



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO
CONFECCIÓN DE PRENDAS DE VESTIR PARA
DAMAS Y CABALLEROS EN EL MERCADO CENTRAL
DE HUARAZ, 2017**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO.**

AUTOR:

BACH. JAVIER ALBERTI VILLANUEVA LOYOLA

ASESOR:

DR. C.P.C. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERÚ

2019

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
RUBRO CONFECCIÓN DE PRENDAS DE VESTIR PARA DAMAS Y
CABALLEROS EN EL MERCADO CENTRAL DE HUARAZ, 2017.**

Equipo de Trabajo

Investigador:

Bach. Javier Alberti Villanueva Loyola

Asesor:

Dr. C.P.C Juan de Dios Suárez Sánchez

Jurado de Sustentación

Mgtr. Eladio Germán Salinas Rosales

Presidente

Mgtr. Nélida Rosario Broncano Osorio

Miembro

Mgtr. Justina Maritza Sáenz Melgarejo

Miembro

Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez

Asesor

Agradecimiento

Agradezco a Dios, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi camino día a día, y a todas las personas maravillosas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

Al Docente Tutor Dr. C.P.C. Juan de Dios Suárez Sánchez por compartir sus conocimientos y experiencias, por su paciencia, confianza y el apoyo que me brindó para poder culminar el informe de tesis, y a cada uno de los docentes que a lo largo de la carrera profesional me incentivaron y enseñaron la ética profesional con valores

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme forjado como profesional, por darme las enseñanzas en la carrera y así poder cumplir una de mis metas.

Javier Alberti

Dedicatoria

A mis padres Alberti Villanueva y Melva Loyola, por darme la vida y ser los mejores ejemplos de personas de bien, les agradezco por quererme mucho, por creer en mí, y apoyarme en todo lo que está a su alcance, ellos han depositado su entera confianza en cada reto que se me presenta sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad.

A mis hermanas Sheyla, Grisel, por ser parte importante de mi vida y representar la unidad familiar. A mi esposa Mariecriss Depaz Pérez por brindarme su apoyo constante para que yo pueda culminar con mi proyecto y así cumplir con mis metas y objetivos trazados, a mi hijo Eduardo Villanueva Depaz por llenar mi vida de alegría en todo el momento de mi vida cotidiana.

Javier Alberti

Resumen

La presente investigación tiene como enunciado de problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017? donde el objetivo fue, describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en estudio. Para el desarrollo de la investigación se utilizó como tipo de investigación cuantitativa y el nivel fue descriptivo y el diseño fue no experimental. Se utilizó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Los principales resultados obtenidos fueron: el 55% de las Micro y pequeñas empresas solicitaron un préstamo por un importe de S/ 20.000.00 soles, el 40% de las Micro y pequeñas empresas pagó en más de 4 años los créditos obtenidos, el 72% de las Micro y pequeñas empresas no tuvo dificultades para pagar el crédito, el 72% nos afirmó que, utilizó los papeles comerciales para financiar su Micro y pequeñas empresas, el 49% de las Micro y pequeñas empresas acude a los Bancos para solicitar préstamos. Respecto a la rentabilidad; el 0.40% nos muestra el índice de rentabilidad patrimonial, el 0.27% es la rentabilidad de margen ganancia bruta y el 0.18% es el índice de la ventas para el año anterior. Concluye el financiamiento otorgado por parte de las entidades financieras respondió a las necesidades del empresario, porque recibieron créditos a corto plazo y a largo plazo, y así para obtener el financiamiento presentaron los requisitos que les solicitaban las entidades financieras.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, rentabilidad.

Abstract

The present investigation has as problem statement: What are the characteristics of the financing and the profitability of the Micro and small companies of the commerce sector, clothing for ladies and men in the Central Market of Huaraz, period 2017? where the objective was to describe the characteristics of the financing and the profitability of the micro and small companies under study. For the development of the research, it was used as a type of quantitative research and the level was descriptive and the design was non-experimental. The survey technique was used and its instrument was the questionnaire. The main results obtained were: 55% of the Micro and small companies requested a loan for an amount of S / 20,000.00 soles, 40% of the Micro and small companies paid in more than 4 years the credits obtained, the 72 % of the Micro and small companies had no difficulty to pay the credit, 72% affirmed that, used the commercial papers to finance their Micro and small companies, 49% of the Micro and small companies go to the Banks to apply for loans . Regarding profitability; 0.40% shows us the index of equity return, 0.27% is the profit margin gross margin and 0.18% is the index of sales for the previous year. It concludes the financing granted by financial institutions responded to the needs of the entrepreneur, because they received short-term and long-term loans, and so to obtain financing they presented the requirements requested by financial institutions.

Keywords: Financing, Mype, profitability.

Índice

Contenido	Pág.
Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurado de sustentación	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice de figuras, tablas y cuadros	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	10
III. Hipótesis	63
IV. Metodología	64
4.1 Diseño de la investigación	64
4.2 Universo y muestra	65
4.3 Operacionalización de las variables	67
4.4 Técnicas e instrumentos	68
4.5 Plan de análisis	68
4.6 Matriz de consistencia	69
4.7 Principios éticos	70
V. Resultados	71
5.1 Resultados	71
5.2 Análisis de los resultados	75
VI. Conclusiones	83
VII. Recomendaciones	85
Aspectos complementarios	86
Referencias bibliográficas	86
Anexos	96

Índice de tablas

Contenido	Pág.
Tabla 01: Utilizó el financiamiento interno para su micro empresa.	71
Tabla 02: Utilizó el financiamiento externo para su micro empresa.	71
Tabla 03: Cuánto de crédito solicitó para financiar su micro empresa.	71
Tabla 04: El crédito obtenido en cuanto tiempo terminó de pagar.	72
Tabla 05: Usted tuvo dificultad al pagar su crédito.	72
Tabla 06: Usted utilizó los papeles comerciales.	72
Tabla 07: Utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento para su Micro empresa.	73
Tabla 08: Usted utilizó el leasing para financiar su micro empresa.	73
Tabla 09: A qué entidades solicitó crédito para su micro empresa.	73

Índice de figuras

Contenido	Pág.
Figura 01: Ud. Utilizó el financiamiento interno para su micro empresa.	99
Figura 02: Ud. Utilizó el financiamiento externo para su micro empresa.	99
Figura 03: Ud. Cuánto de crédito solicitó para financiar su micro empresa.	100
Figura 04: El crédito obtenido en cuanto tiempo terminó de pagar	100
Figura 05: Ud. Tuvo incumplimiento con el pago del crédito de su micro empresa.	101
Figura 06: Ud. Utilizó préstamo de papeles comerciales para financiar su micro empresa.	101
Figura 07: Ud. Utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento para su micro empresa.	102
Figura 08: Usted utilizó el leasing para financiar su micro empresa.	102
Figura 09: A qué entidades solicitó crédito para su micro empresa.	103

I. Introducción

La presente investigación, deriva de la línea de investigación titulada como: caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de las entidades del Perú, como se sabe las micro y pequeñas empresas, juegan un papel pertinente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser, la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado.

A nivel internacional, en Emiratos Árabes Unidos, es una zona que lidera el desarrollo económico de los países del Golfo a través de proyectos impresionantes y que se ha convertido en un centro neurálgico de las Micro y pequeñas empresas (Mype). De igual forma en China las micro y pequeñas empresas, han obtenido un crecimiento sin precedentes en los últimos 20 años, en un camino repleto de altibajos y obstáculos; de acuerdo a los últimos datos de la Comisión Estatal de Economía y Comercio (CEEC), en la actualidad las Micro y pequeñas empresas Chinas superan ocho millones y ocupan el 99% de todas las empresas del país.

En Estados Unidos, las Micro y pequeñas empresas ofrecen más y mejores oportunidades de empleo a nuevos grupos como personas mayores, jóvenes y estudiantes o trabajadores de media jornada, siendo estas pequeñas empresas quienes ofrecen el 52% de empleos, unos 19 millones de personas laboran en negocios con menos de 20 empleados, 18 millones de empresas pequeñas tienen entre 20 y 99 empleados, 15 millones de personas trabajan en negocios con un tope de 499 empleados, más de 9 millones de pequeños negocios pertenecen a mujeres.

Asimismo, Estados Unidos es uno de los países que posee más sólido y efectivo su sistema de apoyo a pequeños negocios que se han creado, gracias al programa de Asistencia Financiera de la Agencia Federal para el desarrollo de la pequeña empresa, cuyo objetivo principal es brindar apoyo a grupos minoritarios como hispanos, asiáticos, africanos y americanos de menores recursos.

Las Micro y pequeñas empresas (Mype) en América Latina se originan ante la necesidad de las familias de tener un medio de subsistencia independiente, es así que las personas emprendedoras crean su propio negocio buscando el bienestar económico de su familia, creando, además, puestos de trabajo.

Por ejemplo, Colombia, ha tenido una historia relativamente larga de intervenciones orientadas a facilitar el acceso a créditos de las Micro y pequeñas empresas, unas más exitosas que otras. Las primeras intervenciones tomaron forma con la creación de un intermediario financiero especializado de propiedad del estado, la Corporación Financiera Popular, que operó entre 1968 y 1998, y un fondo de garantías, el Fondo Nacional de Garantías (FNG), que fue creado en 1982 con capital suministrado por el Instituto de Fomento Industrial (IFI) y la Asociación Colombiana de Medianas y Pequeñas Industrias. Meléndez (2011).

Las grandes empresas de hoy empezaron como pequeñas empresas, la gran industria no hubiera existido sin la empresa familiar, micro empresa o pequeña empresa. Las micro y pequeñas empresas, surgen de la necesidad de que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo; y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera

de poder generar sus propios fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto emplearse y emplear a sus familiares.

La consecuencia de las micro y pequeñas empresas en nuestro país es bien celebre, porque la aptitud que ha adquirido es sorprendente ya que los datos lo confirman, el 75% de la población económica activa intercede en forma directa con esta actividad mercantil y el 98% de las organizaciones empresariales son las micro y pequeñas empresas. De tal forma que, en Perú se han fundado corporaciones que pueden gestionar, desarrollar y promocionar a las Micro y pequeñas empresas a nivel universal. De tal forma, son aspectos que sobre salen de los mercados financieros con mayor o menor medida, en las tasas de utilidad de las prestaciones según la capacidad de la empresa. Las micro y pequeñas empresas en el sector privado son de amplia utilización de proveedores, ya que se autofinancian para obtener capital de giro y llevar una inversión de elementos que muestran la existencia. También existen motivos suficientes para afirmar que el tema y problema de investigación tiene mucha importancia en la actualidad, porque incumben a una actividad económica que sus resultados generan un desarrollo bancario y social al país.

Las micro y pequeñas empresas constructoras, muestran con mayor fuerza en el primer mundo de países desarrollados, donde determinan el entorno competitivo, hoy en día entre los que se destacan es el cambio fundamental de una economía mundial que está basado en el precio del conocimiento, la información y el descubrimiento, asimismo, la rápida globalización de mercados, tipos de servicio, capital financiero e improvisación administrativa son cambios que mejora la economía. Todas estas tendencias crean un moderado productivo que nada se parece

al que existía hace algunos años atrás. Hoy en día la competencia se ha vuelto tan interdisciplinaria e impredecible, en esta perspectiva, las micro y pequeñas empresas del mundo han avanzado y no se han quedado lentas dado que las grandes empresas y/o compañías transnacionales que existen en la actualidad.

Todas estas tendencias unidas, crean un medio comercial que en nada se parece que existía hace algunos años atrás. Un mundo en donde la competencia se ha vuelto tan multifacética e impredecible, ninguna ventaja será capaz de durar, sino que deberá regenerarse constantemente. En esta perspectiva, las Micro y pequeñas empresas del mundo desarrollado no se han quedado rezagados, dado que, las grandes empresas y/o corporaciones transnacionales que existen en la actualidad se iniciaron como micro y pequeñas empresas.

En la actualidad las empresas buscan la mejor manera de entrar al mercado, tan incierto y cambiante desde todo punto de vista de cada uno de ellos, para ello toman como base algunas investigaciones en temas empresariales, la estrategia y el planeamiento son partes importantes de toda empresa, cualquiera fuese su tamaño, la actividad a la que esté orientada, su experiencia en el mercado, etc.

Las micro y pequeñas empresas surgen de la necesidad de que no han podido ser satisfechas por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propios fuentes de ingresos y para ello recurren a los diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de autofinanciarse y emplear a sus familiares.

