



**UNIVERSIDAD NACIONAL  
JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMIA Y FINANZAS**

## **TESIS**

**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA Y EL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LA PROVINCIA DE  
HUAURA**

**AUTOR**

**FRANK ALEXANDER VALDEZ TRUJILLO**

**PARA OPTAR MI TITULO PROFESIONAL DE  
ECONOMISTA**

**ASESOR**

**Econo. WESSEL MARTIN CARRERA SALVADOR**

**HUACHO - 2019**

## **DEDICATORIA**

“A Dios, porque es el ser superior que alumbra mi camino siendo la máxima expresión de mi fe que ha hecho posible lograr mi objetivo y a mis Padres por el esfuerzo y sacrificio que han realizado para hacer realidad mi sueño de ser Profesional“

## **AGRADECIMIENTO**

“A Dios por ser la luz que ilumina mi camino y a mis Padres por el apoyo brindado para llegar a ser un buen profesional al servicio de la Sociedad”

“A mi Asesor por el apoyo recibido en el desarrollo de mi Tesis”

## INDICE

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
RESUMEN	8
ABSTRAC	8
INTRODUCCION	9

### CAPITULO I

#### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA	10
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	19
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	19
1.2.2. PROBLEMA ESPECÍFICOS	19
1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	20
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	20
1.3.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS	20
1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	21
1.5. DELIMITACIÓN DEL ESTUDIO	22
1.6. VIABILIDAD DEL ESTUDIO	22

### CAPITULO II

#### MARCO TEORICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	23
2.2. BASES TEÓRICAS	25
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES	27
2.4. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS	32
2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL	32
2.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	32

### CAPITULO III

#### METODOLOGÍA

3.1. DISEÑO METODOLÓGICO	33
3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	33
3.1.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN	33
3.1.3. DISEÑO	34
3.1.4. ENFOQUE	34

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA	36
3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES	38
3.4. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	41
3.4.1. TÉCNICAS A EMPLEAR	41
3.4.2. DESCRIPCIÓN DE LOS INSTRUMENTOS	42
3.5. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	43

#### **CAPITULO IV**

##### **RESULTADOS**

4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS	44
4.2. ANÁLISIS, DISCUSIÓN E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	65
4.3. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	65

#### **CAPITULO V**

##### **DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1. DISCUSIÓN	74
5.2. CONCLUSIONES	75
5.3. RECOMENDACIONES	77

#### **CAPITULO VI**

##### **FUENTES DE INFORMACIÓN**

6.1. FUENTES DOCUMENTALES	79
6.2. FUENTES BIBLIOGRÁFICAS	79
ANEXOS	82

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1: El Crédito de la Banca Priva / Financiamiento</b>	<b>45</b>
<b>Tabla 2: El Crédito de la Banca Privada / Financiamiento</b> <b>/ Planificación de sus actividades financieras</b>	<b>47</b>
<b>Tabla 3: El crédito de la Banca Privada / Financiamiento</b> <b>/ Organización de sus actividades financieras</b>	<b>49</b>
<b>Tabla 4: El Crédito de la Banca Privada / Financiamiento</b> <b>/ Ejecución de sus actividades financieras</b>	<b>51</b>
<b>Tabla 5: El Crédito de la Banca Privada / Financiamiento</b> <b>/ Control de sus actividades financieras</b>	<b>53</b>
<b>Tabla 6:El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento</b> <b>/ Toma de decisiones financieras</b>	<b>55</b>
<b>Tabla 7: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento</b> <b>/ Decisiones financieras programadas</b>	<b>57</b>
<b>Tabla 8: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento</b> <b>/ Decisiones financieras no programadas</b>	<b>59</b>
<b>Tabla 9: El Crédito de la Banca Privada/ Financiamiento</b> <b>/ Decisiones financieras con riesgo empresarial</b>	<b>61</b>
<b>Tabla 10: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento</b> <b>/ Evaluación de los resultados de la Decisiones financieras</b> <b>tomadas</b>	<b>63</b>

## INDICE DE GRAFICOS

<b>Gráfico 1: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento</b>	<b>46</b>
<b>Gráfico 2: El Crédito de la Banca Privada / Financiamiento / Planificación de sus actividades financieras</b>	<b>48</b>
<b>Gráfico 3: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento / Organización de sus actividades financieras</b>	<b>50</b>
<b>Gráfico 4: El Crédito de la Banca Privada / Financiamiento / Ejecución de sus actividades financieras</b>	<b>52</b>
<b>Gráfico 5: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento / Control de sus actividades financieras</b>	<b>54</b>
<b>Gráfico 6: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento / Toma de decisiones financieras</b>	<b>56</b>
<b>Gráfico 7: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento / Decisiones financieras programadas</b>	<b>58</b>
<b>Gráfico 8: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento / Decisiones financieras no programadas</b>	<b>60</b>
<b>Gráfico 9: El Crédito de la Banca Privada / Financiamiento / Decisiones financieras con riesgo empresarial</b>	<b>62</b>
<b>Gráfico 10: El Crédito de la Banca Privada /Financiamiento / Evaluación de los resultados de las decisiones financieras tomadas</b>	<b>64</b>
<b>Tabla 11 Contrastación de la Hipótesis Principal</b>	<b>66</b>
<b>Tabla 12 Contrastación de la Hipótesis Específica 1</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 13 Contrastación de la Hipótesis Específica 2</b>	<b>70</b>
<b>Tabla 14 Contrastación de la Hipótesis Específica 3</b>	<b>72</b>

## RESUMEN

**Objetivo:** Se ha demostrado que el Crédito de la Banca Privada influye de manera significativa en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura. **Métodos:** La población estuvo constituida por 80 personas y la muestra por 66 personas de acuerdo al muestreo aleatorio simple, se utilizó el instrumento de medición de actitudes de la escala de Likert, habiéndose considerado como dimensiones: El Crédito de la Banca Privada, Financiamiento, Micros y Pequeñas Empresas. La confiabilidad de los instrumentos fue validada de manera adecuada. **Resultados:** Los resultados muestran que el mayor porcentaje 78% entre siempre y muchas veces de los Gerentes, funcionarios y empleados consideran que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento. **Conclusión:** La contrastación de las Hipótesis mediante la Chi Cuadrado muestra que al ser los valores prácticos mayores que los valores teóricos entonces se demuestra que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura..

**Palabras Claves:** El Crédito de la Banca Privada, Financiamiento, Micros y Pequeñas

## ABSTRAC

**Objective:** It has been demonstrated that the Private Banking Credit has a significant influence on the Financing of Micro and Small Enterprises in the Province of Huaura. **Methods:** The population was constituted by 80 people and the sample by 66 people according to the simple random sampling, the instrument of measurement of attitudes of the Likert scale was used, having been considered as dimensions: The Credit of the Private Banking, Financing, Micros and Small Companies. The reliability of the instruments was validated in an adequate manner. **Results:** The results show that the highest percentage 78% between always and many times of the Managers, officials and employees consider that the Credit of the Private Banking influences the Financing. **Conclusion:** The comparison of the Hypothesis by the Chi-square shows that being the practical values greater than the theoretical values then it is demonstrated that the Credit of the Private Bank influences the Financing of the Micro and Small Companies of the Province of Huaura.

**Keywords:** The Credit of the Private Banking, Financing, Micros and Small.

## INTRODUCCION

Las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura realizan diversas actividades económicas en los diferentes campos de la economía, por lo tanto para efectos de tener continuidad y sostenibilidad en el desarrollo de sus operaciones necesitan disponer de flujos de efectivo que inicialmente es aportado por sus dueños; sin embargo en el transcurso del tiempo y frente a la falta de nuevos aportes tienen que acudir al complejo mercado de capitales en la búsqueda de nuevas fuentes que le proporcionan flujos de efectivo para garantizar el cumplimiento de sus actividades.

Para efectos de contar con el financiamiento necesario generalmente las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas tiene que acudir a las entidades financieras de la Banca privada para obtener el crédito correspondiente en sus múltiples manifestaciones para acceder al mismo tienen que ofrecer las garantías necesarias, así como utilizar herramientas modernas de gestión para efectuar una ordenada y sistemática planificación, organización, ejecución y control de sus actividades, así como el empleo de estrategias que deben estar orientadas a lograr el cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un determinado período, especialmente cuando se trata de ofertar productos o servicios de calidad a sus clientes.

La presente Tesis contiene lo siguiente:

- Capítulo I : Planteamiento del problema
- Capítulo II : Marco Teórico
- Capítulo III : Metodología
- Capítulo IV : Resultado
- Capítulo V : Discusión, Conclusiones y Recomendaciones
- Capítulo VI : Fuentes de información
- ANEXOS : Instrumento de la recolección de datos

## **CAPITULO I**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.1. DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA**

En la actualidad las Micros y Pequeñas Empresas se organizan y constituyen, para iniciar el desarrollo de sus actividades económicas en los diversos campos de la economía por lo que necesitan contar con los recursos humanos, materiales y financieros indispensables, éstos últimos inicialmente son aportados por sus socios, accionistas o propietarios, sin embargo dichos recursos en algún momento van a ser escasos motivando con ello la necesidad de acudir al complejo mercado de capitales, específicamente a las entidades del sector bancario en la búsqueda de obtener nuevas fuentes de financiamiento para continuar desarrollando sus actividades en contextos empresariales cada vez más complejos, dinámicos, cambiantes y competitivos que exige altos niveles de liquidez, de inventarios, infraestructura moderna y estrategias significativas que permitan lograr el cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes; justamente la presente investigación está orientada a tratar la problemática relacionada a la necesidad de efectuar un análisis detallado de la presencia de instancias del sector bancario como son las instituciones financieras y bancarias que disponen de recursos para que a través del crédito de la Banca Privada sirvan como nuevas fuentes para financiar las actividades programadas para realizarse en un determinado período debiendo sus responsables utilizar determinados instrumentos convenientes para su sostenimiento en el futuro, se encuentran entre ellos los proyectos de inversión privada, sus planes de negocios y sus planes estratégicos y operativos, en ellos se deben establecer y definir con claridad cuál es la visión, misión, programas,

políticas, proyectos y estrategias; así como definir su organización, sus estructura, sus objetivos y metas que pretenden alcanzar y sobre todo los mecanismos convenientes para darles el valor agregado correspondiente a las actividades a las cuales se dedican para satisfacer las exigencias y demandas de su clientes, consumidores y usuarios respecto a los productos y servicios que ofertan; ésta situación también se presentan en las Micros y Pequeña Empresas que desarrollan sus actividades en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura.

En el pasado existían muchas limitaciones para las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura cuando acuden a las entidades financieras y bancarias del sector bancario formal por una serie de exigencias y garantías que en muchos de los casos éstas unidades económicas no disponen; sin embargo en la actualidad lo que es importante y significativo para dichas entidades puedan otorgarles el crédito es lo relacionado a su organización, su estructura administrativa, la actividad económica a la que se dedican y sobre todo a la información económica y financiera que presentan como sustento, así como sus proyectos de inversión y las herramientas de gestión que utilizan lo que les otorga la confianza necesaria para convertirse en sujetos de crédito.

Los nuevos contexto empresariales exigen a las Empresas en general y en particular a las Micros y Pequeñas que desarrollan sus actividades económicas en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura a contar con estructuras administrativas modernas, con sistemas de Gestión y sobre todo con planes de negocios, en éste último caso existe en la actualidad una gran problemática que constituye una seria limitación sobre todo en lo que

respecta a su desempeño y el acceso a los mercados de capitales y al mercado financiero, cuando no hay más aportes de sus dueños o accionistas y sus niveles de liquidez y de inventarios son bajos.

Cuando en el transcurso del desarrollo de sus actividades, las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura tienen serias dificultades para mantener sus niveles de liquidez, de inventarios, de abastecimiento para la producción o los servicios y no existen mayores recursos aportados de manera complementaria por sus socios, accionistas o propietarios se presentan serias dificultades financieras especialmente cuando deben de cumplir una serie de obligaciones y darle la continuidad necesaria a sus operaciones; entonces como parte de la Gestión Financiera están obligadas a recurrir al complejo mercado de capitales en general y en particular al Mercado Bancario formal para efectos de obtener nuevas fuentes de financiamiento.

