

ESTUDIO DE IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO MICROEMPRESARIAL EN TUNJA (COLOMBIA) Y AREQUIPA (PERÚ). HACIA UNA CULTURA DE ÉXITO FINANCIERO EMPRESARIAL

IMPACT STUDY OF FINANCING MICROENTERPRICE IN TUNJA (COLOMBIA) AND AREQUIPA (PERU). TOWARDS A CULTURE OF BUSINESS FINANCIAL SUCCESS

Nancy Patricia García Pacheco¹
Patricia Saavedra Pinto²
Nidia Janneth García³

Fecha de recepción: 14 junio 2016

Fecha de aceptación: 30 marzo 2017

Resumen

El objetivo de la presente investigación se enfoca principalmente en el estudio del sector micro empresarial en las ciudades de Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). A partir de algunos antecedentes que muestran mayor vulnerabilidad de este sector frente al acceso de financiamiento por parte del sistema financiero, se busca conocer ¿Cuál es el impacto de la utilización de la financiación por parte de los microempresarios Tunjanos y Arequipeños? Para la presente investigación se tomó una muestra representativa de 287 microempresas inscritas en la Cámara de Comercio de Tunja, Colombia y 383 microempresas del sector Mype de Arequipa, Perú principalmente. El análisis de los resultados permite ver algunos aspectos que tienen en cuenta los microempresarios a la hora de tomar decisiones financieras. Se evidencia que su principal fuente de ingresos para crear el negocio son los ahorros propios o familiares. En un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo en ambas ciudades los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca para adquirir crédito.

Palabras clave: Desarrollo económico, emprendimiento, financiamiento, microempresa, micro finanzas

Abstract

The objective of this research focuses primarily on the study of micro business sector in the cities of Tunja (Colombia) and Arequipa (Peru). From some background showing greater vulnerability of this sector from access to financing from the financial system, it seeks to know what is the impact of the use of funding by Tunjanos micro entrepreneurs and Arequipeños? For this investigation a representative sample of 287 micro enterprises registered with the Chamber of Commerce of Tunja, Colombia and 383 micro entrepreneurs sector in Arequipa, Peru mainly took. The analysis of the results can see some aspects that consider micro entrepreneurs when making financial decisions. It is evident that their main source of income to create the business are personal or family savings. In a small percentage go to financial institutions, however in both cities micro entrepreneurs future contemplate the possibility of going to the bank for credit.

Keywords: Economic development, entrepreneurship, microenterprise finance, microfinance

1. Introducción

En Colombia y Perú el éxito de las empresas influye de manera positiva en el desarrollo económico y en la competitividad de cada país. Las microempresas particularmente se consideran en América Latina como un segmento fundamental en términos de generación de empleo. Han brindado oportunidades a muchas personas a incrementar sus ingresos y mejorar la calidad de vida. A lo largo de la historia del país con las diversas reformas económicas y avances tecnológicos que se han generado, las grandes empresas han requerido cada vez de menos mano de obra. Sin embargo dicha mano de obra

¹ Docente. Doctora en Administración de Empresas. Universidad Santo Tomás. Tunja, Colombia, nancy.garcia@usantoto.edu.co. <http://orcid.org/0000-0001-5161-5214>

² Docente. Magister en Administración. Universidad Católica de San Pablo. Arequipa. Perú. psaavedra@ucsp.edu.pe. <http://orcid.org/0000-0003-4153-8897>

³ Docente. Magister en Innovación para el desarrollo empresarial. Universidad de la Sabana. nidiagapa@unisabana.edu.co. <http://orcid.org/0000-0002-6244-9271>

en muchos casos tiene diversos grados de calificación. Se puede evidenciar que frente a la escasez de oportunidades laborales optan por la creación de microempresas como alternativa de autoempleo, contando con conocimientos técnicos en muchos casos aprendidos en su pasado entorno laboral.

Estos nuevos microempresarios presentan altos índices de vulnerabilidad, de acuerdo con información que ha sido suministrada por la cámara de comercio de Tunja, para lo cual la Presidencia de la República ha planteado un plan de acción, donde se indica la necesidad de capacitar, cualificar y apoyar a los emprendedores. Su interés primordial es:

Generar un conjunto de instrumentos que apoye el mejoramiento de la competitividad y el desarrollo empresarial. Para lo cual se creó la Unidad Nacional de Desarrollo e Innovación (iNNpuls Colombia), operada por Bancoldex, cuyo objetivo lograr que los empresarios incursionen en procesos de alto impacto con énfasis en la innovación, generación de empleo y formalización. (Bautista, 2013).

Por su parte el panorama en Perú, se ve un tanto distinto debido a que el desarrollo de productos de la banca, para el sector micro empresarial se inicia desde la década de los 90, pensando más en los intereses de este sector como fuente de desarrollo ocupacional, dejando de lado el financiamiento de los prestamistas o usureros. Esto se ve reflejado en que el 75% de las instituciones financieras dan facilidades crediticias para este sector.

Según la clasificadora de riesgos Class y Asociados S.A , en su informe sectorial: Sistema Financiero Peruano a 31 de diciembre del 2015, dicho sistema está conformado por 64 instituciones financieras reguladas por la SBS: 16 bancos, 12 empresas financieras, 13 Cajas Municipales de ahorro y Crédito (“CMAC”), 9 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (“CRAC”), 9 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (“EDPYMES”), 2 Empresas de Arrendamiento Financiero (también conocidas como compañías de leasing), 1 Empresa de Factoring y 2 Empresas Administradoras Hipotecarias (“EAH”).

Además existe una importante cantidad de entidades no reguladas por la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), como son las ONG que ofrecen financiamiento de créditos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito (“COOPAC”), estas últimas supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (“FENACREP”).

Es de señalar que un aliado indispensable para los microempresarios también debe ser el sistema financiero, sin embargo en Colombia, se evidencia que el alto índice de requisitos y en algunos casos el alto nivel de ingresos no les permite el acceso para obtener un adecuado financiamiento. Motivo por el cual buscan otros mecanismos para obtener recursos, como el denominado gota a gota, auto préstamos, cadenas, etc.

En Colombia, según la Ley 590 de 2000, en su artículo 39, las actividades de microcrédito hacen referencia al sistema de financiamiento a microempresas. Según el mismo artículo, el monto máximo de un microcrédito es de 25 salarios mínimos legales mensuales vigentes.

Anteriormente cuando nacieron los microcréditos, eran comunes los asociativos o de responsabilidad compartida. De esta manera no eran otorgados a una sola persona sino a un grupo de personas, que ejercen presión unas a otras para no incurrir en mora, reduciendo el riesgo de crédito. El tratamiento dado como incentivo al cumplimiento crediticio era la posibilidad de obtener un crédito mayor a un plazo más largo. Viendo el puntual comportamiento de pago el riesgo del crédito se consideraba menor. Este panorama hoy en día ha cambiado, las políticas financieras para el sector microempresarial influyen en el comportamiento del emprendedor de una manera negativa, puesto que las altas tasas de interés hacen que los posibles beneficiados se abstengan de buscar financiamiento formal.

Según el mecanismo original del microcrédito, los montos del crédito suelen ser bajos, sobre todo los primeros que se le otorgan a cada persona o grupo, dado que los usuarios no suelen requerir grandes cantidades de dinero, y que los primeros créditos son la prueba de la voluntad de pago del beneficiario. Los plazos suelen ser cortos para estimular su uso, y la frecuencia de pago generalmente es alta, pues

para el tipo de población beneficiaria resulta más fácil pagar pequeñas cantidades periódicas (Yunus, 1997. Pág. 133).

El análisis del cliente en cuanto a su capacidad de pago y hábitos financieros es lo que más encarece el microcrédito y en general los servicios micro financieros, la razón es que las personas sujetas de este crédito en su mayoría no han tenido posibilidad de tener historial crediticio en una entidad financiera, muchos de ellos tampoco llevan ningún registro de sus operaciones, lo que significa que se debe enseñar a construir toda la información financiera necesaria para tener acceso a la banca.

Según Ordoñez, (2005) el análisis de la capacidad de pago es lo que más eleva la tasa de interés del microcrédito porque comprende: Contar con oficiales de crédito capacitados que conozcan las necesidades de la microempresa, evaluar cada solicitud, acompañar la ejecución de los proyectos, enseñar a cumplir las obligaciones contraídas y ofrecer alternativas ajustadas a la solicitud de crédito en términos de montos, plazos y garantías. (p. 22)

Los estudios de impacto de las micro finanzas han determinado que existen muchas variables, algunas económicas, otras de corte social como la creación de empleo, el incremento de la productividad, el crecimiento de la microempresa y por ende el aumento de los ingresos, no solo de la empresa sino del hogar. Igualmente la reducción de la pobreza, el empoderamiento y mayor participación de la mujer, mejora de la salud, la educación y la alimentación, entre otros.

Se pueden distinguir tres tipos de impacto de las micro finanzas: Uno de carácter social, al aumentar los ingresos que mejoran la calidad de vida de las familias. Otro, sobre el medio microempresarial, porque a él están especialmente dirigidas, para fomentar nuevas microempresas o para mejorar las que ya existen. Y el impacto en los mercados financieros, porque aumenta la oferta de productos y servicios financieros y expande el mercado de las entidades financieras.

En la teoría económica siempre se ha tratado el acceso al crédito como una de las variables del crecimiento empresarial. Siendo así, el microcrédito promueve necesaria y directamente el desarrollo empresarial, microempresarial, y al hacerlo promueve el crecimiento y el desarrollo económico (Zarruk G., 2005, p.34).