Las Micro y pequeñas empresas son unidades de producción, que se encuentran conformadas por las organizaciones y coordinaciones entre el capital y el trabajo, asimismo buscan un beneficio para su comercialización de productos y también para prestación de servicios, también se clasifican como industriales, comerciales y de servicios, tanto para las pequeñas y medianas empresas. Entre las características de las Micro y pequeñas empresas tiene poca o ninguna especialización en la administración, poco acceso al capital, posición en el mercado y mantenimiento de relación con las personas que tendrá contacto.

Las Micro y pequeñas empresas juegan un papel importante en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. Las micro y pequeñas empresas han demostrado a lo largo del tiempo y en la mayoría de países, es un componente importante de la economía, y en muchos casos, juega un papel importante en el desarrollo social y económico del país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado, a pesar de estos beneficios las micro y pequeñas empresas presentan complicaciones puesto que suelen cerrar sus puertas con más frecuencia que las grandes empresas, debido principalmente a la falta de recursos económicos, capacidad técnica para ofrecer productos de calidad y/o falta de clientes satisfechos por el servicio que se les otorga.

Las Micro y pequeñas empresas en nuestro país emplean cerca de 13.7 millones de personas, con lo que representan casi el 82% del empleo total en el país. Esto demuestra que cada año los peruanos buscan abrir paso en el mercado laboral y encuentran grandes oportunidades en las Micro y pequeñas empresas. Pero sin embargo estas micro y pequeñas empresas no están aprovechando el potencial que

adquirirían, si ingresarán al sector formal, ni están consolidándose en el mercado como un agente competitivo, esto se debe a varios indicadores, entre ellos relacionados a la formalización. Según cifras de la Encuesta Nacional de Hogares (2012), un 73% de sus trabajadores laboraron en negocios informales. Otro problema de las Micro y pequeñas empresas en el Perú es la falta de capacitación del personal, en el año 2011 solo el 14.2% de Micro y pequeñas empresas asistieron a eventos de capacitación de gestión empresarial frente a un 85.8% que no lo hicieron. Por otro lado, tenemos las grandes dificultades para acceder al financiamiento.

Las Micro y pequeñas empresas, nos indica que para contar con una visión de los problemas de acceso a fuentes de financiamiento de la Micro y pequeña empresa peruana, es menester (necesidad) a algunas barreras adicionales a las antes citadas. En efecto, existen varios factores que limitan el acceso al financiamiento, sin dejar de mencionar cuando la economía es inestable, los problemas de financiamiento y las incidencias desfavorables se acrecientan significativamente. Es en este momento que se valora más los sistemas de garantía, no obstante que tiene una justificada, acertada y permanente presencia por la necesidad imperiosa de corregir una falla de mercado motivada por la aplicación de normas legales al ponderarse la garantía que resulta ser discriminatoria con relación a quienes no poseen adecuadas garantías reales para ofrecer a la banca tradicional.

En Perú a pesar de la importancia que tiene las Micro y pequeñas empresas y el peso que representan en la economía del país, aun no se implementan políticas orientadas al desarrollo de este importante sector empresarial. Sin embargo, en los últimos tiempos, las Micro y pequeñas empresas en nuestro país han cobrado relevancia, ya que son las principales fuentes generadoras de empleo y posibles

motores de crecimiento económico. Asimismo, las micro y pequeñas empresas, actualmente juegan un rol muy importante en la economía no solo en el Perú, sino en todos los países del mundo, porque generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado, más del 75% de peruanos trabajan en una micro y pequeña empresa; debido a estas pequeñas unidades económicas, motivo a los emprendedores a crear sus propios fuentes de ingreso ya que es fundamental para la subsistencia familiar. Las micro y pequeñas empresas surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. En este sentido se constituyen en una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal. Pero a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores tales como, la falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo.

Es en este momento lo que se valora más los sistemas de garantía, no obstante estas tienen una justificada, acertada y permanente presencia por la necesidad imperiosa de corregir una falla de mercado motivada por la aplicación de normas legales al ponderarse la garantía que resulta ser discriminatoria con relación a quienes no poseen adecuadas garantías reales para ofrecer a la banca tradicional.

Las Micro y pequeñas empresas consideran que la falta de acceso al crédito es uno de los obstáculos más importantes para desarrollar sus negocios seguido de la inflación, impuestos, trámites, regulaciones, corrupción e inseguridad. Las altas tasas de interés, las exigencias para constituir garantías, y la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo constituyen los principales problemas

identificados por parte de las pequeñas y medianas empresas, este problema afecta especialmente a las pequeñas empresas que son demasiado grandes para las micro finanzas y demasiado pequeñas para los préstamos bancarios.

Por todas estas razones, entre otras, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, periodo 2017? Para dar respuesta al problema especificado, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, periodo 2017. Para poder conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, periodo 2017.

Describir las características de la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, periodo 2017.

La metodología que se utilizó en la presente investigación fue de tipo cuantitativo y el diseño de investigación fue no experimental – descriptivo, porque se realizó el estudio en su contexto dado, sin manipular las variables y los datos se recopilaron en un solo acto. La técnica para la recolección de datos fue basada en la

encuesta, cuyo instrumento para la recolección de datos estuvo basado en el cuestionario.

La investigación se justifica, porque es importante conocer la influencia del financiamiento y la rentabilidad, de las Micro y pequeñas empresas sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, periodo 2017. Este trabajo de investigación será útil también para que el tesista aplique estos conocimientos en su vida laboral y así pueda desempeñarme adecuadamente; también será útil para que los futuros investigadores usen esta herramienta de trabajo como fuente de investigación y sea un material de apoyo para los estudiantes universitarios de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y de otros ámbitos geográficos de la región y del país. Y, el informe de investigación es viable porque contamos con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios para desarrollarlo.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Guzmán (2014) en su tesis titulada: fondos para el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas de la republica dominicana. Cuyo objetivo es identificar nuevas oportunidades de intervención a través de las cuales se añada valor a las políticas y proyectos. El estudio registro un crecimiento promedio de 4,9% que si bien fue superior al promedio latinoamericano (3%), fue significativamente menor al registrado entre 2013- 2012 (7,8%). Este cambio en la dinámica de crecimiento del país se debió en buena medida al cambio en el contexto internacional ocasionado por la crisis financiera global caracterizado por un bajo crecimiento en las economías desarrolladas en la de estados unidos, que constituye no solo el primer destino de las exportaciones del país, sino también la principal fuente de flujos de ingresos por remesas y turismo. Sin embargo, la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la economía dominicana también ha respondido a la baja productividad y competitividad empresarial en algunas de sus sectores productivos más importantes. Enfatizan en que las pequeñas y medianas empresas enfrentan mayores obstáculos que las demás firmas, lo que, en un mercado imperfecto y ausencia de una intervención, les impediría desarrollar sus potencialidades. En efecto la encuesta realizada por estos autores a propietarios de pequeñas y medianas empresas en la República Dominicana, las Micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) suponen el 97% de las empresas del país, generando 57% del empleo (Ministerio de Industria y Comercio).

Días (2013) en su tesis sobre: análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México. Tuvo como objetivo general; determinar las necesidades del financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México. La metodología que utilizó fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño de investigación fue no experimental. Obtuvo como resultados que las fuentes de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas manufactureras del municipio de Colima, el 60% de las empresas; responde que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los préstamos familiares, recursos propios y clientes el 57%, el 70% trabaja con préstamos de entidades financieras y finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una.

Agustín (2014) en su tesis sobre: financiamiento del desarrollo económico cuyo objetivo fue mostrar la importancia de políticas específicas de ampliación de las variedades de instrumentos financieros. La economía de un país en desarrollo imaginario, que abarca sus aspectos reales y financieros de esta economía se analizara el proceso de crecimiento y cambio de la estructura productiva y financiera el instrumento financiero es entonces específico al lugar y al sector de la economía, también será específico al cliente una pequeña o gran empresa y al monto así como a otras características del contrato de préstamos son ejemplos de instrumentos financiero básicos. Mejores sistemas financieros relativos al grado de desarrollo del país permiten aumentar tasa de crecimiento del producto y de la productividad en la economía, el énfasis en la formalización y en la interpretación de los resultados.

Castillo (2014) en su tesis doctoral titulada: "legislación de las Micro y pequeñas empresas y acceso al financiamiento" realizado en España. Cuyo objetivo es la promoción de la competitividad, la formalización de la economía, para el acceso progresivo al empleo tipo y nivel de investigación de acuerdo a la naturaleza de estudio de plan reúne las condiciones necesarias para ser denominada como, investigación aplicada a nivel conforme a los propósitos del estudio del plan se centra a nivel descriptivo, la técnica e instrumentos de recolección de datos que se utilizaran en la presente investigación serán entrevistas, encuestas, análisis documental y observaciones. Se llegó a las siguientes conclusiones: esa escasez no refleja únicamente una restricción por el lado de la oferta de crédito sino también una baja demanda de crédito. La asistencia financiera debería focalizarse en las Micro y pequeñas empresas que son excluidas del sistema bancario formal pero que al mismo tiempo tienen una aceptable capacidad y voluntad de pago. Por lo tanto; la asistencia no debería tener un alcance general a todo el sector, sino solo al subconjunto de buenas empresas con demanda de crédito insatisfecha por no contar sus potenciales acreedores con suficiente información cuantitativa sobre el desempeño pasado de la empresa y sobre sus flujos futuros esperados.

Zambrano (2014) en su tesis sobre: "evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación en la empresa Zseika utilizando el método de Casio-Ramos. Quito-ecuador. Tuvo como objetivo describir la evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación en la empresa Zseika en el Ecuador. La respectiva investigación, se utilizó el método de Casio-Ramos que ayudó a evaluar la rentabilidad de la capacitación, Metodología y diseño de la investigación conllevo el uso de un diseño de investigación mixto, cuantitativo y cualitativo. Hipótesis Existe

un bajo nivel de aplicación para los sistemas de capacitación. Conclusiones es conocimiento e investigación sobre la evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación es un tema que puede ser de gran importancia para empresas y organizaciones. Los resultados obtenidos mediante el método de Casio–Ramos permitieron analizar y comprobar el planteamiento al inicio y gracias a ello se logró identificar que el 80% de los empleados entrevistados, no estaban cumpliendo al 100% con sus funciones del puesto, lo que en términos monetarios representaba una pérdida total de las funciones de \$ 4.787 dólares americanos. El cual llega a la conclusión que se logró identificar quienes eran las personas que necesitaban capacitarse y en que función debían hacerlo; por lo que, se puede decir que la capacitación fue exitosa.

Ortiz (2013) en su tesis de titulación acerca de, alternativas de financiamiento para las Micro y pequeñas empresas: el caso de Huajuapán de León y Chilapa de Díaz, Oaxaca en el país México. Tiene como propósito de presentar alternativas viables de financiamiento de acuerdo a las Micro y pequeñas empresas de la región, La banca comercial no es una opción viable de financiamiento para las Micro y pequeñas empresas de Huajuapán y Chilapa, debido a la serie de requisitos que exigen y a las altas tasas de interés que cobran, el objetivo general es presentar alternativas viables de financiamiento de acuerdo a la necesidad específica. Metodología y diseño de la investigación mixto, cuantitativo y cualitativo. Marco teórico El intervalo de confianza con el que se trabaja es del 95% (o lo que es lo mismo 1.96), un error de estimación aceptado en los resultados del 5% y una probabilidad a favor o en contra del 50% porque no se conoce la situación a investigar. La carencia de financiamiento se debe en parte que su administración es

empírica y su organización es informal, por lo que, no tienen la capacidad de reunir y laborar los requerimientos exigidos para calificar a un crédito, así mismo porque carecen de garantías hipotecarias, y esto asociado a que no tienen una visión ni conocen de cerca los esquemas de financiamiento de la banca comercial.

2.1.2 Nacionales

Mendoza (2014) en su tesis de titulación acerca de la: caracterización del financiamiento y competitividad de las micro y pequeñas empresas de licorerías en Chimbote-Perú. El objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 - 2011. El diseño de la investigación fue no experimental – transversal – descriptiva, a quienes se le aplicó un cuestionario de 16 preguntas entre abiertas y cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Las conclusiones luego de haber realizado la investigación, nos indica que: Más de la mitad o mayoría de los propietarios y/o representantes legales de las Micro y pequeñas empresas encuestadas son adultos del sexo masculino con grado de instrucción secundaria que tienen de 41 años a más. Siendo estos los principales resultados: durante el periodo 2010 – 2011, el 100 % de las Micro y pequeñas empresas aseguran haber solicitado crédito, durante el periodo 2010 – 2011, el 55.5 % de las Micro y pequeñas empresas recurrieron a entidades bancarias BCP (44.4 %), Scotiabank (11.1 %) y el 66.7 % de las Micro y pequeñas empresas invirtieron el crédito solicitado en capital de trabajo.

