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay.

**INSTRUCCIONES:** Responda a las preguntas marcando con una (X) en el recuadro y llene las líneas discontinuas.

*¡Su opinión es importante!*

**DATOS DEL ENCUESTADO**

Sexo: Hombre  Mujer

Edad:  Años

Grado de instrucción:

- a) Superior universitario
- b) Superior no universitario
- c) Secundaria
- d) Primaria
- e) Sin Instrucción

**DATOS DE LA MYPE**

1.- ¿Su negocio cuenta con RUC?

- a) Si
- b) No

2.- ¿Hace cuanto tiempo a aperturado su negocio?

- a) 1 a 3 años
- b) 3 a 6 años
- c) 6 a 9 años
- d) 9 años a mas

3.- ¿Con cuantas entidades financieras trabaja?

- a) Una
- b) Dos
- c) Tres
- d) Cuatro a mas

4.- ¿Hace cuanto tiempo viene financiando su negocio con créditos solidarios?

- a) 1 a 3 año
- b) 3 a 6 años
- c) 6 a 9 años
- d) 9 años a más

5.- ¿Cuál es el monto de crédito que ha solicitado la ultima vez?

- a) De s/ 100 a s/1,000
- b) De s/1,000 a s/2,000
- c) De s/2,000 a s/3,000
- d) De s/3,000 a más



6.- ¿Cual es la frecuencia de pago de su crédito solidario?

- a) Diario
- b) Quincenal
- c) Mensual
- d) Al Vencimiento
- e) Otros  (Indique):.....

7.- ¿Usted como cree que son los requisitos para obtener un crédito solidario?

- a) Dificultoso
- b) Ni Dificultoso ni simplificado
- c) Simplificado

8.- ¿Usted recibe capacitación para mejorar su negocio, por parte de la entidad financiera?

- a) Si  (Mencione en que temas: )
- b) No  (Pase a la pregunta 10)

9.- ¿En que mejoro a su negocio con las capacitaciones que ha recibido?

- a) Organización de su negocio
- b) Manejo de sus recursos
- c) Venta de sus productos
- d) otros  (Indique):.....

10.- ¿Para cuánto tiempo ha solicitado su ultimo crédito?

- a) 1 a 3 meses
- b) 3 a 6 meses
- c) 6 a 9 meses
- d) 9 meses a más

11.- ¿Ud. Sabe la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?

- a) Si  (Continúe)
- b) No  (Pase a la pregunta 13)

12.- ¿Cuál es la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito ?

- a) 2 a 2,5%
- b) 2,5 a 3%
- c) 3 a 3,5%
- d) 3,5% a más

13.- ¿Cuántas personas conforman su grupo solidario?

- a) 2 a 5 personas
- b) 5 a 8 personas
- c) 8 a 11 personas
- d) 11 personas a más

14.- ¿Qué característica o cualidad cree tener como empresario?

- a) Capacidad de comunicación
- b) Capacidad de negociar
- c) Capacidad de establecer metas y objetivos
- d) Capacidad de generar nuevas ideas



24.- ¿Que necesidad urgente de su negocio a financiado con el crédito?

- a) Comercialización
- b) Maquinaria y equipos
- c) Mercaderías / insumos
- d) Otros

Indique: .....

*Muchas gracias por su colaboración*

# Anexo N° 06

**MODELO DE GUÍA DE ENTREVISTA PARA LAS MYPES SOBRE LOS CRÉDITOS  
SOLIDARIO EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD  
EMPRESARIAL DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCAY  
2010.**



**UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURIMAC**

**ENTREVISTA**



**TEMA:** Los Créditos Solidarios y su Incidencia en el Emprendimiento y Sostenibilidad Empresarial de la MYPES de Abancay.

**OBJETIVO:** Establecer la medida en que inciden Los Créditos Solidarios en el nivel de los emprendimientos y sostenibilidad empresarial de las MYPES del sector comercio de la Provincia de Abancay

**ACTIVIDAD ECONOMICA:**.....

1. ¿Con que activos cuenta su negocio ?

ACTIVOS	CANTIDAD	P. U.	TOTAL
MUEBLES			
INMUEBLE			
MAQUINARIAS/ EQUIPOS			

2. ¿Recibes apoyo de instituciones?

.....  
 .....  
 .....

3. ¿Como usted incentiva a sus trabajadores?

.....  
 .....  
 .....

4. ¿Usted contribuye en el desarrollo de su comunidad?

.....  
 .....  
 .....

5. ¿Como oferta su producto? Ò ¿Como es la presentación de su producto?

.....  
 .....  
 .....

6. ¿Como contribuye usted en la preservación del medio ambiente?

.....  
 .....  
 .....



# Anexo N° 07

**MODELO DE FICHA DE EVALUACIÓN ECONÓMICA PARA LAS MYPES SOBRE  
LOS CRÉDITOS SOLIDARIO EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y  
SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA  
DE ABANCAY 2010.**



ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO:

PROPIETARIO:

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ: AC/PC = <input type="text"/>
A. TOTAL INGRESOS				
A.1. VENTAS				
A.2. OTROS INGRESOS				
B. TOTAL EGRESOS				ENDEUDAMIENTO: PT/AT = <input type="text"/>
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA				
B.2. PAGO DE REMUNERACION				
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS				
C. INGRESOS - EGRESOS				RENTABILIDAD: UB/VTAS = <input type="text"/>
D. PRESUPUESTO FAMILIAR				
E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)				
F. TOTAL DEUDAS				UOP/VTAS = <input type="text"/>
F.1. CUOTA BANCO				
G. SALDO CAJA				UN/VTAS = <input type="text"/>
H. SALDO DE CAJA ACUMULADO				

BALANCE GENERAL	
Al febrero 2011	
(Expresado en Nuevos Soles)	
<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo corriente</b>
Caja	CxP (Proveedor)
Cuentas por cobrar	Parte cte. Deuda LP.
Materia prima/mercaderia	Tributos
Productos en proceso	Remuneracion x pagar
Productos Terminados	<b>Pasivo no corriente</b>
<b>Activo no corriente</b>	Deuda LP.
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Total Pasivo</b>
	<b>Patrimonio</b>
	Capital
	Ut. Retenida
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
Ventas	
Costo de Ventas	(-) _____
<b>Utilidad Bruta</b>	
Gastos Operación	(-) _____
Alquiler	
Sueldos	
Depreciación de maquinaria	_____
<b>Utilidad operativa</b>	
Partida financieras	
Gastos por interes	(-) _____
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	
Impuestos a la renta	(-) _____
<b>Utilidad Neta</b>	_____

# Anexo N° 08

**RESULTADOS DE LOS CUESTIONARIOS PARA LAS MYPES SOBRE LOS  
CRÉDITOS SOLIDARIOS EN EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y  
SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DEL SECTOR COMERCIO DE LA PROVINCIA  
DE ABANCAY 2010.**

**CUADRO N° 01**

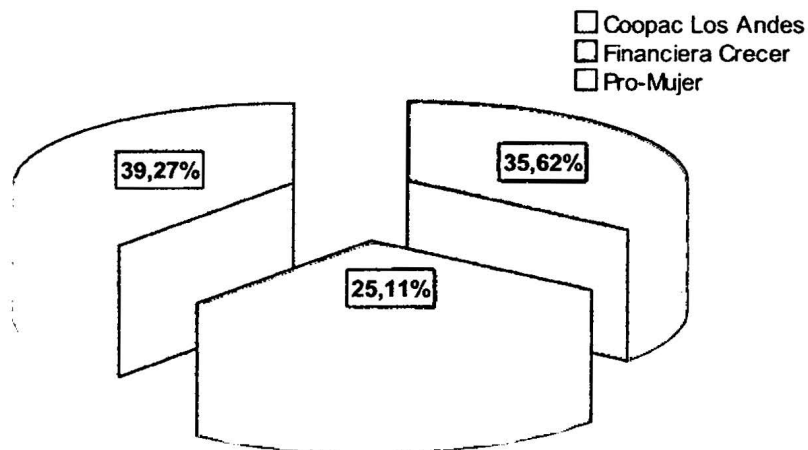
**Entidades financieras con producto de crédito solidario**

Entidades Financieras	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Coopac. Los Andes	78	35,6	35,6
Financiera Crecer	55	25,1	60,7
Pro-Mujer	86	39,3	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 01**

**Entidad Financiera**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 01

**CUADRO N° 02**

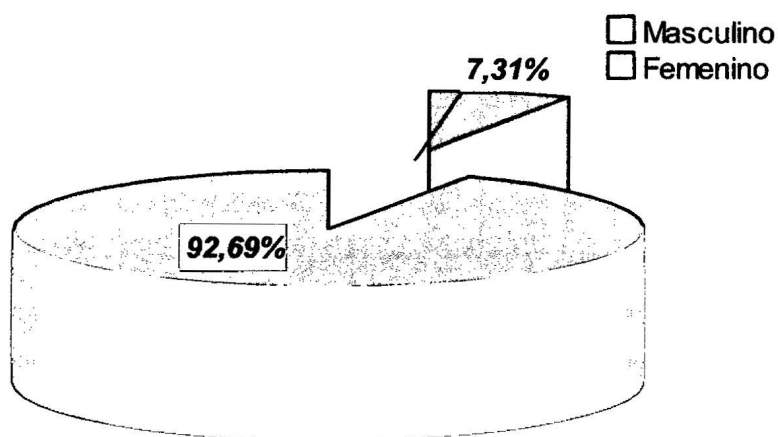
**Personas que accedieron a créditos solidarios**

Genero	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Masculino	16	7,3	7,3
Femenino	203	92,7	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 02**

**Genero de los Emprendedores**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 02

**CUADRO N° 03**

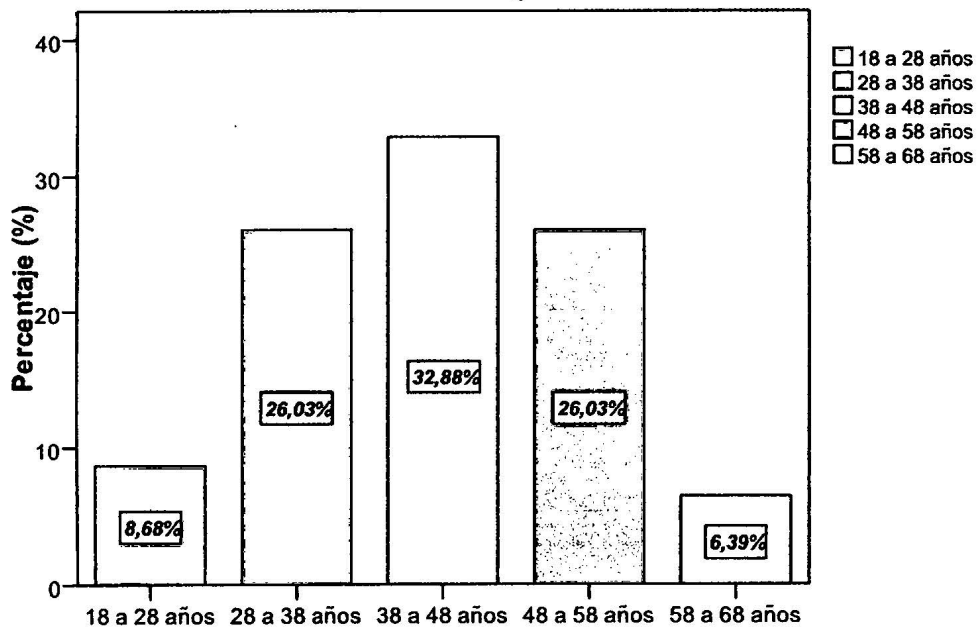
**Edad de los Emprendedores**

Edad	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
18 a 28 años	19	8,7	8,7
28 a 38 años	57	26,0	34,7
38 a 48 años	72	32,9	67,6
48 a 58 años	57	26,0	93,6
58 a 68 años	14	6,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 03**

**Edad de los Emprendedores**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 03

**CUADRO N° 04**

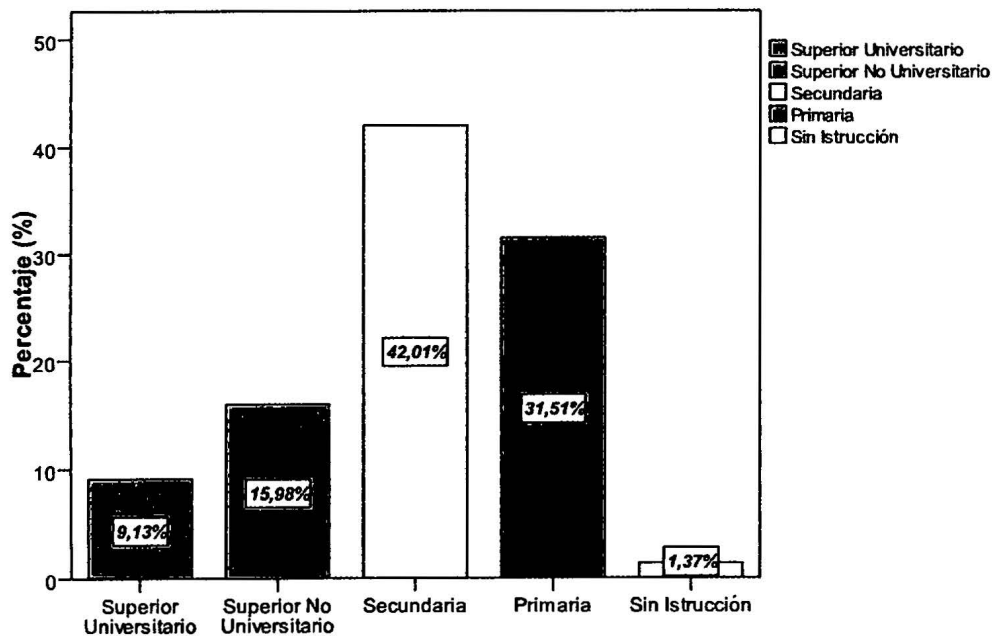
**Grado de instrucción de los emprendedores**