El microcrédito no es un fin en sí mismo. El profesor Muhammad Yunus, premio Nobel de la Paz 2006, manifiesta muy tajantemente que el gran objetivo del microcrédito es la erradicación total de la pobreza del planeta. De acuerdo con esto es importante conocer si a través de la experiencia del sector financiero aporta evidencias de que dicho objetivo se esté cumpliendo.

De otro lado es preciso tener en cuenta que una de las formas de reducir la pobreza es la generación de empleo que en Colombia se requiere con urgencia, entonces la importancia del estudio de las micro finanzas y de su impacto, radica no sólo en los efectos sociales que puede provocar, sino en que, al menos en teoría, el acceso a los servicios micro financieros promueven el crecimiento empresarial y, por tanto, el desarrollo económico.

En el Perú el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo público en 2006 un estudio sobre la microempresa en el Perú, en este trabajo se basa en la clasificación de las microempresas, poniendo énfasis en la generación de empleo de las mismas en la zona sur de Lima.

Teniendo en cuenta lo anterior es el momento de enfocar mayores esfuerzos en potencializar el sector microempresarial, de tal manera que no sea únicamente atendiendo políticas de papel, sino haciendo una mayor aproximación al estudio de este sector para lograr un fortalecimiento del liderazgo y del uso adecuado de las finanzas, de igual forma promover talleres que permitan desarrollar en ellos mayor capacidad de innovación y creatividad para conseguir recursos que permitan lograr un crecimiento comercial y productivo.

Las microempresas han cobrado cada vez mayor importancia, entre otras cosas por el hecho de que tales organizaciones tienen la capacidad de producir puestos de trabajo con menores requerimientos de capital, demostrando el potencial innovador para enfrentar la flexibilidad productiva. Se ha

acostumbrado a llamar a la microempresa como un sector de subsistencia, perteneciente al sector informal de la economía, por lo que en la concepción común son un estadio temporal en la inserción al sector formal y de grandes empresas.

Según informe de la Gobernación de Boyacá, el departamento cuenta con alrededor de 10.000 empresas formalizadas que se han convertido en el motor económico del territorio, generando empleos de calidad y un ecosistema que aporta a la productividad y competitividad, sin embargo es claro que tienen una gran debilidad a la hora de tomar decisiones financieras o de tomar la decisión de financiarse con fuentes externas, igualmente con respecto a la capacidad de aprender a prever la autosuficiencia económica para reinvertir o asumir compromisos futuros es indispensable cuando uno de sus objetivos es lograr la formalización y crecimiento empresarial. (Cámara de Comercio de Tunja).

Con respecto a lo anterior cabe señalar que un aliado indispensable para los microempresarios también debe ser el sistema financiero. En Tunja es notable la fuerte presencia de dicho sector, sin embargo se evidencia que el alto índice de requisitos y en algunos casos el alto nivel de ingresos exigidos, la ausencia de productos financieros diseñados específicamente para este sector y las altas tasas de interés, por ser un sector que representa cierto riesgo, no les permite vincularse a la banca para obtener un adecuado financiamiento. Motivo por el cual buscan otros mecanismos para obtener recursos, como el denominado gota a gota, auto préstamos, cadenas, etc.

El segmento de las micro finanzas en Perú, está conformado por 40 instituciones al cierre de 2011: un banco, tres financieras, 13 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), incluyendo a la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima, 10 CRAC y 13 EDPYME, según la Revista Moneda No 151-03 publicada por el Banco Central de Reserva de Perú.

Para lograr un claro conocimiento al respecto de la situación presentada en el panorama tunjano y arequipeño con respecto a ésta problemática se realiza la presente investigación, en la cual se busca conocer ¿Cuál es el impacto de la utilización de la financiación por parte de los microempresarios en Tunja y Arequipa?, su objetivo general es medir el impacto que ha tenido la utilización de los sistemas de financiación por parte de los microempresarios en las ciudades de Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). Igualmente conocer el grado de información que tienen sobre los productos financieros, determinar si los microempresarios realizan un financiamiento eficiente para su negocio. De igual manera hacer una comparación entre los resultados que permita un aprendizaje mutuo, entre los dos países. Se seleccionan las dos poblaciones puesto que las investigadoras pertenecen a éstas dos ciudades y tienen un conocimiento de la problemática de su entorno y gracias a la visita de la investigadora peruana a Colombia surgió la inquietud por formular la presente investigación, las características comerciales hicieron posible tomar la decisión de comparar las dos poblaciones. La actividad emprendedora de las dos ciudades objeto de estudio es muy importante, puesto que es una de las fuentes que ofrece mayor trabajo a las personas que deciden ser independientes. Por lo tanto es valioso hacer un aporte investigativo que permita contribuir con estrategias que fomenten su desarrollo y posible crecimiento.

2. Material y métodos

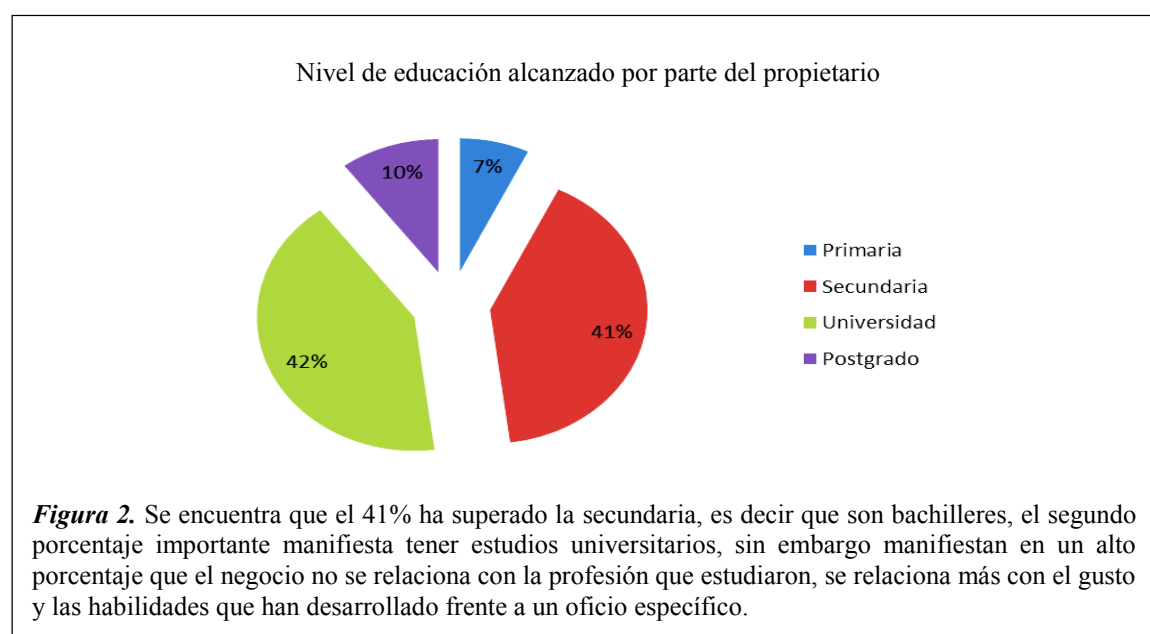
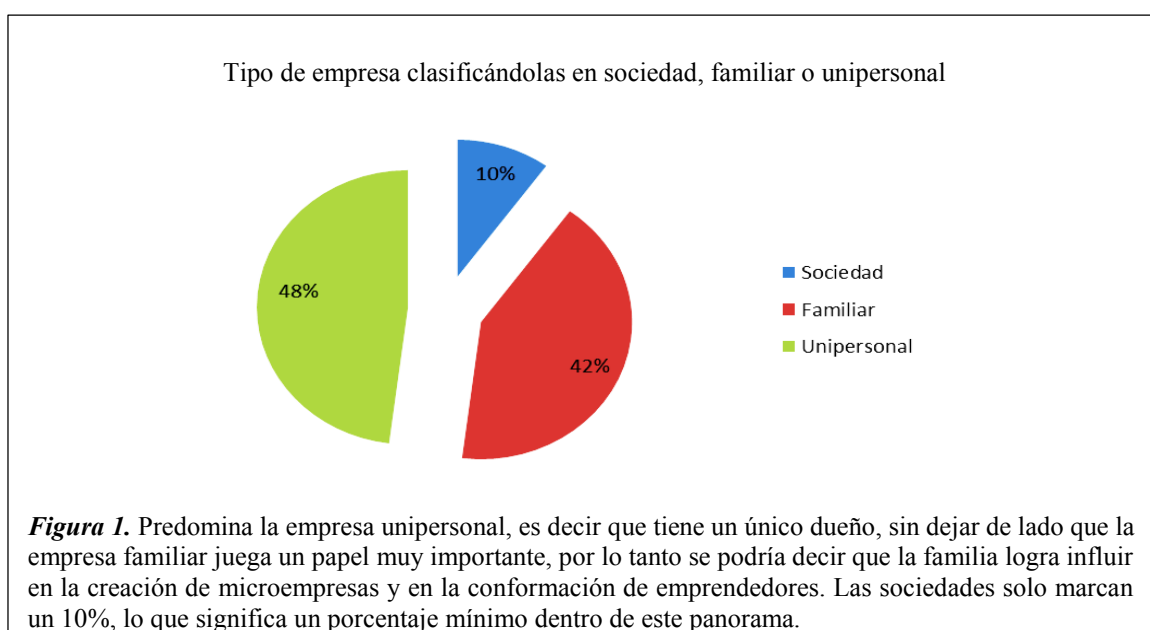
Para la realización de la presente investigación se tomó una población de 3958 microempresas inscritas en la Cámara de Comercio de Tunja, (correspondientes a establecimientos comerciales, es decir que solo comercializan productos y servicios). De esta población se obtuvo una muestra representativa y aleatoria de 287 microempresas. En Arequipa de una población de 100.297, se obtuvo una muestra aleatoria de 383 empresas de características similares, es decir de comercialización de productos y servicios ya que es un sector muy representativo en cada ciudad. El instrumento de recolección de información corresponde a la encuesta, el periodo de estudio fue en el segundo semestre del año 2015 en las dos ciudades. La investigación es descriptiva con un enfoque cuantitativo principalmente, las variables estudiadas son numéricas. Se hace el análisis estadístico de los resultados obtenidos en las dos ciudades mediante la herramienta SPSS. Finalmente se identifican los aspectos más relevantes identificados, los cuales se presentaran a continuación en los resultados.