Vásquez (2014) en su tesis de titulada sobre, caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de compra/venta de repuestos

automotrices; realizado en la Universidad Federico Villareal. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, 2012. La investigación fue descriptiva, a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados y conclusiones: el 60 % realizan sus actividades comerciales con recursos financieros propios y el 40% con recursos financieros de terceros, los cuales en un 100% fue del sistema bancario y el 50% de dicho financiamiento fue utilizado para comprar activos fijos. Concluyendo que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas estudiadas tienen más de 3 años en la compra/venta de repuestos automotrices, sin embargo, poco más de un tercio sí lo hicieron, siendo éstos en su gran mayoría de corto plazo y no de largo plazo, situación que no permite su crecimiento y desarrollo.

Aguilar (2017) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación fue descriptiva- no experimental, se aplicó un cuestionario y como técnica la encuesta y se obtuvo los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 3: El 66.67% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas financian su actividad comercial con recursos de terceros y el 33.33% lo hacen con financiamiento propio; el 87.5% de las Micro y pequeñas empresas que obtuvieron financiamiento de terceros, lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 4, el 41.67% de los

microempresarios consideran que la capacitación de su personal si es relevante para su empresa mientras que el 58.33% consideran que la capacitación no es relevante para su empresa. Finalmente podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las Micro y pequeñas empresas encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

Carrasco (2014) en su tesis titulada sobre: caracterización del financiamiento y la formalización de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, del distrito de Ate Vitarte. Provincia de Lima, departamento de Lima, periodo 2013- 2014. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la formalización de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación fue descriptiva utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 80% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 50% recurre a entidades no bancarias, en el año 2013 el 60% solicitó crédito una sola vez, de los cuales el 30% lo hizo a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pagó el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado. En el año 2014 el 75% solicitó crédito una sola vez, de los cuales el 35% lo hizo a un banco. De estos empresarios que solicitaron crédito el 75% lo hizo a corto plazo y el 55% pagó el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado. Respecto a la formalización: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 80% cree que casi siempre la informalidad contribuye a la desigualdad social, el 80% manifestó que hay inseguridad financiera la que determina la corrupción dentro de las Micro y pequeñas

empresas y el 75% cree que por la necesidad de progresar nace la informalidad en provincias pobres. Llega a la conclusión de que las Micro y pequeñas empresas acudieron a solicitar financiamiento y también dijeron que la informalidad contribuye la desigualdad y por ello que algunos no pueden acceder al financiamiento.

Goicochea (2014) en su tesis titulada sobre: caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro Boticas y farmacias del distrito de la unión – Piura, 2014. Tuvo como objetivo, determinar las principales características del financiamiento de las empresas en estudio. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario pre estructurado con 12 preguntas relacionadas a la investigación, obteniendo como principales resultados: que en el sector comercio las empresas rubro Boticas y farmacias. un 50% de las empresas afirman que la creación de un banco para el sector comercio solucionaría el problema del financiamiento mientras que el otro 50% No, el otro 20% de las empresas satisfacen su necesidad de capital con Ed PYME, el otro 30% de las empresas satisfacen su necesidad de capital con bancos y el 40% con CMAC. El 10% de las empresas indican que la principal limitación para la obtención de un crédito es la documentación incompleta, un 20 % las deudas anteriores no cumplidas y el otro 70% la falta de garantías. Concluye que las Micro y pequeñas empresas se satisfacen con préstamos y créditos de entidades financieras.

Fiestas (2015) en su investigación titulada sobre, caracterización del financiamiento de las empresas comerciales del Perú. Caso: Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2014. Tuvo como objetivo general:

Determinar las principales características del financiamiento de las Empresas Comerciales del Perú. Caso Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2014. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 19 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, obteniendo como principales resultados los siguientes: Que la empresa Servicentro Madrid e hijos S.R.L de la Provincia de Paita, recibió el apoyo oportuno por parte de la entidad financiera, lo que le permitió la obtención de un crédito inmediato, y Satisfacer sus necesidades de capital mediante aplicación el financiamiento con los Bancos y pagó a la entidad financiera una tasa de interés del 20% por el crédito solicitado. Llega a la conclusión de que si recibieron créditos para financiar su micro empresa y pagaron tasas altas.

Silva (2014) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, período 2013. Tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de muebles de estilo de madera de la Ciudad de Pucallpa, periodo 2013. Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de encuestados recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y el 50% que recibieron créditos en los años 2009 y 2010 lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% manifestó que

su personal sí recibió capacitación; el 100% de los representantes legales encuestados dijeron que la capacitación sí es una inversión. Concluye que las Micro y pequeñas empresas acudieron solicitar préstamos para su micro empresa y también recibieron capacitación antes de recibir el crédito.

Seminario (2015) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014. Tuvo como objetivo general, Determinar las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas en estudio”. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, obteniendo como principales resultados: el 60% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 60% invirtieron para el mejoramiento y/o ampliación del local. El 50% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, El 20% recibieron cuatro cursos, el 80% mencionan que la capacitación al personal es una inversión, El 60% capacitó a los trabajadores en el tema de prestación mejor servicio cliente. El 70% afirmó que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 90% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas. Llega a concluir que las Micro y pequeñas empresas utilizan financiamiento de entidades financieras y terceros para financiera su micro empresa y también reciben capacitación antes de solicitar el crédito.

Antón (2015) en su investigación titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014. Tuvo como objetivo principal determinar Factores determinantes de la cultura tributaria de las empresas

pesqueras de la provincia de Sechura – Piura, año 2014. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, el nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 18 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 20 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: analizar la Cultura Tributaria actual de las Empresas Pesqueras de la Provincia de Sechura, llegando a establecer a través de los resultados obtenidos, que aunque la informalidad y Evasión Tributaria son una problemática aún por superarse al interior de este sector, es sin duda la ausencia de una cultura Tributaria por parte de los empresarios Pesqueros, lo cual se refleja en la carencia de un efectivo Comportamiento Tributario, enraizada en estos conductores empresariales pesqueros, influyendo notablemente en la eficiencia en materia tributaria de las Empresas Pesqueras, en razón de cuan afianzada se encuentre dentro de los responsables de su conducción.

Ojeda (2015) en su investigación titulada: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panadería y pastelería del distrito de Sullana, año 2014. Tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del rubro panadería pastelería en el distrito de Sullana. La investigación fue de tipo descriptiva; presentando un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y transversal; Dentro de las principales conclusiones se obtuvo que el financiamiento se da por recursos propios y préstamos, generalmente mediante créditos para capital de trabajo y créditos; la mayoría de los representantes o dueños tienen como referencia la tasa de interés la cual está comprendida entre 44 a 60%; las fuentes de

financiamiento que utilizan las Micro y pequeñas empresas generalmente son los bancos en un 56%, los montos suelen estar comprendidos entre más de S/. 9000 soles y generalmente son a corto plazo, y le piden como garantía contar con aval; El 81% de los microempresarios encuestados manifestó que el financiamiento mejoró la rentabilidad, mientras el 19% no. El 94% de los encuestados consideró que su rentabilidad incrementó en los dos últimos años, el 6% opinó lo contrario. El 19% de los microempresarios consideraron un incremento en la rentabilidad de hasta 5%, el 37% incrementó su rentabilidad hasta un 15%, el 25% hasta un 25% de incremento de rentabilidad, y un 19% incrementó su rentabilidad en más del 25%.

Jaramillo (2016) en su investigación titulada: caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú y de la empresa “Transportes El Poderoso Cautivo EIRL” Ayabaca – Piura, 2015. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la encuesta - entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: Respecto a la aplicación del caso: Según la investigación en estudio se determinó que la empresa de Transportes Poderoso Cautivo E.I.R.L. no se encuentra asociada comercialmente, que cuenta con la Licencia de funcionamiento, se encuentra formalizadas ante la SUNAT, y registrada ante SUNARP. Finalmente se

concluye que: Los factores que limitan el acceso al financiamiento de las empresas del sector transporte son la falta de garantías que respalden el crédito.

2.1.3 Regionales

Lezama (2016) en su tesis titulada; caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajabamba, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación fue descriptiva, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 80% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fue a corto plazo y el 67% invirtió los créditos recibidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 67% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas sí recibió capacitación previa al otorgamiento de los créditos, el 87% de sus trabajadores no recibieron capacitación, para el 80% la capacitación es una inversión y para el 80% la capacitación es relevante para su negocio. Respecto a la rentabilidad: El 87% de los dueños de las Micro y pequeñas empresas encuestadas percibe que mejoró la rentabilidad de sus empresas y además, que en los dos últimos años la rentabilidad de sus empresas había mejorado, respectivamente. Finalmente, se concluye que el financiamiento y la capacitación mejoró la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio del Mercado Centenario de Cajabamba en el año 2015.

Ramos (2015) en su tesis sobre: factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja las Micro y pequeñas empresas para tomar un financiamiento en la Caja Municipal del Santa en Chimbote, periodo 2013 -2014. Básicamente fue un estudio necesario porque la búsqueda del financiamiento constituye un problema real en las finanzas y porque nunca antes se ocuparon de estudiar variables tan complejas pero muy dinámicas cuando se otorgan créditos en Chimbote, era necesario prestar atención a ellas, su importancia radica en su condición de pionera en la profesión contable. El método empleado fue el deductivo Es una investigación descriptiva y de acuerdo al enfoque cuantitativo, todos colaboraron previo conocimiento de los objetivos de investigación. Para el estudio de variables se consideró la técnica de encuesta, por lo que se diseñó y aplicó un cuestionario. Los resultados fueron procesados con la estadística descriptiva siguiendo los objetivos. La discusión estableció la concatenación de los principales aportes teóricos corroborados por las evidencias del trabajo de campo. Se concluyó que los factores influyentes en la decisión financiera del microempresario para tomar un financiamiento en la Caja Municipal de la Santa son básicamente la tasa de interés, rapidez del servicio, el servicio personalizado y especializado.

Flores (2016) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista,

así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores(investigadores) nacionales revisados, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque dicho financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. En lo que respecta a la empresa de transportes del caso en estudio, esta empresa recurrió a financiamiento de terceros, más concretamente del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) para la adquisición de unidades de transporte de pasajeros fundamentalmente, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades. Finalmente, concluimos que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros).

Crespín (2016) en su tesis investigó sobre: caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto

al financiamiento: el 56% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros y el 64% ha obtenido su crédito financiero de entidades bancarias. Respecto a la capacitación: El 100% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas, no recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 81% de su personal no recibió capacitación y el 88% sí considera relevante a la capacitación para su empresa. Finalmente, se concluye que la mayoría de los Micro y pequeñas empresas necesitan del financiamiento para poder crecer y desarrollarse en el mercado; sin embargo, el crédito financiero que obtienen es a corto plazo; por otro lado, la poca valoración que tienen a la capacitación es una debilidad de las Micro y pequeñas empresas encuestadas; por lo tanto, sería conveniente que el Estado, debería empezar a implementar programas de capacitación ad hoc a las Micro y pequeñas empresas en general y a las Micro y pequeñas empresas estudiadas en particular.

Gavino (2016) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 63% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros, el 90% lo obtuvo de entidades bancarias, el 80% dijo que el crédito fue a corto plazo y el 60% lo invirtieron en capital de trabajo.

Respecto a las características de la capacitación: El 87% no recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 63% dijo que su personal no recibió capacitación y el 75% consideran que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, podemos afirmar que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado, sin embargo el crédito que obtienen es a corto plazo; por otro lado está la poca valoración que tienen a la capacitación; es decir, la mayoría de las Micro y pequeñas empresas sólo sobreviven, porque el poco financiamiento que reciben es de corto plazo y escasa la capacitación para que puedan potenciar su conocimiento en el ámbito empresarial.