Grado de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Superior Universitario	20	9,1	9,1
Superior No Universitario	35	16,0	25,1
Secundaria	92	42,0	67,1
Primaria	69	31,5	98,6
Sin Instrucción	3	1,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 04**

**Grado de Instrucción**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 04

**CUADRO N° 05**

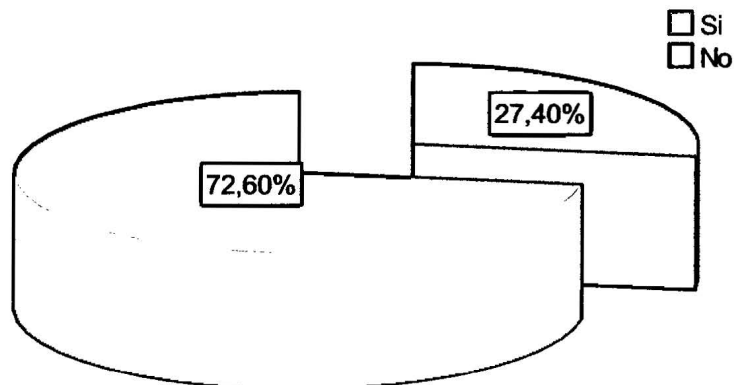
**Emprendimientos formales e informales**

RUC	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Si	60	27,4	27,4
No	159	72,6	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 05**

**Emprendimientos Formales Informales**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 05

**CUADRO N° 06**

**Tiempo de apertura de los emprendimientos**

Tiempo	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
1 a 3 años	49	22,4	22,4
3 a 6 años	72	32,9	55,3
6 a 9 años	50	22,8	78,1
9 años a más	48	21,9	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 06**

**¿Hace que tiempo ha aperturado su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 06

**CUADRO N° 07**

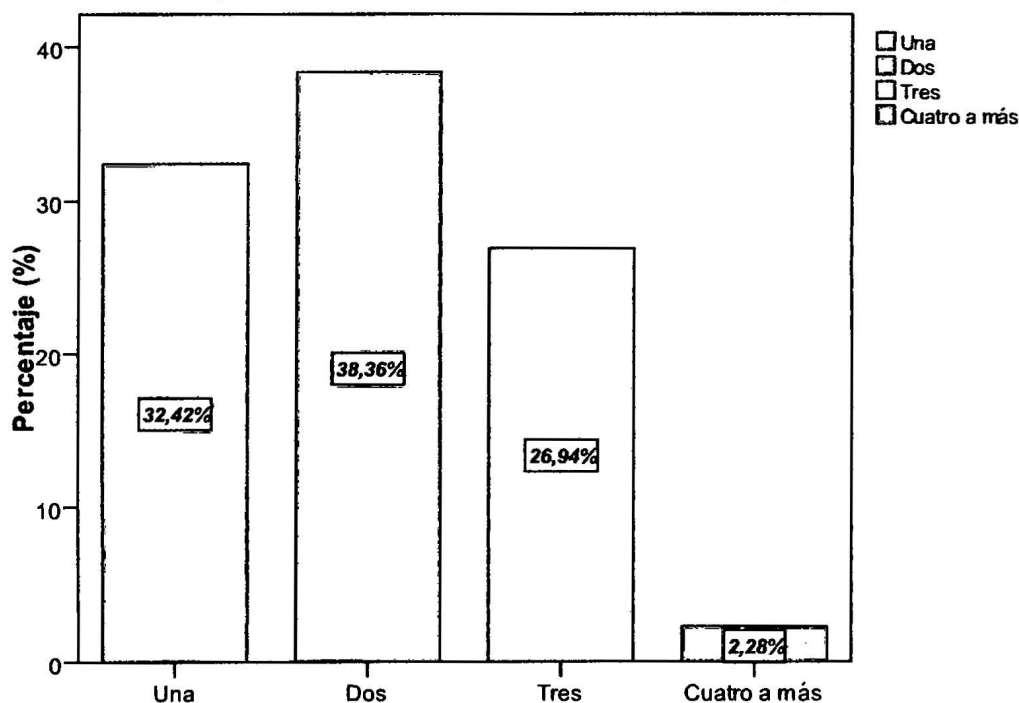
**¿Con cuantas entidades financieras trabaja?**

N° de Entidades Financieras	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Una	71	32,4	32,4
Dos	84	38,4	70,8
Tres	59	26,9	97,7
Cuatro a más	5	2,3	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 07**

**¿Con cuantas entidades financieras trabaja?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 07

**CUADRO N° 08**

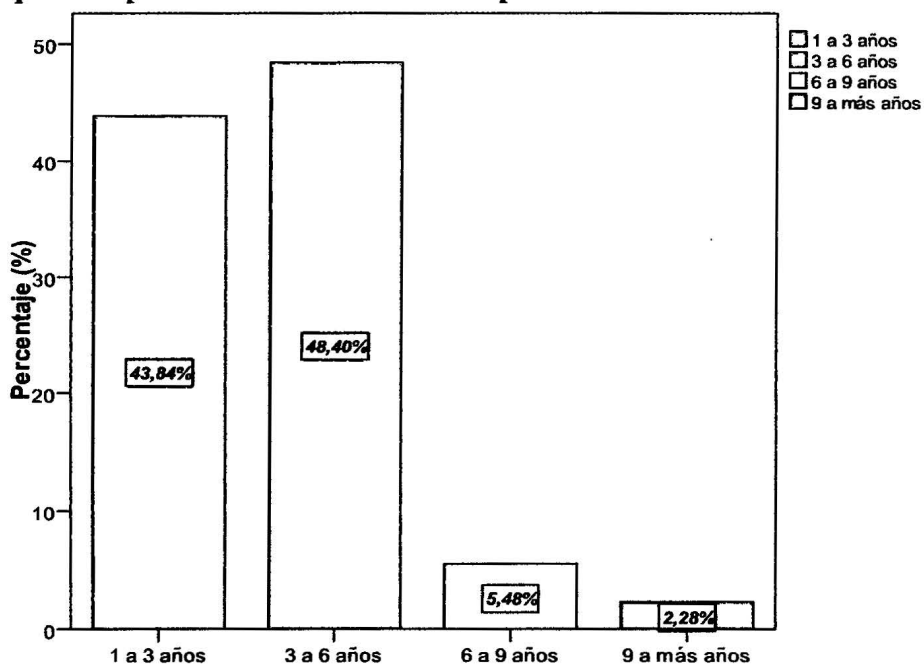
**El tiempo que viene financiando su emprendimiento con crédito solidario**

Tiempo	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
1 a 3 años	96	43,8	43,8
3 a 6 años	106	48,4	92,2
6 a 9 años	12	5,5	97,7
9 a más años	5	2,3	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 08**

**¿Hace que tiempo viene financiando su emprendimiento con créditos solidarios?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 08

**CUADRO N° 09**

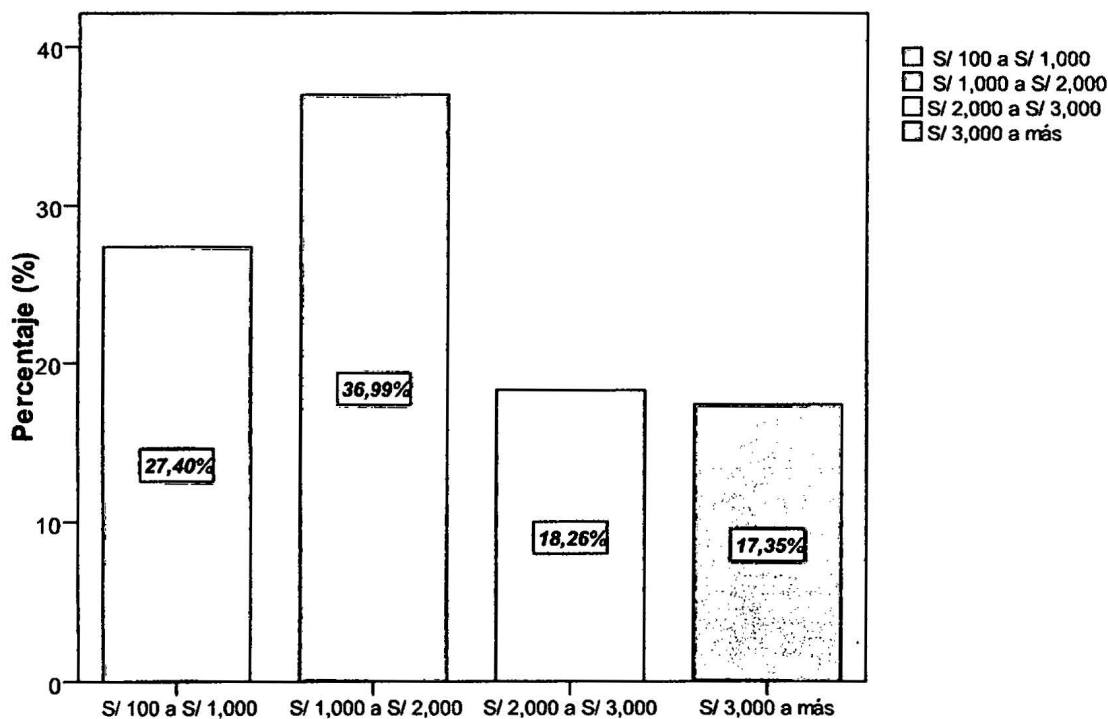
**¿Cuál es el monto de crédito que ha solicitado la última vez?**

Monto	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
De S/ 100 a S/ 1,000	60	27,4	27,4
De S/ 1,000 a S/ 2,000	81	37,0	64,4
De S/ 2,000 a S/ 3,000	40	18,3	82,6
De S/ 3,000 a más	38	17,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 09**

**¿Cuál es el monto de crédito que ha solicitado la última vez?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 09

**CUADRO N° 10**

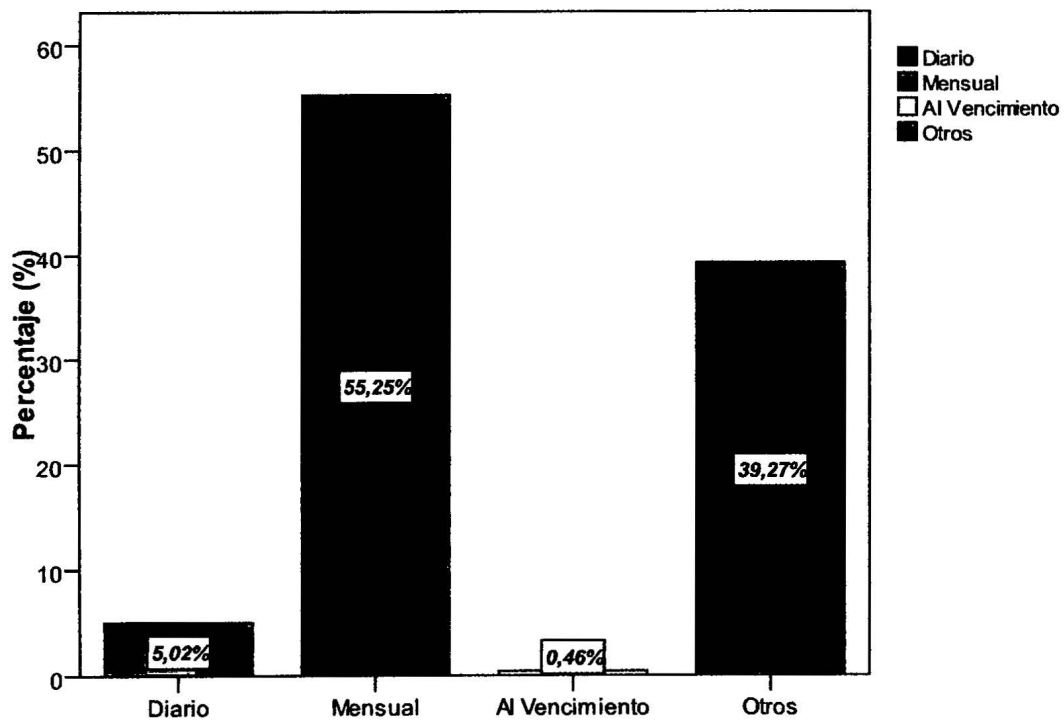
**Frecuencia de pago de crédito solidario**