Cuando las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura tienen que acudir al Mercado de capitales, específicamente sector Bancario formal en la búsqueda del crédito correspondiente, necesitan contar con sus planes financieros respectivos en los que se deben considerar una serie de aspectos relacionados a las características de los programas de inversiones tanto temporales como permanentes, así como el presupuesto de caja y el flujo de los fondos que deben de contar en el futuro para efectos de garantizar a las instituciones financieras y bancarias el retorno de los préstamos obtenidos, es imprescindible en éste caso contar con el flujo de caja que viene a ser la estimación de los ingresos y egresos de efectivo, permitiendo controlar su movimiento, así como determinar los períodos en que las mismas necesitan efectivo y aquellos que indican que

habrá déficit o exceso de efectivo, fijar las políticas de financiamiento y proyectar los futuros ingresos de efectivo para hacer frente a las obligaciones corrientes.

Cuando es necesario recurrir al gran Mercado de Capitales, específicamente a las instituciones financieras y bancarias en la búsqueda de créditos y nuevas fuentes de financiamiento, las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura deben ofrecer garantías tangibles e intangibles para efectos de lograr la suficiente confianza, éstas garantías tangibles se muestran a través de una adecuada organización administrativa, a la existencia de sistemas de gestión debidamente articulados, al uso de herramientas modernas de gestión, a la calidad de sus productos y servicios, a sus activos financieros y no financieros, así como a su solvencia en lo que respecta a su real situación financiera y económica; en cuanto se refiere a las garantías intangibles éstas están representadas por su imagen frente a la sociedad, su responsabilidad social, su capital intelectual, las actitudes y valores de sus funcionarios, empleados y obreros, su respeto por el medio ambiente.

La Gestión Gerencial en las Empresas en general y en especial de las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura deben realizarse mediante el cumplimiento de funciones básicas que son necesarias e indispensables a fin lograr alcanzar sus objetivos y metas previamente definidos en sus planes estratégicos y operativos, dichas funciones que deben de cumplir las Gerencias empiezan por la planificación, que se refiere básicamente al conjunto de actividades que deben desarrollarse en el futuro especialmente lo relacionado al programa de inversiones, la organización de las actividades

en lo que respecta a los recursos humanos, materiales y financieros que deben emplearse, para proceder a la ejecución de las mismas a través de la toma de decisiones adecuadas y oportunas para efectuar posteriormente el control correspondiente en base a los resultados obtenidos; el desarrollo armónico y articulado de éstas funciones también constituyen garantías para hacer frente a las exigencias de las entidades financieras y bancarias que forman parte del gran Mercado de Capitales.

Si bien es cierto que existen serias limitaciones respecto al acceso al mercado de Capitales de parte de las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura debido a los bajos niveles de liquidez, la falta de aportes complementarios de sus dueños y de garantías prendarias, en la actualidad se encuentran en disminución debido a que muchas de ellas están elaborando sus proyectos de inversión privada, sus planes de negocios y sus planes estratégicos y operativos, lo que les permite asegurar el retorno de los préstamos que puedan lograr obtener de las diversas fuentes de financiamiento del sector financiero y bancario formal.

En las actuales circunstancias los Proyectos de inversión privada, los Planes de negocios y los Planes estratégicos y operativos para efectos de ofrecerlos como garantía ante las entidades financieras y bancarias deben ser elaborados en base a un esquema definido cuando se pretende producir determinados artículos o prestar servicios, por lo tanto debe comprender la descripción del negocio, el análisis del entorno interno y externo, su filosofía, el estudio de mercado, los planes de marketing y producción, la organización y la dirección, el plan de inversiones y el financiamiento correspondiente, el presupuesto de Ingresos y Egresos, la evaluación económica y financiera,

así como el modelo de gestión empresarial que se debe organizar y constituir desde el punto de vista legal.

Una parte importante del contenido de los referidos proyectos o planes se debe referir al planeamiento presupuestario que viene a ser el proceso en el cual la Gerencia decide qué es lo que espera realizar durante un determinado período de tiempo y cómo se debe conseguir los recursos, tiene dimensiones a corto y largo plazo, el plan a largo plazo resumen la visión que se forja la gerencia del futuro de la pequeña y mediana empresa durante los tres a cinco años próximos, y a veces, durante un período incluso más prolongado; el planeamiento a corto plazo, o elaboración del presupuesto en su forma típica, se refiere únicamente al año próximo y el presupuesto anual es el segmento correspondiente al primer año de plan de largo alcance, ambos se originan en el mismo tipo de proceso y difieren sobre todo en el grado de detalle que aportan y por el nivel de compromiso que representan, entonces existe la plena seguridad y confianza para poder acceder al complejo y exigente mercado no bancario; a todo lo indicado se debe acompañar el programa de inversiones que debe contener la inversión fija, los activos intangibles, el capital de trabajo que debe integrar la estructura general de la inversión que se pretende realizar y finalmente debe mostrarse la estructura de financiamiento, es decir que parte de los aportes debe ser efectuado por los dueños y que porcentaje debe ser el capital ajeno y sobre todo las posibles fuentes de financiamiento que se pretende obtener.

Por otro lado también es importante la elaboración de su presupuesto de ingresos, costos y gastos que mediante su interrelación se podrá determinar los niveles de rentabilidad que se pretende alcanzar en un período futuro en base a la inversión que se pretende realizar y finalmente la determinación del capital de trabajo que financie el desarrollo continuo de sus actividades.

Resulta vital en la estructura de los proyectos o planes de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura la evaluación económica y financiera en la que se debe destacar la importancia de algunos instrumentos fundamentales como los flujos de caja que deben incluir los mecanismos de generación de ingresos y la distribución de los mismos para financiar los costos y los gastos, así como las necesidades de la inversión inicial y sobre todo el retorno del capital ajeno que se pretende utilizar en un determinado período considerando el impacto de los gastos financieros en los niveles de utilidades en el mismo período.

La necesidad de destacar la importancia de la elaboración de los proyectos o planes por parte de las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura y la urgencia de analizar y tomar conocimiento amplio del mercado de capitales del sector bancario como alternativa para la obtención de fuentes de financiamiento nos ha impulsado a realizar la presente investigación con la finalidad de efectuar nuevas propuestas que impulsen una tarea colectiva en procura de conocer lo que realmente debe invertirse en una determinada actividad de producción de bienes o prestación de servicios, así como garantizar el acceso sin restricciones al complejo y exigente mercado de Capitales en la búsqueda de la obtención de nuevas fuentes de financiamiento a fin de que sirva a la Gerencia para desarrollar una eficiente gestión basado en la toma

de decisiones oportunas y correctas utilizando con insumo estratégico el plan de negocios.

En forma complementaria la Gerencia de la Micro y Pequeña Empresa debe procurar organizarla en forma adecuada, dotarla de una estructura administrativa sólida, contar con un sistema de Gestión integrada que tenga como soporte fundamental al sistema de contabilidad y al sistema de control interno; por otro lado también es necesario que diseñe, implemente y utilice determinados modelos en la toma de decisiones para diversos propósitos especialmente en lo que se refiere a la necesidad de satisfacer las exigentes necesidades de sus clientes, para que sea más competitiva y que permita tener una continuidad en sus actividades en procura de obtener utilidades que deben ser maximizadas para un incremento del valor de las participaciones de sus dueños o propietarios.

Dada la necesidad de que la actividad a la cual se dedican las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura sea rentable es necesario que las Gerencias de las mismas le den la importancia que merece al sistema de contabilidad como proveedor estratégico de la información que la misma después de darle el valor agregado correspondiente a través de los Estados Financieros, sobre todo el Estado de Flujos de Efectivo debe utilizarla con prioridad sobre todo en el complejo proceso de la toma de decisiones que deben estar orientadas no solamente para solucionar sus múltiples problemas, sino para que puedan generar beneficios en el futuro, para el efecto debe procurar implementar de manera adecuada y moderna el sistema presupuestal con la finalidad de generar la utilización del Presupuesto como herramienta de gestión, cuya información sirva para tomar decisiones oportunas y correctas para lograr de esa manera una

ventaja comparativa y competitiva con relación a otras empresas que se dedican a la misma actividad a fin de lograr tener acceso a la utilizar capital ajeno proveniente de fuentes de financiamiento otorgado por las entidades financieras y bancarias que ofrezcan múltiples ventajas tanto en los plazos y tasas, así como el retorno seguro de la inversión efectuada en un determinado período.

El hecho de tomar conocimiento de la información que proporcionan los proyectos o planes es fundamental para que la Gerencia de la Micro y Empresa pueda sustentar con argumentos sólidos las exigencias y requerimientos de las entidades financieras y bancarias cuando se trata de obtener las diversas fuentes de financiamiento que ofrecen en el amplio abanico del mercado financiero con la intención de consolidar su funcionamiento continuo en procura de satisfacer también la demanda de sus clientes, consumidores y usuarios de los productos o servicios que ofrece en los diversos sectores de la economía local, regional y nacional que le permita cumplir con sus objetivos y metas previstos en sus demás planes.

De la problemática descrita se deduce que es necesario y conveniente darle la importancia que merece el análisis en detalle del mercado de Capitales bancario y la elaboración de los planes de negocios por parte de las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura como una estrategia para la obtención de fuentes de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

En función a la descripción de la realidad problemática, los problemas fueron formulados de la siguiente manera:

### **1.2.1. PROBLEMA GENERAL**

¿De qué forma el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura?

### **1.2.2. PROBLEMAS ESPECIFICOS**

¿De qué manera el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras?

¿En qué medida el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras?

¿De qué modo el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras?

### **1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION**

En base a los problemas formulados, los objetivos de la presente Tesis fueron formulados de la siguiente manera:

#### **1.3.1. OBJETIVO GENERAL**

Demostrar la forma en que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.

#### **1.3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS**

Determinar la manera en que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

Establecer la medida en que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.

Analizar el modo en que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras.

#### **1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

La presente investigación se justificó porque ha sido necesario hacer conocer a los Gerentes y Administradores de las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades económicas en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura la importancia del análisis de las ventajas y desventajas que ofrecen las instituciones financieras y bancarias que integran el complejo mercado de capitales para acudir a ellas en la búsqueda del crédito de la Banca Privada para efectos de financiar de manera integral sus actividades programadas en sus planes de acuerdo a las características de las actividades económicas a las que se dedican.

También se justificó porque es conveniente que los Gerentes y Administradores de las Micros y Pequeñas de la Provincia de Huaura sepan gestionar de manera ordenada y sistemática los flujos de efectivo obtenidos del crédito de la Banca Privada respecto a su captación, custodia y sobre todo al uso de sus recursos financieros que deben estar orientados al cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes.

También se justifica porque los Gerentes y Administradores de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura deben elaborar sus instrumentos de gestión financiera, así como emplear determinadas estrategias para lograr obtener los créditos necesarios de la Banca Privada para lograr el financiamiento integral de sus actividades financieras.

## **1.5. DELIMITACIÓN DEL ESTUDIO**

### **Delimitación espacial**

La presente investigación se realizó en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura en donde desarrolla sus actividades las Micros y Pequeñas Empresas, involucró a los Gerentes, Administradores, funcionarios y empleados que laboran en las mismas.

### **Delimitación temporal**

En el desarrollo de la presente investigación se ha utilizado la información recolectada en el año 2018, su desarrollo se llevó a cabo en los meses de Abril a junio del año 2019.

### **Delimitación social**

La investigación involucró a las Gerentes, Funcionarios y Empleados que laboran en las principales Empresas Empacadoras de Frutas de la Provincia de Huaral.

## **1.6. VIABILIDAD DEL ESTUDIO**

Fue viable el desarrollo de la presente investigación ya que se contó con toda la información requerida, así como con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios.