Casimiro (2016) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas en estudio. La investigación fue descriptiva, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 80% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 55% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibió capacitación, el 70% considera que la capacitación es una inversión, el 65% considera que la capacitación es relevante para su empresa y el 45% se capacitaron en temas de inversión de crédito. Finalmente, se concluye que la mayoría (80%) de las Micro y pequeñas empresas encuestadas financiaron sus actividades de comercio a través de préstamos de terceros, más 2/3 (75%) lo destinaron como capital de trabajo y la mayoría (80%) fueron capacitados.

Huertas (2014) presentó su tesis titulada: el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. Tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: La mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, Castañeda et al (2012) e Hidalgo (2014) son los únicos autores de los consultados que han abordado a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Respecto a la aplicación del caso: Se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según las ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

López (2017) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016.

Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las Micro y pequeñas empresas estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40 % lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Micro y pequeñas empresas estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las Micro y pequeñas empresas encuestadas financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financian sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

Maguiña (2015) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014. La investigación fue cuantitativa - descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 10 Micro y pequeñas empresas de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta;

obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 70% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtuvo financiamiento de terceros, el 70% de dicho financiamiento lo obtuvo de entidades no bancarias, el 100% recibió el crédito solicitado y el 90% dijo que los créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 40% recibió una capacitación en los dos últimos años, el 70% considera que la capacitación es una inversión y el 70% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, se concluye que más de 2/3(70%) de las Micro y pequeñas empresas encuestadas para realizar sus actividades comerciales solicitaron crédito financiero de terceros y poco menos de 2/3(60%) recibieron capacitación previa al otorgamiento de dicho crédito.

Pérez (2017) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el

sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares, libros universitarios y útiles de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

Rivera (2015) en su tesis titulada sobre: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro joyerías del distrito de Chimbote, año 2014. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación tuvo el siguiente diseño: no experimental-transversal-descriptivo, se aplicó un cuestionario estructurado y se utilizó la técnica de la encuesta. Referente al Financiamiento: el 100,0% si ha solicitado crédito, el 50,0% solicitó de 1 a 2 veces de crédito, el 50,0% solicitó en otro tipo de Institución, el 66,7% el financiamiento se usa en capital de trabajo. Referente a la capacitación: el 100,0% si se ha capacitado en los últimos años, el 50,0% se ha capacitado en ventas, el 100% considera la capacitación como inversión. El 50,0% se capacito 3 veces al personal, y el 100% afirmó que la capacitación contribuyo a la mejora de la rentabilidad. Referente a la rentabilidad: el 83,3% se consideró que en los últimos años ha mejorado la rentabilidad, el 66,7% se afirmó que el financiamiento mejora la rentabilidad. Llega a la conclusión que las

Micro y pequeñas empresas recibieron créditos cuando solicitaron también afirmar que recibieron capacitación para financiar su Micro y pequeñas empresas y eso mejoró su rentabilidad de su micro empresa.

Jara (2014) en su titulada sobre: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2013. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio en el rubro Librerías del periodo 2010-2011. Fue de tipo descriptiva y para su desarrollo utilizó la técnica de la encuesta. Los principales resultados que se obtuvieron fueron los siguientes: En lo referente al financiamiento: el 78.6% financia su actividad comercial con capital de terceros, igual porcentaje prefiere solicitar su crédito a las entidades del sector no bancario, el 14.3% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito del sistema bancario siendo el 100% para el Banco Continental, mientras que el 50% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario correspondiendo a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa y el 35.7% para Edyficar y el 57.2% invirtió su crédito recibido en capital de trabajo. En lo que respecta a la rentabilidad: el 85.7% de las Micro y pequeñas empresas encuestados manifestaron que el financiamiento y la capacitación si mejoraron su rentabilidad, igual porcentaje opina que su rentabilidad mejoró en los últimos dos años y el 14.3% dijo que su rentabilidad había disminuido. Concluye que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas accedieron a solicitar financiamiento para su Micro y pequeñas empresas, y también las Micro y pequeñas empresas no recibieron créditos para financiar su micro empresa.

Espinoza (2014) en su tesis titulada sobre: incidencia del financiamiento del BCP - Chimbote en las Micro y pequeñas empresas de la provincia de la Santa en el periodo 2009-2010. Tuvo como objetivo general, determinar el Grado de incidencia del financiamiento del BCP - Chimbote, en las Micro y pequeñas empresas en estudio. En el presente estudio se utilizó el Diseño de investigación: No Experimental – Transversal – Descriptivo - Correlacional. La técnica fue la Encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: El 89 % de los encuestados manifestaron se desarrollaron y permanecieron en el mercado en los diferentes sectores económicos en la Provincia del Santa. El BCP ofertó el 34. % de la Demanda de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en la Provincia de Santa. El 28 % de los encuestados manifestaron que el BCP- Chimbote ofertó productos financieros ventajosos a las Micro y pequeñas empresas formales de la Provincia del Santa – Chimbote en el periodo 2009 – 2010. El 28 % de los encuestados manifestó que el BCP atendió créditos promedio de S/.20,000.00. El 31 % de los encuestados manifestó que los créditos otorgados por el BCP incidieron en el desarrollo, estabilidad y formalización de su empresa. Concluyéndose que el Grado de Incidencia del financiamiento del BCP- Chimbote en las Micro y pequeñas empresas de la Provincia del Santa es positivo y cubre más del 34% de la demanda de capital de trabajo (financiamiento) en la provincia.

Ponte (2015) en su tesis titulada sobre: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de Sihuas, periodo 2013. Tuvo como objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas, sector comercio de Sihuas, periodo 2013. La investigación fue de tipo

cuantitativa, de nivel descriptivo, a la cual se aplicó un cuestionario de 30 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al Financiamiento: El 80% de las Micro y pequeñas empresas recibieron de entidades financieras. Respecto a la Capacitación: El 100% de los gerentes y/o administradores de las Micro y pequeñas empresas, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos, Respecto a la Rentabilidad: El 100% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa. Concluyendo: La mayoría de los representantes de las Micro y pequeñas empresas, el 60% son de sexo masculino, de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento de entidades financieras.

Melgarejo (2015) en su tesis titulada sobre: el financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Cuyo objetivo fue determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014. La investigación fue descriptiva simple no experimental y transversal, se definieron y operacionalizaron las variables, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados; el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su Micro y pequeñas empresas, el 60% advirtieron la negociación que hicieron con la entidad financiera, el 75% pagaban puntualmente el financiamiento de su Micro y pequeñas empresas, el 72% utilizaron el financiamiento de corto plazo, el 82% recurrieron a los bancos para su financiamiento, el 84% percibían la rentabilidad económica y otro 81% la rentabilidad financiera, el 66% analizaban la estructura financiera de su Micro y

pequeñas empresas, el 75% tuvieron rentabilidad económica como producto de margen y rotación de sus utilidades, el 75% realizaron la descomposición lineal de la rentabilidad financiera y el 66% afirmaron realizar el apalancamiento financiero cada 6 meses. Conclusión: Queda determinado que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014, de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

2.1.4 Local

Solórzano (2016) en su tesis titulada: el financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías – Huaraz, 2014 ,la cual fue presentada a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, en su Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, para su Escuela Profesional de Contabilidad, dónde como objetivo de estudio se propone a Determinar que el financiamiento y la Capacitación inciden en la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías de Huaraz en el 2014. Donde el diseño de investigación es descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, se utilizó la técnica de encuesta y como instrumento los cuestionarios elaborados por el investigador y llegando a los siguientes resultados el 77% afirmaron la necesidad de fondos económicos mediante el financiamiento para su micro empresa; el 65% afirmaron que mantenían vigente el financiamiento de su micro empresa; el 77% afirmaron pagar puntualmente el financiamiento obtenido; el 73% afirmaron que los objetivos de la capacitación contribuyen a la modernización de la administración privada; el 85% opinaron positivamente que la capacitación

brinda la preparación necesaria al trabajador para desarrollar la micro empresa; el 77% opinaron afirmativamente que la tasa de crecimiento del mercado influye en la rentabilidad de su micro empresa; el 73% afirmaron que es necesario cuidar los costos operativos para la rentabilidad de la ferretería y llegando a las siguientes conclusiones que el financiamiento y la capacitación inciden de manera positiva en la obtención de la rentabilidad de dichas Micro y pequeñas empresas.

Cárdenas (2014) en su tesis titulada sobre: caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector-comercio cabinas de internet del distrito de Nuevo Chimbote, periodo – 2011. Tuvo como objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector Comercio Cabinas de Internet del distrito de Nuevo Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo y a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Respecto a la antigüedad de la microempresa, el 40%, es de 1 a 3 años, el 60% hasta más de 3 años de antigüedad. El 80% de los empresarios encuestados recibieron créditos y el 20% no lo obtuvo, El 100% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 70% del Banco Crédito; y el Banco Financiero el 30%. El 35% de los gerentes de las Micro y pequeñas empresas en estudio, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos y el 65%. En el año 2010 el 100% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa. Concluye que las Micro y pequeñas empresas solicitaron financiamiento y eso mejoró su rentabilidad haciendo las compras de activos fijos, mercaderías para su micro empresa.

Córdova (2015) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transportes de residuos sólidos del Distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2014. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de residuos sólidos del distrito de independencia – Huaraz, periodo 2014. La metodología que se utilizó fue de tipo cuantitativa y el nivel de la investigación fue descriptivo, utilizando la encuesta obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes. Respecto al financiamiento el 60% de las Micro y pequeñas empresas financian con fondos de terceros y el 40% lo hacen con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 58% recibió la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 17% no recibió; y el 25% no precisa. Respecto a la rentabilidad el 50% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 33% no lo sabe y el 17% no precisa. Llega a concluir que las Micro y pequeñas empresas nos afirmaron que acuden a las entidades financieras y reciben capacitación cuando obtuvieron el crédito, y el financiamiento y la capacitación respondieron favorablemente para la rentabilidad de su empresa.

Estrada (2014) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y la capacitación en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles de la ciudad de Sihuas - Ancash periodo 2013. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La investigación fue No experimental - transversal – descriptivo – cuantitativo, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes

resultados: el 40% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario; el 20% no bancario; el 40% no opina y el 60% del financiamiento recibido lo utilizan para mantenimiento y ampliación del local; el 20% como capital de trabajo y el 20% no especifican. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y aproximadamente el 100% de las mismas, sí capacitan a su personal así como el 80% en atención al cliente y el 20% en calidad de servicio y el 60% de los que solicitaron préstamo invierten en mantenimiento y ampliación para la mejora del local, estas acciones de inversión en la construcción del local va mejorar progresivamente la calidad del local, con adecuados ambientes para que el cliente se sienta cómodo y satisfecho con una infraestructura dotada de todo los servicios completos.

Montoya (2014) en su trabajo de investigación titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Boticas de la av. Luzuriaga, provincia de Huaraz 2014. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro Boticas de la Av. Luzuriaga de la provincia de Huaraz, 2013. En tal sentido, se llegó a los siguientes resultados: el 100% de los microempresarios dijeron que los créditos que obtuvieron mejoraron su rentabilidad. El 90% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas dijeron que su rentabilidad había incrementado, el 60% de los microempresarios han recibido capacitación en el curso de gestión empresarial y gestión financiera, y el 40% han recibido capacitación en prestación de mejor servicio. El 60% de las Micro y pequeñas empresas tienen 18

trabajadores permanentes y el 40% tienen 12, rotativos. El 100% de los representantes legales dijeron que sus trabajadores sí reciben capacitación. El 100% de los representantes legales dijeron que la capacitación es una inversión. El 100% de los microempresarios manifestaron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad. El 100% de los representantes legales dijeron que la rentabilidad de sus microempresas mejoró en los dos últimos años. Llega a concluir que las Micro y pequeñas empresas manifiestan que solicitan préstamos para financiar su micro empresa, también la capacitación mejora su rentabilidad de su micro empresa.

Duran (2015) en su investigación titulada: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro cabinas de internet en el distrito de Independencia, año 2013. Tuvo como objetivo general, Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro de cabinas de internet en el Distrito de Independencia en el año 2013. La investigación fue de tipo cuantitativa- descriptiva, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 52% inicialmente financió con recursos de terceros, el 92% obtuvieron financiamiento o crédito bancario, el 52% de las Micro y pequeñas empresas solicitaron crédito comercial. Así mismo el 60% invirtieron el financiamiento recibido en compra de mercaderías. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas solicitaron un crédito bancario, y que la rentabilidad de su negocio está influenciada por el financiamiento recibido.