3. Resultados

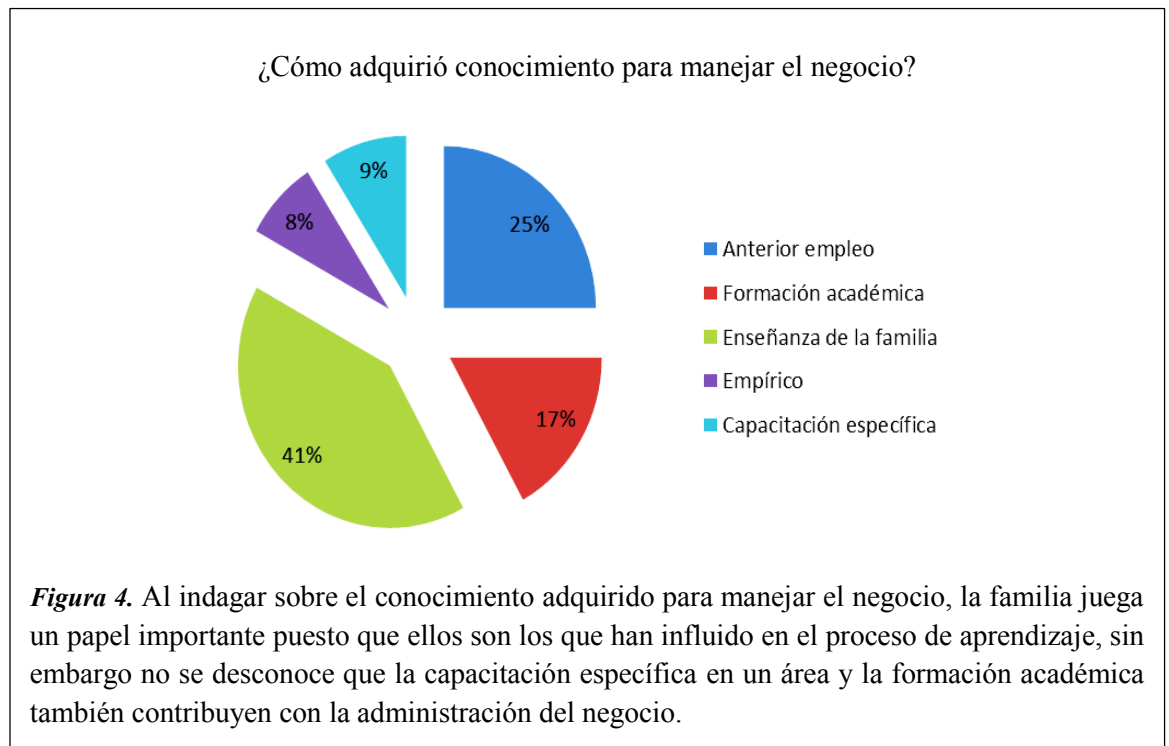
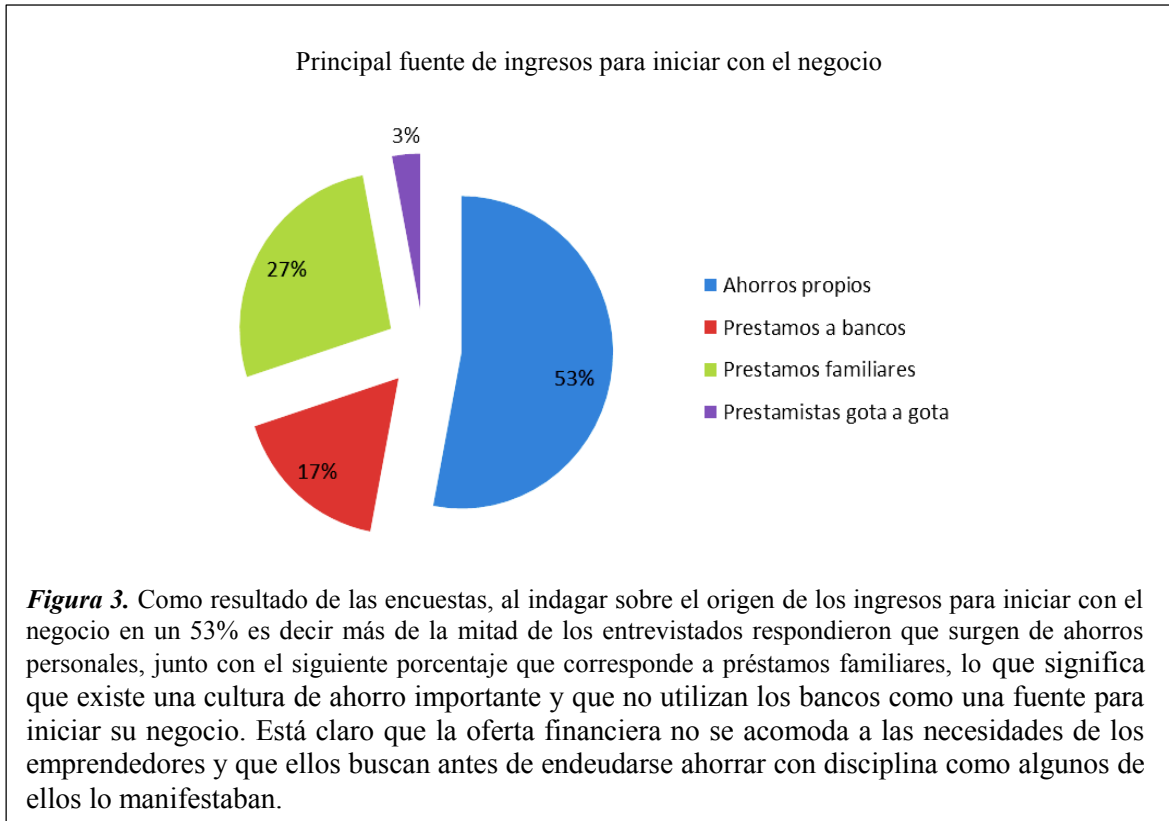
A continuación se presentaran las gráficas que hacen parte de los resultados obtenidos a partir de la aplicación de la encuesta a los microempresarios objeto de estudio. Primero se presentaran los resultados obtenidos en la ciudad de Tunja y posteriormente los resultados en la ciudad de Arequipa.