## CAPITULO II

### MARCO TEORICO

#### 2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

En el desarrollo de la presente investigación se tendrán en cuenta los siguientes antecedentes:

**RAMOS HERRERA, Luis Alberto y VALDERRAMA DIAZ, Juan Carlos (2013) en su Tesis “El Mercado de Capitales no Bancario como Fuente de Financiamiento para las Empresas de la Provincia de Huaura”**, de acuerdo al análisis e interpretación de sus resultados y a la contrastación de su hipótesis concluye manifestando que el Mercado de Capitales no Bancario constituye la instancia que permite a las Empresas acceder a las fuentes de financiamiento para darle la continuidad necesaria para financiar sus actividades, mediante el empleo de estrategias financieras adecuadas que posibiliten el cumplimiento de sus objetivos y metas.

**CASTRO RODRIGUEZ, Luis Alberto (2013) en su Tesis “El Sistema Financiero no Bancario como estrategia para Financiar las Actividades de las Empresas de la Provincia de Barranca”**, de acuerdo al análisis e interpretación de sus resultados y a la contrastación de sus hipótesis, concluye manifestando que el Sistema Financiero no Bancario tiene una influencia significativa como fuentes de fondos para financiar las actividades de las Empresas de la Provincia de Barranca porque proporcionan los flujos de efectivo para el desarrollo planificado de sus actividades mediante la adecuada toma de decisiones financieras que le permitan resolver sus múltiples problemas y generen en el futuro beneficios financieros.

**DELGADO PEREZ, Wilian Celis y FLORES VEGA, Jivan Erick (2014)** en su Tesis: **“El Plan de Negocios como estrategia para la obtención de fuentes de financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura”**, de acuerdo al análisis e interpretación de sus resultados y la contrastación de sus Hipótesis, concluye manifestando que los planes de negocios influyen de manera significativa como estrategia para la obtención de fuentes de financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, porque contienen información importante para garantizar la devolución cuando se utilizan flujos de efectivo proveniente del Mercado de Capitales.

**VEGA BUSTAMANTE, Alan Luis y ESPEJO ALGOMARSINO, María Teresa (2015)** en su Tesis **“El Mercado Financiero Bancario como alternativa para la obtención de fuentes de financiamiento para las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura”**, de acuerdo al análisis e interpretación de sus resultados y la contrastación de sus Hipótesis, concluyen manifestando que en efecto el Mercado Financiero Bancario es una alternativa muy importante que ejerce una influencia significativa en la obtención de fuentes de financiamiento para las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Barranca, porque proporcionan flujos de efectivo necesarios para financiar sus actividades consideradas en sus planes en un período determinado.

## 2.2. BASES TEORICAS

Las teorías que se tomarán en cuenta en la presente investigación serán las siguientes:

**La Teoría del Mercado de Capitales**, ésta se refiere al espacio simbólico en donde se integran las personas naturales y jurídicas que ofertan determinados flujos de efectivo para que sean utilizados por los que demanda estos flujos para efectos de financiar sus actividades en un determinado período bajo ciertas condiciones relacionadas a montos, plazos, y tasas que generalmente están supeditadas a las garantías que ofrecen los demandantes, así mismo también se refiere a los intermediarios financieros que son entidades que actúan entre los que ofertan los flujos y los que demanda los mismos en condiciones ventajosas que supone la obtención de manera rápida de nuevas fuentes de financiamiento.

**La Teoría de las Fuentes de Financiamiento**, ésta sostiene que en el transcurso del tiempo y del espacio en algún momento las personas naturales y jurídicas que realizan actividades generadoras de producción de bienes o prestación de servicios debido a los bajos niveles de liquidez con que cuentan y en vista de que deben darle la continuidad necesaria a sus actividades o que deben de cumplir con el pago de obligaciones necesariamente deben acudir a los mercados de capitales en la búsqueda del financiamiento correspondiente sustentado en la existencia de sus correspondientes planes de negocios debiendo presentar las garantías que corresponde a los sujetos de crédito como una exigencia de las entidades bancarias y financieras.

**La Teoría de la Planificación**, ésta sostiene que el conjunto de actividades, acciones y tareas cuando se trate de un acto cotidiano o de índole empresarial deben ser adecuadamente planificadas con la intención de llevarlas a la práctica con la seguridad de que se van a ejecutar sin ningún

inconveniente en la búsqueda de sus objetivos y metas que deben ser previamente definidas y mostradas en sus correspondientes planes.

La Planificación requiere de un cuidadoso programa de actividades debidamente sustentadas y valoradas que debe contener el conjunto de acciones, tareas y funciones que se deben cumplir obligatoriamente en un período determinado para efectos de obtener los resultados positivos mediante la utilización de determinadas estrategias a fin de cumplir con los objetivos y metas previamente fijadas.

**La Teoría de los Planes de Negocios**, la misma se refiere básicamente que los planes de negocios, son mapas que describen la trayectoria de los negocios o de las empresas elaboradas en forma ordenada y sistemática en los aspectos organizacionales y financieros.

Entonces elaborar planes de negocios es muy importante, ya que representan el camino hacia el éxito, permitiendo determinar de antemano dónde se encuentra el negocio o la empresa, a donde quiere llegar y cómo llegar a los objetivos fijados, ya nada se puede improvisar en un mundo competitivo y globalizado, todo debe ser fruto de la planificación, se necesita por lo tanto desarrollar más cultura empresarial, para guiar a los negocios o a las empresas para efectos de convertirlas en competitivas con la suficiente capacidad de dar mayores valores agregados a sus productos o servicios.

Los Planes de Negocios deben contener el planeamiento empresarial que es parte del proceso administrativo que generalmente se define como la función administrativa que determina anticipadamente cuales son los objetivos que deben alcanzarse y que actividades deben realizarse para alcanzarlos, es decir es un método teórico para la acción futura, es decir tomar decisiones hoy para obtener los resultados en el futuro.

**La Teoría de la Gestión**, ésta siempre fue percibida en el campo empresarial en busca de la eficiencia y eficacia, encerrando una concepción netamente tecnocrática y por lo tanto restringida.

En la actualidad la Gestión es entendida de acuerdo a ésta teoría como la aptitud para planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos de una empresa con el propósito de obtener el grado óptimo de posibilidades mediante decisiones que necesariamente tiene que efectuar la Gerencia o la Administración esencialmente dirigidas a conseguir los objetivos y metas previamente fijadas, así como de cumplir con las obligaciones resultantes de las mismas, especialmente cuando se trata del abastecimiento oportuno y adecuado de los recursos materiales fundamentales para efectos satisfacer los requerimientos de las actividades programadas para desarrollarse en un determinado período con la intención de satisfacer las exigencias de los clientes y consumidores.

### **2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES**

En la presente investigación se van a utilizar los siguientes términos:

#### **EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA**

Es el financiamiento que otorgan las entidades financieras y bancarias que conforman la Banca Privada a las Micros y Pequeñas Empresas con la finalidad de proporcionar flujos de fondos necesarios para garantizar la realización de sus actividades económicas sean éstas para comercializar y producir bienes o para la prestación de servicios en sus diferentes manifestaciones.

## **LA BANCA PRIVADA**

Es un organismo privado que está integrado por las entidades financieras y bancarias privadas que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente con las Micros y Pequeñas Empresas.

## **EL FINANCIAMIENTO**

Es el mecanismo mediante el cual las Micros y Pequeñas Empresas obtienen los recursos financieros necesarios para asegurar el financiamiento de sus actividades las cuales deben estar debidamente programadas para efectuarse en un determinado período.

## **MERCADO DE CAPITALES**

Es un tipo de mercado en los que se ofertan y demandan fondos o medios de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, los mismos captan los recursos y ahorros de los inversionistas a través de las entidades financieras y bancarias.

## **FLUJOS DE EFECTIVO**

Son recursos financieros provenientes de diversas fuentes de financiamiento que permiten darle la continuidad necesaria a las actividades programadas por las Micro y Pequeñas Empresas a través del cumplimiento de las funciones gerenciales de planificación, organización, dirección y control, específicamente constituyen las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación, inversión y financiamiento.

## **PLAN DE NEGOCIOS**

Es un documento que describe por escrito un negocio que se pretende iniciar o el negocio que ya existe y que se formula para mejorarlo, o para diversificar sus productos o servicios siguiendo un esquema predeterminado que justifique las expectativas de éxito de la empresa, es fundamental para conseguir financiamiento de las entidades bancarias y financieras o atraer inversionistas.

## **DENOMINACION DEL PLAN DE NEGOCIOS**

Se refiere al nombre que debe llevar el plan, que debe ser claro de tal manera que al leerlo permita formarse una idea de qué se persigue con su puesta en marcha, debe indicar la tipología del mismo, el cual puede ser un bien o servicio.

## **OBJETIVOS ESTRATEGICOS**

Son los propósitos que desea lograr el negocio o la empresa, deben ser realistas y verificables.

## **ESTRATEGIAS EMPRESARIALES**

Es el conjunto de acciones y tareas que un negocio o empresa realiza para cumplir con éxito y lograr de esta manera la visión, la misión y sus objetivos.

## **ESTUDIO DE MERCADO**

Es un proceso sistemático de recolección y análisis de datos e información acerca de los clientes, usuarios y competidores.

## **CAPITAL DE TRABAJO**

Es el dinero necesario para poner en funcionamiento el negocio o la empresa durante el primer ciclo productivo, que es el tiempo transcurrido desde que se inician las operaciones hasta que se obtiene el dinero en cantidades suficientes como para seguir operando normalmente sin requerir de mayor inversión.

## **PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**

Es la estimación de los ingresos que pretende recaudar el negocio o la empresa y los gastos que debe de realizar durante un período futuro.

## **FLUJO DE CAJA**

Es una herramienta financiera que muestra en un horizonte de tiempo dado, cómo se irán distribuyendo los ingresos y egresos del negocio o de la empresa como un todo o como un proyecto específico, así como, las necesidades de inversión inicial y su distribución y finalmente los niveles de efectivo que se piensa mantener en un determinado período futuro.

## **FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

Constituyen instancias conformantes del mercado de capitales a las que deben de acudir las Empresas en la búsqueda de obtener flujos de efectivo para financiar sus actividades debidamente planificadas que contienen sus planes de negocios.

## **MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS**

Son unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas organizadas y gestionadas bajo las formas empresariales que establecen la legislación vigente para desarrollar actividades de comercialización de bienes, de extracción, transformación y producción de bienes o prestación de servicios en los diferentes sectores de la economía.

## **SISTEMA FINANCIERO**

Está constituido por el conjunto de instituciones intermediarias que conforman el mercado de capitales donde se transa dinero y activos financieros, que corresponde al encuentro de empresas y personas que tienen excedentes de dinero con aquellas que necesitan de los capitales para financiar sus actividades.

## **INTERMEDIACION FINANCIERA**

Sin aquellas instituciones que obtienen recursos de un prestamista y los ofrecen a los prestamistas que requieren flujos de efectivo para financiar sus actividades.

## **GESTION GERENCIAL**

Es el conjunto de actividades que realiza la Gerencia de una Pequeña y Mediana Empresa a través de la planificación, organización, dirección y control a fin de lograr sus objetivos y metas establecidos en sus planes.

## **GESTION FINANCIERA**

Es la capacidad que tiene la Gerencia de una Pequeña y Mediana Empresa para efectuar un manejo oportuno, adecuado y óptimo de los recursos financieros a través de técnicas y procedimientos en sus diferentes etapas, aplicando criterios de eficiencia y eficacia con la finalidad de cumplir con sus objetivos y metas financieras.

## **2.4. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS**

En base a los problemas y objetivos, las Hipótesis de la presente Tesis fueron formuladas de la siguiente manera:

### **2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL**

El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.

### **2.4.2. HIPOTESIS ESPECIFICAS**

El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

El Crédito de la Banca Privada influye el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.

El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras.

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. DISEÑO METODOLÓGICO**

##### **3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN**

La presente investigación de acuerdo a la naturaleza del problema planteado y sus objetivos, se identificó como una Investigación Aplicada, porque ha permitido conocer que si existe una influencia significativa del Crédito de la Banca Privada en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, a fin de efectuar recomendaciones para solucionar el problema referido a la utilización de los procedimientos más convenientes para efectuar el análisis detallado de las ventajas y desventajas que ofrecen las instituciones financieras y bancarias con la finalidad de elegir las alternativas más convenientes para obtener los flujos de fondos que posibiliten el financiamiento integral de sus actividades.

