

EL COSTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN EL PRECIO DEL PRODUCTO DE LAS MYPES DE CALZADO EN LA PROVINCIA DE TRUJILLO

THE FINANCIAL COST AND ITS EFFECT ON THE PRODUCT PRICE OF FOOTWEAR MYPES IN THE PROVINCE OF TRUJILLO

Lorenzo Zavaleta Orbegoso¹

Resumen

En la actualidad, cualquier elemento que influya en una buena gestión empresarial servirá como instrumento para enfrentar a la competencia y elevar nuestra competitividad en un mundo globalizado.

Uno de los fines de las empresas es la utilidad y obtener una buena rentabilidad al desarrollar una operación productiva, comercial por tanto es importante conocer cuál es la rentabilidad prevista y real.

En el estudio sustentamos la hipótesis que el costo financiero incide de manera desfavorable en el precio del producto de las micros y pequeñas empresas de calzado en la provincia de Trujillo.

El tratamiento al costo financiero depende del sector, y la incidencia del mismo en cada estrato es variable. Las empresas que cuentan con grandes importes de gastos financieros se mueven con dificultad ante las eventualidades de aumentos o disminuciones del costo financiero.

En el presente estudio se utiliza al muestreo estratificado en la determinación del número de empresas a ser encuestadas por estrato.

La población esta constituida por los productores del calzado de la provincia de Trujillo la cuál es segmentada en dos partes: micro y pequeña empresa y a su vez son divididas en 6 sectores (subsistencia,

¹ Licenciado en Administración, Magíster en Contabilidad, mención Finanzas, egresado de la Universidad Nacional de Trujillo – Perú, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Señor de Sipan.

acumulación incipiente, crecimiento relativo, desarrollo incipiente, desarrollo relativo, desarrollo consolidado) basándose en el criterio de producción promedio mensual.

También se hace uso del diseño de investigación de una sola casilla, en donde se toma al azar una empresa por estrato para observarla, determinar como incide el costo financiero en el precio del producto calzado, se establece relación y comparación con su respectivo estrato.

Como conclusión a la que arriba el estudio es que el costo financiero incide de manera desfavorable y diferente en cada sector de la población al fijar el precio del producto calzado de las micros y pequeñas empresas de calzado en la provincia de Trujillo.

Palabra claves: Gestión empresarial, costo financiero, precio de los productos, micro y pequeña empresa, rentabilidad

Abstract *At the present time, any element that influences in a good business management will serve as an instrument to face up to the competition and to elevate our competitiveness in a world which is globalized.*

One of objectives of the companies is the utility and to obtain a good profitability when developing a commercial productive operation, therefore it is important to know what the planned and real profitability is.

This study is going to sustain the hypothesis that the financial cost impacts unfavorably in the price of the product of the micro and small footwear companies in the province of Trujillo.

The treatment of the financial cost depends on the sector, and its incidence on each stratum is variable. The companies that have a great amount of financial expenses move with difficulty before the eventualities of financial cost increases or decreases.

It is used the stratified sampling in the determination of the number of companies to be interviewed by strata.

The population is constituted by those footwear producers of the province of Trujillo which is segmented in two parts: micro and small company and these in turn are divided in six sectors (subsistence, incipient accumulation, relative growth, incipient development, relative development, consolidated development), basing on the approach of monthly average production.

The use of the investigation design of a single stall where it is chosen a company for stratum at random to observe it as well as to determine how the financial cost affects the price of the footwear product and also it is established a relationship and comparison with its respective stratum.

As a conclusion the financial cost impacts in an unfavorable and different way in each sector of the population when the micro and small footwear company fixies the price of the footwear product in the province of Trujillo

Keys words: business management , financial cost, products price, micro and small company, profitability.

I. Introducción

1985 – 1987, años de apogeo de ventas del sector calzado, la utilidad que se obtuvo supero ampliamente al costo financiero por créditos obtenidos, lo cual genero una alta rentabilidad en el negocio del calzado.

1988 – 1990, época de crisis de carácter inflacionario que afecto grandemente al sector calzado, es en esta época donde los empresarios del sector prestan mayor importancia al valor del dinero en el tiempo.

1990-2000, época de estabilización económica, se produjo el sinceramiento de precios del calzado, originando perdidas en los empresarios al tratar de reponer su stock, las fuentes de financiamiento limitaron su accionar quedando restringidas las oportunidades crediticias.

2001- 2008, las empresas de calzado han disminuido en numero, tuvieron que mejorar para mantenerse en el mercado y ser competitivas².