Tiempo	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Diario	11	5,0	5,0
Mensual	121	55,3	60,3
Al Vencimiento	1	0,5	60,7
Otros	86	39,3	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 10**

**¿Cuál es la frecuencia de pago de su crédito solidario?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 10

**CUADRO N° 11**

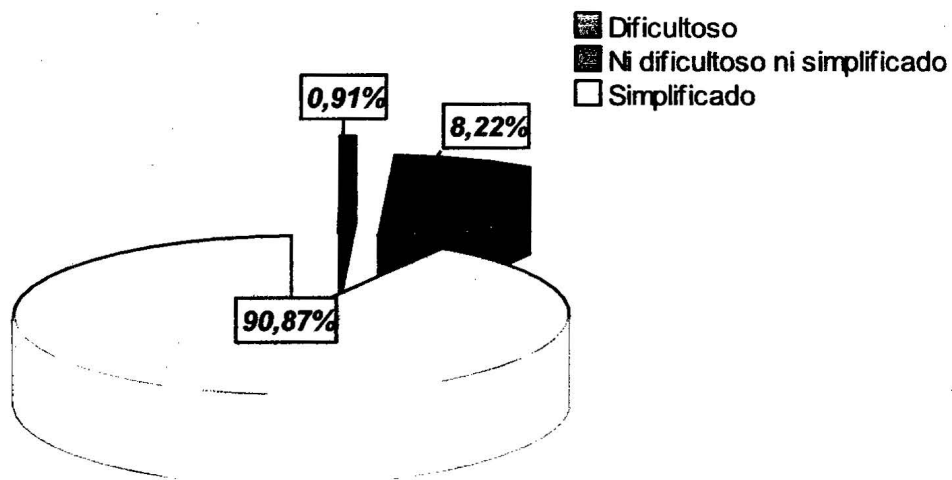
**¿Usted como cree que son los requisitos para obtener un crédito solidario?**

Calificación	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Difícil	2	0,9	0,9
Ni difícil ni simplificado	18	8,2	9,1
Simplificado	199	90,9	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 11**

**¿Usted como cree que son los requisitos para obtener un crédito solidario?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 11

**CUADRO N° 12**

**¿Usted recibe capacitación para mejorar su negocio, por parte de la entidad financiera?**

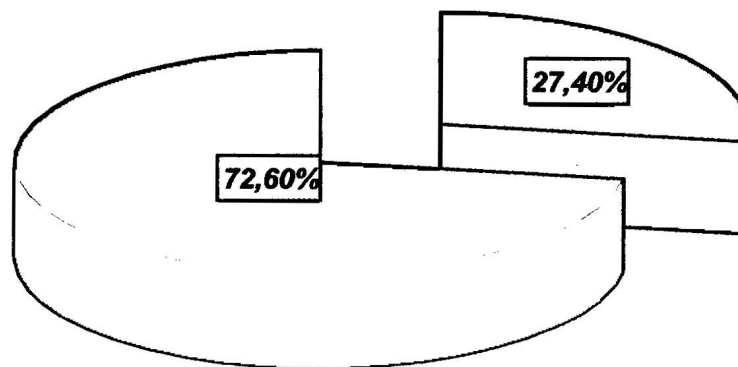
Capacitación	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Si	60	27,4	27,4
No	159	72,6	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 12**

**¿Usted recibe capacitación para mejorar su negocio, por parte de la entidad financiera?**

- Si
- No



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 12

**CUADRO N° 13**

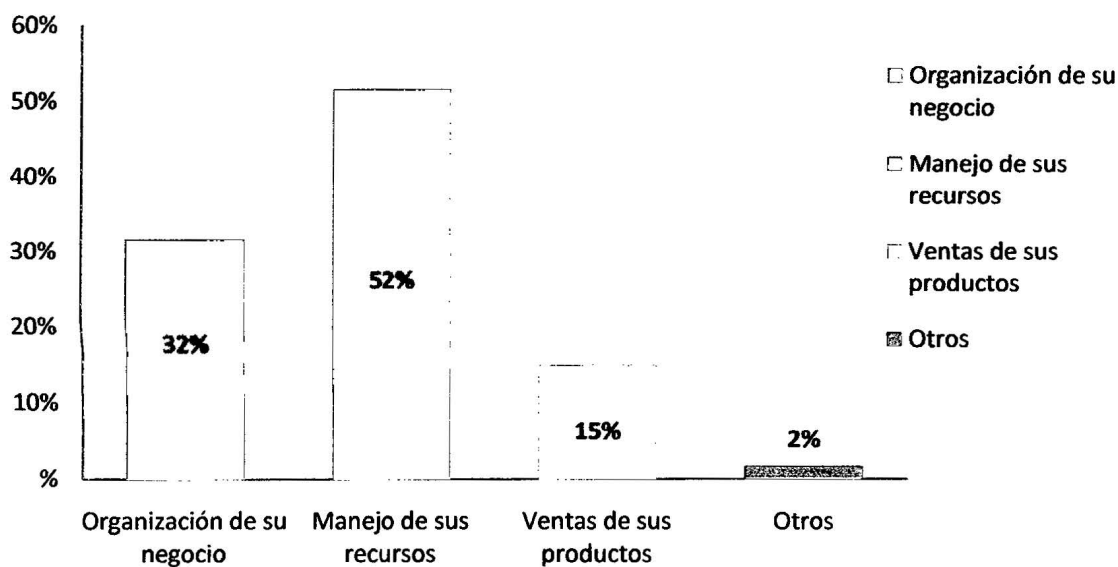
**¿En qué mejoro a su negocio con las capacitaciones que ha recibido?**

Mejoras en el negocio	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación porcentual
Organización de su negocio	19	31,67	31,67
Manejo de sus recursos	31	51,67	83,33
Ventas de sus productos	9	15,00	98,33
Otros	1	1,67	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>60</b>	<b>100,00</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 13**

**¿En qué mejoro a su negocio con las capacitaciones que ha recibido?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 13

**CUADRO N° 14**

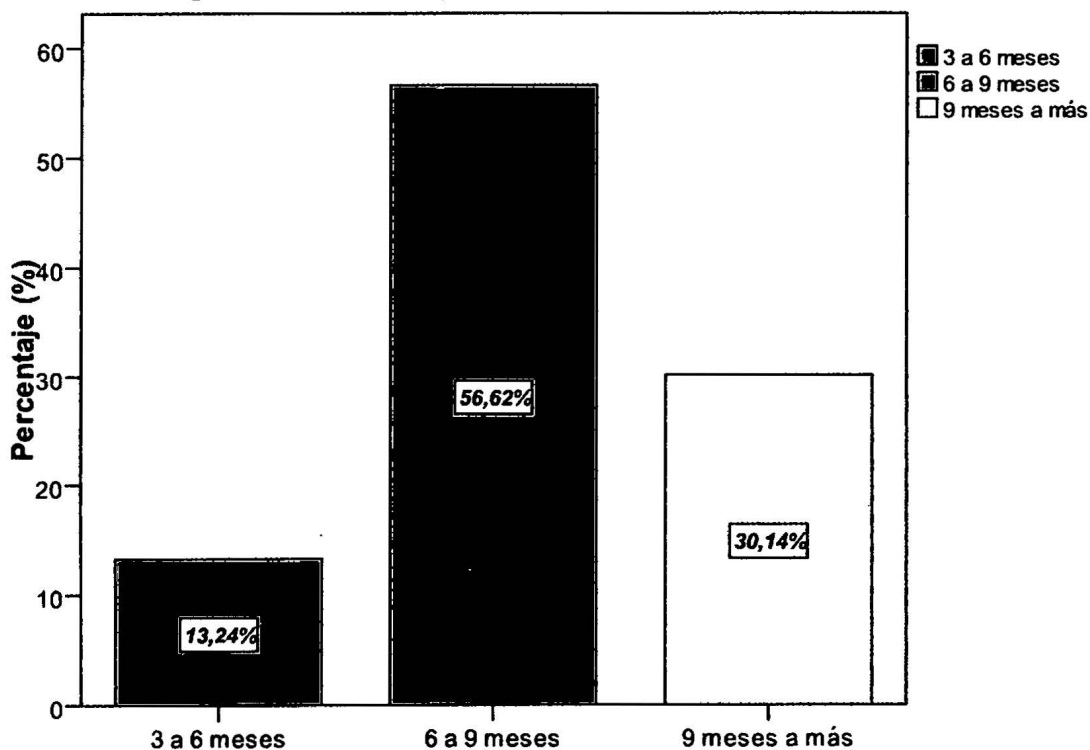
**¿Para cuánto tiempo ha solicitado su último crédito?**

Tiempo	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
3 a 6 meses	29	13,2	13,2
6 a 9 meses	124	56,6	69,9
9 meses a más	66	30,1	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 14**

**¿Para cuanto tiempo ha solicitado su último crédito?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 14

**CUADRO N° 15**

**¿Ud. sabe la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?**

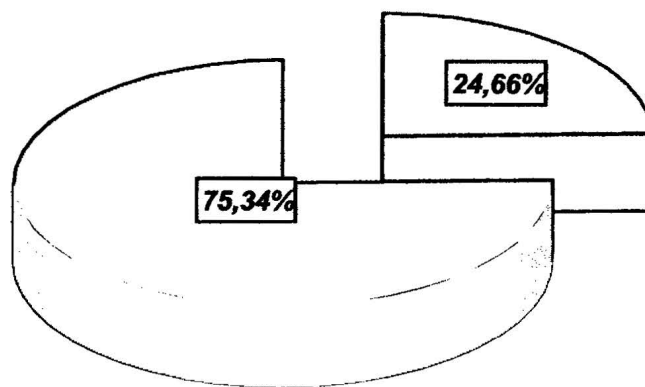
Conoce la tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Si	54	24,7	24,7
No	165	75,3	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 15**

**¿Ud. Sabe la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?**

- Si
- No



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 15

**CUADRO N° 16**

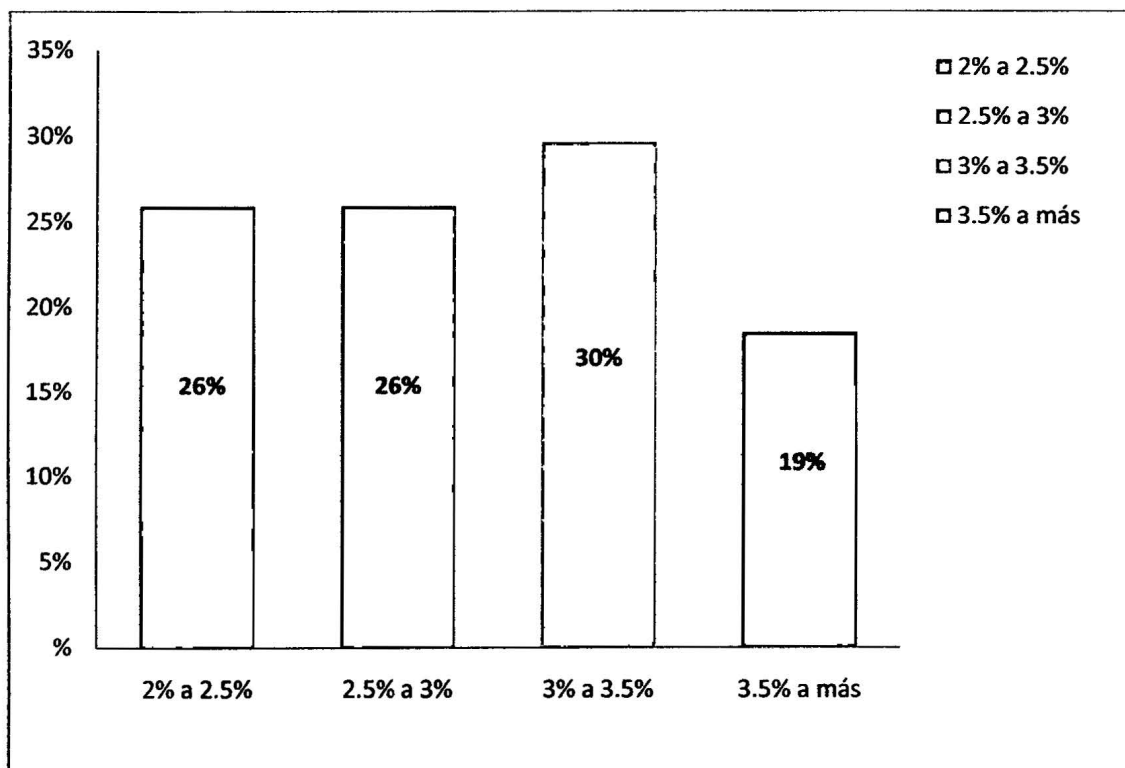
¿Cuál es la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?

TEM	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación porcentual
2% a 2.5%	14	25.93	25.93
2.5% a 3%	14	25.93	51.85
3% a 3.5%	16	29.63	81.48
3.5% a más	10	18.52	100.00
<b>TOTAL</b>	<b>54</b>	<b>100.00</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 16**

¿Cuál es la tasa de interés mensual que le cobran por su crédito?