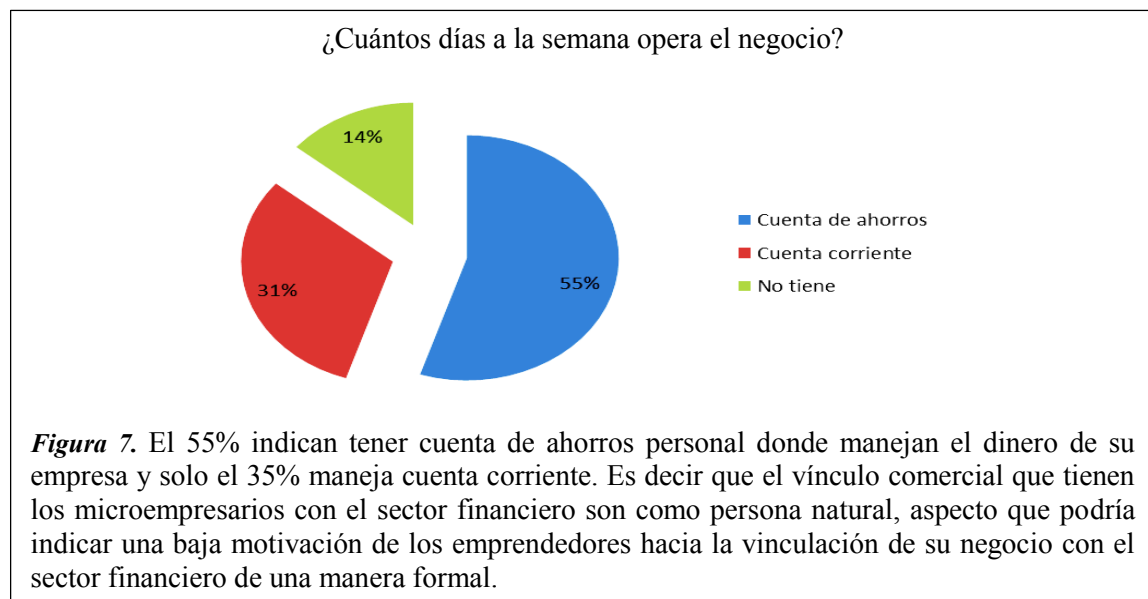
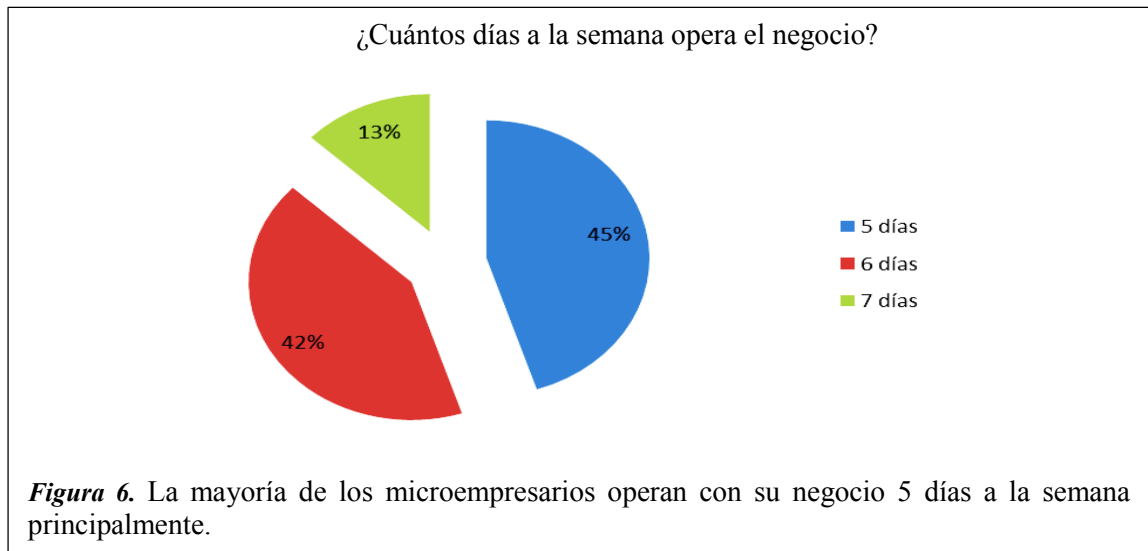
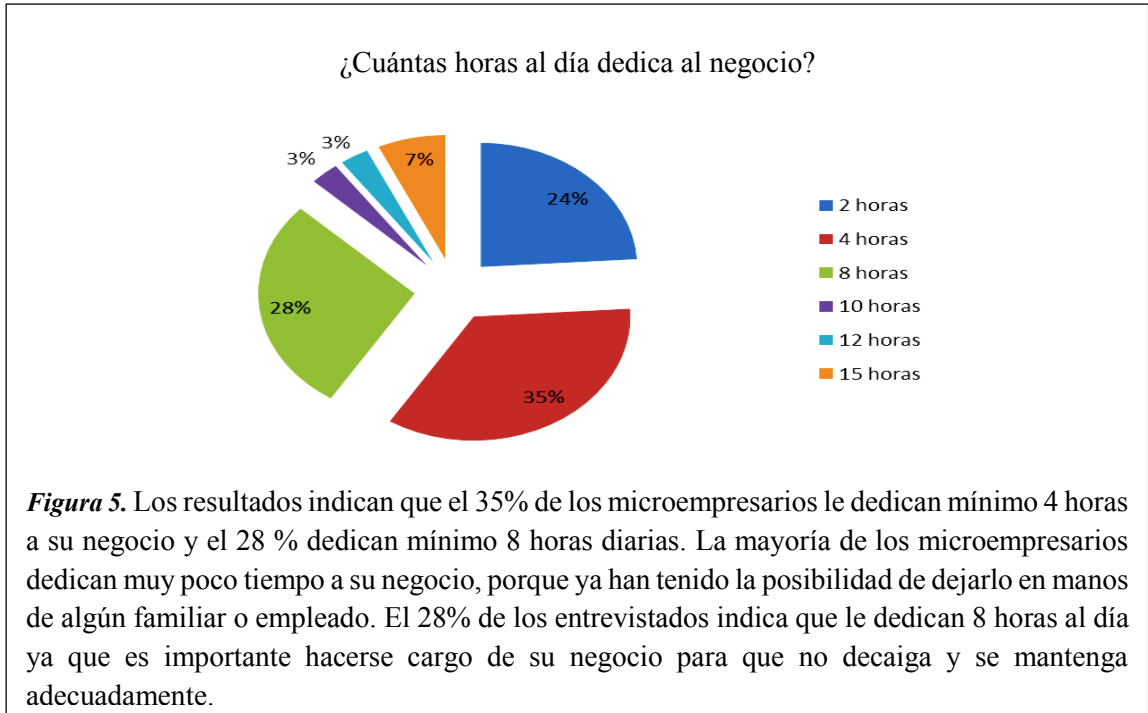
En Tunja, el 100 % de las microempresas encuestadas corresponden a empresas del sector comercial, las cuales en promedio llevan de 8 a 10 años en el mercado. Los propietarios fueron entrevistados en un 68% y el 32% de los entrevistados corresponden a los administradores de cada uno de los establecimientos. Con respecto al tipo de actividad comercial los microempresarios principalmente se dedican a comercializar productos en un 71%, mientras que el 29%, se dedican a la comercialización de servicios como: internet, minutos de celular, impresión y fotocopias, mensajería, cabinas telefónicas y videojuegos.

Cuando se indaga sobre el tipo de empresa clasificándolas en sociedad, familiar o unipersonal, los resultados son los siguientes:



Al indagar sobre la principal razón para iniciar con un negocio independiente, la siguiente figura muestra los resultados.





El propietario del establecimiento hace uso de una fuente de financiamiento?

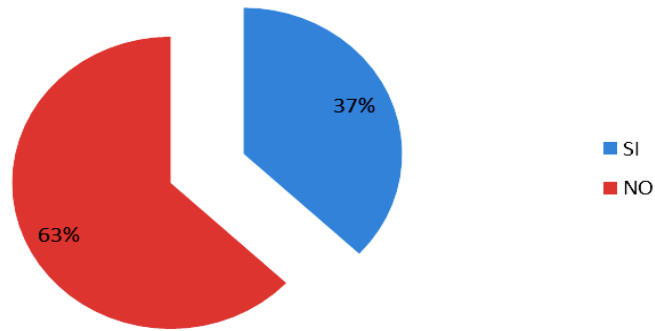


Figura 8. El 63% acuden a una fuente de financiamiento, es decir que más de la mitad de los microempresarios requieren de crédito para mantener su negocio. Fuentes de financiamiento.

El propietario del establecimiento hace uso de una fuente de financiamiento?

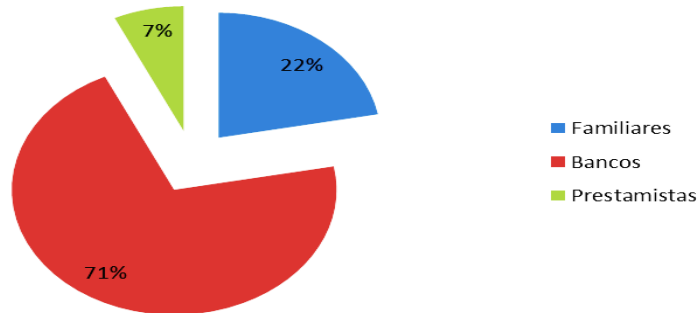


Figura 9. De los que si utilizan fuentes de financiamiento, acuden a los bancos principalmente para solventar su necesidad crediticia, sin embargo se evidencia que su segunda fuente de financiamiento es la familia y en un porcentaje mínimo acuden a los prestamistas.

A quién consideraría para solicitar un crédito a futuro?