##### **3.1.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN**

El nivel de la presente investigación fue el explicativo y causal porque se va demostrado la influencia significativa que ejerce el Crédito de la Banca Privada sobre el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.

### **3.1.3. DISEÑO**

El diseño específico de la presente investigación fue el Diseño no experimental transaccional, cuyo diagrama es el siguiente:

**M = ox I oy**

**Dónde:**

M = Muestra seleccionada.

O = Observación.

X = El Crédito de la Banca Privada

Y = Financiamiento

I = Grado de influencia entre la causa y el efecto.

### **3.1.4. ENFOQUE**

El enfoque que se ha considerado dentro de la presente investigación es el cuantitativo porque es se está efectuando un aporte sobre un hecho real, tangible, observable, medible que se presenta en las Micros y Pequeñas Empresas que desarrollan sus actividades económicas en el ámbito geográfico de la Provincia de Huaura, respecto a la utilización de flujos de fondos provenientes de las instituciones financieras y bancarias que integran el complejo mercado de capitales.

En el desarrollo de la presente investigación se utilizaron los siguientes métodos:

## **HISTORICO**

Permitió conocer la evolución histórica que han tenido en el tiempo y en espacio el Crédito de la Banca Privada y el Financiamiento que es necesaria e imprescindible conocerla para efectos de entender su importancia en las actuales circunstancias, como dos variables plenamente identificadas que tienen un grado de influencia respecto a los procedimientos que se utilizan para efectos captar los fondos provenientes de la Banca Privada y conocer los procedimientos de su correspondiente uso.

## **DESCRIPTIVO**

Se empleó para conocer el los elementos que conforman tanto el Crédito de la Banca Privada como el Financiamiento con la finalidad de entender la importancia de lograr en la Banca Privada los flujos de fondos necesarios para asegurar el financiamiento integral de las actividades de las Micros y Pequeñas de la Provincia de Huaura teniendo en cuenta los objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un determinado período.

## **EXPLICATIVO**

Se utilizó para explicar los mecanismos que se emplean para captar los fondos provenientes de la Banca Privada y los procedimientos que se establecen para Gestionar de manera eficiente dichos recursos en las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura teniendo en cuenta el tipo de actividad económica a las que se dedican las mismas en los diferentes campos de la economía provincial sea la comercialización y producción de bienes o la prestación de servicios en sus diferentes manifestaciones.

## **ANALITICO**

Se utilizó para analizar los elementos que conforman el Crédito de la Banca Privada y el Financiamiento para apreciar el grado de influencia entre éstas dos variables considerando la naturaleza de las actividades económicas a las que se dedican las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura considerando la necesidad de analizar en detalle las ventajas y desventajas que ofrecen las instituciones financieras y bancarias que integran la Banca Privada.

### **3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA**

#### **POBLACIÓN**

En la presente investigación, la población estuvo constituida por 80 personas entre Gerentes o administradores, funcionarios y empleados que laboran en las principales Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.

#### **MUESTRA**

Teniendo en cuenta que cada uno de los elementos que conforman la Población tienen la misma probabilidad de conformar la muestra estuvo constituida por 66 personas entre Gerentes o Administradores, funcionarios y Empleados que laboran en las principales Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, dicha muestra fue determinada por la fórmula del muestreo aleatorio simple siguiente:

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

**Dónde:**

n= tamaño de las muestra

Z = Nivel de confianza (1.96)

N = Tamaño de la población

E = Precisión o error (0.05)

p= tasa de prevalencia del objeto de estudio (0.50)

q = (1-p) = 0.50

**Reemplazando la fórmula:**

$$n = \frac{(1.96)^2(80)(0.5)(0.5)}{(0.05)^2(80 - 1) + 1.96^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{76.8320}{0.1975 + 0.9604}$$

$$n = \frac{76.8320}{1.1579} = 66.35$$

$$n = 66$$

Por lo tanto se encuestó a 66 personas entre Gerentes, Administradores, Funcionarios y Empleados que laboran en las principales Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.

### **3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES**

#### **VARIABLE INDEPENDIENTE**

##### **EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA**

##### **CONCEPTO OPERACIONAL.**

Es el financiamiento que otorgan las entidades financieras y bancarias que conforman la Banca Privada a las Micros y Pequeñas Empresas con la finalidad de proporcionar flujos de fondos necesarios para garantizar la realización de sus actividades económicas sean éstas para comercializar y producir bienes o para la prestación de servicios en sus diferentes manifestaciones..

##### **DIMENSIONES**

- Es el financiamiento que otorgan las
- Entidades financieras y bancarias
- Que conforman la Banca Privada a
- Las Micros y Pequeñas Empresas
- Con la finalidad de proporcionar
- Flujos de fondos necesarios
- Para garantizar la realización de sus
- Actividades económicas sean éstas
- Para comercializar y producir bienes o
- Para la prestación de servicios en
- Sus diferentes manifestaciones

##### **INDICADORES**

- Políticas de créditos
- Créditos a corto plazo
- Créditos a mediano plazo
- Créditos a largo plazo

- Créditos para inversiones temporales
- Créditos para inversiones permanentes
- Procedimientos para otorgar créditos
- Tasas de los créditos
- Devolución de los créditos
- Renovación de los créditos

## **INDICES**

- Líneas de créditos
- Pagarés
- Arrendamiento financiero
- Créditos directos
- Créditos prendarios
- Fraccionamiento de créditos
- Tasas a corto plazo
- Tasas a mediano plazo
- Tasas a largo plazo
- Sujetos de créditos

## **VARIABLE DEPENDIENTE (VD)**

### **EL FINANCIAMIENTO**

#### **CONCEPTO OPERACIONAL**

Es el mecanismo mediante el cual las Micros y Pequeñas Empresas obtienen los recursos financieros necesarios para asegurar el financiamiento de sus actividades las cuales deben estar debidamente programadas para efectuarse en un determinado período.

## **DIMENSIONES**

- Es el mecanismo mediante
- Se obtienen los recursos financieros
- Necesarios para asegurar el
- Financiamiento de sus actividades
- Las cuales deben estar debidamente programadas
- Para efectuarse en un determinado período

## **INDICADORES**

- Planificación de sus actividades financieras
- Organización de sus actividades financieras
- Ejecución de sus actividades financieras
- Control de sus actividades financieras
- Toma de decisiones financieras
- Decisiones financieras programadas
- Decisiones financieras no programadas
- Decisiones financieras con riesgo empresarial
- Evaluación de sus resultados de las decisiones financieras

## **INDICES**

- Planes operativos
- Planes financieros
- Recursos humanos
- Recursos materiales
- Recursos financieros
- Estrategias financieras
- Modelos para tomar decisiones
- Controles financieros
- Políticas de inversiones

- Políticas de financiamiento

### 3.4. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

#### 3.4.1 Técnicas a Emplear

Las Técnicas que se utilizaron en la presente investigación fueron las siguientes:

**LA ENCUESTA**, se utilizó ésta técnica para efectos de recolectar información de la muestra representativa de la Población con la finalidad de obtener datos de primera mano de los Gerentes, Administradores, funcionarios y empleados que en sus distintos niveles laboran en las principales Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, para entender mejor el problema y apreciar de una mejor manera la influencia del Crédito de la Banca Privadas en el financiamiento de las actividades financieras de dichas empresas.

**LA ENTREVISTA**, se empleó ésta Técnica para efectos de entablar una comunicación directa con los sujetos de estudio a fin de obtener las respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto, permitirá obtener información más completa, lograr la mayor participación de los sujetos que se pretende investigar lo que ha permitido aclarar interpretaciones erróneas y asegurar que las respuestas sean correctas, para el efecto la encuesta será estructurada en base a la naturaleza del problema.

**LA OBSERVACION**, se empleó ésta Técnica para tener una presencia importante en el ámbito geográfico en el cual desarrolla sus actividades económicas las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura para efectos de tener un registro visual de lo que realmente ocurre en una situación real, debiendo clasificarse y

consignar los acontecimientos más importantes en base a un esquema previamente elaborado teniendo en cuenta la naturaleza del problema, por lo tanto se registrará la conducta y las características del desempeño de los Gerentes, Administradores, funcionarios y empleados.

### **3.4.2. DESCRIPCION DE LOS INSTRUMENTOS**

El instrumento que se utilizó con mayor frecuencia en la presente investigación fue el Cuestionario que representó una ayuda muy valiosa de la Técnica de la Entrevista, para el efecto se estructuró un conjunto de preguntas que relacionan en forma directa a las variables de estudio que permitió registrar las respuestas de los encuestados para verificar las hipótesis propuestas, éste instrumento tuvo una estructura formal con los elementos necesarios para que los encuestados sepan los objetivos de la investigación, en base a la utilización en el cuestionario de preguntas cerradas con múltiples respuestas.

Por otro lado también se utilizó la Técnica de la Entrevista, el instrumento empleado fue la Guía de Entrevista, que es una cédula de preguntas en donde el entrevistador es el que pregunta y escribe la respuesta del entrevistado siendo su propósito obtener información más espontánea y abierta.

Asimismo se utilizó la Técnica de la Observación, habiéndose empleado la Guía de Observación directa con la finalidad de tomar conocimiento real del problema con la finalidad de probar las hipótesis de estudio.

### 3.5. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

El procesamiento de la información obtenida se efectuó mediante el computador con la finalidad de obtener resultados, a partir de los cuales se pudo realizar un análisis, según los objetivos, preguntas e hipótesis planteadas en la presente investigación, para el efecto se utilizó las técnicas estadísticas con el apoyo del computador, utilizando programas estadísticos que se encuentran en el mercado, dicho procesamiento fue el siguiente:

- Obtenida la información de la muestra objeto de estudio de la investigación, la misma fue revisada, corregida y ordenada de acuerdo con las hipótesis planteadas.
- Se codificaron las respuestas utilizando un sistema de códigos numéricos para las variables con el fin de tabularlas.
- Las variables codificadas se establecieron por categorías para medir los conceptos de grupos.
- Se definieron las herramientas estadísticas.

El procesamiento fue efectuado mediante las siguientes herramientas estadísticas:

- Medidas de tendencia central
- Medidas de dispersión
- Pruebas Estadísticas.

Para efectuar la prueba o contrastación de las Hipótesis se utilizó el análisis no paramétrico mediante la prueba estadística denominada la Chi cuadrado  $X^2$ .

## **CAPITULO IV**

### **RESULTADOS**

#### **4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS**

En el presente capítulo se muestra y analiza los resultados obtenidos generados por la encuesta aplicada en la muestra correspondiente, la cual constó de 10 preguntas formuladas de acuerdo a las variables y los indicadores de la variable dependiente y a través de los cuales se explica el grado de influencia que ejerce el Crédito de la Banca Privada en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.

En base a la información recolectada; analizada y procesada de la encuesta efectuada a los Gerentes, funcionarios y empleados que laboran en las principales Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura considerados en la muestra, se han confeccionado los respectivos cuadros en los cuales se han establecido los porcentajes acompañados de sus respectivos gráficos.

El análisis y la interpretación de los resultados de la encuesta hace posible evidenciar y observar que estos son favorables respecto a la influencia significativa que ejerce el Crédito de la Banca Privada sobre el Financiamiento.

En el análisis e interpretación de los resultados se han utilizado los procedimientos más adecuados lo que ha permitido la contrastación de las hipótesis planteadas en la presente investigación lo que ha hecho posible finalmente establecer las conclusiones y proponer las recomendaciones en base a los objetivos de la misma.

A continuación se presentan los cuadros estadísticos con sus respectivos porcentajes y gráficos, así como la interpretación de los resultados, tal como se muestra en el siguiente detalle:

## ENCUESTA

1. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura?