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 16

**CUADRO N° 17**

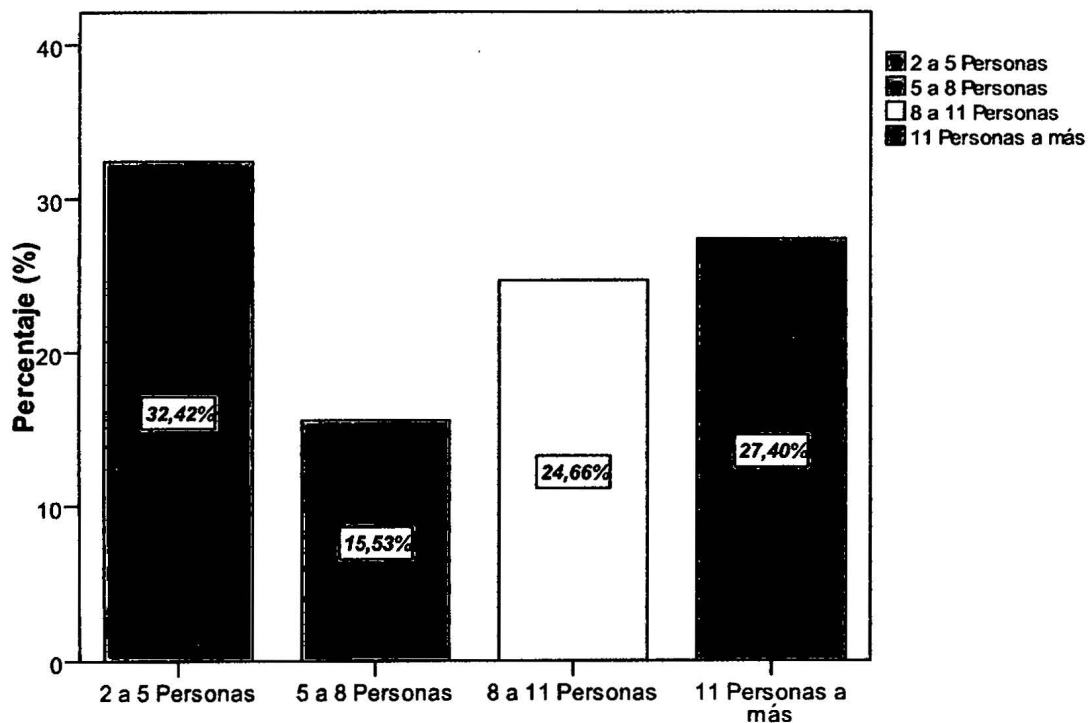
**¿Cuántas personas conforman su grupo solidario?**

N° de Personas	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
2 a 5 Personas	71	32,4	32,4
5 a 8 Personas	34	15,5	47,9
8 a 11 Personas	54	24,7	72,6
11 Personas a más	60	27,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 17**

**¿Cuántas personas conforman su grupo solidario?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 17

**CUADRO N° 18**

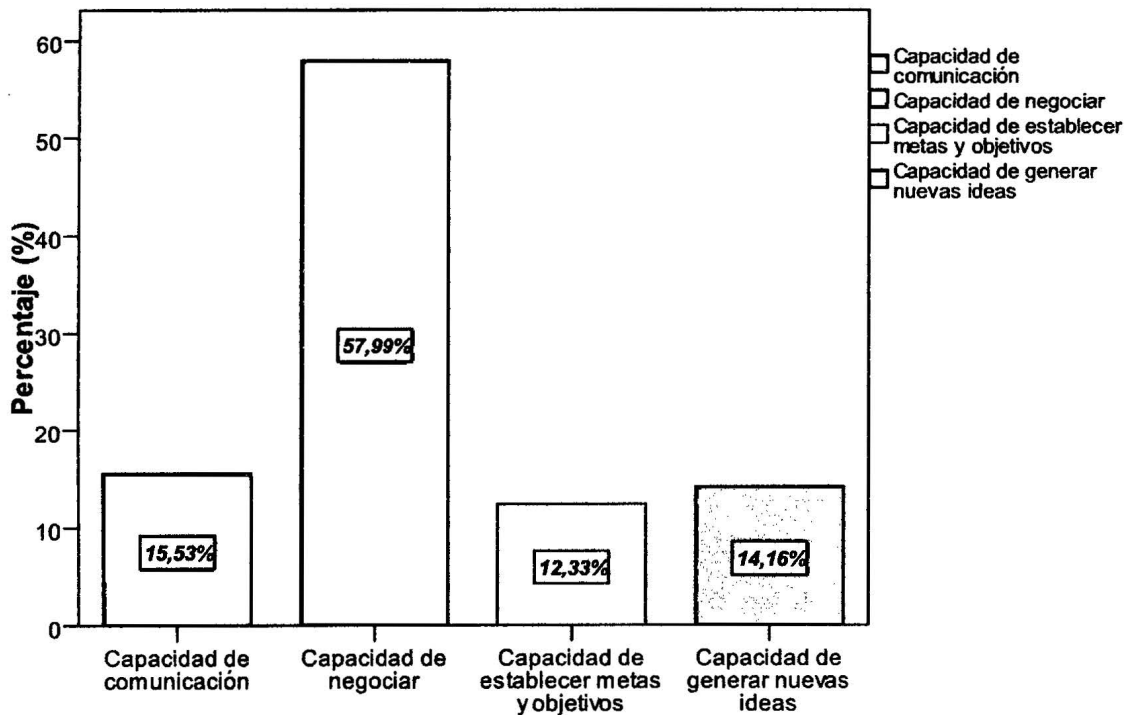
**¿Qué características o cualidades cree tener como empresario?**

Características/Cualidades	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Capacidad de comunicación	34	15,5	15,5
Capacidad de negociar	127	58,0	73,5
Capacidad de establecer metas y objetivos	27	12,3	85,8
Capacidad de generar nuevas ideas	31	14,2	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 18**

**¿Qué características o cualidades cree tener como empresario?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 18

**CUADRO N° 19**

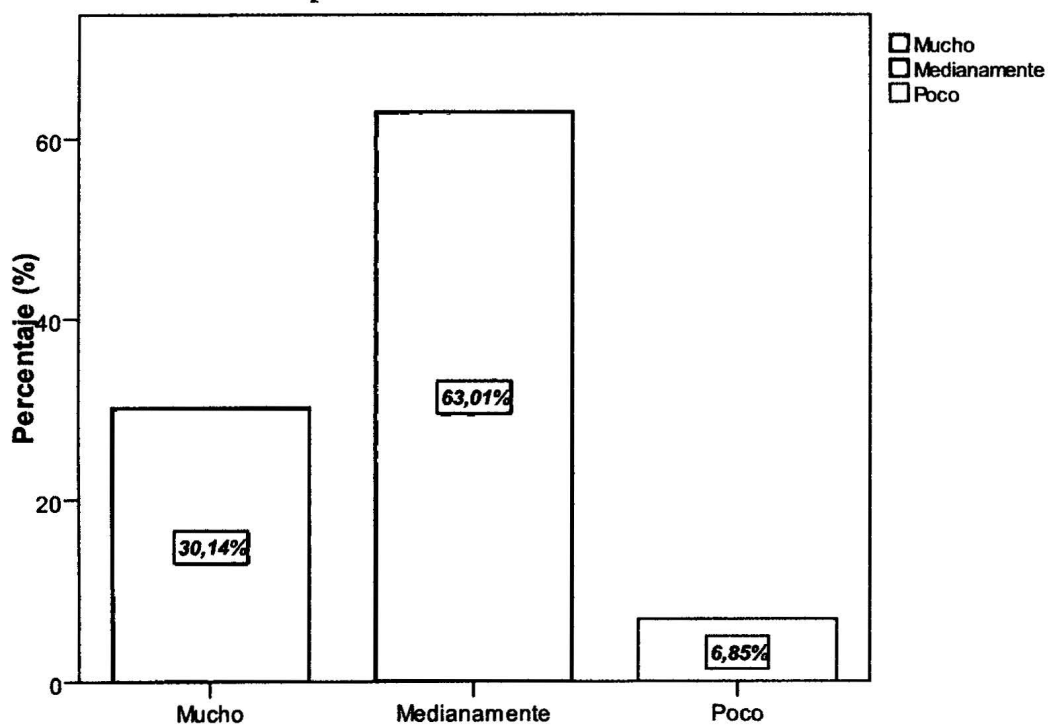
**¿Cuánto se esfuerza Usted para mantener una buena relación con sus colaboradores?**

<b>Esfuerzo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Acumulación Porcentual</b>
Mucho	66	30,1	30,1
Medianamente	138	63,0	93,2
Poco	15	6,8	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 19**

**¿Cuánto se esfuerza Usted para mantener una buena relación con sus colaboradores?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 19

**CUADRO N° 20**

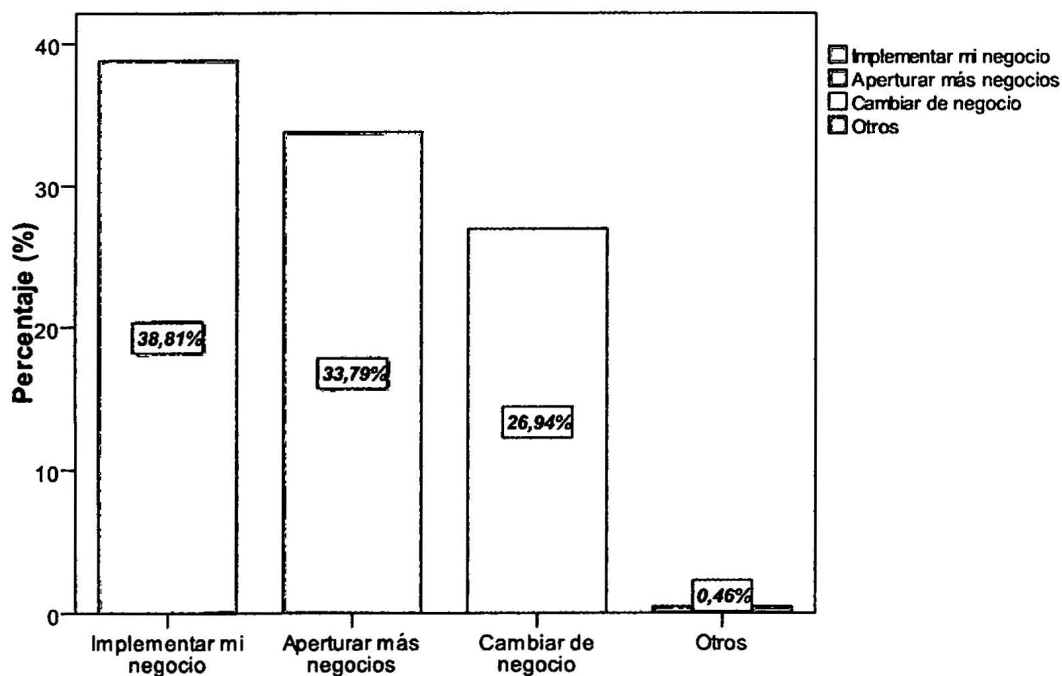
**¿Cuál es su perspectiva a futuro para su Emprendimiento?**

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Implementar mi negocio	85	38,8	38,8
Aperturar más negocios	74	33,8	72,6
Cambiar de negocio	59	26,9	99,5
Otros	1	0,5	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 20**

**¿Cuál es su perspectiva a futuro para su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 20

**CUADRO N° 21**

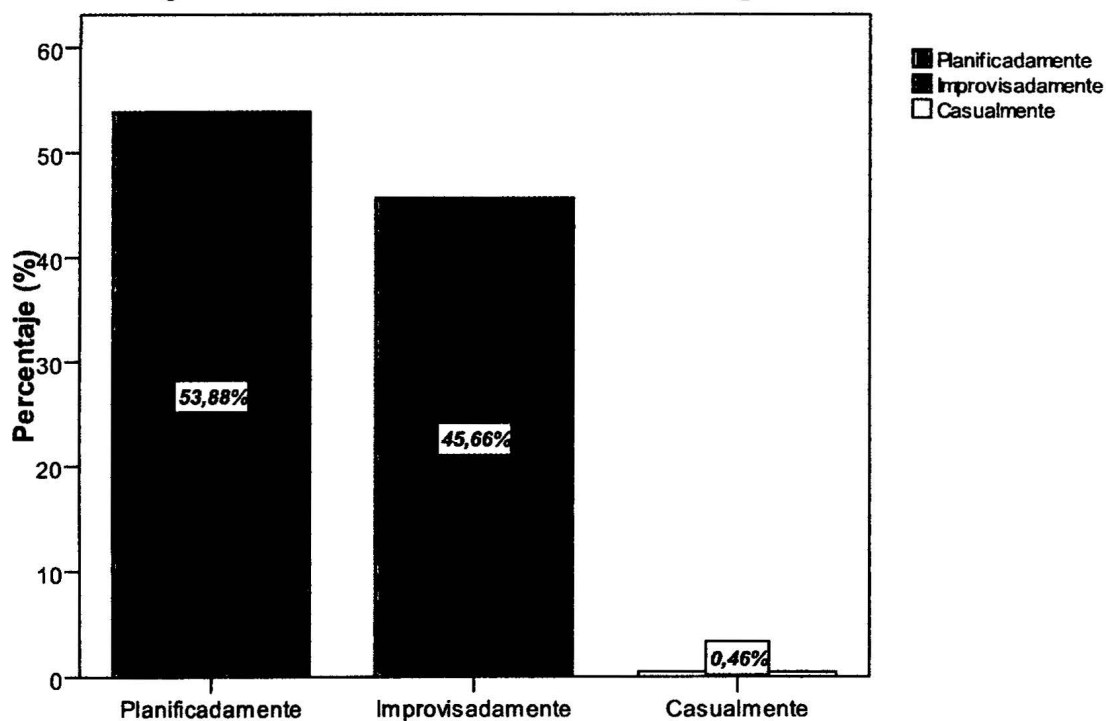
**¿Cómo encamina las actividades de su Emprendimiento?**