Chinchay (2015) en su investigación titulada: el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las

micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestra estuvo conformado por 15 gerentes o administradores de las micro y pequeñas empresas hoteleras de Huaraz; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 80% dijeron siempre participar en el mantenimiento de la vigencia del financiamiento de la micro empresa; el 93% dijeron siempre pagar puntualmente el financiamiento de su micro empresa; el 87% indicaron siempre utilizar el financiamiento a corto plazo; el 66% indicaron siempre utilizar el apoyo de los bancos y uniones de crédito; el 67% dijeron nunca recurrir a las empresas de capitales de inversión; el 93% indicaron siempre hacer valoración de la calidad del producto/servicio que presta su micro empresa; el 80% indicaron siempre percibir la tasa de crecimiento del mercado. Conclusión: queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014; cómo se puede verificar en las tablas y figuras que presentan los resultados de la investigación como consecuencia de la recolección de datos de la muestra, que tienen una relación directa con las propuestas teóricas demostradas en los antecedentes y las bases teóricas de los investigadores.

Rosales (2015) en su investigación titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014. Tuvo como objetivo conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas en estudio. El tipo y nivel de investigación fue cuantitativo – descriptivo, diseño descriptivo simple no

experimental, de corte transversal, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario, en el plan de análisis. Resultados: el 50% recurrieron por crédito a Edificar, el 75% recurrieron a préstamos usureros de 1 a 2 veces; el 56.25% no recibieron capacitación para otorgamiento de crédito, el 93.75% que su personal recibió algún tipo de capacitación, el 75% opinó que la capacitación es una inversión; el 87.5% opinaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad, el 81.25% opinó que la capacitación mejoró la rentabilidad y el 81.25% afirmaron que su rentabilidad mejoró en los 2 últimos años. Conclusión: la presente investigación ha permitido conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014; de acuerdo a las teorías, el marco conceptual y los resultados que se han obtenido en el proceso de la investigación contable.

Garay (2014) en su trabajo de investigación sobre: caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas en estudio. La investigación fue del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño transaccional, utilizando la técnica de la encuesta. En conclusión: del total de los representantes legales encuestados el 65.3% son de sexo masculino, entre 41 a 50 años de edad, el 87.8% de ellos ocupan el cargo de gerente general con más de 6 años en el rubro, además el 93.9% de las Micro y pequeñas empresas cuentan desde 1 a 3 trabajadores y fueron creadas tanto para ayudar a la familia como generar ingresos. En cuanto a la fuente de financiamiento, el 55.1% lo hicieron con ahorros

propios, y el 100% solicitó financiamiento durante el año que se realizó la investigación, de los cuales el 87.76% fueron atendidos y del cual el 65.3% lo destinó a capital de trabajo.

Tenorio (2014) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro agro veterinaria av. Raimondi - Huaraz período 2013. Cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro agro veterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013. Metodología: Tipo y nivel de investigación fue cuantitativo y descriptivo, diseño no experimental descriptivo simple de corte transversal; población muestral 22 gerentes y/o administradores de las Micro y pequeñas empresas agro veterinarias, técnica encuesta, instrumento cuestionario estructurado; con Operacionalización de variables. Resultados: el 68% ningún micro empresario se financió a largo plazo, el 77% tuvo como fuente interna de financiamiento la inversión, el 50% creyó que la rentabilidad más importante es la financiera, el 55% prefiere la renta variable, el 64% realiza el análisis interno y externo de su Micro y pequeñas empresas, el 73% prefiere el análisis horizontal en las cuentas empresariales. Conclusión: Quedan determinadas las características del financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro agro veterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013; de acuerdo a los resultados empíricos y resultados teóricos de la investigación realizada.

Pagola (2014) en su tesis sobre: el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia – Huaraz, año 2013. Tuvo como objetivo logrado en el presente

estudio fue describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, Año 2013. El diseño de investigación fue descriptivo no experimental transversal; la población muestral fue igual a 16 representantes y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado, se cumplió con el plan de análisis y se consignaron los principios éticos. Los resultados fueron el 81% afirmaron haber solicitado crédito para su negocio, el 81% afirmaron haber recibido el crédito solicitado, el 44% solicitó crédito más de 2 veces, el 56% de las Micro y pequeñas empresas afirmaron que su microcrédito financiero contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa en un 30%. Se concluyó con el estableciendo de las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, Año 2013; de acuerdo a los resultados obtenidos en la presente investigación y las propuestas teóricas que se han adoptado a partir de los antecedentes y las bases teóricas; que respaldan los resultados empíricos.

Torres (2014) en su tesis titulada sobre: el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas constructoras de la ciudad de Huaraz, 2013. Tuvo como objetivo general, Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de la Ciudad de Huaraz, 2013. La investigación fue cuantitativa-descriptiva. Para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 20 personas de una población de 20 Micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Se obtuvo los siguientes resultados: el 70%

afirmaron que recurren a un financiamiento para aumentar su capital de trabajo y solo el 30% negaron esta posibilidad. En cuanto a la rentabilidad, el 90% afirmaron que el financiamiento genera mayor rentabilidad; mientras que el 10% no lo considera así. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas afirmaron que recurren a un financiamiento para aumentar su capital de trabajo y la mayoría afirmaron que el financiamiento genera mayor rentabilidad a las mismas. El financiamiento influye significativamente en la rentabilidad, por tanto existe una relación directa entre las variables.

Chávez (2014) en su tesis sobre: el financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas, en el sector servicios, rubro peluquerías del distrito de Huaraz, 2013. Tuvo como objetivo principal, determinar y describir el financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro peluquerías del distrito de Huaraz 2012. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, usando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 64% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y el 36% del financiamiento recibido lo utiliza en compra de activos; el 28% en capital de trabajo. Las dificultades para acceder al financiamiento son las garantías con 32%, altos intereses el 28%, plazos cortos con 24% y procedimientos largos el 16%. Con respecto la rentabilidad, el 68% manifestó que sus ingresos aumentaron. Así mismo, el 56% manifiestan que sus activos incrementaron. Y también el 64% consideran que el financiamiento obtenido ha mejorado la rentabilidad. Y finalmente las conclusiones son: La mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento de entidades bancarias y no bancarias y ha permitido

aumentar los ingresos, y obtuvieron mejor rentabilidad las empresas que accedieron al financiamiento.

Suárez (2015) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de independencia - Huaraz, período 2013. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector Comercio - Rubro ferreterías del distrito de Independencia - Huaraz, Periodo 2013. La investigación fue de tipo descriptivo, a quienes se le aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, El 100% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron financiamiento del sistema bancario y El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad empresarial, el 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de sus empresas. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Micro y pequeñas empresas estudiadas obtienen financiamiento del sistema bancario y gracias a ello pudieron aumentar su rentabilidad, también la totalidad de Micro y pequeñas empresas no capacitan a su personal.

Henostroza (2015) en su tesis titulada sobre: el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería Huaraz, 2014. Cuyo objetivo fue: determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas en estudio, tipo de investigación cuantitativo de nivel descriptivo; diseño de investigación descriptivo simple no experimental transversal, como técnica utilizó la encuesta, el instrumento fue el cuestionario

estructurado. Resultados: Respecto al financiamiento: el 64% de encuestados que recurrieron al financiamiento con prestamistas, el 64% que adquirirían mercaderías con crédito comercial, el 55% que solicitaron financiamiento a corto plazo, el 64% que financiaron su Micro y pequeñas empresas con crédito a largo plazo y el 91% que hicieron préstamos en soles. Respecto a la rentabilidad: el 82% de encuestados que afirmaron que su Micro y pequeñas empresas tenía rentabilidad económica, el 68% que opinaron que su Micro y pequeñas empresas tenía rentabilidad financiera; el 59% opinaron que la participación en el mercado produce mayor rentabilidad, el 64% que afirmaron que la tasa de crecimiento del mercado ayuda a crecer más a su Micro y pequeñas empresas. Se concluye que se ha determinado las características del financiamiento y la rentabilidad en la Micro y pequeñas empresas sector comercio rubro ferretería en la ciudad de Huaraz en el 2014; de acuerdo a los resultados empíricos y teóricos obtenidos se puede afirmar que el financiamiento a incidido directamente en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el 2014.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría de la jerarquía financiera

Según Parra (2014) nos dice que esta teoría se emplea por los riesgos que tienen los prestamistas del elevado préstamo que tienen las Micro y pequeñas empresas, también esta teoría tienen a exigir mayores garantías a elevar el costo beneficio y en algunos casos, los prestamistas no siempre están dispuestos a conceder el financiamiento, por lo que las Micro y pequeñas empresas presentan y tienen deficiencias de adquirir un crédito, normalmente son por las tipo de actividad

económica donde se desarrollan las Micro y pequeñas empresas no pueden tener un acceso seguro al mercado financiero. También esta teoría supone que se debe de solicitar un préstamo, pero siempre no será satisfecho por los intereses, por tendencia reciente muchos empresarios aplican esta teoría porque en la actualidad las entidades financieras otorgan créditos de diferentes formas como realizando una hipoteca, presentando otros medios pueden solicitar y las instituciones financieras les entregan de manera satisfactoria para financiarse.

2.2.2 La teoría de la estructura del capital

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las Micro y pequeñas empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani & Miller (1958) donde en los últimos años son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma.

2.2.3 La teoría moderna sobre estructura de capital

Según Godoy (2002) dice la financiación de las pequeñas y medianas empresas, constituye una de las principales áreas de estudio de este grupo de empresas. Los problemas de asimetría de la información, selección adversa y riesgo moral, así como la motivación por mantener la propiedad y el control empresarial, adquieren una mayor relevancia en comparación con las grandes empresas, al tiempo que actúan como determinantes de su endeudamiento. Toda oportunidad de inversión real está acompañada, y al mismo tiempo condicionada, por decisiones de financiación, estas a su vez determinan la composición del capital entre deuda y

recursos propios. Lo anterior se refleja en la estructura de capital adoptada por la empresa, luego de ser considerados aspectos como coste de la deuda, presión fiscal, riesgo de quiebra, entre otros.

2.2.4 Las teorías gerenciales

Duran (2013) dice que el objetivo de las micro y pequeñas empresas es la maximización de la tasa balanceada de crecimiento de la empresa, esto es, la maximización de la tasa de crecimiento de la demanda de los productos de la empresa y del crecimiento de su capital. La racionalización anterior opera con dos restricciones, una de ellas es la existencia de un límite definido en la tasa de expansión gerencial eficiente. La seguridad en el trabajo por parte de los gerentes es la otra restricción que se refleja en su preferencia por contratos de servicios, generosos proyectos de pensiones y su aversión por políticas que hagan peligrar su posición, debido a un incremento del riesgo de ser destituidos por los propietarios.

2.2.5 Las teorías del financiamiento de las pequeñas empresas (PYME)

Según García (2009), en el Perú y en Latinoamérica, ya son varias las investigaciones que analizan la problemática de las Micro y pequeñas empresas, destacándose como factor restrictivo para su desarrollo, el limitado acceso al financiamiento y la ausencia de una adecuada gestión financiera y administrativa para la toma de decisiones que generen valor económico. Esta provocaría que se lleven a cabo nuevas ofertas públicas. Muchas empresas con perspectivas prometedoras obtendrían financiamiento y contratarían muchas personas que actualmente están desempleadas o subempleadas. Este estímulo fiscal podría desencadenar de nuevas emisiones de títulos y valores. Si las emisiones son de bonos

convertibles, y no de acciones corrientes, los inversionistas comprarían con mayor confianza. Los bonos convertibles darían mayor protección, lo cual queda combinado con la protección fiscal propuesta sería probablemente suficiente para mitigar la aversión al riesgo de los inversionistas y de esta manera contribuirá a que capitales frescos fluyan hacia las compañías emergentes.

2.2.6 Teorías de la rentabilidad

De acuerdo con Baca (2010), “desde el punto de vista de la inversión de capital, la rentabilidad es la tasa mínima de ganancia que una persona o institución tiene en mente, sobre el monto de capital invertido en una empresa o proyecto” (p.34).

Siguiendo a Gitman (2007) dice que desde el punto de vista de la Administración Financiera, “la rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. La importancia de ésta medida radica en que una empresa sobreviva es necesario producir utilidades. Por lo tanto, la rentabilidad está directamente relacionada con el riesgo, si una empresa quiere aumentar su rentabilidad debe también aumentar el riesgo y al contrario, si quiere disminuir el riesgo, debe disminuir la rentabilidad”.