Las fuentes de financiamiento a partir del 2004 empiezan a flexibilizar la actividad crediticia, lo que permite al sector calzado elevar su producción en base a la calidad y necesidad de sus clientes.

El financiamiento que utilizan los empresarios del calzado es diverso, pues provienen varias fuentes con costos financieros diferentes.

El presente trabajo tiene la finalidad de dar a conocer la incidencia del costo financiero sobre el costo de los productos, beneficios, rentabilidad de las mypes que constituye una dificultad para el su desarrollo empresarial y nivel de competitividad.

Los costos³ representan aquella porción del precio de adquisición de los artículos, propiedades o servicios, que ha sido diferida o que todavía no ha sido aplicado a la realización de los ingresos.

Los gastos son costos que se han aplicado contra el ingreso por precios de un producto en un periodo determinado. El costo financiero es naturaleza fija inherente a deudas de corto plazo.

El costo de oportunidad del capital⁴ es la rentabilidad esperada de la inversión financiera a la que se renuncia por invertir en un proyecto económico de riesgo similar.

² Ciepd. Minka 2004. Alerta Empresarial. Ediciones Minka. Perú. Revista N°120

³ Backer Morton, Jacobsen Lyle. 1998. Contabilidad de Costos y un Enfoque Administrativo y de Gerencia. Mc. Graw Hill. México. Segunda Edición.

⁴ Brealey Richard A, Myers Stewart C. 1998. Fundamentos de Financiación Empresarial. Mc Graw- Hill/Interamericana. España. Tercera Edición.

La micro y pequeña empresa⁵ son unidades económicas constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La Mype debe reunir las siguientes características concurrentes:

a) El número total de trabajadores:

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

b) Niveles de venta anuales

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias – UIT.
- Pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias-UIT.

¿Cómo incide el costo financiero en el precio del producto de la micros y pequeñas empresa de calzado en la provincia de Trujillo?

El costo financiero incide de manera desfavorable en el precio del producto de la micro y pequeña empresa de calzado en la provincia de Trujillo.

El objetivo del presente trabajo es dar a conocer los efectos del costo financiero en el precio del producto de las mypes en la provincia de Trujillo y evaluar a las diversas modalidades de crédito de la mypes y su costo financiero, identificando cuales son los que más afectan al precio de sus productos.

II. Metodología

La población, objeto de investigación es el sector de la micro y pequeña empresa de calzado, ubicados en la provincia de Trujillo. Considerando a 1105 empresas de calzado. Dicha población es segmentada en micro y pequeña empresa. La muestra fijada es 123 empresas que a través del muestreo estratificado es representativa a la población.

⁵ Congreso de la Republica. 2003. Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.

Segmento 1: Micro Empresa:

- Subsegmento 1: Supervivencia
- Subsegmento 2: Acumulación Incipiente
- Subsegmento 3: Crecimiento Relativo

Segmento 2: Pequeña Empresa

- Subsegmento 1: Desarrollo Incipiente
- Subsegmento 2: Desarrollo Relativo
- Subsegmento 3: Desarrollo Consolidado

SEGMENTACION POBLACIONAL Y MUESTRAL

Segmentación poblacional y muestral

DESCRIPCIÓN	CRITERIOS			DISTRIB. Muestral	N° DE EMP. Encuestadas
	N° de Empresas	N° de Trab	N° Prom Docenas		
SEGMENTO 1:(M.E.)					
Subsistencia	314	1 – 4	4 -18	123*314/1105	35
Acumulación Incipiente	475	5 -7	14 -28	123*475/1105	53
Acumulación Relativa	192	8 -10	28 -36	123*192/1105	21
Subtotal	981				109
SEGMENTO 2: (P.E)					
Desarrollo Incipiente	88	11 -15	40 -56	123*88/1105	10
Desarrollo Relativo	28	16 -20	50 -70	123*28/1105	3
Desarrollo Consolidado	8	21 -33	75 - 120	123*8/1105	1
Subtotal	124				14
Total	1105				123

Elaborado por el autor

El tipo de investigación, de acuerdo a la técnica de contrastación del presente trabajo es descriptiva porque los datos han sido tomados de una realidad específica a través de la observación e implica descripción, análisis e interpretación de los mismos.

De acuerdo con el fin que se persigue, es aplicada porque es un trabajo sistemático destinado a procurar soluciones potenciales del sector calzado. El diseño de investigación utilizado es de una sola casilla,⁶ es decir, una empresa es tomada al azar por estrato y su relación con el mismo, es observada y se describe el comportamiento del costo financiero en las empresas.

⁶ Falcon Percy Zavaleta Víctor. 1978. Metodología de la Investigación Científica. Cepeunt. Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Primera Edición.