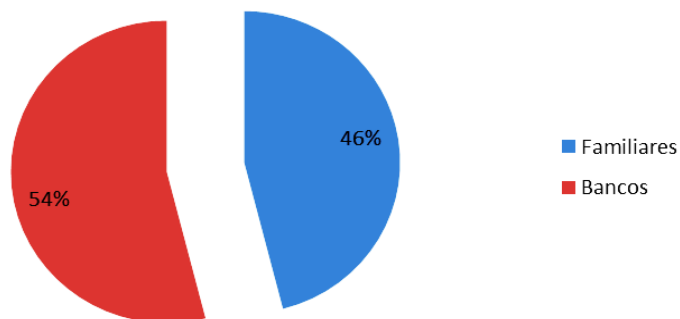
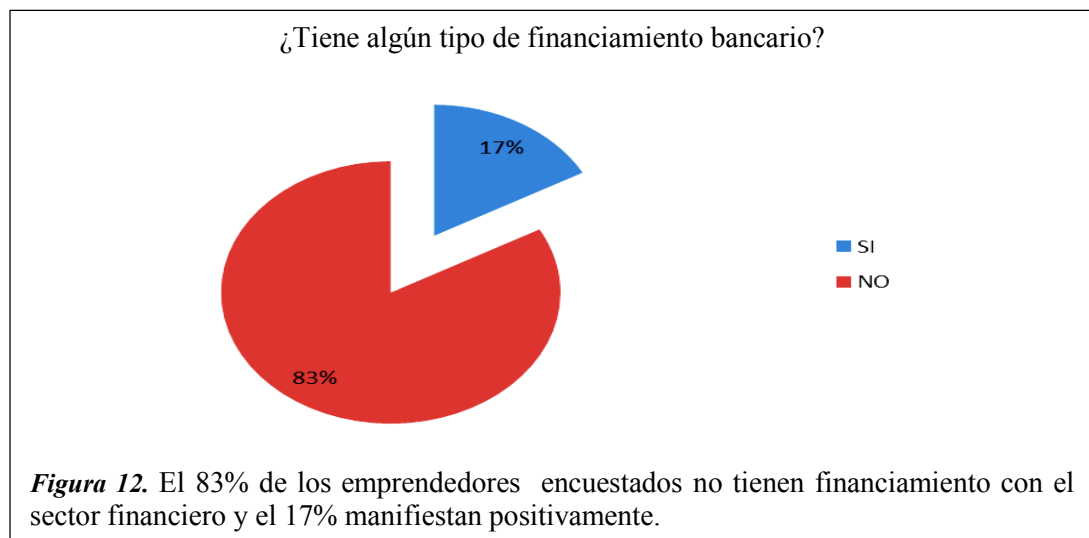
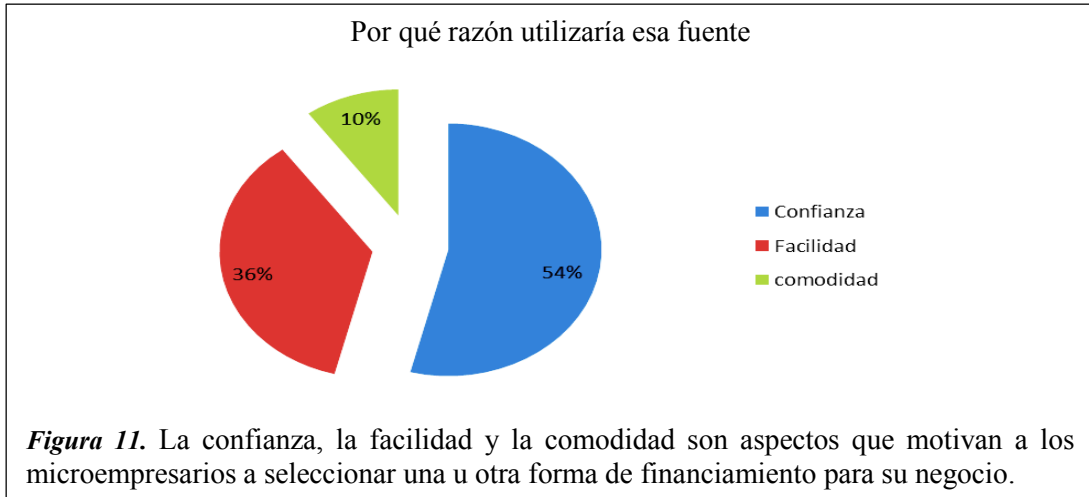
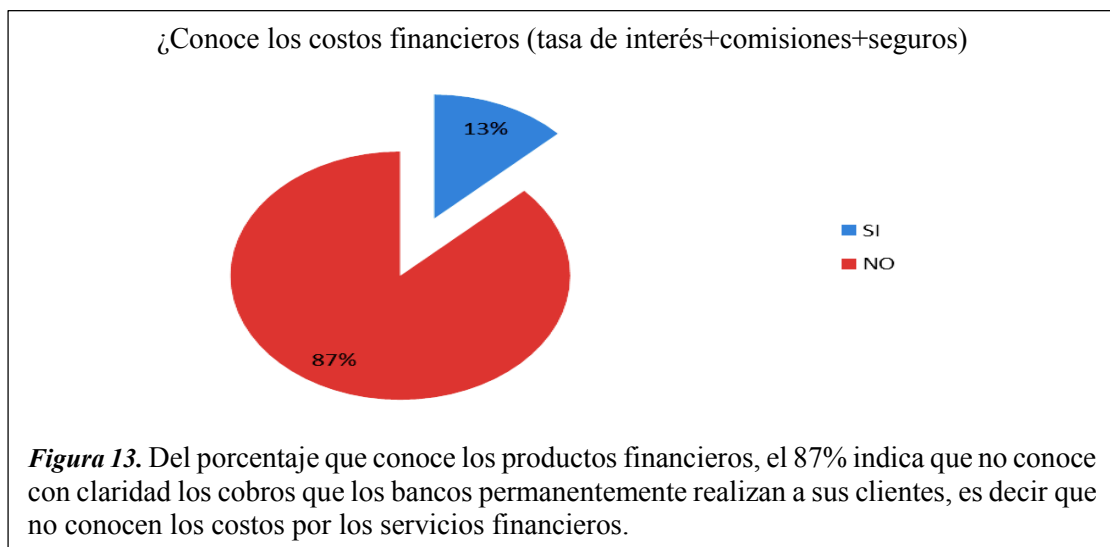


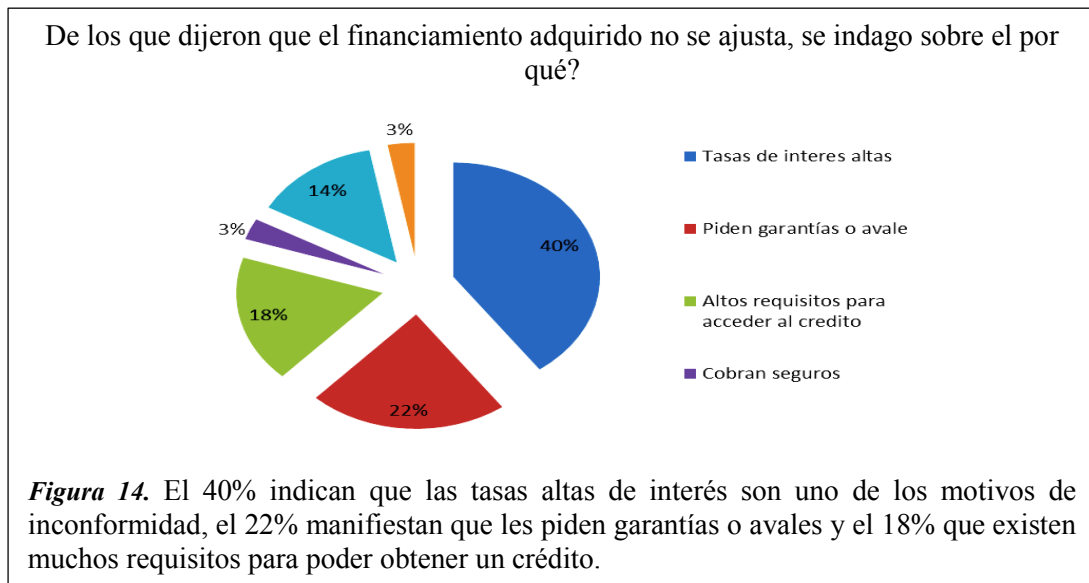
Figura 10. A futuro si llegan a requerir financiamiento el 54% indican que acudirán al sector financiero, pero el 46 % aún indican seguir acudiendo a los familiares. Se evidencia que la banca no ha llegado en un importante porcentaje a impactar de manera positiva a los microempresarios, puesto que su intención de acudir al sector financiero no es tan importante frente a la oferta crediticia promocionada por los bancos.



Del grupo que respondió que sí tiene financiamiento bancario, indican que ha sido principalmente por necesidad y que los recursos obtenidos han sido utilizados para insumos o capital de trabajo, y de los que dijeron que no tienen crédito bancario, la principal razón es por no endeudarse porque los intereses en la actualidad son muy altos. Otros por temor a tener deudas o por temor a perderlo todo.



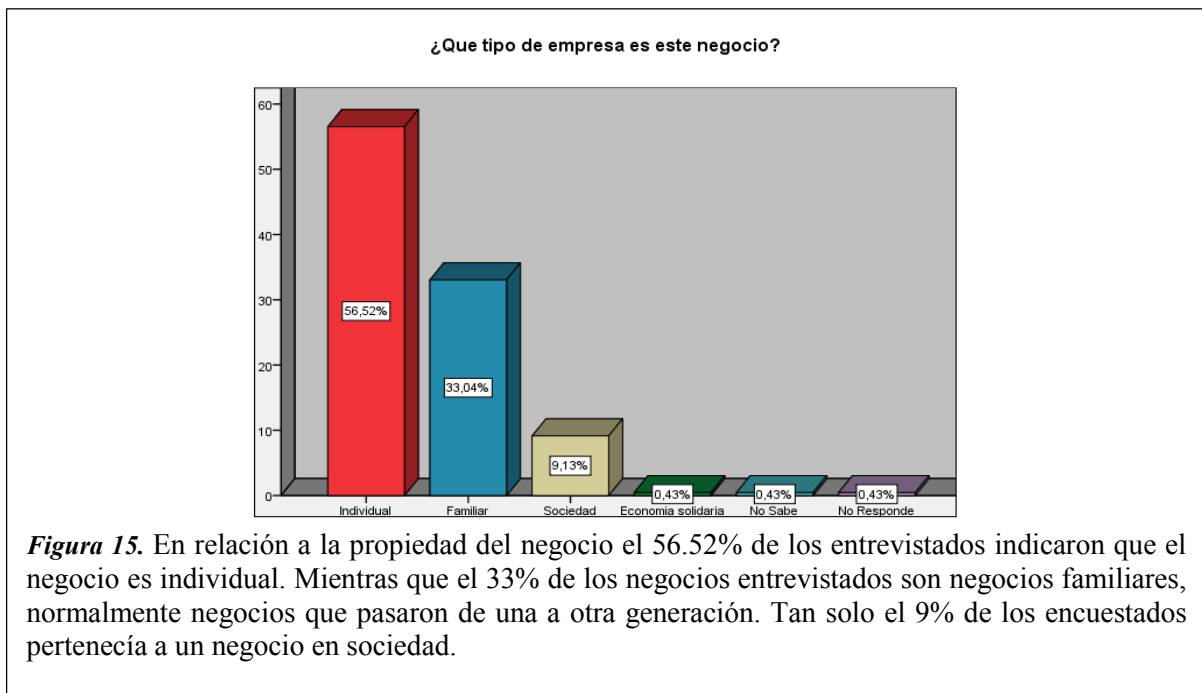
A continuación se muestra la siguiente figura indicando los resultados.