2.2.7 La Teoría de la utilidad y de la demanda del consumidor

Según Robles (2009) dice que la utilidad es el nivel de satisfacción de las necesidades cuando se consumen los bienes y servicios. Todas las personas cuando consumen bienes y servicios satisfacen sus necesidades. La teoría del consumidor

define el nivel de la satisfacción de las necesidades como la “utilidad”. Esta palabra tiene realmente muchos significados como por ejemplo la utilidad que obtiene una empresa en su gestión propia. En la teoría del consumidor la utilidad es una medida abstracta para medir de manera cualitativa el nivel de la satisfacción de las necesidades.

2.2.8 Teoría de análisis e interpretación financiera

Gómez (2013) dice que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, la cual mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Dichas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costos y gastos en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

Por lo tanto, en atención a este planteamiento una empresa deberá optimizar la rentabilidad de los activos fijos tangibles. Al mismo tiempo esto no significa que la empresa deba proponerse lograr la más alta calidad posible de sus productos, pero si debe elegir el nivel más apropiado de rendimiento para el mercado y el posicionamiento de la competencia, es decir el mejor equilibrio entre calidad y la rentabilidad que se desea obtener.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

Mejía (2010) dice que, en términos generales, “el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato”. (p.54), dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

También Armas (2011) dice que es “el conjunto de recursos monetarios para poder llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios, recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario”. (p.35).

Solís (2012) dice que el financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Es por ello que el financiamiento se contra dentro o fuera del país de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero en su determinado plazo. El financiamiento permite a muchos micros y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito formal.

También al financiamiento se puede definir como un acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular que sea en beneficio de cada persona. El financiamiento

puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio o ahorros personales. La mayoría de las empresas para llevar adelante sus actividades comerciales hacen uso de una fuente de financiamiento externa, siendo de esta manera el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, con o sin pagos parciales y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción a las entidades financieras para que nos pueda otorgar el crédito solicitado.

Ceballos (2010) manifiesta que el financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pagó en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (Yahoo respuestas, 2007).

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:
Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios. Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

Ventaja: Crecimiento

Rosales (2011) dice que los préstamos comerciales son una gran manera para que las empresas amplíen sus operaciones y aumenten la producción sin necesidad de utilizar su propio capital. Los préstamos proporcionan a las empresas los recursos inmediatos para expandir su negocio y potencialmente ganar más beneficios.

Ventaja: Crédito

Fuentes (2009) expresa que las empresas utilizan los préstamos bancarios, aumentan su estabilidad y aumentan su puntuación de crédito, el cual es utilizado por los bancos al momento de valorar el riesgo de la empresa. Ser una inversión de bajo riesgo aumenta las posibilidades de una empresa de obtener financiamiento bancario para las necesidades futuras.

2.3.1.1 Fuentes de financiamiento

De acuerdo a Hernández (2002), define como medio por el cual las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo de la empresa también pueden ser a corto, mediano y largo plazo.

Financiamiento a corto plazo. - son con los que cuenta la empresa, pueden ser como los resultados de sus operaciones y promoción de lo que se realiza dentro de su empresa y negocio. Para lo cual dentro del financiamiento interno están:

- ✓ Las aportaciones de los socios, cuando la empresa tiene nuevos accionistas y se hace mejora el patrimonio de la empresa.
- ✓ Utilidades reinvertidas. - esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, hacen aumentos de capital solamente pro un año y luego las ganancias son reinvertidas entre socios.

2.3.1.2 Financiamiento externo

Son financiamientos con que cuenta la empresa ya sean bancos o prestamistas, dentro de este tipo de financiamiento se encuentran como:

- ✓ **Créditos bancarios.** - son instituciones donde realizan operaciones de préstamo a personas naturales o jurídicas con la finalidad de pagar una tasa de interés de acuerdo al préstamo obtenido para lo cual toda persona que solicite financiamiento necesita de garantías.

2.3.1.4 Instrumentos financieros

Son los recursos que cuentan las entidades financieras para poder dar facilidad a toda persona o empresa que desea solicitar financiamiento:

- ✓ **Sobregiro.** - son créditos que se les ofrece a las personas las entidades financieras que estén autorizadas a abrir cuentas corrientes, bajo la administración de los bancos y de la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), este sobregiro permite a la empresa a solicitar cheques o cargos a favor de su empresa bajo la fiabilidad de la entidad bancaria.
- ✓ **Tarjetas de crédito.** - las tarjetas de crédito son líneas de crédito que permiten a las personas, para utilizar a comprar en establecimientos con la finalidad de mantener su dinero, este tipo de instrumento también no es beneficioso cuando las entidades empiezan con cobros y el usuario tiene que pagar todo tipo de operación bancaria que realice en su contexto.
- ✓ **Pagares.** - esta modalidad de financiamiento, son desembolsos que realizan las entidades financieras a la empresa o persona quien lo solicita, este tipo de

instrumento financiero se utiliza como una modalidad de trabajo que otorga la entidad financiera a corto plazo.

- ✓ **Hipoteca.** - son bienes que la persona o empresa solicitante entrega para poder obtener el financiamiento que necesita en beneficio de su empresa, también las entidades financieras realizan las evaluaciones de dicha hipoteca para solicitar el bien inmueble entregado por el titular del predio.
- ✓ **El leasing.** - es una modalidad de solicitar financiamiento cuyo objetivo es entregar sus activos fijos a las entidades financieras para obtener el financiamiento.
- ✓ **Crédito capital de trabajo.** - es el préstamo que se otorga para la compra de mercadería e insumos financiando montos que van desde S/. 500 hasta S/. 10,000.00. Este crédito el beneficiario puede cancelarlo en 18 meses luego de haberlo solicitado.

2.3.1.5 Instituciones que otorgan créditos

- ✓ **Instituciones financieras privadas.** - dentro de esta institución se encuentran los bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito, que realizan intermediación financiera con el público.
- ✓ **Instituciones Financieras públicas.** - están afiliadas los bancos, cajas rurales de instituciones estables, estas instituciones cuentan con sus propias leyes, pero están sometidas con la legislación financiera de la Superintendencia de Banca y Seguros.

2.3.1.6 Finalidad del financiamiento

La finalidad del financiamiento son para implementar diversidad sectores productivos que componen a la actividad económica de la empresa, también invierten las empresas para comprar activos, para realizar adquisición de productos para su micro empresa, pueden ser para pagar deudas a los trabajadores.

2.3.1.7 El financiamiento puede provenir de diversas fuentes de obtención, como son:

Los ahorros personales. - para la mayoría de negocios, la fuente principal que proviene son ahorros personales.

Los amigos y los parientes. - las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero, están son préstamos sin intereses o la tasa de interés es más baja que la de instituciones financieras.

Bancos y uniones de crédito. - esta fuente la utilizan la mayoría de las Micro y pequeñas empresas porque proporcionan el préstamo, solo cuando el prestamista demuestra una solicitud o petición muy justificada.

2.3.2 Definiciones de la rentabilidad

Según Pérez (2011) dice que la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Pero una definición más precisa Gonzales (2014) dice que la rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos. Para hallar esta rentabilidad, simplemente

debemos determinar la tasa de variación o crecimiento que ha tenido el monto inicial (inversión), al convertirse en el monto final (utilidades). También es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa, es decir, obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado. También se puede decir que es un rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no solo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa.

De acuerdo con Baca (2008), desde el punto de vista de la inversión de capital, la rentabilidad es la tasa mínima de ganancia que una persona o institución tiene en mente, sobre el monto de capital invertido en una empresa o proyecto.

Asimismo, Porto (2008) dice que la rentabilidad es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa, es decir obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado. Por otro lado, es el rendimiento, ganancia que produce una empresa se llama gestión rentable de una empresa la que no solo evita las pérdidas, sino que, además permite obtener una ganancia, a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa.

Según Berlín (2008) dice que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la

comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

Desde el punto de vista de la administración financiera, dice que la rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. La importancia de esta medida radica en que la empresa sobrevivida es necesaria producir utilidades. Por lo tanto, la rentabilidad está directamente relacionada con el riesgo, si una empresa quiere aumentar su rentabilidad debe también aumentar el riesgo y al contrario, si quiere disminuir el riesgo, debe disminuir la rentabilidad.

La rentabilidad es el enfoque desde donde se mire el concepto y no su esencia, razón por la cual se puede afirmar que la rentabilidad es el porcentaje o tasa de ganancia obtenida por la inversión de un capital determinado.

2.3.2.1 Importancia de la rentabilidad

Según Montes (2010) dice la importancia de la rentabilidad es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo. Una persona asume mayores riesgos sólo si puede conseguir más rentabilidad. Por eso, es fundamental que la política económica de un país potencie sectores rentables, es decir, que generan rentas y esto no significa que sólo se mire la rentabilidad. La rentabilidad se ve afectada por decisiones tanto en la parte comercial como en la

parte más operativa. Por lo tanto, tener un modelo o un sistema de información de la rentabilidad pasa por ser una obligación para cualquier empresa. Pero la rentabilidad tiene muchas formas de ser medida, y muchas dimensiones a través de la cual puede ser vista. Particularmente, pienso que un buen modelo de rentabilidad debe contemplar la forma en que la empresa genera las ventas y utiliza sus recursos, además de permitir entender cómo se genera esta rentabilidad. Un modelo adecuado de rentabilidad debe contestar preguntas relacionadas a los productos con los cuales ganamos o perdemos dinero.

Índice de rentabilidad sobre activos (ROA)

El ROA nos da una idea de cuán eficiente es una empresa en el uso de sus Activos para generar utilidades.

La fórmula del ROA es:

$$\boxed{\text{ROA} = (\text{Utilidades} / \text{Activos}) \times 100}$$

Por ejemplo, si una empresa genera utilidades de 4 000, y cuenta con un total de activos de 30 000, entonces:

$$\text{ROA} = (4\,000 / 30\,000) \times 100$$

Nos da un ROA de 13.3%, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 13.3% con respecto a los activos que posee. O, en otras palabras, la empresa utiliza el 13.3% del total de sus activos en la generación de utilidades.

$$\text{ROA} = (\text{Utilidades} / \text{Activos}) \times 100$$

Índice de rentabilidad sobre patrimonio (ROE)

El ROE nos da una idea de la capacidad de una empresa para generar utilidades con el uso del capital invertido en ella y el dinero que ha generado.

La fórmula del ROE es:

$$\text{ROE} = (\text{Utilidades} / \text{Patrimonio}) \times 100$$

$\text{ROE} = (\text{Utilidades} / \text{Patrimonio}) \times 100$

Por ejemplo, si una empresa genera utilidades de 4 000, y cuenta con un patrimonio de 60 000, entonces:

$$\text{ROE} = (4\,000 / 60\,000) \times 100$$

Nos da un ROE de 6.6%, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 6.6% con respecto al patrimonio que posee. O, en otras palabras, la empresa utiliza el 6.6% de su patrimonio en la generación de utilidades.

Índice de rentabilidad sobre ventas

Mide la rentabilidad de una empresa con respecto a las ventas que genera.

La fórmula del índice de rentabilidad sobre ventas es:

$\text{Rentabilidad sobre ventas} = (\text{Utilidades} / \text{Ventas}) \times 100$

Por ejemplo, si una empresa genera utilidades de 4 000, y en el mismo periodo obtiene ventas netas por 20 000, entonces:

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = (4\,000 / 20\,000) \times 100$$

Nos da una rentabilidad sobre ventas de 20%, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 20% con respecto a las ventas. O, en otras palabras, las utilidades representan el 20% del total de las ventas.

Como calcular la rentabilidad en una inversión

En este caso cuando se realiza la inversión, se debe tener en cuenta la inversión del negocio, la ganancia que ha generado, la cual estará dada por las utilidades que ha generado, o también por la venta que realiza y la diferencia que hay entre el precio de venta y la inversión realizada.

2.3.3 Definiciones de las Micro y pequeñas empresas

Según Torres (2011) dice que las Micro y Pequeña Empresa son unidades económicas constituidas 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. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas.

2.3.3.1 Las Micro y pequeñas empresas (Mype)

Cárdenas (2013) dice que las micro y pequeñas empresas se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y que dinamiza la economía local ya también de cada micro empresario, hasta hace algunos años, el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y por lo que no se tenía en cuenta a las pequeñas empresas.