Encamina las Actividades	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Planificadamente	118	53,9	53,9
Improvisadamente	100	45,7	99,5
Casualmente	1	0,5	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 21**

**¿Cómo encamina las actividades de su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 21

CUADRO N° 22

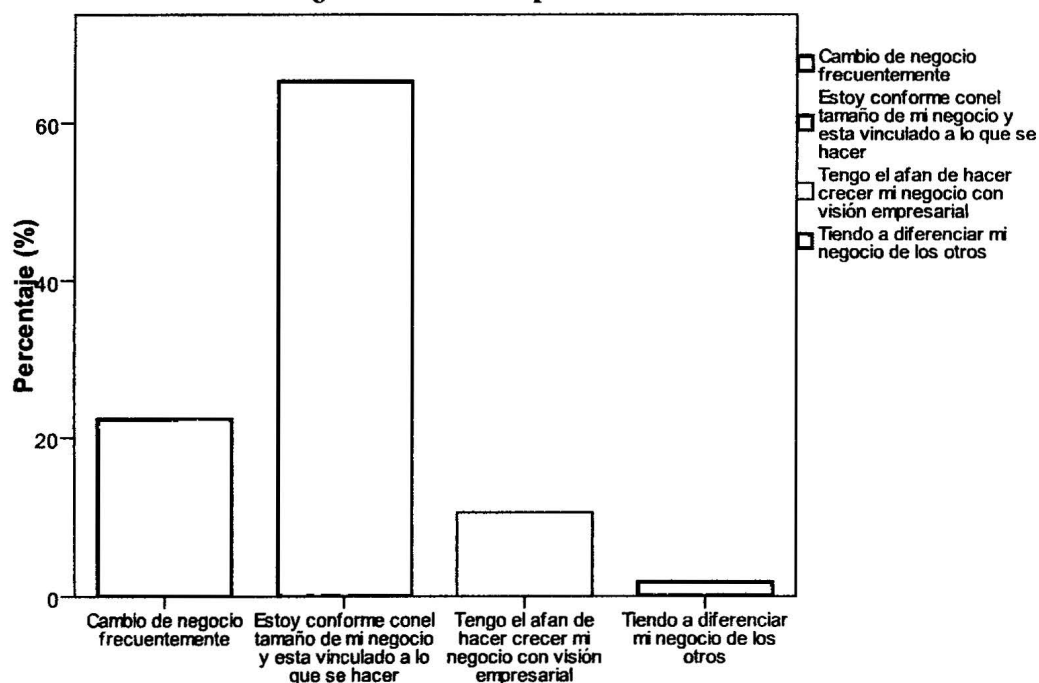
¿Cómo es su emprendimiento?

Tipo de Emprendimiento	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Cambio de negocio frecuentemente	49	22,4	22,4
Estoy conforme con el tamaño de mi negocio y está vinculado a lo que sé hacer	143	65,3	87,7
Tengo el afán de hacer crecer mi negocio con visión empresarial	23	10,5	98,2
Tiendo a diferenciar mi negocio de los otros	4	1,8	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

GRAFICO N° 22

¿Cómo es su emprendimiento?



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 22

**CUADRO N° 23**

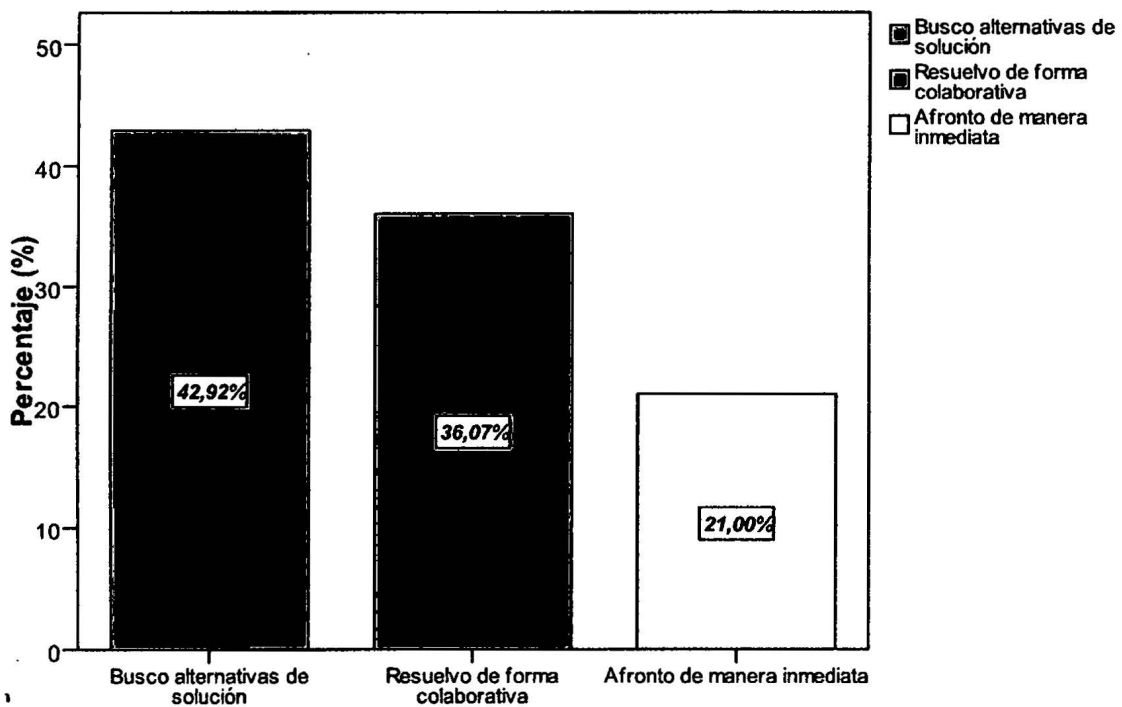
**¿Cómo toma las decisiones para resolver los problemas de su Emprendimiento?**

Decisiones	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Busco alternativas de solución	94	42,9	42,9
Resuelvo de forma colaborativa	79	36,1	79,0
Afronto de manera inmediata	46	21,0	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 23**

**¿Cómo toma las decisiones para resolver los problemas de su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 23

**CUADRO N° 24**

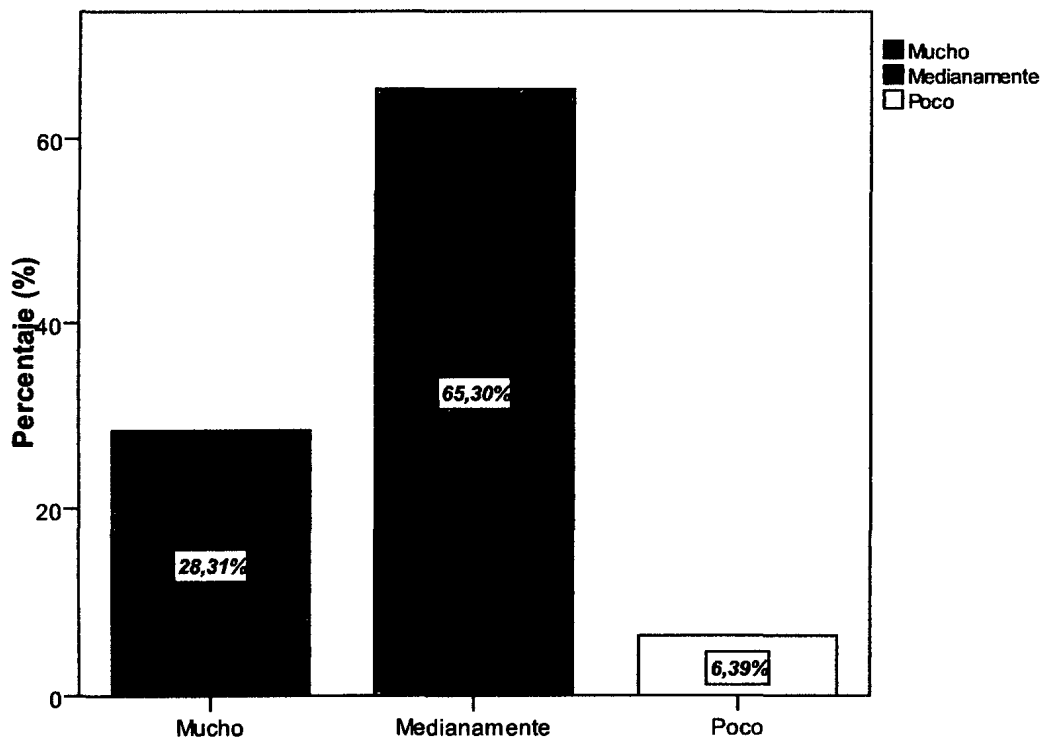
**¿Cuánto se esfuerzan sus proveedores para no provocar problemas en su emprendimiento?**

<b>Esfuerzo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Acumulación Porcentual</b>
Mucho	62	28,3	28,3
Medianamente	143	65,3	93,6
Poco	14	6,4	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 24**

**¿Cuánto se esfuerza sus proveedores para no provocar problemas en su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 24

**CUADRO N° 25**

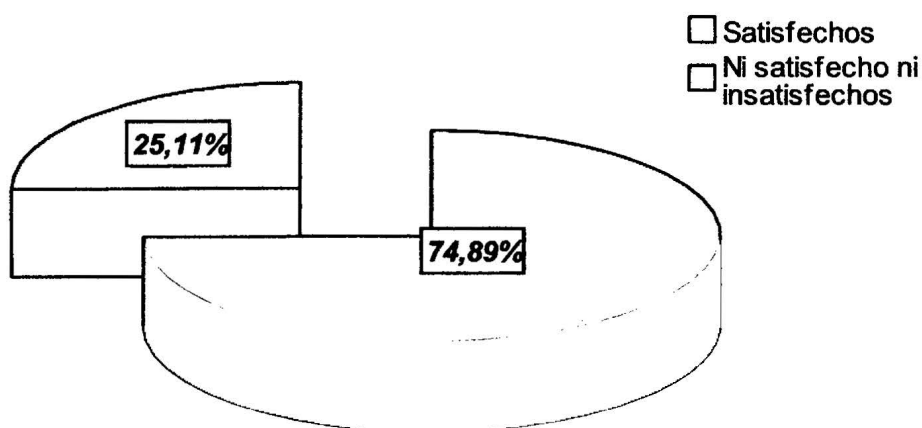
**¿En qué medida crees que tus clientes están satisfechos con tu Emprendimiento?**

Medida de Satisfacción	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Satisfechos	164	74,9	74,9
Ni satisfecho ni insatisfechos	55	25,1	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 25**

**¿En qué medida crees que tus clientes están satisfechos con tu emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 25

**CUADRO N° 26**

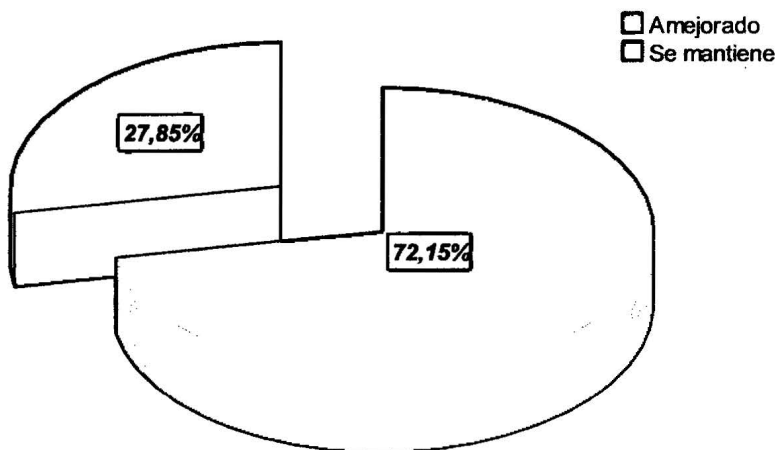
**¿Cómo ha cambiado sus condiciones de vida a partir de su emprendimiento?**