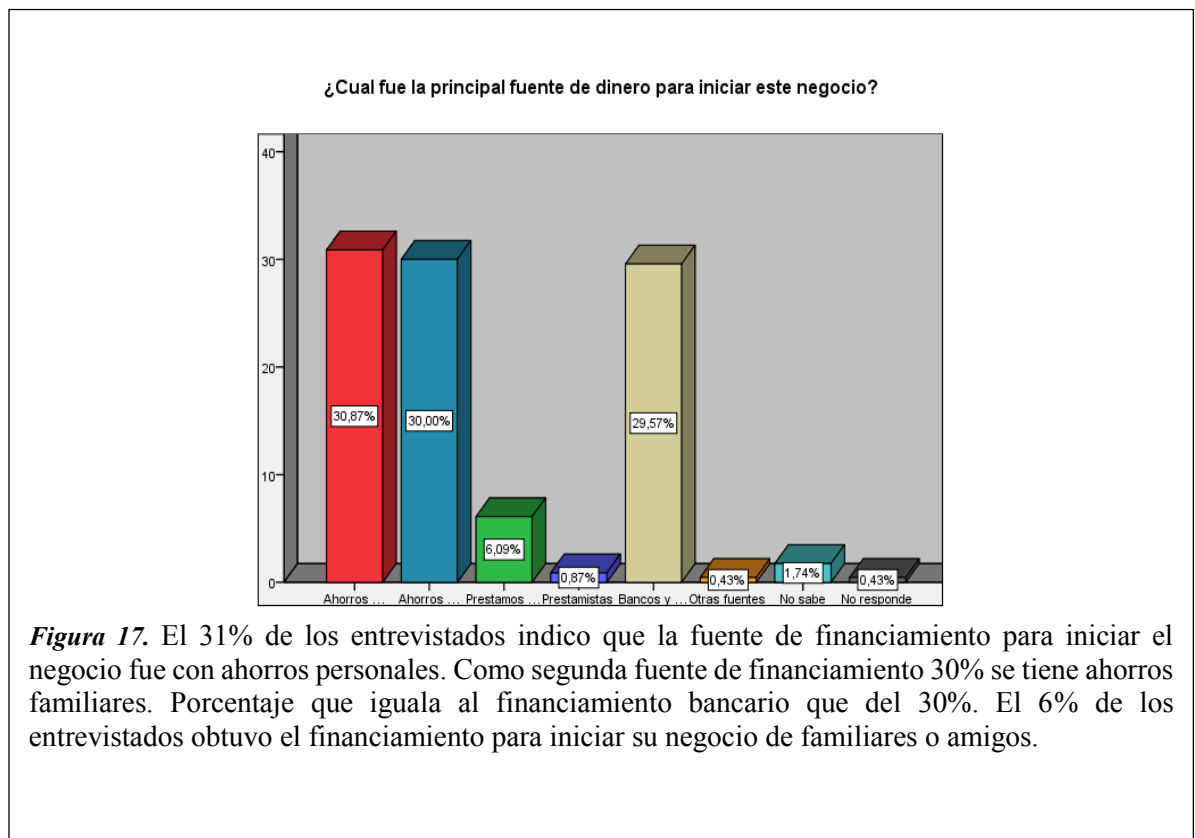
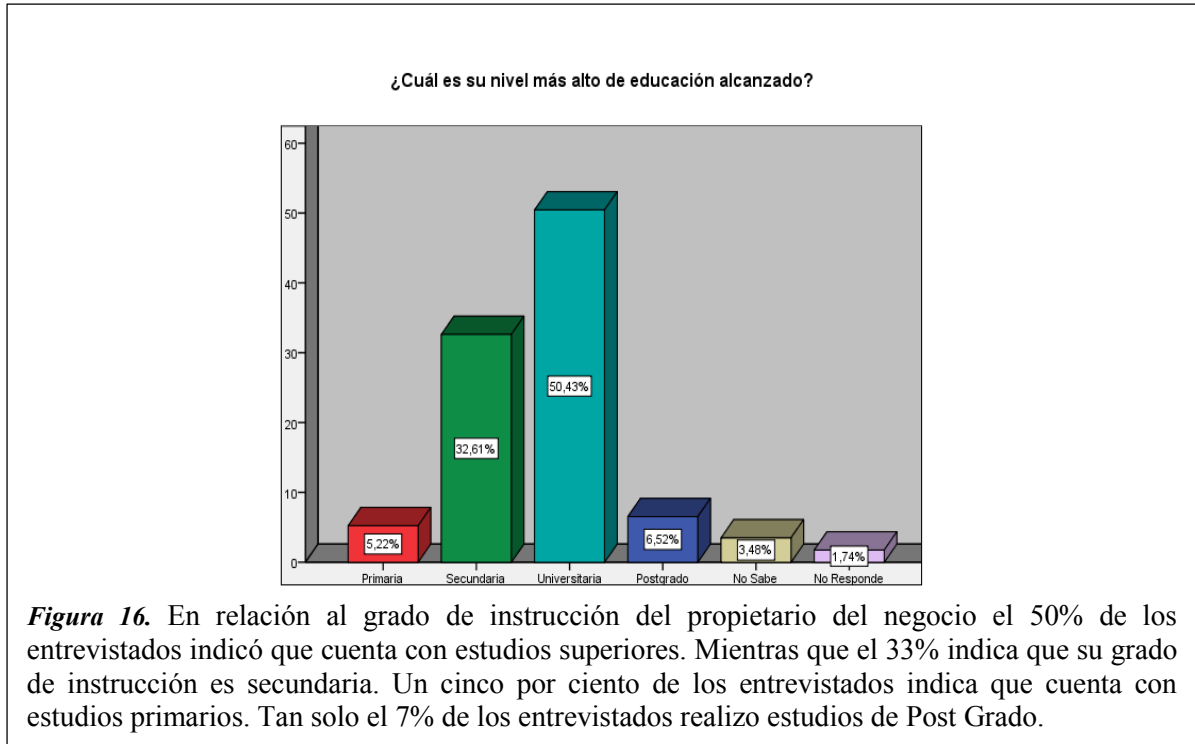
Por su parte los gerentes financieros entrevistados manifiestan que el panorama frente a la colocación financiera para el sector microempresarial en los últimos años no ha sido tan alta en la ciudad de Tunja, puesto que los resultados han mostrado un alto porcentaje de cartera vencida, aspecto que hace que sean más exigentes y cuidadosos a la hora de realizar un estudio de viabilidad financiera para otorgar un crédito al microempresario.

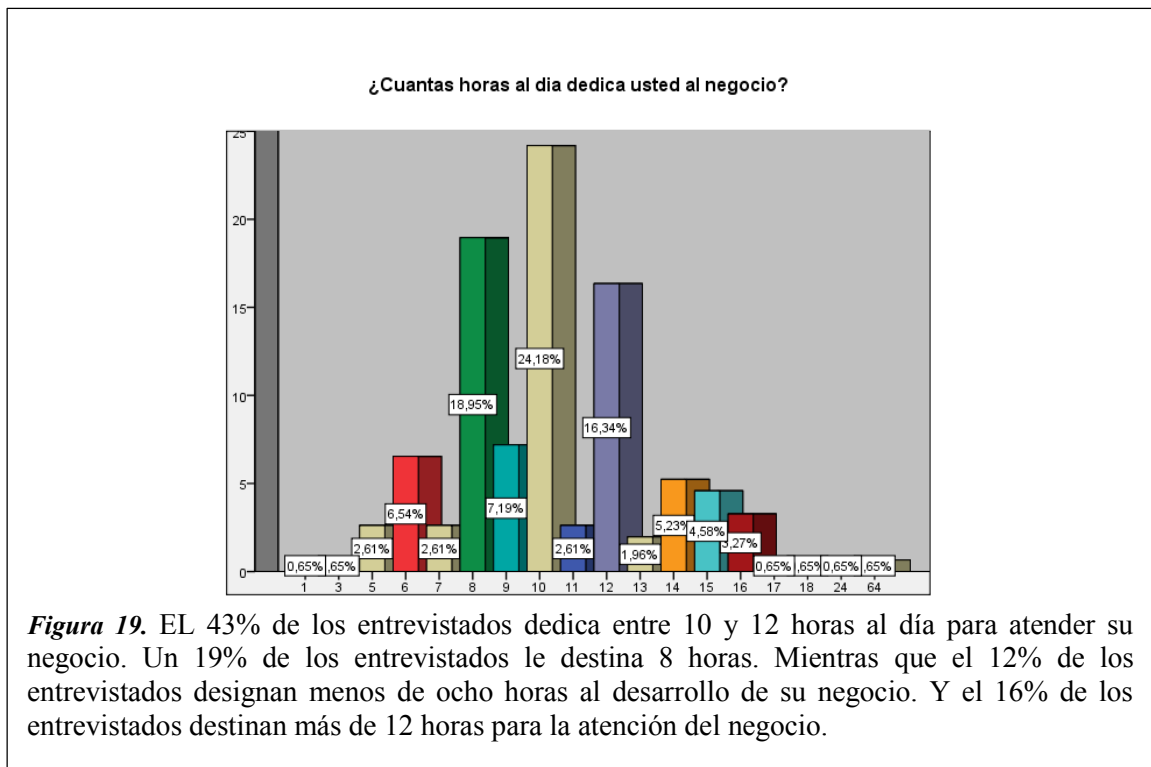
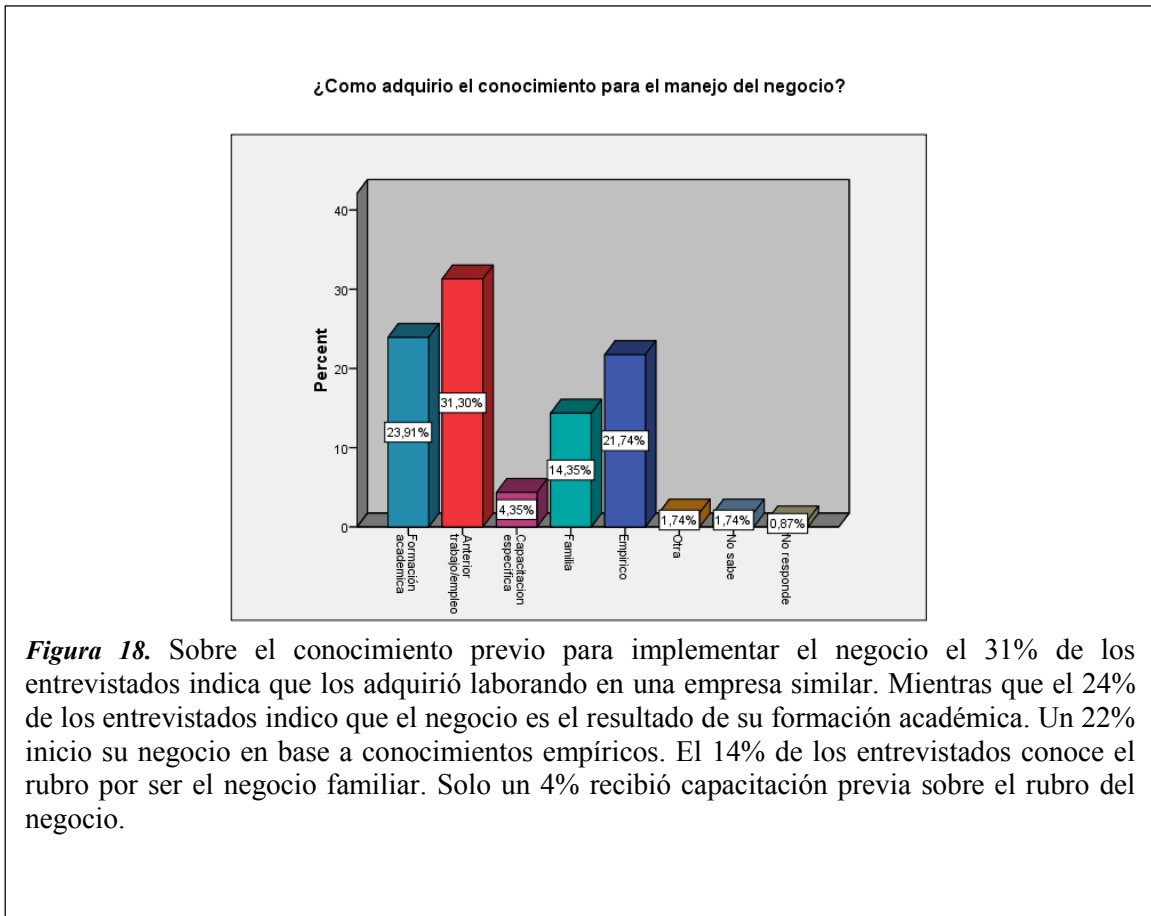
En la ciudad de Arequipa el estudio fue realizado a 383 empresas, casi el 60% de la empresas encuestadas están ubicadas en una zona comercial, contando en su mayoría con negocios de similares características en los alrededores. El 22% de las empresas se encuentran en zonas residenciales y el 6% se encuentran en perímetros cercanos a las principales universidades de la ciudad.