García (2009) también manifiesta que son unidades económicas que están constituidas 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. También se define las pequeñas y medianas empresas pueden ser consideradas como tales, tanto a empresas modernas, con o más de cincuenta trabajadores, como a empresas familiares en la cual laboran tres o cuatro de sus miembros, inclusive los trabajadores autónomos del sector no son estructurados de la economía. El financiamiento para las micro y pequeñas empresas es muy importante para el desarrollo y crecimiento del sector económico que por mucho tiempo estuvo rezagado, ya que eran informales y las entidades financieras no podían otorgarles créditos, ahora que ha intervenido las Municipalidad llegando a formalizarse les dan facilidades de acceder al crédito. Podemos decir que en la actualidad en el Perú el micro y pequeñas empresas es revalorizado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama que se da es muy bueno ya que hay crecimiento dentro de los mercados financieros. En este sentido, la información estadística revisada, nos presenta un sector poco institucionalizado, en donde aún se tiene que invertir muchos esfuerzos y recursos públicos para lograr un desarrollo sostenible, de estas unidades económicas de pequeña escala.

Según Bravo (2010) dice que en la actualidad las Micro y pequeñas empresas representa el 98% del total de empresas a nivel nacional que existen en el sector, no tiene apoyo económico, financiero ni en promoción, y no cuentan con una norma promotora, que les permitan competir en iguales condiciones y otra de las ventajas, es que sus productos están destinados no solamente para el mercado nacional sino

internacional. Conforme a sus necesidades reales como primer medio y mecanismo, para motivar el cambio de actitud y también sobre la necesidad de concertar y lograr el apoyo del Gobierno Local, Regional y Nacional, quienes están obligados de cumplir con el rol de promotor, para el desarrollo de un sector muy productivo y así poder promover el fortalecimiento y desarrollo local sostenible.

2.3.1.2 Características de los Mype

Están constituidas por 1 a 10 trabajadores a quienes se les llama micro empresas, y los que cuentan de 1 a 100 trabajadores son pequeñas empresas, de acuerdo a lo establecido las micro empresas tienen ingresos superiores a 150 UIT y los de pequeña empresa pueden tener hasta 1700 UIT.

Factores de éxito de una Micro y pequeña empresa

La pequeña empresa debe estar preparada para captar cualquier evento, tener conocimientos y sobre todo estar organizado en sus diferentes áreas, estos son aspectos importantes para el éxito. Para lo cual se debe tener en cuenta los siguientes factores:

- ✓ Mantener el interés en la gente y relacionarse con los clientes.
- ✓ Tener iniciativa.
- ✓ Tener un buen ingenio y creatividad.

III. Hipótesis

El financiamiento incide de manera significativa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, periodo 2017.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación.

El tipo de investigación fue cuantitativa, porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se ha utilizado procedimientos estadísticos e instrumento de medición.

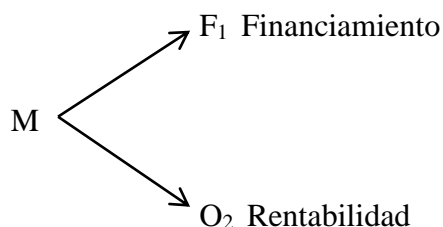
Investigación cuantitativa, es el tratamiento de información cuantificable, la cual se obtendrá mediante la aplicación de técnicas e instrumentos también cuantitativos, tales como encuestas, entrevistas u observación, cuyos resultados se pueden expresar en frecuencias, porcentajes o índices, y son generalizables a sujetos o poblaciones con características similares de los sujetos o población estudiada. Hernández (2002)

4.1.2 Nivel de la investigación.

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio.

4.1.3 Diseño de investigación:

El diseño que se utilizó en la investigación fue no experimental descriptivo.



Dónde:

M = muestra conformada por las Micro y pequeñas empresas encuestadas

O = observación de las variables: financiamiento y la rentabilidad.

No experimental

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Descriptivo

Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población estuvo constituida por 86 representantes dedicadas al sector comercio rubro confección de prendas de vestir para caballeros y damas.

N = 86 trabajadores y propietarios de confección de prendas de vestir en el Mercado central de Huaraz

4.2.2 Muestra

Al seleccionar una muestra lo que se hace es estudiar una parte o un subconjunto de la población, pero que la misma sea lo suficientemente representativa de ésta para que luego pueda generalizarse con seguridad de ellas a la población y se aplicó la siguiente fórmula estadística:

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * P * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Dónde:

N = Total de la población 86 las Micro y pequeñas empresas de confección de prendas de vestir para Damas y Caballeros.

$Z\alpha = 1.96$ al cuadrado

p = proporción esperada 0.5, porque no se conoce la proporción de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

q = 1 – p (en este caso 1-0.5 = 0.50)

d = precisión (5%) = 0.05

Reemplazando se obtuvo como resultado 82, lo que significa que la muestra es 82 Micro y pequeñas empresas de confección de prendas de vestir del Mercado Central de Huaraz.

Reemplazando “n”

$$n = \frac{86 * 1.96^2 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 * (86 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5} = 82$$

n = 82 las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de confección de prendas de vestir del Mercado Central de Huaraz.

4.2.2.1 Criterios de inclusión

- ✓ Trabajadores del mercado central de Huaraz
- ✓ Propietarios de confecciones de prendas de vestir.

4.2.2.2 Criterios de exclusión

- ✓ A los comerciantes informales del Mercado central de Huaraz
- ✓ A los propietarios que no deseen responder las preguntas

4.3 Operacionalización de variables

VARIABLES	CONCEPTO	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS		
FINANCIAMIENTO	Consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.	Fuentes de financiamiento	Internas	¿Usted utilizó el financiamiento interno para su micro empresa?		
			Externas	¿Usted utilizó el financiamiento externo para su micro empresa?		
		Formas de financiamiento	Monto solicitado	¿Usted cuánto de crédito solicitó para financiar su micro empresa?		
			Plazo de crédito			
			Incumplimiento de pagos	¿El crédito obtenido en cuanto tiempo terminó de pagar? ¿Usted tuvo incumplimiento con el pago del crédito de su micro empresa?		
		Tipos de instrumento financiero	Papeles comerciales	¿Usted utilizó préstamo de papeles comerciales para financiar su micro empresa?		
			Línea de crédito	¿Usted utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento para su micro empresa?		
			Leasing	¿Usted utilizó el leasing para financiar su micro empresa?		
			Crédito bancario	¿A qué entidades solicitó crédito para su micro empresa?		
		Rentabilidad	La rentabilidad es un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla.	Tipos de rentabilidad	Rentabilidad sobre ventas	Utilidad neta/ Ventas netas
					Rentabilidad Margen ganancia bruta	Utilidad Bruta/Ventas netas
					Rentabilidad de activos	Utilidad neta/ Activo total
Rentabilidad patrimonial	Utilidad Neta/ patrimonio					

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el desarrollo de la presente investigación se utilizó la técnica de la encuesta.

La encuesta consiste en recopilar información sobre una parte de la población denominada muestra, por ejemplo, datos generales, opiniones, sugerencias o respuestas que se proporcionen a preguntas formuladas sobre los diversos indicadores que se pretenden investigar a través de este medio. Debido a los objetivos que se pretende alcanzar en la investigación es necesario hacer uso de una técnica como es la encuesta que permita recolectar información para realizar su respectivo análisis. (Hernández, 2006)

4.4.2 Instrumento

Se utilizó como instrumento el cuestionario estructurado.

Un cuestionario es un instrumento de investigación que consiste en una serie de preguntas y otras indicaciones con el propósito de obtener información de los consultados. También es un documento formado por un conjunto de preguntas que deben estar redactadas de forma coherente, y organizadas, secuenciadas y estructuradas de acuerdo a una determinada planificación, con el fin de que sus respuestas nos puedan ofrecer toda la información.

4.5 Plan de análisis

Para el análisis de los datos se tuvo en cuenta la información obtenida, realizando el análisis en función a toda la información recolectada basada en la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas.

4.5 Matriz de Consistencia

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO, Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO CONFECCIONES DE PRENDAS DE VESTIR PARA DAMAS Y CABALLEROS EN EL MERCADO CENTRAL DE HUARAZ, PERIODO 2017.			
Enunciado de problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>Problema General ¿Cuáles son las características del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017?</p> <p>Problemas específicos: a) ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017? b) ¿Cuáles son las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017?</p>	<p>Objetivo general Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017.</p> <p>Objetivos específicos: a) Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017. b) Describir las características de la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017.</p>	<p>El financiamiento incide de manera significativa en la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros en el Mercado Central de Huaraz, periodo 2017</p>	<p>Tipo de investigación Cuantitativa Nivel de investigación descriptivo Diseño de la investigación Descriptivo simple – no experimental El universo y muestra Universo: 86 propietarios y administradores Muestra: 82 Plan de análisis Principios éticos Justicia honestidad</p>

4.6 Principios éticos

Se definieron tres principios importantes:

a.- Consentimiento informado.

Mediante este principio aseguraremos que los trabajadores del mercado central de Huaraz participen en la investigación siempre y cuando sea compatible con sus valores, intereses y preferencias. La información que se brindó a los propietarios de sector comercio rubro confecciones se les entregó en un lenguaje y de forma comprensible.

b.- Anonimato.

Se aplicó el cuestionario a las Micro y pequeñas empresas indicándoles a los trabajadores que la investigación será anónima y que la información obtenida será solo para fines de la investigación. En nuestro cuestionario solo se recolectó las iniciales de los nombres y apellidos de cada gerente y de los trabajadores del sector comercio rubro confecciones de prendas de vestir para damas y caballeros.

c.- Respeto a los sujetos inscritos.

1.- Se permitió que los propietarios que cambien de opinión si la investigación no concuerda con sus intereses y preferencias.

2.- Se respetó la privacidad de cada gerente en la investigación, de acuerdo a las reglas que se planteó al momento de hacer la encuesta y la información es de bajo confidencialidad.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

Tabla 1

Utilizó el financiamiento interno.

Alternativa	Fi	%
a) Si	15	18%
b) No	67	82%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 2

Utilizó el financiamiento externo.

Alternativa	fi	%
a) Si	70	85%
b) No	12	15%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 3

Cuanto de crédito solicitó para financiar su micro empresa.

Alternativa	Fi	%
a) 5,000.00	24	29%
b) 10,000.00	45	55%
b) más de 20,000.00	13	16%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 4

El crédito obtenido en cuanto tiempo terminó de pagar.

Alternativa	Fi	%
a) 1 año	27	33%
b) 2 años	22	27%
b) más de 4 años	33	40%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 5

Usted tuvo dificultades al pagar su crédito.

Alternativa	Fi	%
a) Si	70	85%
b) No	12	15%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 6

Usted utilizó los papeles comerciales.

Alternativa	Fi	%
a) Si	23	28%
b) No	59	72%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 7

Utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento para su micro empresa.

Alternativa	Fi	%
a) Si	65	79
b) No	17	21
TOTAL	82	100

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 8

Utilizó el leasing para obtener financiamiento para su micro empresa.

Alternativa	fi	%
a) Si	69	84%
b) No	13	16%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Tabla 9

A que entidades solicitó crédito para hacer la mejora de su micro empresa

Alternativa	Fi	%
a) Bancos	40	49%
b) Cooperativas	13	16%
c) Cajas municipales	29	35%
Total	82	100%

Fuente: Oficina de Gerencia de servicios públicos de la Municipalidad Provincial de Huaraz.

Respecto a la rentabilidad

Rentabilidad patrimonial:

Utilidad neta	12,946.45	0.40%
<hr/> Patrimonio	<hr/> 32548.00	

Interpretación: esta rentabilidad nos muestra el patrimonio y mide el crecimiento de sus capitales propios de su negocio y para el presente año tuvo un aumento de 0.40%.

Rentabilidad de margen de ganancia bruta

Utilidad Bruta	19,960.61	0.27%
<hr/> Ventas netas	<hr/> 73,930.00	

Interpretación: esta rentabilidad muestra las ganancias disponibles para poder afrontar los gastos administrativos y ventas de la empresa, y la margen de ganancia bruta fue de 0.27%.

Rentabilidad neta de ventas:

Utilidad Neta	12,946.45	0.18%
<hr/> Ventas netas	<hr/> 73,930.00	

Interpretación: esta rentabilidad es reflejo de la margen de ganancias netas que espera tener la empresa por las ventas que se realizan, y la margen de ganancia bruta para el año 2017 fue de 0.18%.