Condiciones	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
A mejorado	158	72,1	72,1
Se mantiene	61	27,9	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPES de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 26**

**¿Cómo ha cambiado sus condiciones de vida a partir de su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 26

**CUADRO N° 27**

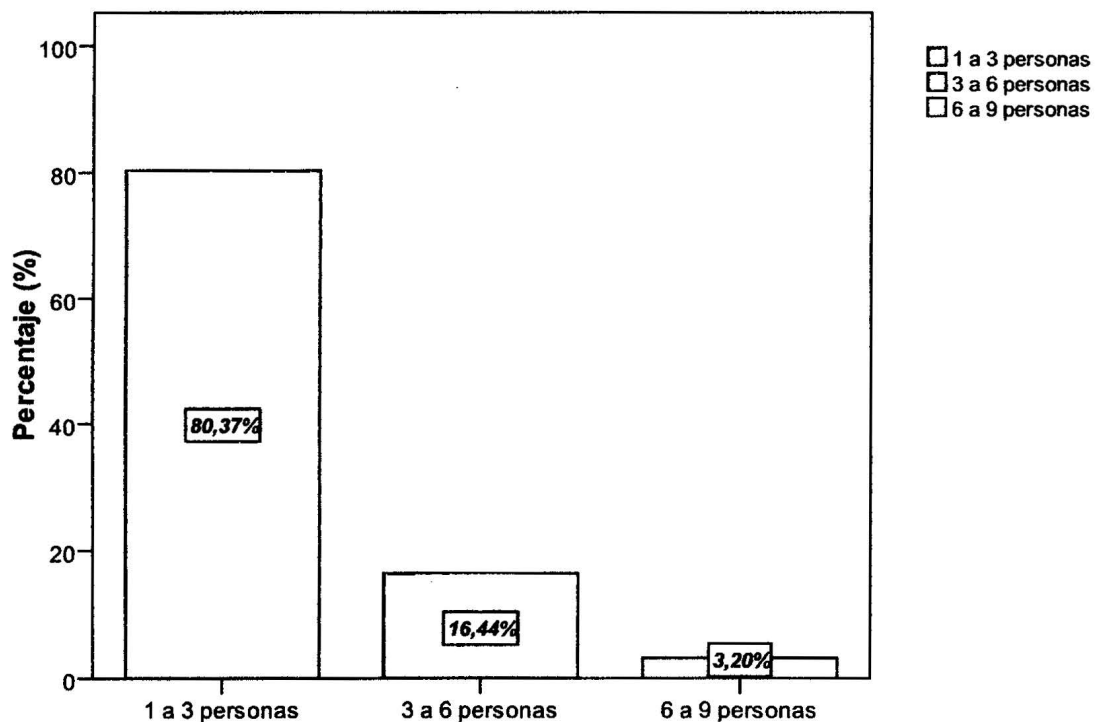
**¿Con cuántos empleados cuenta su emprendimiento?**

N° de Empleados	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
1 a 3 personas	176	80,4	80,4
3 a 6 personas	36	16,4	96,8
6 a 9 personas	7	3,2	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 27**

**¿Con cuántos empleados cuenta en su emprendimiento?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 27

**CUADRO N° 28**

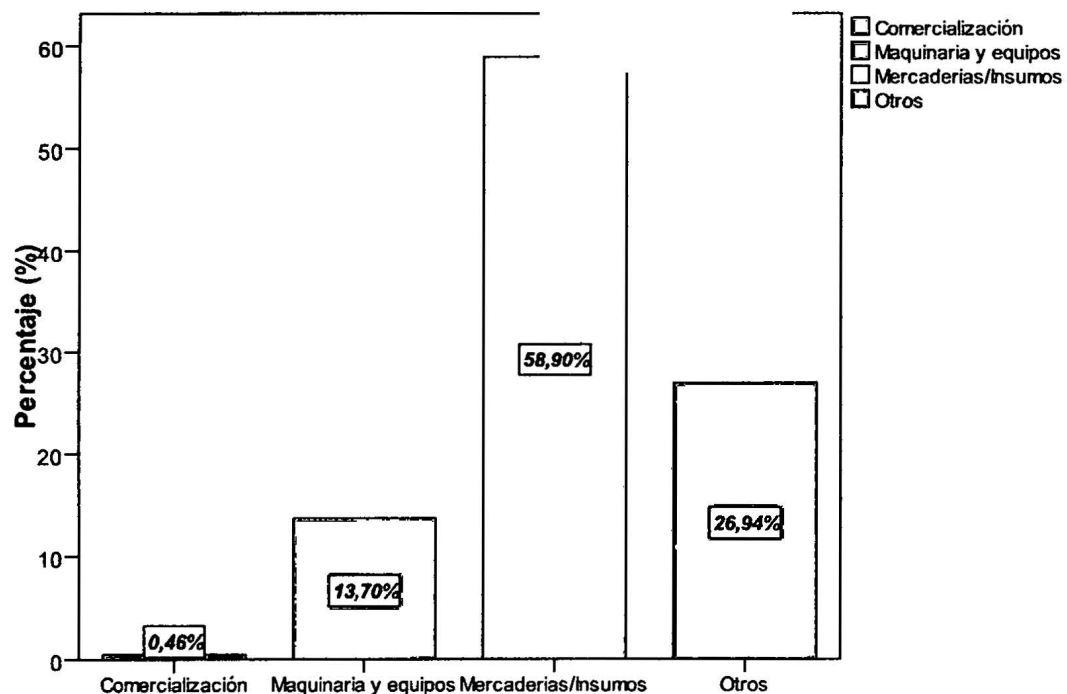
**¿Qué necesidad urgente de su negocio ha financiado con el crédito?**

Necesidades Financiadas	Frecuencia	Porcentaje	Acumulación Porcentual
Comercialización	1	0,5	0,5
Maquinaria y equipos	30	13,7	14,2
Mercaderías/Insumos	129	58,9	73,1
Otros	59	26,9	100,0
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Cuestionario los créditos solidarios y su incidencia en el emprendimiento y sostenibilidad empresarial de las MYPEs de Abancay (Elaboración propia)

**GRAFICO N° 28**

**¿Qué necesidad urgente de su emprendimiento ha financiado con el negocio?**



Fuente: En base a datos del Cuadro N° 28

# Anexo N° 09

**RESULTADOS DE LAS GUÍAS DE ENTREVISTA - FICHAS DE EVALUACIÓN  
ECONÓMICA PARA LAS MYPES SOBRE LOS CRÉDITOS SOLIDARIO EN EL  
NIVEL DE EMPRENDIMIENTO Y SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL DEL SECTOR  
COMERCIO DE LA PROVINCIA DE ABANCA Y 2010.**



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURIMAC

FICHA DE EVALUACION DE LA ACTIVIDAD ECONOMICA DEL EMPRENDEDOR



ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Tallarines de casa "AMANCAES"  
 PROPIETARIO: Asociación de Productores Agropecuarios "AMANCAES"

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	151680	0	0	AC/PC = 1.409
A.1. VENTAS	151200			
A.2. OTROS INGRESOS	480			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	145791.96	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	105840			PT/AT = 0.260
B.2. PAGO DE REMUNERACION	31680			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	6111.96			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	2160			
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	5888.04	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR				UB/VTAS = 0.300
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	5888.04	0	0	UOP/VTAS = 0.067
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	1580	0	0	UN/VTAS = 0.052
F.1. CUOTA BANCO	1580			
<b>G. SALDO CAJA</b>	4308.04	0	0	
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>11129.00</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>7900.00</b>
Caja	920.00	CxP (Proveedor)	0.00
Cuentas por cobrar	2000.00	Parte cte. Deuda LP.	7900.00
Materia prima/mercaderia	7579.00	Tributos	0.00
Productos en proceso	630.00	Remuneracion x pagar	0.00
Productos Terminados	0.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>0.00</b>
		Deuda LP.	0.00
<b>Activo no corriente</b>	<b>19258.00</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>7900.00</b>
<b>ACTIVOS FUJOS</b>	<b>19258.00</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>22487.00</b>
		Capital	22487.00
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>30387.00</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>30387.00</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
Ventas	151200.00
Costo de Ventas	(-) 105840.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>45360.00</b>
Gastos Operación	(-) 35159.10
Alquiler	2040.00
Sueldos	31680.00
Depreciación de maquinaria	1439.10
<b>Utilidad operativa</b>	<b>10200.9</b>
<b>Partida financieras</b>	
Gastos por intereses	(-) 246.66
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	<b>9954.24</b>
Impuestos a la renta	(-) 2160
<b>Utilidad Neta</b>	<b>7794.24</b>





ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Taller mecanica "SAN FRANCISCO"

PROPIETARIO:

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				<b>LIQUIDEZ:</b>
A. TOTAL INGRESOS	504000	0	0	AC/PC = 5.238
A.1. VENTAS	504000			
A.2. OTROS INGRESOS				
B. TOTAL EGRESOS	351240	0	0	<b>ENDEUDAMIENTO:</b>
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	302400			PT/AT = 0.081
B.2. PAGO DE REMUNERACION	24000			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	4440			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	20400			
C. INGRESOS - EGRESOS	152760	0	0	<b>RENTABILIDAD:</b>
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	17000			UB/VTAS = 0.400
E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)	135760	0	0	
F. TOTAL DEUDAS	39521.04	0	0	UOP/VTAS = 0.287
F.1. CUOTA BANCO	39521.04			
G. SALDO CAJA	96238.96	0	0	UN/VTAS = 0.234
H. SALDO DE CAJA ACUMULADO				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>116851.12</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>22308.80</b>
Caja	15000.00	CxP (Proveedor)	0.00
Cuentas por cobrar	101851.12	Parte cte. Deuda LP.	16508.80
Materia prima/mercaderia		Tributos	1800.00
Productos en proceso		Remuneracion x pagar	4000.00
Productos Terminados		<b>Pasivo no corriente</b>	<b>40021.28</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>656000.00</b>	Deuda LP.	40021.28
ACTIVOS FIJOS	656000.00	<b>Total Pasivo</b>	<b>62330.08</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>710521.04</b>
		Capital	710521.04
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>772851.12</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>772851.12</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
Ventas	504000
Costo de Ventas	(-) 302400
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>201600</b>
Gastos Operación	(-) 56800
Alquiler de oficina	
Sueldos	24000
Depreciación de maquinaria	32800
Amortización de gastos preoperativos	
<b>Utilidad operativa</b>	<b>144800</b>
Partida financieras	
Gastos por interes	(-) 6604.4
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	<b>138195.6</b>
Impuestos a la renta	(-) 20400
<b>Utilidad Neta</b>	<b>117795.6</b>



ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Tallarines de casa "EL LAUREL"

PROPIETARIO: CASAS GUZADO, Maruja

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
A. TOTAL INGRESOS	168000	0	0	AC/PC = 1.434
A.1. VENTAS	168000			
A.2. OTROS INGRESOS				
B. TOTAL EGRESOS	150300	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	117600			PT/AT = 0.171
B.2. PAGO DE REMUNERACION	26400			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	6060			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	240			
C. INGRESOS - EGRESOS	17700	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	8520			UB/VTAS = 0.300
E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)	9180	0	0	UOP/VTAS = 0.128
F. TOTAL DEUDAS	7943.04	0	0	UN/VTAS = 0.119
F.1. CUOTA BANCO	7943.04			
G. SALDO CAJA	1236.96	0	0	
H. SALDO DE CAJA ACUMULADO				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>5695.00</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>3971.51</b>
Caja	500.00	CxP (Proveedor)	0.00
Cuentas por cobrar	2000.00	Parte cte. Deuda LP.	3971.51
Materia prima/mercaderia	2530.00	Tributos	0.00
Productos en proceso	350.00	Remuneracion x pagar	0.00
Productos Terminados	315.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>0.00</b>
		Deuda LP.	0.00
<b>Activo no corriente</b>	<b>17518.00</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>3971.51</b>
ACTIVOS FIJOS	17518.00	<b>Patrimonio</b>	<b>19241.49</b>
		Capital	19241.49
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>23213.00</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>23213.00</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS		
(Expresado en Nuevos Soles)		
Ventas		168000
Costo de Ventas	(-)	117600
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>50400</b>
Gastos Operación	(-)	28914
Alquiler de oficina		1200
Sueldos		26400
Depreciación de maquinaria		1314
<b>Utilidad operativa</b>		<b>21486</b>
Partida financieras		
Gastos por intereses	(-)	1276.8
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>		<b>20209.2</b>
Impuestos a la renta	(-)	240
<b>Utilidad Neta</b>		<b>19969.2</b>





ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Taller de estructuras metalicas "SR. HUANCA"

PROPIETARIO:

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	137088	0	0	AC/PC = 226.539
A.1. VENTAS	120000			
A.2. OTROS INGRESOS	17088			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	120240	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	72000			PT/AT = 0.204
B.2. PAGO DE REMUNERACION	45600			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2400			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	240			
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	16848	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	10800			UB/VTAS = 0.400
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	6048	0	0	UOP/VTAS = 0.278
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	21578.15	0	0	UN/VTAS = 0.223
F.1. CUOTA BANCO	21578.15			
<b>G. SALDO CAJA</b>	-15530.15	0	0	
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>113269.40</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>500.00</b>
Caja	15500.00	CxP (Proveedor)	500.00
Cuentas por cobrar	22000.00	Parte cte. Deuda LP.	0.00
Materia prima/mercaderia	150.00	Tributos	
Productos en proceso	5000.00	Remuneracion x pagar	
Productos Terminados	70619.40	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>49041.25</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>129000.00</b>	Deuda LP.	49041.25
ACTIVOS FIJOS	129000.00	<b>Total Pasivo</b>	<b>49541.25</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>192728.15</b>
		Capital	192728.15
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>242269.40</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>242269.40</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS		
(Expresado en Nuevos Soles)		
Ventas		120000.00
Costo de Ventas	(-)	72000.00
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>48000.00</b>
<b>Gastos Operación</b>	(-)	<b>14670.00</b>
Alquiler de oficina		0.00
Sueldos		3060.00
Depreciación de maquinaria		11610.00
<b>Utilidad operativa</b>		<b>33330.00</b>
<b>Partida financieras</b>		
Gastos por interes	(-)	6300.36
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>		<b>27029.64</b>
Impuestos a la renta	(-)	240.00
<b>Utilidad Neta</b>		<b>26789.64</b>





ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Visuteria y Regalos "MARYAS"  
 PROPIETARIO: FLOREZ VARGAS, Jovita

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	40080	0	0	AC/PC = <input type="text" value="1.877"/>
A.1. VENTAS	36000			
A.2. OTROS INGRESOS	4080			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	26340	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	21600			PT/AT = <input type="text" value="0.463"/>
B.2. PAGO DE REMUNERACION				
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	4500			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	240			
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	13740	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	2400			UB/VTAS = <input type="text" value="0.400"/>
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	11340	0	0	
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	8004.24	0	0	UOP/VTAS = <input type="text" value="0.274"/>
F.1. CUOTA BANCO	8004.24			
<b>G. SALDO CAJA</b>	3335.76	0	0	UN/VTAS = <input type="text" value="0.231"/>
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>19909.54</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>10605.30</b>
Caja	3800.00	CxP (Proveedor)	600.00
Cuentas por cobrar	509.54	Parte cte. Deuda LP.	10005.30
Materia prima/mercaderia	15600.00	Tributos	
Productos en proceso	0.00	Remuneracion x pagar	
Productos Terminados	0.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>0.00</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>3000.00</b>	Deuda LP.	
ACTIVOS FIJOS	3000.00	<b>Total Pasivo</b>	<b>10605.30</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>12304.24</b>
		Capital	12304.24
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>22909.54</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>22909.54</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
<b>Ventas</b>	36000.00
<b>Costo de Ventas</b>	(-) 21600.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>14400.00</b>
<b>Gastos Operación</b>	(-) 4520.00
Alquiler de oficina	4200.00
Sueldos	0.00
Depreciación de maquinaria	320.00
<b>Utilidad operativa</b>	<b>9880.00</b>
<b>Partida financieras</b>	
Gastos por interes	(-) 1337.60
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	<b>8542.40</b>
Impuestos a la renta	(-) 240.00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>8302.40</b>





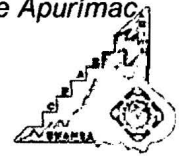
ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Confeccion de calzados en cuero y telares "Cecilio"

PROPIETARIO: VILLAFUERTE RICRA, Cecilio

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	17928	0	0	<b>LIQUIDEZ:</b> AC/PC = 4.715
A.1. VENTAS	12528			
A.2. OTROS INGRESOS	5400			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	6211.2	0	0	<b>ENDEUDAMIENTO:</b> PT/AT = 0.081
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	5011.2			
B.2. PAGO DE REMUNERACION	0			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1200			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS				
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	11716.8	0	0	<b>RENTABILIDAD:</b> UB/VTAS = 0.600
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	7200			
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	4516.8	0	0	<b>UOP/VTAS = 0.436</b>
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	1230	0	0	<b>UN/VTAS = 0.418</b>
F.1. CUOTA BANCO	1230			
<b>G. SALDO CAJA</b>	3286.8	0	0	
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>5800.00</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>1230.00</b>
Caja	1500.00	CxP (Proveedor)	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	Parte cte. Deuda LP.	1230.00
Materia prima/mercaderia	2500.00	Tributos	
Productos en proceso	300.00	Remuneracion x pagar	
Productos Terminados	1500.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>0.00</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>9460.00</b>	Deuda LP.	
ACTIVOS FIJOS	9460.00	<b>Total Pasivo</b>	<b>1230.00</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>14030.00</b>
		Capital	14030.00
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>15260.00</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>15260.00</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS	
Ventas	12528.00
Costo de Ventas	(-) 5011.20
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>7516.80</b>
Gastos Operación	(-) 2051.40
Alquiler de oficina	1200.00
Sueldos	0.00
Depreciación de maquinaria	851.40
<b>Utilidad operativa</b>	<b>5465.40</b>
Partida financieras	
Gastos por intereses	(-) 229.98
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	<b>5235.42</b>
Impuestos a la renta	(-) 0.00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>5235.42</b>



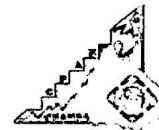
FICHA DE EVALUACION DE LA ACTIVIDAD ECONOMICA DEL EMPRENDEDOR

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Compra y venta de leche fresca "Marleny"  
PROPIETARIO: SALDIVAR PALOMINO, Marleni

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	28320	0	0	AC/PC = 0.265
A.1. VENTAS	18720			
A.2. OTROS INGRESOS	9600			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	8330	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	5250			PT/AT = 0.057
B.2. PAGO DE REMUNERACION	0			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	3080			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	0			
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	0			
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	19990	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	5400			UB/VTAS = 0.720
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	14590	0	0	
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	3418.98	0	0	UOP/VTAS = 0.609
F.1. CUOTA BANCO	3418.98			
<b>G. SALDO CAJA</b>	11171.02	0	0	UN/VTAS = 0.587
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>1510.00</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>5698.30</b>
Caja	1110.00	CxP (Proveedor)	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	Parte cte. Deuda LP.	5698.30
Materia prima/mercaderia	400.00	Tributos	
Productos en proceso	0.00	Remuneracion x pagar	
Productos Terminados	0.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>0.00</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>98007.28</b>	Deuda LP.	
ACTIVOS FIJOS	98007.28	<b>Total Pasivo</b>	<b>5698.30</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>93818.98</b>
		Capital	93818.98
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>99517.28</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>99517.28</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS		
(Expresado en Nuevos Soles)		
<b>Ventas</b>		18720.00
<b>Costo de Ventas</b>	(-)	5250.00
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>13470.00</b>
<b>Gastos Operación</b>	(-)	2061.31
Alquiler		800.00
Sueldos		0.00
Depreciación de maquinaria		1261.31
<b>Utilidad operativa</b>		<b>11408.69</b>
<b>Partida financieras</b>		
Gastos por interes	(-)	418.98
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>		<b>10989.71</b>
Impuestos a la renta	(-)	0.00
<b>Utilidad Neta</b>		<b>10989.71</b>



ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Librería "SR. DE HUANCA"

PROPIETARIO: PEÑA GONZALES, Dora Leonarda

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				<b>LIQUIDEZ:</b>
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	73800	0	0	AC/PC = 9.004
A.1. VENTAS	45000			
A.2. OTROS INGRESOS	28800			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	29920	0	0	<b>ENDEUDAMIENTO:</b>
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	28000			PT/AT = 0.185
B.2. PAGO DE REMUNERACION	0			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1680			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	0			
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS	240			
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	43880	0	0	<b>RENTABILIDAD:</b>
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	19200			UB/VTAS = 0.378
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	24680	0	0	UOP/VTAS = 0.348
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	10005.3	0	0	UN/VTAS = 0.290
F.1. CUOTA BANCO	10005.3			
<b>G. SALDO CAJA</b>	14674.7	0	0	
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>27012.72</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>3000.00</b>
Caja	3801.60	CxP (Proveedor)	3000
Cuentas por cobrar	0.00	Parte cte. Deuda LP.	0.00
Materia prima/mercaderia	23211.12	Tributos	
Productos en proceso	0.00	Remuneracion x pagar	
Productos Terminados	0.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>14007.42</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>65000.00</b>	Deuda LP.	14007.42
ACTIVOS FIJOS	65000.00	<b>Total Pasivo</b>	<b>17007.42</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>75005.30</b>
		Capital	75005.30
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>92012.72</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>92012.72</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
<b>Ventas</b>	45000.00
<b>Costo de Ventas</b>	(-) 28000.00
<b>Utilidad Bruta</b>	17000.00
<b>Gastos Operación</b>	(-) 1350.00
Alquiler de oficina	0.00
Sueldos	0.00
Depreciación de maquinaria	1350.00
<b>Utilidad operativa</b>	15650.00
<b>Partida financieras</b>	
Gastos por interes	(-) 2342.20
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	13307.80
Impuestos a la renta	(-) 240.00
<b>Utilidad Neta</b>	13067.80



FICHA DE EVALUACION DE LA ACTIVIDAD ECONOMICA DEL EMPRENDEDOR

ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Tienda de Abarrotes " Virgen de Guadalupe"  
PROPIETARIO: GAMARRA CAMACHO, Dora

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
A. TOTAL INGRESOS	61200	0	0	AC/PC = 43.400
A.1. VENTAS	57600			
A.2. OTROS INGRESOS	3600			
B. TOTAL EGRESOS	42360	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	40320			PT/AT = 0.312
B.2. PAGO DE REMUNERACION				
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2040			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS				
C. INGRESOS - EGRESOS	18840	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	7200			UB/VTAS = 0.300
E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)	11640	0	0	
F. TOTAL DEUDAS	11102.91	0	0	UOP/VTAS = 0.272
F.1. CUOTA BANCO	11102.91			
G. SALDO CAJA	537.09	0	0	UN/VTAS = 0.231
H. SALDO DE CAJA ACUMULADO				

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>21700.00</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>500.00</b>
Caja	1200.00	CxP (Proveedor)	500
Cuentas por cobrar	500.00	Parte cte. Deuda LP.	
Materia prima/mercaderia	20000.00	Tributos	
Productos en proceso	0.00	Remuneracion x pagar	
Productos Terminados	0.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>26964.21</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>66367.12</b>	Deuda LP.	26964.21
ACTIVOS FIJOS	66367.12	<b>Total Pasivo</b>	<b>27464.21</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>61102.91</b>
		Capital	61102.91
		Ut. Retenida	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>88067.12</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>88567.12</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
Ventas	57600.00
Costo de Ventas	(-) 40320.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>17280.00</b>
Gastos Operación	(-) 1626.04
Alquiler de oficina	
Sueldos	0.00
Depreciación de maquinaria	1626.04
<b>Utilidad operativa</b>	<b>15653.96</b>
Partida financieras	
Gastos por interes	(-) 2352.91
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	<b>13301.05</b>
Impuestos a la renta	(-) 0.00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>13301.05</b>



UNIVERSIDAD NACIONAL MICAELA BASTIDAS DE APURIMAC

FICHA DE EVALUACION DE LA ACTIVIDAD ECONOMICA DEL EMPRENDEDOR



ACTIVIDAD ECONOMICA DEL NEGOCIO: Distribuidora de revista "CONACO"

PROPIETARIO: AMESQUITA NOLASCO, Dorotea

DESEMPEÑO ECONOMICO FLUJO DE CAJA (En Nuevos Soles)	PERIODO			RATIOS
	1º	2º	3º	
PERIODO (FECHA)				
Nº DE CREDITOS				LIQUIDEZ:
<b>A. TOTAL INGRESOS</b>	56880	0	0	AC/PC = 1.521
A.1. VENTAS MENSUALES	50400			
A.2. OTROS INGRESOS	6480			
<b>B. TOTAL EGRESOS</b>	40266	0	0	ENDEUDAMIENTO:
B.1. COMPRA DE MATERIA PRIMA/ MERCADERIA	37800			PT/AT = 0.586
B.2. PAGO DE REMUNERACION	0			
B.3. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2466			
B.4. COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO				
B.5. TRIBUTOS Y OTROS GASTOS				
<b>C. INGRESOS - EGRESOS</b>	16614	0	0	RENTABILIDAD:
D. PRESUPUESTO FAMILIAR	7200			UB/VTAS = 0.250
<b>E. UTILIDAD (ACUMULACION) (C-D)</b>	9414	0	0	UOP/VTAS = 0.226
<b>F. TOTAL DEUDAS</b>	10626	0	0	UN/VTAS = 0.181
F.1. CUOTA BANCO	10626			
<b>G. SALDO CAJA</b>	-1212	0	0	
<b>H. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>				