**TABLA N° 1**

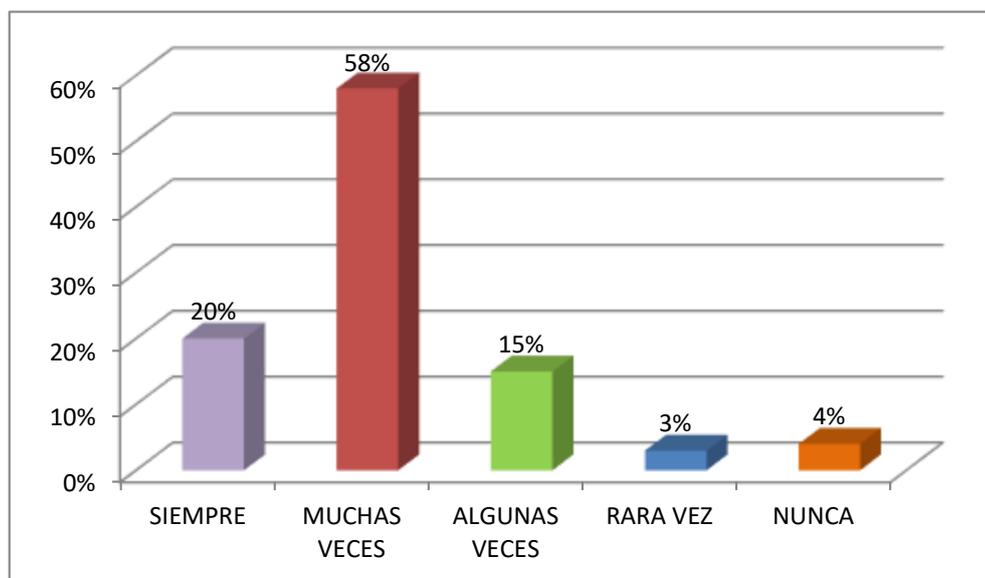
### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO

RESPUESTAS	Nº	%
SIEMPRE	13	20%
MUCHAS VECES	38	58%
ALGUNAS VECES	10	15%
RARA VEZ	2	3%
NUNCA	3	4%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRAFICO N° 1

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO



**Fuente:** Elaboración propia

El 58% de los encuestados respondieron que muchas veces, el 20% que siempre, el 15% que algunas veces, el 3% que rara vez y el 4% que nunca.

Los encuestados consideran que el Crédito de la Banca Privada es fundamental para que las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas puedan disponer de financiamiento permanente para efectos de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras que mediante estrategias adecuadas deben permitir el cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes.

2. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras?

**TABLA Nº 2**

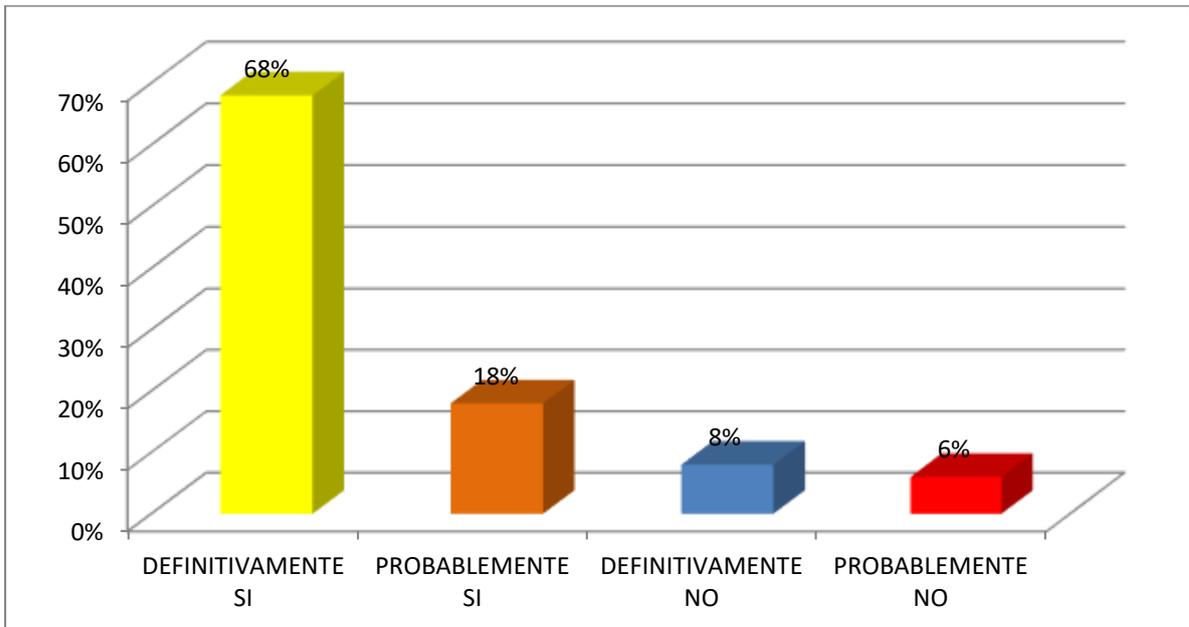
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO /  
PLANIFICACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	45	68%
PROBABLEMENTE SI	12	18%
DEFINITIVAMENTE NO	5	8%
PROBABLEMENTE NO	4	6%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRÁFICO Nº 2

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / PLANIFICACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 68% de los encuestados respondió que definitivamente sí, el 18% probablemente que sí, el 8% definitivamente no y el 6% probablemente no.

He hecho de disponer de financiamiento obtenido mediante el crédito de la Banca Privada hace posible que las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura puede efectuar de manera segura una sistemática planificación de sus actividades financieras, para el efectos deben tener en cuenta los objetivos y metas que se deben cumplir de acuerdo a sus planes correspondiente a un determinado período.

3. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras?

**TABLA N° 3**

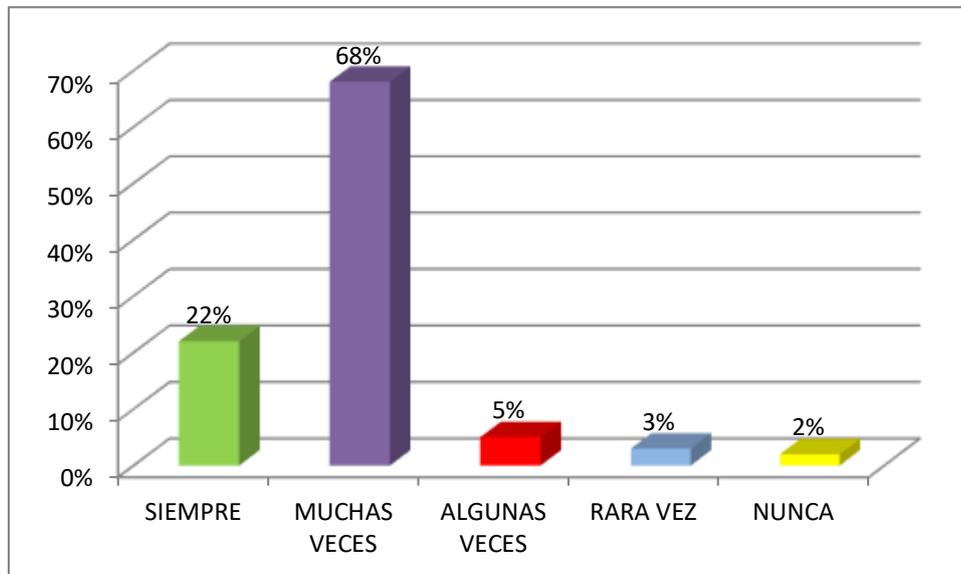
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
SIEMPRE	15	22%
MUCHAS VECES	45	68%
ALGUNAS VECES	3	5%
RARA VEZ	2	3%
NUNCA	1	2%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

### GRÁFICO Nº 3

#### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 68% de los encuestados respondieron que muchas veces, el 22% que siempre, el 5% que algunas veces, el 3% que rara vez y el 2% que nunca. La obtención del crédito de la Banca Privada es fundamental para que las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura puedan no solamente planificar de manera sistemática sus actividades financieras, sino también organizarlas de manera adecuada para el efecto se debe realizar el análisis detallado de sus recursos humanos, materiales, y financieros con la finalidad de que se constituyan como soporte básico y fundamental de sus posterior ejecución.

4. ¿En qué medida considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras?

**TABLA N° 4**

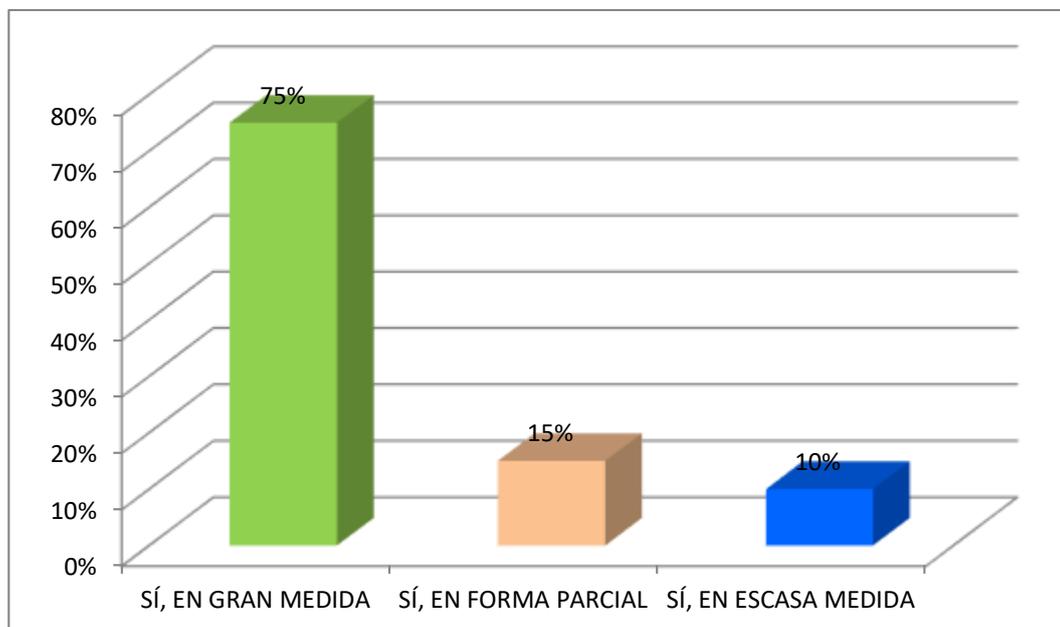
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / EJECUCIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
SÍ, EN GRAN MEDIDA	49	75%
SÍ, EN FORMA PARCIAL	10	15%
SÍ, EN ESCASA MEDIDA	7	10%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRÁFICO Nº 4

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / EJECUCIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 78% de los encuestados respondieron si, en gran medida, el 15%, si en forma parcial y el 10% que si, en escasa medida.

Si bien la obtención del crédito de la Banca Privada para las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura es un proceso complejo y exigente. Por lo tanto al obtenerlo existe la garantía para financiar de manera integral sus actividades, por lo tanto se tiene la seguridad no solamente de planificarlas y organizarlas de manera adecuada y sistemática, sino también para ejecutarlas de manera que se pueden orientarlas al cumplimiento de sus objetivos y metas empresariales mediante gestiones gerenciales eficientes.

5. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto al control de sus actividades financieras?