III. Resultados y discusión

La Micro y Pequeña Empresa de Calzado es una población heterogénea. Las micro empresas son unidades productivas de subsistencia y desarrollo incipiente, las pequeñas empresas son unidades productivas de cierto desarrollo.

El segmento de microempresa representa el 89%, las pequeñas empresas el 11% de la población.

ESTRATO DE MICROEMPRESA:

Empresas de Subsistencia:

Características:

- Cuentan con un número de trabajadores como máximo de 4 trabajadores, siendo su producción promedio mensual de 12 docenas.
- Sus ventas promedio mensual al contado es del 16%, y al crédito el 84%
- Su capital propio promedio es 50% y el 50% es crédito
- Sus fuentes de financiamiento son las curtiembres en 25% y prestamistas 25%.
- El costo financiero para este subsegmento es del 8% mensual
- La utilidad promedio es del 15%
- Tiempo promedio de recuperación de créditos otorgados es de 50 días

Problemática:

Se les considera de subsistencia a estas empresas, por sus resultados que obtienen que les alcanza solo para subsistir y no les permite desarrollarse, como comprar nueva maquinaria, herramientas, mejorar sus talleres, siendo el personal generalmente familiares del empresario.

Si su utilidad promedio mensual es del 15% y con un costo financiero del 8%, sus necesidades básicas son cubiertas por el 7% restante.

Empresas de Acumulación Incipiente:

Características:

- Cuentan con un número de trabajadores como máximo de 6 trabajadores, siendo su producción promedio mensual de 20 docenas.
- Sus ventas promedio mensual al contado es del 20%, y al crédito el 80%
- Su capital propio promedio es 55% y el 45% es crédito
- Sus fuentes de financiamiento son las curtiembres en 30% y prestamistas 15%.
- El costo financiero para este subsegmento es del 6.8% mensual
- La utilidad promedio es del 16%
- Tiempo promedio de recuperación de créditos otorgados es de 45 días

Problemática:

Este grupo de microempresas sus volumen de ventas al crédito son altas y no guardan una proporción con sus capitales, generando iliquidez y búsqueda de nuevas fuentes de financiamiento permitiéndoles mejorar su costo financiero.

Empresas de Crecimiento Relativo

Características:

- Cuentan con un número de trabajadores como máximo de 10 trabajadores, siendo su producción promedio mensual de 35 docenas.
- Sus ventas promedio mensual al contado es del 30%, y al crédito el 70%
- Su capital propio promedio es 60% y el 40% es crédito
- Sus fuentes de financiamiento son las curtiembres en 25% y prestamistas 15%.
- El costo financiero para este subsegmento es del 6% mensual
- La utilidad promedio es del 18%
- Tiempo promedio de recuperación de créditos otorgados es de 40 días

Problemática:

La relación utilidad y costo financiero mejora, tratan de disminuir sus ventas al crédito y guarda relación con sus capitales propios, se nota un incremento en la producción y venta en base a un costo financiero menor que las demás microempresas.

ESTRATO DE PEQUEÑAEMPRESA:

Desarrollo Incipiente:

Características:

- Cuentan con un número promedio de 14 trabajadores, siendo su producción promedio mensual de 50 docenas.
- Sus ventas promedio mensual al contado es del 40%, y al crédito el 60%
- Su capital propio promedio es 50% y el 50% es crédito
- Sus fuentes de financiamiento son las curtiembres en 25% y instituciones financieras 25%.
- El costo financiero para este subsegmento es del 5.5 % mensual
- La utilidad promedio es del 17%
- Tiempo promedio de recuperación de créditos otorgados es de 35 días

Problemática:

El porcentaje de crédito otorgado a sus clientes supera al capital propio y créditos obtenidos, generándose iliquidez, que asumido por créditos en instituciones financieras mejorando la relación costo financiero y utilidad mensual.

Desarrollo Relativo:

Características:

- Cuentan con un número promedio de 25 trabajadores, siendo su producción promedio mensual de 80 docenas.
- Sus ventas promedio mensual al contado es del 50%, y al crédito el 50%
- Su capital propio promedio es 60% y el 40% es crédito
- Sus fuentes de financiamiento son las curtiembres en 20% y instituciones financieras 20%.

- El costo financiero para este subsegmento es del 4.5 % mensual
- La utilidad promedio es del 16%
- Tiempo promedio de recuperación de créditos otorgados es de 30 días

Problemática:

- El porcentaje de crédito otorgado a sus clientes es igual a el porcentaje de ventas al contado, el capital propio es superior a los créditos obtenidos, generándose liquidez, que asumido por créditos en instituciones financieras mejorando la relación costo financiero y utilidad mensual.