12751.2

BALANCE GENERAL			
Al febrero 2011			
(Expresado en Nuevos Soles)			
<b>Activo Corriente</b>	<b>992.50</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>652.50</b>
Caja	340.00	CxP (Proveedor)	652.50
Cuentas por cobrar	652.50	Parte cte. Deuda LP.	0.00
Materia prima/mercaderia	0.00	Tributos	0.00
Productos en proceso	0.00	Remuneracion x pagar	0.00
Productos Terminados	0.00	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>14876.40</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>25502.40</b>	Deuda LP.	14876.40
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>25502.40</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>15528.90</b>
		<b>Patrimonio</b>	<b>10966.00</b>
		Capital	10966.00
		Ut. Retenida	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>26494.90</b>	<b>TOTAL Pasivo y Patrimonio</b>	<b>26494.90</b>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
(Expresado en Nuevos Soles)	
Ventas	50400.00
Costo de Ventas	(-) 37800.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>12600.00</b>
<b>Gastos Operación</b>	<b>(-) 1200.00</b>
Alquiler de oficina	1200.00
Sueldos	0.00
Depreciación de maquinaria	0.00
<b>Utilidad operativa</b>	<b>11400.00</b>
<b>Partida financieras</b>	
Gastos por interes	(-) 2293.00
<b>Utilidad antes de impuestos a la Renta</b>	<b>9107.00</b>
Impuestos a la renta	(-) 0.00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>9107.00</b>



**CUADRO N° 29**

**Emprendimientos del sector comercio por razones financieras**

Nº	Emprendimientos	Razón de Liquidez	Razón de Apalancamiento	Razón de Rentabilidad		
		Razón del Circulante	Razón de Deuda	Margen de Utilidad Bruta	Margen de Utilidad Operativa	Margen de Utilidad Neta
1	Elaboración y venta tallarines	1.409	0.260	0.300	0.067	0.052
2	Venta repuestos maquina pesada	5.238	0.081	0.400	0.287	0.052
3	Elaboración y venta tallarines	1.434	0.171	0.300	0.128	0.119
4	Metal mecánica y comercialización	226.539	0.204	0.400	0.278	0.223
5	Bisutería	1.877	0.463	0.400	0.274	0.231
6	Confección y venta de calzados	4.715	0.081	0.600	0.436	0.418
7	Venta de leche fresca	0.265	0.057	0.720	0.609	0.587
8	Librería	9.004	0.185	0.378	0.348	0.290
9	Abarrote	43.400	0.312	0.300	0.272	0.231
10	Distribuidora de revistas	1.521	0.586	0.250	0.226	0.181
<b>Promedio</b>		<b>29.540</b>	<b>0.240</b>	<b>0.405</b>	<b>0.293</b>	<b>0.238</b>

# Anexo N° 10

FOTOS DE LOS EMPRENDIMIENTOS

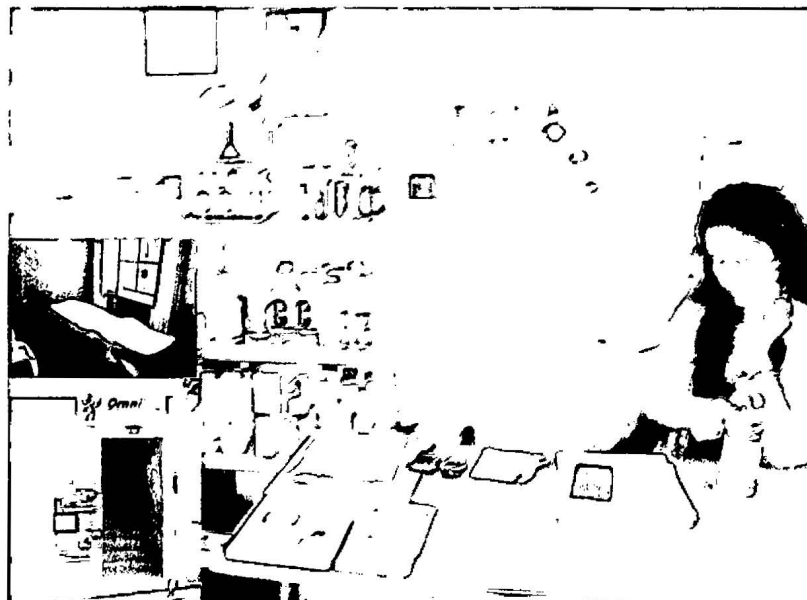


Foto:	001
Emprendimiento:	Distribuidora de productos Omnilife "CERAGEM"



Foto:	002
Emprendimiento:	Mantenimiento y reparación de refrigeradoras

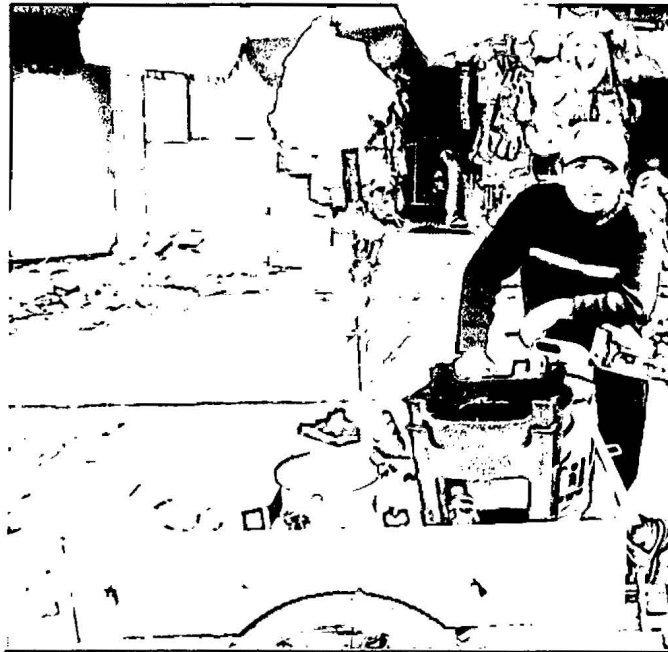


Foto:	003
Emprendimiento:	Cebichería al paso "Edwin"



Foto:	004
Emprendimiento:	Venta de abarrotes-mercado central Abancay



Foto:	005
Emprendimiento:	Venta de verduras Mercado las Américas



Foto:	006
Emprendimiento:	Restaurante "Luciana"



Foto:	007
Emprendimiento:	Bisutería "Maryas"



Foto:	008
Emprendimiento:	Tienda de Abarrotes



Foto:	009
Emprendimiento:	Taller mecánica "San Francisco"



Foto:	010
Emprendimiento:	Bisutería Mercado central de Abancay



Foto:	011
Emprendimiento:	Artesanía "Flores"



Foto:	012
Emprendimiento:	Confesión de trajes típicos "Doña Marta"



Foto:	013
Emprendimiento:	Confesión de trajes típicas La Abancquina”



Foto:	014
Emprendimiento:	Tallarines de casa “El Laurel”



Foto:	015
Emprendimiento:	Tallarines de casa "Amancaes"

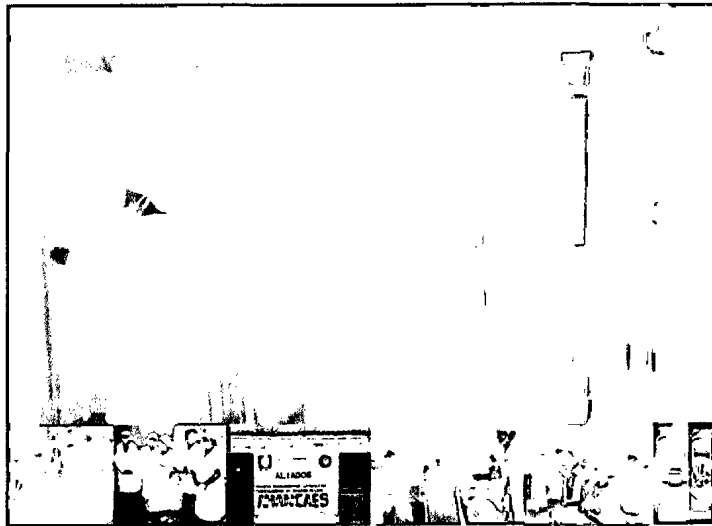


Foto:	016
Emprendimiento:	Tallarines de casa "Amancaes"

# Anexo N° 11

FOTOS LEVANTAMIENTO DE INFORMACIÓN



Foto:	017
Emprendimiento:	Tienda de abarrotes "La Caserita"



Foto:	018
Emprendimiento:	Compra y venta de quesos



Foto:	019
Emprendimiento:	Comercialización de animales menores



Foto:	020
Emprendimiento:	Compra y venta de papa

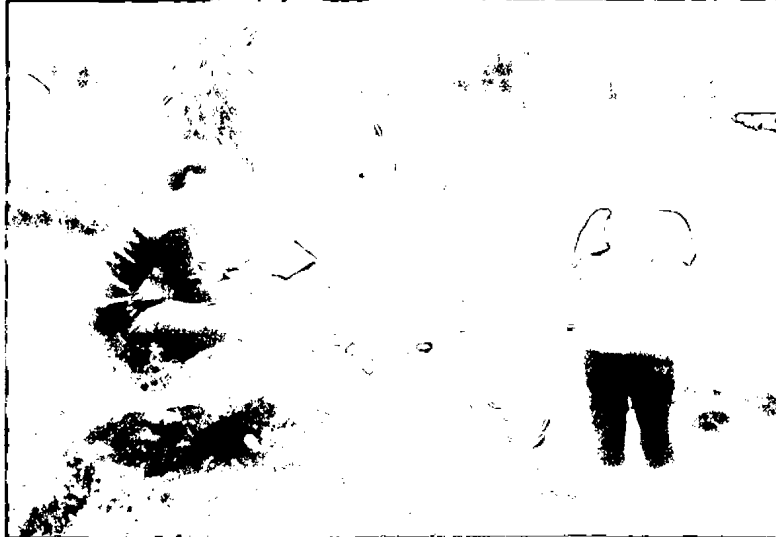


Foto:	021
Emprendimiento:	Comercialización de flores



Foto:	022
Emprendimiento:	Venta de verduras al por mayor y menor

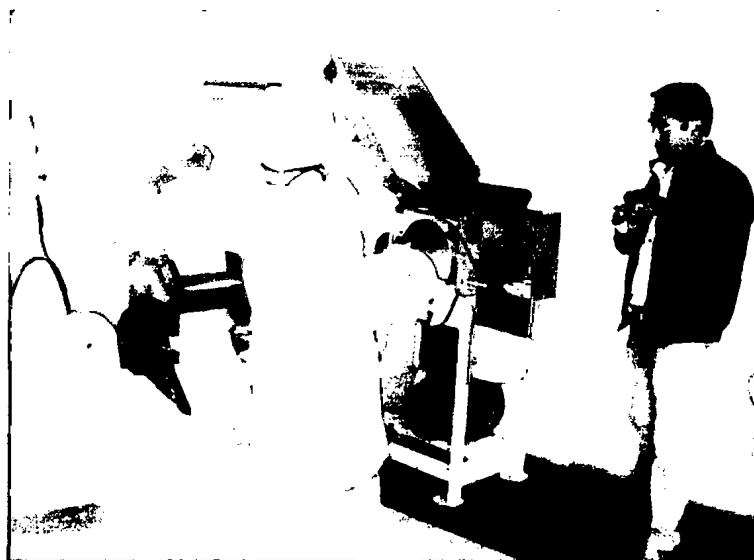


Foto:	023
Emprendimiento:	Tallarines de casa "Amancaes"



Foto:	024
Emprendimiento:	Cebichería al paso "Edwin"



Foto:	025
Emprendimiento:	Tallarines de casa "Amancaes"



Foto:	026
Emprendimiento:	Tienda de abarrotes "Molinopata"



Foto:	027
Emprendimiento:	Comercialización de leche fresca "Marleny"



Foto:	028
Emprendimiento:	Tallarines de casa "Amancaes"

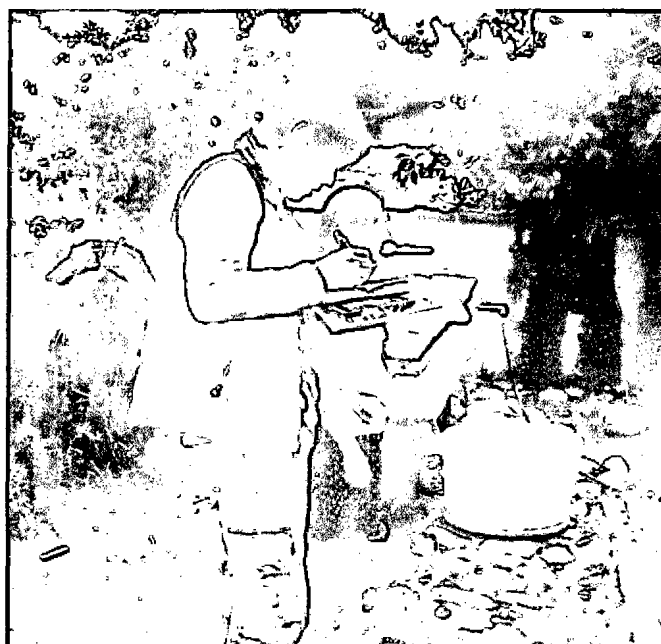


Foto:	029
Emprendimiento:	Comercialización de frutas