**TABLA Nº 5**

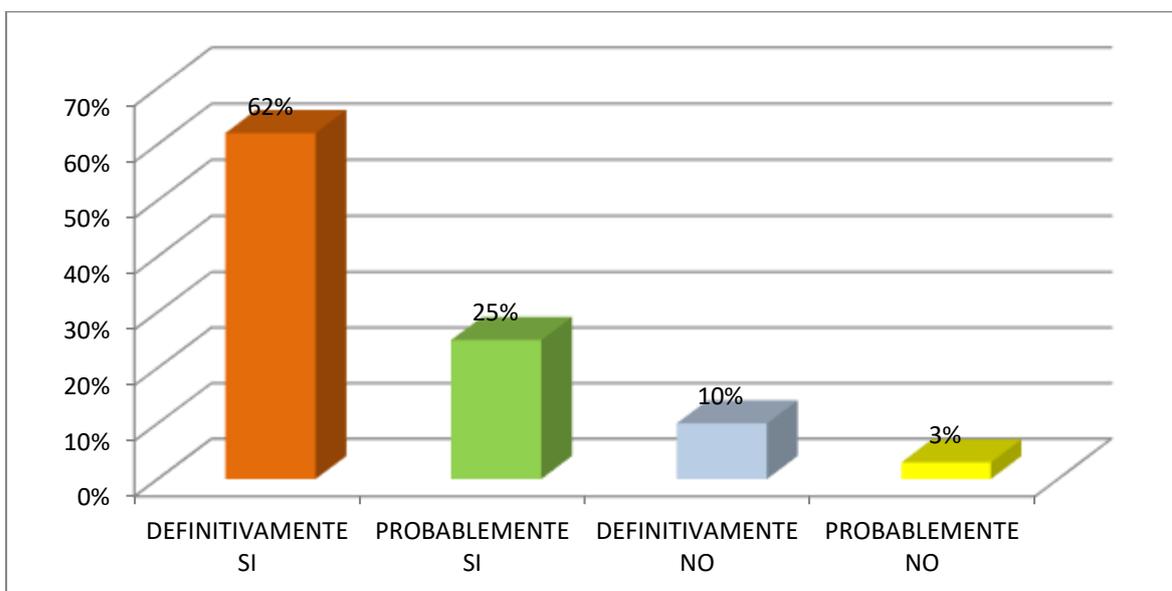
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / CONTROL  
DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	41	62%
PROBABLEMENTE SI	16	25%
DEFINITIVAMENTE NO	7	10%
PROBABLEMENTE NO	2	3%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRÁFICO Nº 5

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / CONTROL DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 62% de los encuestados respondieron que definitivamente sí, el 25% que probablemente sí, el 10% que probablemente no y el 3% que definitivamente sí.

Al disponer del financiamiento obtenido mediante el Crédito de la Banca Privada las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura tienen la seguridad de no solamente planificar, organizar y ejecutar las actividades financieras, sino también permite efectuar el control correspondiente de las mismas, para el efecto se deben comparar las actividades financieras planificadas con las ejecutadas para conocer las razones por las cuales no se han cumplido algunos objetivos y metas previstos en sus planes empresariales lo que hará posible de corregir las deficiencias existentes.

6. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influyen en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la toma de decisiones financieras?

**TABLA N° 06**

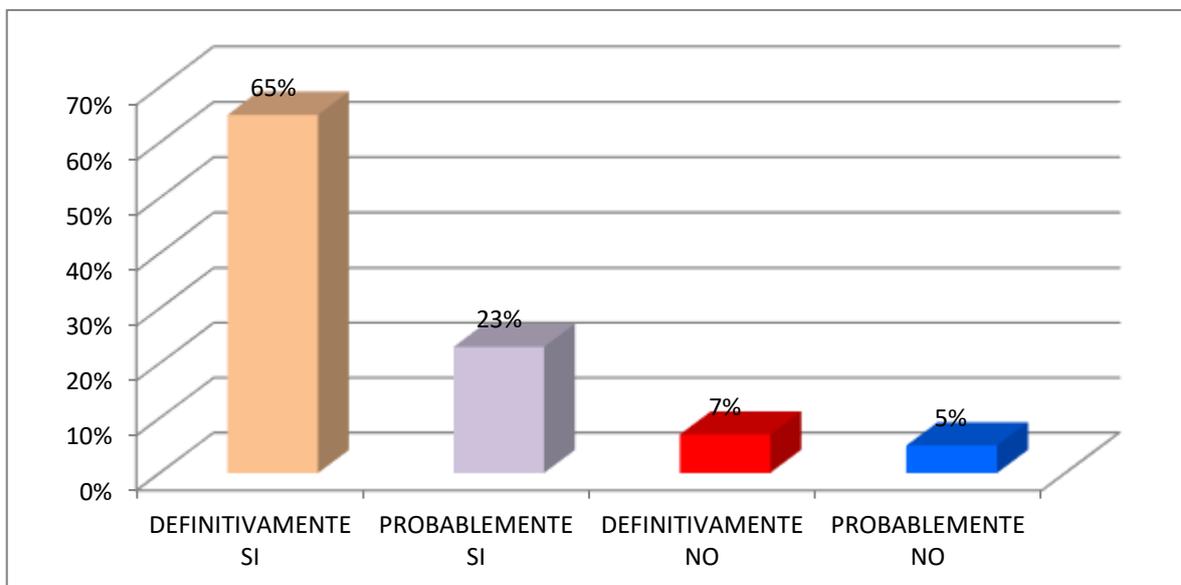
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	43	65%
PROBABLEMENTE SI	15	23%
DEFINITIVAMENTE NO	5	7%
PROBABLEMENTE NO	3	5%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRAFICO Nº 6

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 65% de los encuestados respondieron que definitivamente sí, el 23% probablemente sí, el 7% probablemente no y el 5% definitivamente no.

El Crédito de la Banca Privada proporciona a las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura la seguridad de financiar de manera integral sus actividades financieras por lo que en forma permanente estén tomando decisiones lo que permite a la vez emplear determinadas estrategias y modelos como parte de sus gestiones gerenciales que necesariamente deben estar orientadas al logro del cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un período determinado.

7. ¿Con que frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras programadas?

**TABLA N° 7**

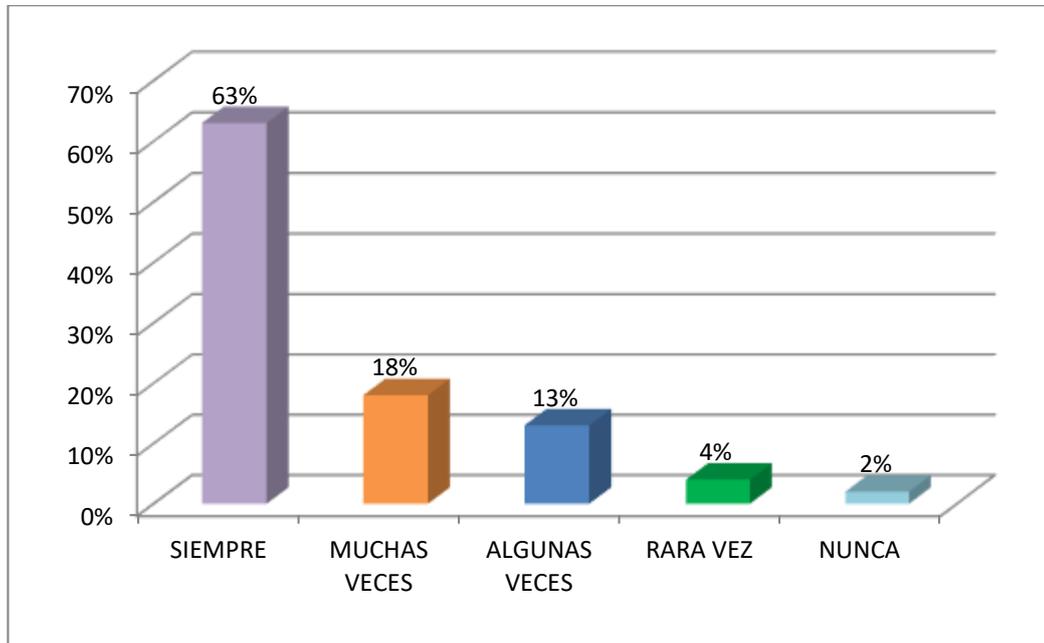
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / DECISIONES FINANCIERAS PROGRAMADAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
SIEMPRE	41	63%
MUCHAS VECES	12	18%
ALGUNAS VECES	9	13%
RARA VEZ	3	4%
NUNCA	1	2%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRÁFICO Nº 7

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / DECISIONES FINANCIERAS PROGRAMADAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 63% de los encuestados respondieron que siempre, el 18% que muchas veces, el 13% algunas veces, el 4% que rara vez y el 2% que nunca.

Las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura al contar con el financiamiento de sus actividades mediante el crédito de la Banca Privada necesariamente deben tomar las decisiones programadas en sus planes empresariales sobre todo en lo que se relaciona al mantenimiento de la capacidad instalada y operativa de las mismas, así como procurar el mantenimiento de la calidad de los productos que venden o los servicios que prestan a sus clientes en sus diversas manifestaciones.

8. ¿En qué medida considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras no programadas?

**TABLA Nº 8**

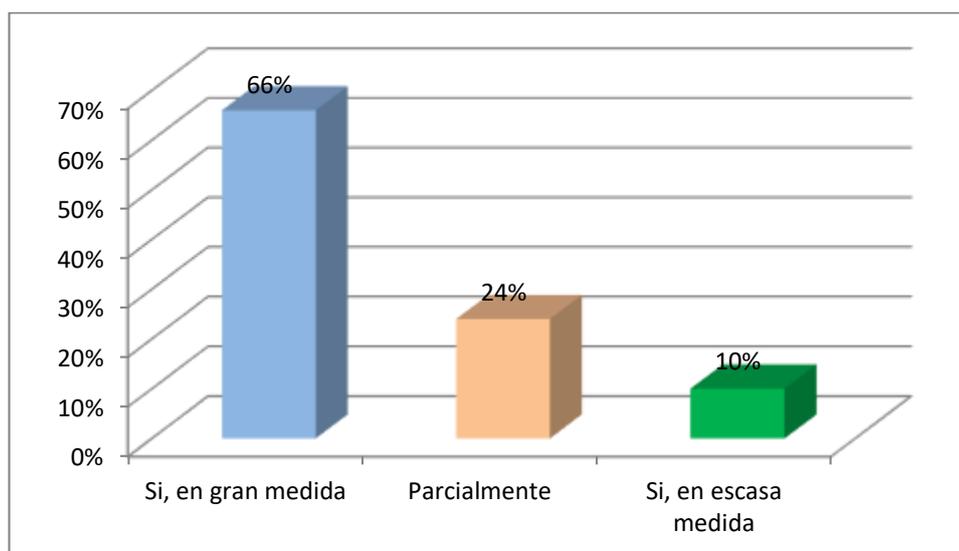
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / DECISIONES  
FINANCIERAS NO PROGRAMADAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
Si, en gran medida	43	66%
Parcialmente	16	24%
Si, en escasa medida	7	10%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRAFICO Nº 8

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / DECISIONES FINANCIERAS NO PROGRAMADAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 66% de los encuestados respondieron si, en gran medida, el 24% que parcialmente y el 10% que si, en escasa medida.

El Financiamiento que se obtiene mediante el Crédito de la Banca Privada hace posible que las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura tomen de manera constante no solamente decisiones respecto a las actividades financieras que están programadas, sino también a las que no han sido programadas resultantes de la presencia inesperada de factores internos que si no son debidamente analizados pueden afectar el cumplimiento de sus objetivos y metas empresariales lo que debe ser previsto mediante adecuado y ordenado plan de contingencias.

9. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras con riesgo empresarial?