Desarrollo Consolidado

Características:

- Cuentan con un número promedio de 36 trabajadores, siendo su producción promedio mensual de 120 docenas.
- Sus ventas promedio mensual al contado es del 60%, y al crédito el 40%
- Su capital propio promedio es 70% y el 30% es crédito
- Sus fuentes de financiamiento son las curtiembres en 10% y instituciones financieras 20%.
- El costo financiero para este subsegmento es del 3.6 % mensual
- La utilidad promedio es del 15%
- Tiempo promedio de recuperación de créditos otorgados es de 25 días

Problemática:

La relación ventas al contado-crédito y capitales propios y créditos obtenidos han sido superados por la disminución en el periodo de recuperación de los créditos otorgados, mejorando la utilidad que obtienen.

Problemática general de las Mypes

Según la descripción por estrato podemos observar que las pequeñas empresas realizan un mejor uso de las fuentes de financiamiento, lo que les permite comprar directamente sus insumos, tienen más oportunidad de acceso al crédito de instituciones financieras.

También podemos observar que sus ventas al contado de las pequeñas empresas se incrementan por tener costos financieros bajos, ofertando sus productos a precios más competitivos.

El tiempo de recuperación de los créditos por las pequeñas empresas otorgados a sus clientes, no supera los 30 días.

Las microempresas, producto de su crecimiento incipiente, tienen dificultades para el acceso a el crédito formal de instituciones financieras, por eso recurren a créditos de proveedores y prestamistas con costos financieros altos, que no les permiten vender en un mayor porcentaje al contado.

Los créditos que otorgados las microempresas a sus clientes no están garantizados por lo que constituye un grave riesgo en su recuperación de sus capitales.

El tiempo promedio de recuperación de las microempresas oscila entre 45 y 50 días, lo que genera paros en la producción y falta de liquidez.

IV. Conclusiones

1. Las mypes están representadas en un mayor porcentaje por las microempresas, que constituyen el 89% del total de la población
2. La mayor concentración de microempresas se encuentran en el segmento de acumulación incipiente y en las pequeñas empresas se encuentran en el segmento de desarrollo incipiente.
3. Las microempresas son las que mayores porcentajes venden al crédito, por ser la única forma de cómo pueden llegar al mercado con precios no competitivos que han sido incididos por su alto costo financiero.
4. El costo financiero promedio para las microempresas de calzado es del 7%, no tienen acceso al crédito formal de instituciones financieras.
5. El costo financiero promedio para las pequeñas empresas de calzado es de 4.2%, tienen acceso al crédito de instituciones financieras
6. Cabe señalar que el costo promedio para las mypes de calzado es del 5.5% que afecta a el nivel de utilidad promedio que es de 16%
7. El periodo de recuperación promedio de los créditos otorgados por las mypes es de 45 días, lo que genera iliquidez y apresuramiento en su financiamiento.

8. Las microempresas no tienen acceso a créditos formales de instituciones financieras porque no están totalmente formalizadas y son sujeto de crédito.

9. El costo financiero incide desfavorablemente en el precio de los productos, afecta a los costos, la utilidad y al precio, disminuyendo la competitividad de las empresas, y un lento crecimiento empresarial producto de los altos costos financieros.

V. Bibliografía

Backer Morton, Jacobsen Lyle. 1988. Contabilidad de Costos un Enfoque Administrativo y de Gerencia Mc. Graw-Hill. México. Segunda Edición.

Bernstein Leopold A. 1995 Fundamentos Análisis Financiero. Irwin. España. Cuarta Edición.

Brealey Richard A. Myers Stewart 1998 Fundamentos de la Financiación Empresarial. Mc. Graw Hill/Interamericana. España. Tercera Edición.

Congreso de la República. Ley 28015 de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa

Hernández Sampieri, Roberto 1997 Metodología de la Investigación. Mc. Graw Hill/Interamericana. México. Segunda Edición

Lawrence J. Gitman 2003 Principios de Administración Financiera. Pearson Education. México. Decima Edición.

Leland T. Blank, Anthony Tarquín Ingeniería Económica. Ed. Mc. Graw Hill. Mexico. 2000. Cuarta Edición.

Peña Daniel, Romo Juan. 1997 Introducción a la Estadística para las Ciencias Sociales. Mc. Graw Hill/Interamericana. España. Tercera Edición.

Zavala Abel Andrés, 1997 Metodología de la Investigación Científica. Editorial San Marcos. Perú. Primera Edición.