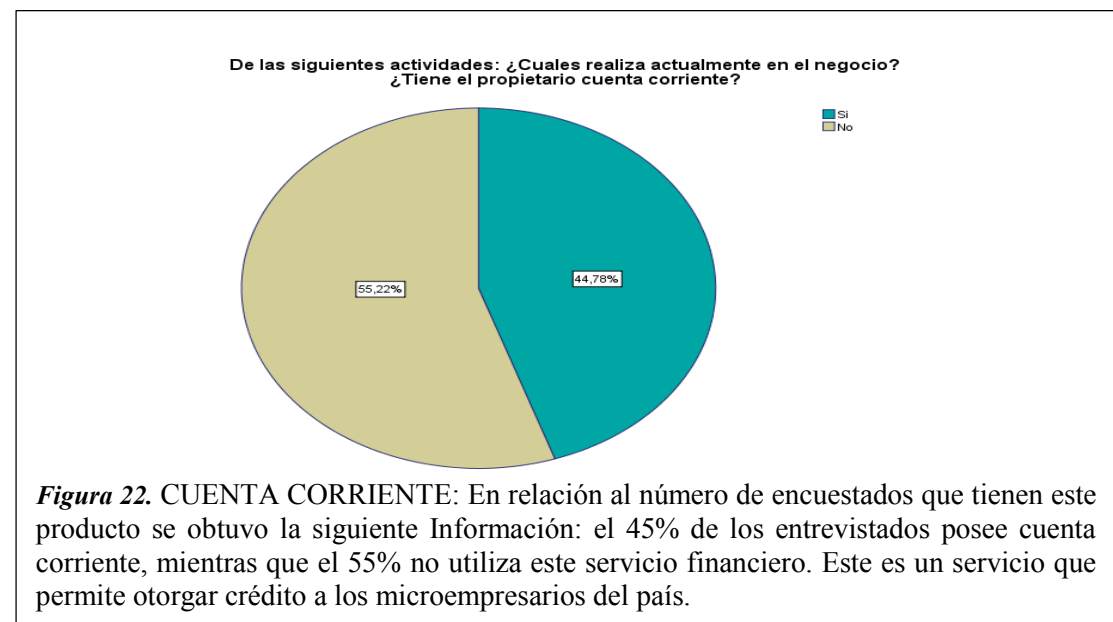
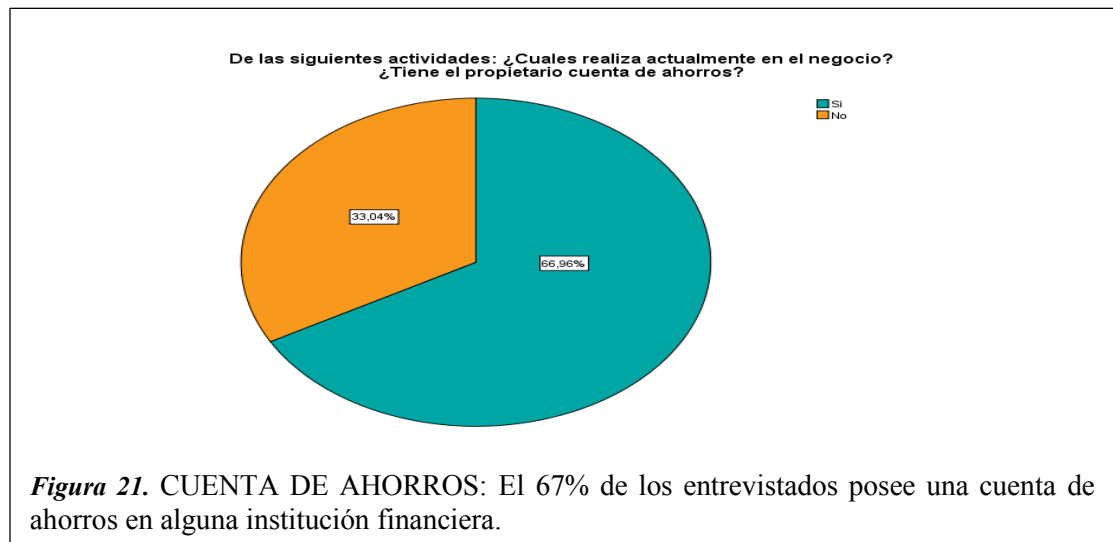
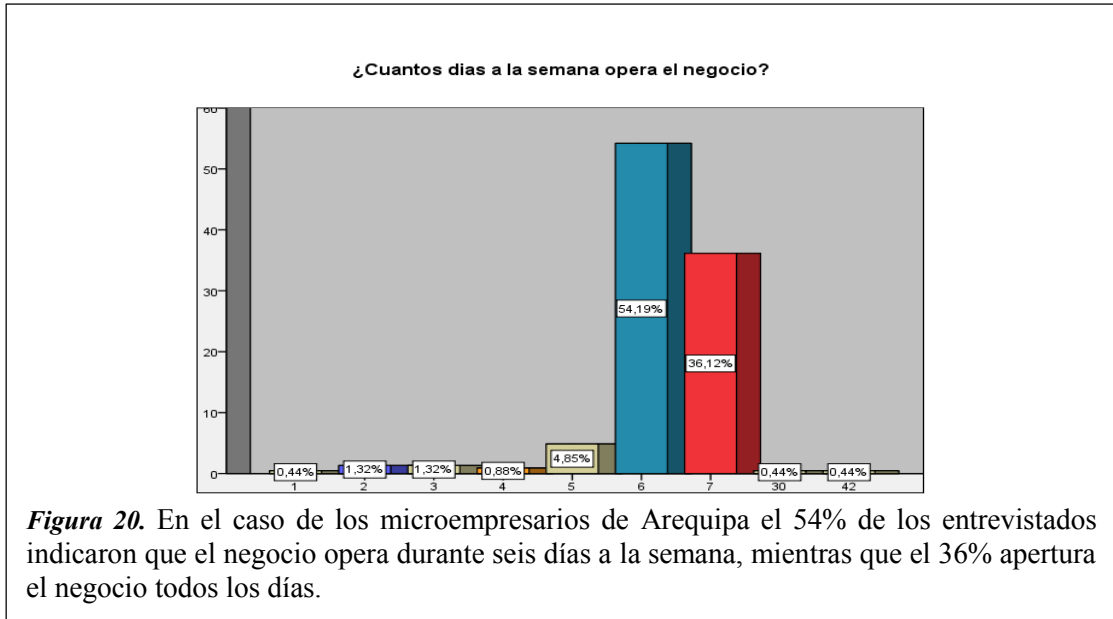
A continuación se muestran los resultados:

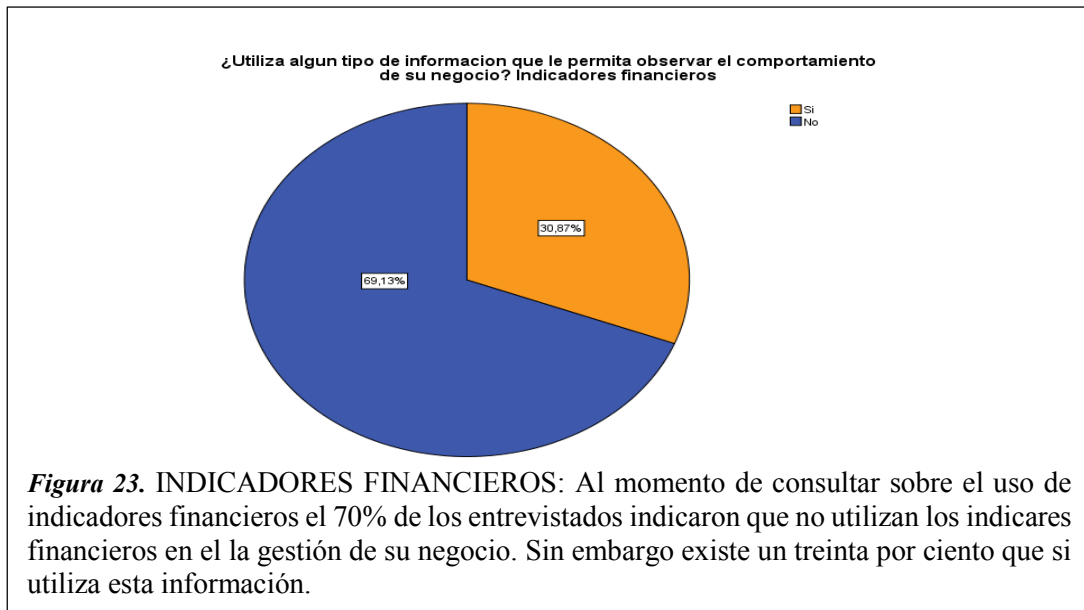


En relación a la modalidad de Economía solidaria, en Arequipa esta alternativa de formación de negocio no es muy utilizada.









4. Discusión

Pese a la carencia de una cultura crediticia y una baja gestión financiera, las microempresas objeto de estudio se han podido mantener en el mercado. Han tenido un bajo crecimiento pero se han sostenido tal como se aprecia en el presente estudio. A pesar de ello, el mantener estas mismas características pueden significar una limitante para muchas de las microempresas que desean realizar inversiones mayores y poder abarcar un mayor mercado, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos de los gestores de los negocios para poder obtener un sólido desarrollo. La problemática continúa siendo el “financiamiento” y la “falta de gestión empresarial”. También se puede decir que las fuentes de financiamiento no son lo suficientemente atractivas para éste nicho de mercado, ya que manifiestan usarlas en un bajo porcentaje. Por su parte las entidades financieras con sus altos costos han permitido limitar el acceso a sus créditos, dificultando el desarrollo de las microempresas que quieren ser más competitivas. Al contrastar los resultados de ésta investigación con otras similares como la de (Bach & Bach, 2014), quienes indican como resultado de su investigación “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”, que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos”, se puede determinar que la situación sigue siendo motivo de preocupación.

Estudios indican que cuando el gobierno apoya la labor del microempresario los resultados son diferentes es el caso de las conclusiones obtenidas en el estudio “El impacto que tienen los programas gubernamentales de financiamiento en las microempresas de Querétaro” (González, M. y Basaldúa, M.) las cuales manifiestan que “Se identifica un impacto en el sentido de las microempresas cuando estas perciben un incentivo gubernamental ya que los proyectos generalmente inician con motivaciones personales y sus objetivos se basan en el beneficio personal, familiar y de la comunidad en donde se desenvuelve la microempresa. El sentido de las microempresas se modifica en tanto que no es el mismo trabajo que se realiza cuando se inicia con recursos personales pues es una inversión”.

Por lo anterior se puede observar la importancia de hacer estudios similares que permitan ser más propositivos de tal manera que se puedan ofrecer soluciones y alternativas para mejorar las condiciones micro empresariales, puesto que lo que está sucediendo en éste sector debe ser motivo de atención para los entes gubernamentales encargados de apoyar a éste sector, con el fin de lograr un mayor desarrollo

económico y por ende mayores oportunidades laborales para los ciudadanos y para las nuevas generaciones que requieren más y mejores posibilidades de crecimiento productivo.

5. Conclusiones

Más de la mitad de las empresas encuestadas son empresas individuales o creadas como unipersonales, lo que se constituye en una característica del sector microempresarial en las dos ciudades. Esta variable es de importancia en la solicitud del crédito, por ejemplo en Arequipa las decisiones de financiamiento son tomadas por una sola persona. De ésta manera es más fácil acceder al crédito pues solamente firma el titular de la empresa, sin tener que considerar la participación de socios, trámite que demoraría aún más el proceso crediticio efectuado por la Banca. Algo similar puede observarse en Tunja, sin embargo se nota que los empresarios no se interesan por solicitar crédito en el sector financiero, los resultados indican que solo el 17%, en Colombia lo hacen y en Perú el 30%.

El 67% de los entrevistados posee una cuenta de ahorros en alguna institución financiera, este aspecto refleja un buen nivel de penetración financiera en este segmento empresarial. La cuenta de ahorros es el producto más utilizado por los microempresarios en Arequipa. En Tunja por su parte el 55% posee cuenta de ahorros y es la forma como se vinculan principalmente al sector financiero.

El 30% de los entrevistados hace uso de los indicadores financieros en la gestión de su negocio esto implica que el entendimiento y aplicación de los productos financieros sería factible para este grupo de entrevistados, aspecto que hace que estén dispuestos a tomar crédito en el sector financiero factor evidenciado en la investigación de Arequipa. En Tunja no se evidencia en gran medida una educación financiera adecuada si se piensa en adquirir productos de financiamiento.

El grado de instrucción de los entrevistados, en su mayoría con estudios superiores (50%), y una pequeña parte con estudios de Post Grado (6.52%); debería indicarnos que los empresarios de Arequipa cuentan con los conocimientos necesarios para poder manejar y utilizar adecuadamente los productos crediticios que ofrece el sistema financiero. Aspecto que no predomina en la ciudad de Tunja donde los microempresarios en su mayoría no son profesionales, los conocimientos obtenidos son más por experiencia propia.

Realizando un análisis de las principales fuentes de financiamiento para iniciar un negocio del sector pyme el estudio muestra que el 60% de los emprendimientos son financiados con ahorros propios o ahorros de familiares. Tan solo el 30% obtiene financiamiento de instituciones bancarias para iniciar el negocio. El panorama en Tunja es similar al de Arequipa, solo que los porcentajes cambian ya que el 53% consigue el dinero de sus propios ahorros y el 27% con el apoyo familiar. Solo el 17% obtiene los recursos del sistema financiero.

Cruzando la información obtenida de los microempresarios se observa que el propietario es quien administra el negocio, los dos países muestran resultados similares.

La mayoría de empresarios deciden iniciar un negocio en base a su experiencia laboral previa.

Los microempresarios dedican la mayor parte del día a la atención del negocio, la gran mayoría destina entre 8 y 10 horas para la atención del negocio.

Los ingresos promedio de los empresarios se encuentran por encima del sueldo mínimo vital, para cada país.

6. Referencias

Bach, J. y Back, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2011*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú. Recuperado de http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

- Banco Central de reserva de Perú. (2012). *Revista Moneda*. No 151. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/revista-moneda/revista-moneda-151.html>
- Bautista, P. (2013). *Factores que inciden en el éxito de las microempresas con mínimo 5 años de experiencia en el municipio de Arauca*. Arauca. Colombia: Universidad Nacional de Colombia. Tesis Magister administración de empresas.
- Cámara de comercio de Tunja. (2014). *Informe Unidad de Gestión Empresarial e Innovación*. Julio 30.
- Class Asociados. (2015). *Informe Sectorial sistema Financiero Peruano*. Recuperado el 24- 02-2016. De http://www.ratingspcr.com/uploads/2/5/8/5/25856651/sector_financiero_0914-fink2.pdf
- Congreso de Colombia. (10 de julio de 2000). Artículo 39.Ley 590. Recuperado de <http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=12672>
- González, M. y Basaldúa, M (s.f.) *El impacto que tienen los programas gubernamentales de financiamiento en las microempresas de Querétaro*. Facultad de Ciencias Políticas y Sociales Universidad Autónoma de Querétaro. México. Recuperado de <http://www.uaq.mx/investigacion/difusion/veranos/memorias-2010/12%20Verano%20Ciencia%20Region%20Centro/UAQ%20Gonzalez%20Martinez.pdf>
- Ministerio del Trabajo y promoción del empleo. (2006). *Boletín de Economía Laboral*. No 34. Agosto. Recuperado de http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/bel/BEL_34.pdf
- Ordoñez, N. E. (2005). Bancarizar, además de inclusión es formación. *Debates de Coyuntura Social*. No. 17; págs. 21 – 23
- Yunnus, M. (1997). *Hacia un mundo sin pobreza*. Santiago de Chile. Chile: Ed. Andrés Bello,
- Zarruk G.C. (2005). Micro finanzas en Colombia. *Debates de Coyuntura Social*. No. 17 .pp. 34 – 39. Recuperado de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1178/libro.pdf