**TABLA Nº 09**

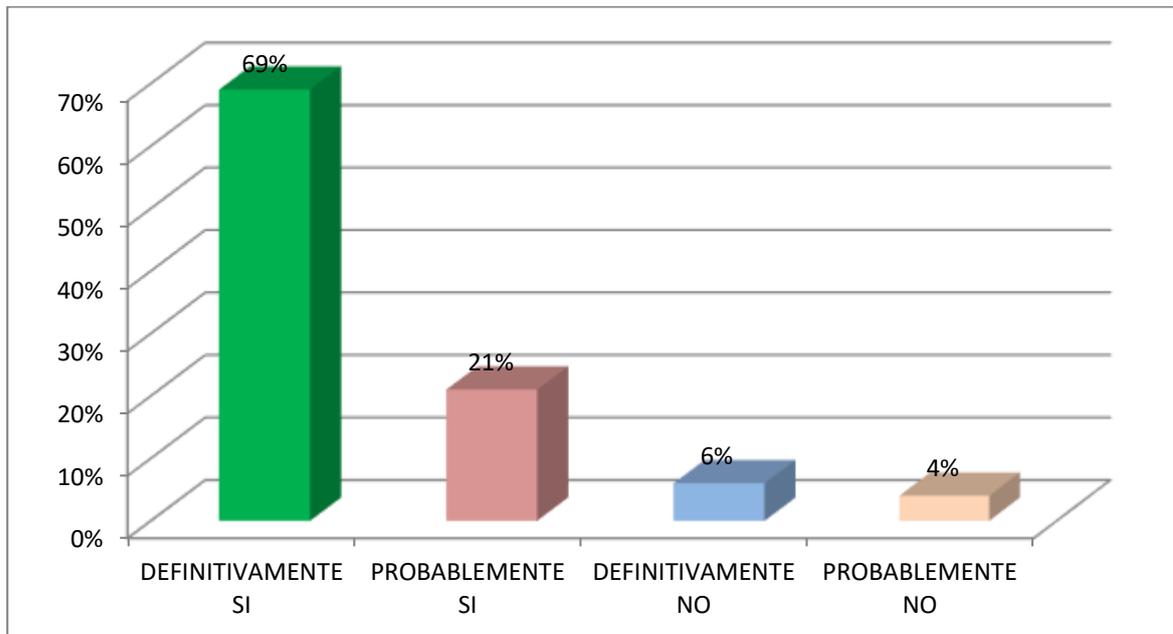
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / DECISIONES  
FINANCIERAS CON RIESGO EMPRESARIAL**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	45	69%
PROBABLEMENTE SI	14	21%
DEFINITIVAMENTE NO	4	6%
PROBABLEMENTE NO	3	4%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRAFICO Nº 9

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / DECISIONES FINANCIERAS CON RIESGO EMPRESARIAL



**Fuente:** Elaboración propia

El 69% de los encuestados respondieron que definitivamente sí, el 21% probablemente sí, el 6% probablemente sí y el 4% definitivamente no.

Las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura al tener la seguridad de contar con el financiamiento proveniente del crédito de la Banca Privada no solamente deben tomar decisiones programadas y no programadas, sino también aquellas que pueden presentarse cuando existe un riesgo empresarial debido a la presencia de factores externos que pueden afectar de modo directo o indirecto el cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes por lo que se debe de contar con planes de contingencia para atenuar y sobre todo disminuir sus efectos posibles.

10. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la evaluación de los resultados de las decisiones financieras tomadas?

**TABLA 10**

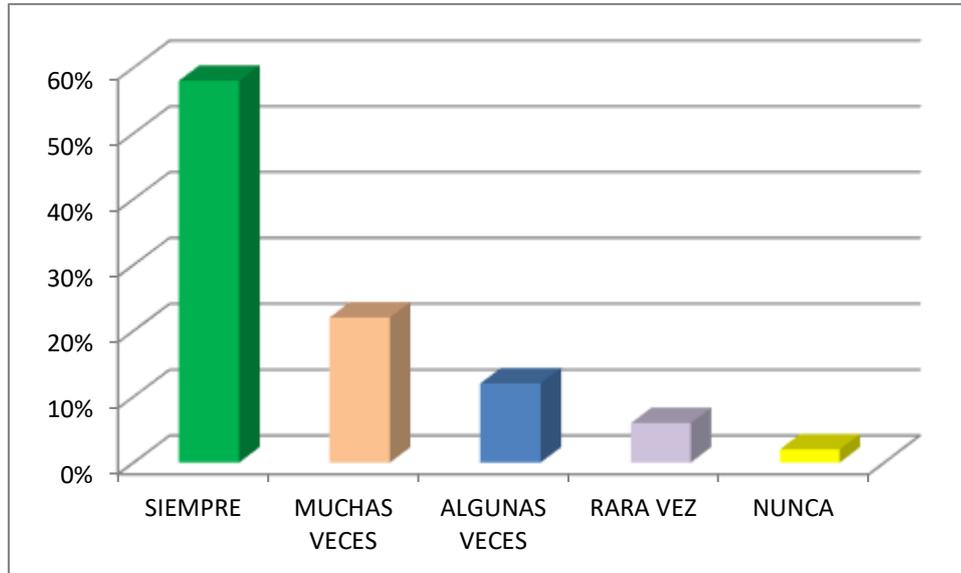
**EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO /  
EVALUACIÓN DE SUS RESULTADOS DE LAS DECISIONES  
FINANCIERAS TOMADAS**

<b>RESPUESTAS</b>	<b>Nº</b>	<b>%</b>
SIEMPRE	38	58%
MUCHAS VECES	15	22%
ALGUNAS VECES	8	12%
RARA VEZ	4	6%
NUNCA	1	2%
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## GRAFICO 10

### EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA / FINANCIAMIENTO / EVALUACIÓN DE SUS RESULTADOS DE LAS DECISIONES FINANCIERAS TOMADAS



**Fuente:** Elaboración propia

El 58% de los encuestados respondieron que siempre, el 22% que muchas veces, el 12% algunas veces, el 6% rara vez y el 2% nunca.

El Financiamiento proveniente del crédito de la Banca de Crédito hace posible a las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huara tomar de manera constante decisiones financieras en sus diversas manifestaciones por lo que al finalizar un período determinado es conveniente y necesario efectuar la evaluación de las decisiones financieras tomadas en el período con la finalidad de encontrar evidencias que respalden el adecuado cumplimiento de sus objetivos y metas empresariales, así como analizar aquellos que no se han cumplido para efectos de encontrar las razones de dicho incumplimiento para evitarlos en un período futuro mediante un plan de mejoras.

#### **4.2. ANALISIS, DISCUSIÓN E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

Los resultados obtenidos en la encuesta confirman que es importante y relevante la necesidad de que las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura obtengan el financiamiento necesario mediante el Crédito de la Banca Privada para darle la continuidad necesaria a sus actividades, por lo tanto deben tener la seguridad de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como tomar decisiones oportunas y correctas que les permita cumplir con éxito sus objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un determinado período.

#### **4.3. CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS**

Para contrastar las hipótesis se ha utilizado la prueba no paramétrica denominada la chi cuadrada, se ha construido una tabla de doble entrada con las frecuencias observadas y las frecuencias esperadas con la finalidad de determinar la influencia de la Variable Independiente sobre la Variable Dependiente, en base al procedimiento que a continuación se detalla:

#### **HIPÓTESIS PRINCIPAL**

**He: El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.**

**Ho: El Crédito de la Banca Privada no influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura.**

**TABLA 11**

**FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>					<b>TOTAL</b>
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	2	8	1	1	1	<b>13</b>
Muchas Veces	9	24	5	0	0	<b>38</b>
Algunas veces	2	4	3	1	0	<b>10</b>
Rara vez	0	1	1	0	0	<b>2</b>
Nunca	0	1	0	0	2	<b>3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>38</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>66</b>

**FRECUENCIAS ESPERADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>					<b>TOTAL</b>
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	2.56	7.48	1.97	0.39	0.60	<b>13.00</b>
Muchas veces	7.48	21.88	5.76	1.15	1.73	<b>38.00</b>
Algunas veces	1.97	5.76	1.52	0.30	0.45	<b>10.00</b>
Rara vez	0.39	1.15	0.30	0.06	0.10	<b>2.00</b>
Nunca	0.60	1.73	0.45	0.10	0.17	<b>3.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.00</b>	<b>38.00</b>	<b>10.00</b>	<b>2.00</b>	<b>3.00</b>	<b>66.00</b>

Teniendo en cuenta que la muestra es una muestra aleatoria simple, la estadística de prueba es:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Se observa que cuando  $H_0$  es verdadero  $X^2$ , sigue una distribución aproximada de chi cuadrada con  $(5-1) (5-1) = 16$ , siendo el nivel de significación de 0.05, entonces la regla de decisión es la siguiente:

Rechazar la Hipótesis nula ( $H_0$ ) si el valor calculado de  $X^2$  es mayor o igual a 26.30

Al calcular la estadística de prueba  $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 29.98$

Entonces la decisión estadística que se observa es que  $29.98 > 26.30$  entonces se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis planteada.

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1**

**H1: El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.**

**Ho: El Crédito de la Banca Privada no influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.**

**TABLA 12**

**FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO / PLANIFICACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>				<b>TOTAL</b>
	Definitiv. Si	Probabl. Si	Definitiv. No	Probabl. No	
Definitivamente si	35	7	3	0	<b>45</b>
Probablemente si	8	3	0	1	<b>12</b>
Definitivamente no	2	0	2	1	<b>5</b>
Probablemente no	0	2	0	2	<b>4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>45</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>66</b>

**FRECUENCIAS ESPERADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO/ PLANIFICACION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>				<b>TOTAL</b>
	Definitiv. Si	Probabl. si	Definitiv. no	Probabl. No	
Definitivamente si	30.68	8.18	3.41	2.73	<b>45.00</b>
Probablemente si	8.18	2.18	0.91	0.73	<b>12.00</b>
Definitivamente no	3.41	0.91	0.38	0.30	<b>5.00</b>
Probablemente no	2.73	0.73	0.30	0.24	<b>4.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>45.00</b>	<b>12.00</b>	<b>5.00</b>	<b>4.00</b>	<b>66.00</b>

Teniendo en cuenta que la muestra es una muestra aleatoria simple, la estadística de prueba es:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Se observa que cuando  $H_0$  es verdadero  $X^2$ , sigue una distribución aproximada de chi cuadrada con  $(4-1) (4-1) = 9$  siendo el nivel de significación de 0.05, entonces la regla de decisión es la siguiente:

Rechazar la Hipótesis nula ( $H_0$ ) si el valor calculado de  $X^2$  es mayor o igual a 16.92

Al calcular la estadística de prueba  $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 31.93$

Entonces la decisión estadística que se observa es que 31.93

>16.92 entonces se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis planteada.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2**

**H2: El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.**

**H0: El Crédito de la Banca Privada no influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.**

**TABLA 13**  
**FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO/ ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>					<b>TOTAL</b>
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	3	11	1	0	0	<b>15</b>
Muchas veces	12	33	0	0	0	<b>45</b>
Algunas veces	0	1	1	1	0	<b>3</b>
Rara vez	0	0	1	0	1	<b>2</b>
Nunca	0	0	0	1	0	<b>1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15</b>	<b>45</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>66</b>

**FRECUENCIAS ESPERADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO/ ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>					<b>TOTAL</b>
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	3.41	10.23	0.68	0.45	0.23	<b>15.00</b>
Muchas veces	10.23	30.68	2.05	1.36	0.68	<b>45.00</b>
Algunas veces	0.68	2.05	0.14	0.09	0.04	<b>3.00</b>
Rara vez	0.45	1.36	0.09	0.06	0.04	<b>2.00</b>
Nunca	0.23	0.68	0.04	0.04	0.01	<b>1.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15.00</b>	<b>45.00</b>	<b>3.00</b>	<b>2.00</b>	<b>1.00</b>	<b>66.00</b>

Teniendo en cuenta que la muestra es una muestra aleatoria simple, la estadística de prueba es:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Se observa que cuando  $H_0$  es verdadero  $X^2$ , sigue una distribución aproximada de chi cuadrada con  $(5-1) (5-1) = 16$  siendo el nivel de significación de 0.05, entonces la regla de decisión es la siguiente:

Rechazar la Hipótesis nula ( $H_0$ ) si el valor calculado de  $X^2$  es mayor o igual a 26.30

Al calcular la estadística de prueba  $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 54.87$

Entonces la decisión estadística que se observa es que  $54.87 > 26.30$  entonces se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis planteada.

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3**

**H3: El Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras.**

**H0: El Crédito de la Banca Privada no influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaral respecto a la ejecución de sus actividades financieras.**

**TABLA 14**

**FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADAS</b>	<b>FINANCIAMIENTO/ EJECUCION DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>			<b>TOTAL</b>
	<b>Si, en gran medida</b>	<b>Si, en forma parcial</b>	<b>Si, en escasa medida</b>	
<b>Si, en gran medida</b>	40	4	5	<b>49</b>
<b>Si, en forma parcial</b>	5	5	0	<b>10</b>
<b>Si, en escasa medida</b>	4	1	2	<b>7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>49</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>66</b>

**FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL CREDITO DE LA BANCA PRIVADA</b>	<b>FINANCIAMIENTO / EJECUCION DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>			<b>TOTAL</b>
	<b>Si, en gran medida</b>	<b>Si, en forma parcial</b>	<b>Si, en escasa medida</b>	
<b>Si, en gran medida</b>	36.38	7.42	5.20	<b>49.00</b>
<b>Si, en forma parcial</b>	7.42	1.52	1.06	<b>10.00</b>
<b>Si, en escasa medida</b>	5.20	1.06	0.74	<b>7.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>49.00</b>	<b>10.00</b>	<b>7.00</b>	<b>66.00</b>

Teniendo en cuenta que la muestra es una muestra aleatoria simple,

la estadística de prueba es:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Se observa que cuando  $H_0$  es verdadero  $X^2$ , sigue una distribución aproximada de chi cuadrada con  $(3-1) (3-1) = 4$  siendo el nivel de significación de 0.05, entonces la regla de decisión es la siguiente:

Rechazar la Hipótesis nula ( $H_0$ ) si el valor calculado de  $X^2$  es mayor o igual a 9.49

Al calcular la estadística de prueba  $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 13.96$

Entonces la decisión estadística que se observa es que  $13.96 > 9.49$  entonces se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis planteada.

## CAPITULO V

### DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. DISCUSIÓN

La investigación desarrollada permite que las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura que le deben dar la importancia que corresponda a la obtención del crédito de la Banca Privada porque es el medio mediante se obtiene el financiamiento necesario para darle la continuidad a operaciones, por lo tanto posibilita efectuar la planificación, organización, ejecución y control de sus actividades financieras; así como para tomar decisiones sean éstas programadas, no programadas y con riesgo empresarial para cumplir con sus objetivos y metas considerados en sus planes.

En relación a la Hipótesis principal teniendo en cuenta los antecedentes tomados en cuenta en la presente investigación se coincide con Ramos (2015) respecto que el Financiamiento es un factor clave para las Empresas, por lo que la obtención del mismo se realiza mediante el crédito principalmente proveniente de la Banca Privada permitiendo de esa manera planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como tomar decisiones para cumplir sus objetivos y metas.

En lo que respecta a la primera Hipótesis específica encuentro coincidencias con Castro (2013) en el sentido de que el hecho de obtener financiamiento mediante el Crédito proveniente de la Banca Privada otorga a las Gerencias de las Empresas la seguridad de planificar de manera ordenada y sistemática sus actividades financieras en base a los objetivos y metas considerados en sus planes.

Respecto a la segunda Hipótesis específica encuentro coincidencias con Delgado (2014) en el sentido de que el hecho de obtener financiamiento mediante el crédito de la Banca Privada constituye para las Gerencias de las Empresas tener la seguridad de no solamente planificar de manera sistemática sus actividades, sino también para organizarlas en base a la disponibilidad de sus recursos humanos, materiales y financieras para garantizar su posterior ejecución.

En lo que se refiere a la tercera Hipótesis específica encuentro coincidencias con Vega (2015) en la consideración de que para las Empresas Privadas es básico y fundamental obtener financiamiento proveniente de la Banca Privada para efectos de tener la seguridad de no solamente planificar y organizar sus actividades financieras, sino también para ejecutarlas empleando estrategias que deben estar orientadas al cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes.

## **5.2. CONCLUSIONES**

1. En base a los resultados obtenidos y la contrastación de la Hipótesis principal donde el valor práctico de la CHI Cuadrado es mayor al valor teórico se ha demostrado que el Crédito de la Banca Privada influye de manera significativa en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, por cuanto permite tener la seguridad y garantía de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras, así como tomar decisiones financieras correctas y oportunas que debidamente orientadas harán posible cumplir sus objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un período determinado.

2. De acuerdo a los resultados obtenidos y a la contrastación de la Hipótesis específica 1 donde el valor práctico de la Chi Cuadrado fue superior a su valor teórico se ha demostrado que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, por cuanto permite disponer de flujos de efectivo necesarios para darla la continuidad y sostenibilidad a su funcionamiento, así como hace posible que sus Gerencias planifiquen de manera sistemática sus actividades financieras de acuerdo a los objetivos y metas considerados en sus planes.
  
3. Teniendo en cuenta los resultados obtenidos y a la contrastación de la Hipótesis específica 2 donde el valor práctico de la Chi cuadrado fue superior a su valor teórico se ha demostrado que el Crédito de la Banca Privada influye de manera significativa en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, por cuanto aseguran que sus Gerencias no solamente tengan la seguridad y garantía de planificar sus actividades financieras, sino también de organizarlas en base al análisis de la disponibilidad de sus recursos humanos, materiales y financieros en aspectos importantes como el mantenimiento de sus capacidades operativa y la calidad de los productos o servicios que prestan a sus clientes.
  
4. Considerando los resultados obtenidos y a la contrastación de la Hipótesis específica 3 donde el valor práctico de la Chi cuadrado fue superior a su valor teórico se ha demostrado que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, por cuanto existe para las Gerencias de las mismas la

seguridad y garantía de no solamente planificar y organizar de manera sistemática y adecuada sus actividades, sino también para ejecutarlas para el efecto deben emplear las estrategias más convenientes en la toma de decisiones sean éstas programadas, no programadas y con riesgo institucional que deben estar orientadas al cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un determinado período.

### **5.3. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda a las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura que en base a las garantías adecuadas puedan obtener el crédito correspondiente en la Banca Privada a fin de disponer de los flujos de efectivo para financiar sus operaciones de manera integral, para el efecto deben planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades financieras que deben estar orientadas al cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes correspondiente a un determinado período.
2. Se recomienda a las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura que en base a determinadas garantías acudan a la Banca Privada para la obtención del crédito necesario para financiar sus actividades, por lo tanto deben procurar planificarlas de manera sistemática, en base a los objetivos y metas que se pretenden cumplir en períodos futuros especialmente en lo que se relaciona al mantenimiento de sus capacidades instaladas y operativas.

- 3.** Se recomienda a las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura que ante una disminución de sus niveles de liquidez deben acudir a la Banca Privada en la búsqueda de flujos de efectivo para garantizar el financiamiento de sus operaciones, por lo tanto pueden tener la seguridad de no solamente planificar sus actividades financieras de manera sistemática, sino también para organizarlas en base al análisis detallado de la disponibilidad de los recursos humanos, materiales y financieros que tienen las mismas, para efectos de constituirse en soporte de su posterior ejecución.
  
- 4.** Se recomienda a las Gerencias de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura que acudan a la Banca Privada para obtener créditos necesarios para financiar sus operaciones, por lo tanto tendrán la seguridad de no solamente planificar y organizar de manera sistemática sus actividades financieras, sino también para ejecutarlas en forma eficiente para que puedan contribuir al logro de sus objetivos y metas previstos en sus planes.

## CAPITULO VI

### FUENTES DE INFORMACIÓN

#### 6.1. FUENTES DOCUMENTALES

1. **RAMOS HERRERA, Luis Alberto y VALDERRAMA DIAZ, Juan Carlos (2013) en su Tesis** “El Mercado de Capitales no Bancario como Fuente de Financiamiento para las Empresas de la Provincia de Huaura”.
2. **CASTRO RODRIGUEZ, Luis Alberto (2013) en su Tesis** “El Sistema Financiero no Bancario como estrategia para Financiar las Actividades de las Empresas de la Provincia de Barranca”.
3. **DELGADO PEREZ, William Celis y FLORES VEGA, Jibán Erick (2014) en su Tesis:** “El Plan de Negocios como estrategia para la obtención de fuentes de financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura”.
4. **VEGA BUSTAMANTE, Alan Luis y ESPEJO ALGOMARSINO, María Teresa en su Tesis** “El Mercado Financiero Bancario como alternativa para la obtención de fuentes de financiamiento para las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura”.

#### 6.2. FUENTES BIBLIOGRAFICAS

1. ALVARADO DIAZ, Luis Felipe. Los Mercados de Capitales en el Perú. Editorial el Universo S.A.C. Lima. Perú. 2014
2. ANDAVIZA CARDENAS, Luis Eduardo. Formulación y Evaluación Planes Financieros. Editorial Centro de Investigación y Capacitación Empresarial. Lima. Perú. 2014
3. BALDERRAMA ALCANTARA, José Luis. Los Mercados de Intermediación financiera. Editorial el Bosque S.A.C. Lima. Perú. 2014

4. CARDENAS PEREZ, Luis Ángel. Mercado de Capitales para las Empresas en el Perú. Editorial el Universo S.A.C. Lima. Perú. 2014.
5. ESPINOZA HERRERA, Raúl Daniel. El Financiamiento de las Empresas en el Perú. Ediciones Empresariales S.A.C. Lima Perú. 2014
6. FLORES GONZALES, José Eduardo. Estrategias para el Acceso de las Empresas al Mercado de Capitales. Editorial el Universo S.A.C. Lima. Perú. 2014
7. GARCIA BENEVIDES, Jorge Luis. La Intermediación Financiera para las Empresas en el Perú. Editorial el Universo S.A.C. Lima. Perú 2014
8. GAMARRA DELGADO, Luis Enrique. Financiamiento para las Empresas, Estrategias para obtenerlo. Ediciones Contables Administrativas. México. 2014
9. MENA MELGAREJO, Ángel. Formulación y Evaluación de Planes de Negocios. Editorial MAGYGRAF Perú. E.I.R.L. Huacho. Perú. 2014
10. ORTEGA CARRASCO, Pedro Santiago. El Sistema Financiero para las Empresas. Ediciones Contables Administrativas. México. 2014..
11. PEREZ GAMARRA, Luis Gustavo. Las Decisiones Financieras en las Empresas. Ediciones Contables Administrativas. México. 2014.
12. TORRES VALENCIA, Luis Arturo. Elaboración de Planes de Negocios para Obtener Fuentes de Financiamiento para las Empresas. Ediciones Contables y Administrativas. México. 2014.
13. TOLEDO SOLARI, José Antonio. Desempeño Financiero de las. Editorial el Universo. S.A.C. Lima. Perú. 2014
14. VELASQUEZ PEREZ, Eduardo. Financiamiento de las Empresas. Ediciones Contables y Administrativas. México. 2014

# ANEXOS

## ANEXOS

En la entrevista efectuada en la muestra correspondiente se utilizó el siguiente cuestionario:

1. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura?  
**a. Siempre ( )   b. Muchas veces ( )   c. Algunas veces ( )**  
**d- Rara Vez ( )   e. Nunca ( )**
  
2. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras?  
**a. Definitivamente si ( )   b. Probablemente si ( )**  
**c. Definitivamente no ( )   d. Probablemente no ( )**
  
3. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras?  
**a. Siempre ( )   b. Muchas veces ( )   c. Algunas veces ( )**  
**d. Rara vez ( )   e. Nunca ( )**

4. ¿En qué medida considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras?
- a. Si, en gran medida ( )    b. Si, en forma parcial ( )
- c. Si, en escasa medida ( )
5. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto al control de sus actividades financieras?
- a. Definitivamente si ( )    b. Probablemente si ( )
- c. Probablemente no ( )    d. Definitivamente no ( )
6. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la toma de decisiones financieras?
- a. Definitivamente si ( )    b. Probablemente si ( )
- c. Probablemente no ( )    d. Definitivamente no ( )
7. ¿Con que frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras programadas?
- a. Siempre ( )    b. Muchas veces ( )    c. Algunas veces ( )
- d. Rara vez ( )    e. Nunca ( )

8. ¿En qué medida considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones financieras no programadas?
- a. Si en gran medida ( )      b. Parcialmente ( )
- c. Si, en escasa medida ( )
9. ¿Considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones con riesgo empresarial?
- a. Definitivamente si ( )      b. Probablemente si ( )
- c. Probablemente no ( )      d. Definitivamente no ( )
10. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Crédito de la Banca Privada influye en el Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura respecto a la evaluación de sus resultados de las decisiones financieras tomadas?
- a. Siempre ( )      b. Muchas veces ( )      c. Algunas veces ( )
- d. Rara Vez ( )      e. Nunca ( )