5.2 Análisis de resultados.

Según la encuesta se obtuvo, el 82% mencionó que no utilizan el financiamiento interno y el 18% afirmó si utilizó el financiamiento interno. Este resultado guarda relación con sus resultados de Días (2013) en su tesis sobre análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México. Obtuvo como resultados, las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas manufactureras del municipio de Colima, el 60% de las empresas; responde que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los préstamos familiares, recursos propios y clientes el 57%, el 70% trabaja con préstamos de entidades financieras y finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una.

Del total de los encuestados, el 85% afirmó que su financiamiento es externo y el 15% mencionó que no utilizan financiamiento externo. Este resultado tiene estudios similares con sus resultados de Córdova (2015) en su tesis sobre, caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro librerías de la ciudad de Paita, periodo 2014. En su investigación obtuvo como resultados, el 90% acudió a las entidades financieras a solicitar crédito, el 67% obtuvo mediante la línea de crédito el financiamiento, el 56% utilizó papeles comerciales, el 46% nos mencionó que utilizó la hipoteca. Por lo que este resultado tiene estudios similares y se obtiene información muy valiosa con respecto al uso financiamiento externo y el resultado

del mencionado afirma que acuden a las entidades financieras (financiamiento externo).

Del 100% de los encuestados, el 55% mencionó que inicio su capital con 10,000.00, y el 29% mencionó que el crédito solicitado fue de S/. 5,000.00 y el 16% solicitaron más de S/20,000.00 para financiar su micro empresa. El resultado obtenido guarda una relación con sus resultados de Melgarejo (2015), en su tesis titulada sobre, el financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L, Carhuaz, 2014. Encontró dentro de su encuesta realizada como resultados que fueron valiosos para su investigación, con lo que respecta al financiamiento el 60% afirmó que hipotecó sus viviendas para obtener financiamiento para su micro empresa, el 65% logró créditos para implementar y adquirir más activos fijos para su micro empresa, el 80% de las micro y pequeñas empresas inicio su negocio con un capital de S/ 20,000.00. Con respecto a la rentabilidad, las micro y pequeñas empresas afirman que la rentabilidad tiene como aumento creciente, por lo que cuando realizan los alquileres de sus activos obtienen pocas ganancias ya que están invirtiendo en gastos de dicho activo, en cuanto a su rentabilidad patrimonial se logra determinar que el aumento es poco severo ya que la inversión que realizan no es de lo esperado. Por lo tanto, se logra determinar la investigación que en ambos resultados guardan relación, pero el crecimiento y la inversión que realizan son cambios que afecta a la empresa y sus ingresos así bajan.

Del 100% de los encuestados el 40% terminó de pagar el crédito en más de 4 años, el 33% de las Micro y pequeñas empresas dijo que pagó el crédito en 1 año y el 27% de las Micro y pequeñas empresas dijo que pagó en 2 años los créditos

obtenidos. Este resultado oscila a los estudios de Goicochea (2014) en su tesis sobre: caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro boticas y farmacias del Distrito de La Unión – Piura, periodo 2014. Obtuvo como resultados, respecto al financiamiento; las Micro y pequeñas empresas acuden a las entidades financieras a solicitar créditos, el 80% de los encuestados respondieron que el préstamo solicitado es a largo plazo, el 70% está conforme con la tasa de interés que paga por el crédito obtenido, el 76% utilizó la hipoteca y el 43% utilizó los papeles comerciales para obtener el financiamiento de entidades financieras. Por lo que el resultado guarda relación al determinar el tipo de financiamiento lo pagan a largo plazo con la finalidad de pagar los créditos cortos de acuerdo a sus ingresos que tiene su micro empresa.

Del total de los encuestados, el 85% nos mencionó no tuvo dificultades en pagar sus créditos a las entidades financieras, en cambio el 15% de las Micro y pequeñas empresas si tuvieron dificultades de pagar el crédito. Este resultado guarda relación con Silva (2014) investigó sobre: características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ventas de muebles en la Ciudad de Pucallpa, periodo 2013. Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de encuestados recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y el 50% que recibieron créditos en los años 2009 y 2010, lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% manifestó que su personal sí recibió capacitación; el 100% de los representantes legales encuestados dijeron que la capacitación sí es una inversión.

Del total de los encuestados, el 72% de las Micro y pequeñas empresas afirmó que utilizó los papeles comerciales para financiar su Micro empresa y el 28% nos mencionó que no utilizó los papeles comerciales. Este resultado guarda relación con sus resultados de Jara (2014) en su titulada sobre caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2013. Los principales resultados que se obtuvieron fueron los siguientes: referente al financiamiento: el 78.6% financia su actividad comercial con capital de terceros, igual porcentaje prefiere solicitar su crédito a las entidades del sector no bancario, el 14.3% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito del sistema bancario siendo el 100% del Banco Continental, mientras que el 50% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario correspondiendo a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa y el 35.7% para Edyficar y el 57.2% invirtió su crédito recibido en capital de trabajo.

Del total de los encuestados el 79% de las Micro y pequeñas empresas nos mencionaron que si utilizaron la línea de crédito para financiar su micro empresa, también en un 21% afirmó que no utilizó la línea de crédito. Este resultado tiene estudios similares con Córdova (2015) en su tesis sobre: características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la Ciudad de Paita, año 2014. Obtuvo como resultados, respecto al financiamiento: El 100% de los administradores dijeron que el tipo de financiamiento para el capital de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio en el rubro librerías es a través de entidades financieras, habiendo recibido el crédito solicitado, utilizó como tipo de financiamiento, el leasing, crédito bancario,

línea de crédito, el descuento y el cual contribuyó a solucionar problemas de liquidez.

Del total de los encuestados el 84% de las Micro y pequeñas empresas afirmó que si utilizó el leasing y la diferencia dijo que no utilizó el leasing para financiar su micro empresa. Este resultado es coherente con sus resultados de Seminario (2015) presentó en su tesis titulada sobre, caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro restaurant – pollerías, de la Ciudad de Piura, periodo 2014. Donde demuestra como resultados de investigación, el 60% utiliza préstamos de terceros, el 60% está conforme con la tasa de interés cobrada de las entidades financieras, el 75% afirmó que utilizó la hipoteca, el 52% si utilizó papeles comerciales, el 72% utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento. Este resultado es importante porque da más viabilidad al resultado obtenido y ayuda a establecer que en la actualidad las Micro y pequeñas empresas obtengan préstamos mediante los instrumentos financieros.

Del total de los encuestados, el 49% de las Micro y pequeñas empresas nos afirmaron que acudieron a los bancos a solicitar financiamiento para su micro empresa, el 35% nos mencionaron que acudieron a las cajas municipales y el 16% acudió a las cooperativas para obtener financiamiento. Este resultado tiene estudios similares con Ojeda (2015) donde presentó su tesis titulada sobre, caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector comercio rubro panaderías y pastelería del Distrito de Sullana, año 2014. Obtuvo valiosos resultados con respecto al financiamiento, el 80% de las Micro y pequeñas empresas acuden a solicitar financiamiento para su micro empresa, el 65% de las Micro y pequeñas empresas utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el

55% de las Micro y pequeñas empresas manifestó que tuvieron problemas al pagar el crédito debido a que persistían los problemas de ventas no tenían ingresos como lo esperaban las Micro y pequeñas empresas, el crédito mayormente que obtuvieron fue de S/. 10,000.00, la tasa de interés fue de acorde al mercado. Por lo que el resultado guarda relación porque acuden a solicitar préstamo a las entidades financieras por lo que ayuda también viabilizar y dar rigor científico a la investigación.

La rentabilidad patrimonial nos muestra el patrimonio y mide el crecimiento de la empresa, para el presente año fue de 0.40%. Este resultado obtenido guarda relación con sus resultados de Melgarejo (2015) en su tesis titulada sobre: el financiamiento y la rentabilidad del micro y la pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Encontró dentro de su encuesta realizada resultados que fueron valiosos para su investigación, con lo que respecta al financiamiento el 60% afirmó que hipotecó sus viviendas para obtener financiamiento para su micro empresa, el 65% logró créditos para implementar y adquirir más activos fijos para su micro empresa. Con respecto a la rentabilidad, las Micro y pequeñas empresas dicen que su rentabilidad tiene como aumento creciente por lo que cuando realizan los alquileres de sus activos obtienen pocas ganancias ya que están invirtiendo en gastos de dicho activo, en cuanto a su rentabilidad patrimonial se logra determinar que el aumento es poco severa ya que la inversión que realizan no es de lo esperado. Por lo cual se logra determinar la investigación que ambos resultados guardan relación, pero el crecimiento y la inversión que realizan son cambios que afecta a la empresa y sus ingresos así bajan.

La rentabilidad de margen de ganancia neta, es la ganancia neta que tiene la empresa para poder afrontar y pagar los gastos administrativos y ventas de la

empresa y para el presente año el margen de ganancia bruta es de 0.27%. Por lo que este resultado guarda relación con los resultados de Ponte (2015) donde investigó sobre el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de Sihuas, periodo 2013. Obtuvo como resultado de su investigación, el 80% de las Micro y pequeñas empresas recibieron créditos de entidades financieras, el 55% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa. Respecto a la rentabilidad, el 67% de las Micro y pequeñas empresas mide la rentabilidad de ganancias y esta tiene su índice de 3,02%, el 78% de las Micro y pequeñas empresas respondió que la rentabilidad patrimonial de su micro empresa y cuyo índice es de 2.03%, la rentabilidad sobre ventas es aprobado por las Micro y pequeñas empresas en un 80% y el índice es de 4.35% lo que significa que las empresas comerciales son rentables. Este resultado concuerda con el resultado obtenido y da confiabilidad a la investigación.

La rentabilidad de margen de ganancia neta, nos demuestra que la utilidad neta que tiene la empresa, o sea por una venta realizada cuanto es la ganancia que se obtiene y para el presente año fue de 0.18%. Este resultado guarda relación con los estudios obtenidos por Cárdenas (2014) en su tesis titulada sobre, el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro cabinas de internet del Distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2013. Encontró como resultados de investigación, el 77% de las Micro y pequeñas empresas obtuvo créditos de entidades financieras, el 56% de las Micro y pequeñas empresas obtuvo financiamiento mediante la hipoteca para financiar su micro empresa, el 83% indicó que la tasa de interés es demasiado a lo que está acorde al mercado. Con respecto a la rentabilidad las Micro y pequeñas empresas afirmaron

que no realizan ningún análisis de rentabilidad, el 56% de las Micro y pequeñas empresas afirmó que el financiamiento obtenido si mejoró su rentabilidad de su micro empresa, el 65% de las Micro y pequeñas empresas menciona que sus ventas son buenas por lo que se determinó un índice de 1.22%. Los propietarios no cuentan con personal capacitado a poder determinar cómo es la rentabilidad de su empresa y mediante la investigación se le ayudó a determinar. Este resultado guarda relación y coincide con los resultados obtenidos a pesar de que en la empresa tiene otras modalidades de llevar la rentabilidad de su empresa se logró aplicando sus estados financieros para determinar los tipos de rentabilidad que hay en el mercado.

VI. Conclusiones

1. Se ha descrito las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, en el 2017; Se concluye que se financian con préstamos de entidades financieras, para lo cual utilizaron los instrumentos financieros como, la hipoteca, el leasing y los papeles comerciales, también reciben asesorías al solicitar el crédito por parte de los analistas de las entidades financieras, la mayor parte estas micro y pequeñas empresas acuden a cajas municipales debido a que les cobran las tasas de interés más bajas y también les otorgan créditos con mayor facilidad.
2. Se ha descrito las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, en el 2017; se concluye que la rentabilidad en este sector es muy rentable ya que tienen un buen margen de ganancia, por otro lado cumplen de forma oportuna con el pago de sus obligaciones (préstamos de instituciones financieras), la falta de creatividad sobre la planificación de estrategias a un largo plazo, conlleva a que estas micro y pequeñas empresas trabajen con su propio capital de trabajo y con ello van poder obtener mejores ganancias y van aumentar más sus utilidades.
3. Como conclusión final se determina que el financiamiento obtenido por parte de las micro y pequeñas empresas de las entidades financieras respondió las necesidades de cada una de ellas teniendo en cuenta que recibieron créditos a corto plazo (menor a un año) y también a largo plazo (mayor a un año), también

el financiamiento se obtuvo debido a que cumplieron con los requisitos que les pedían las instituciones financieras; y en cuanto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas se dice que es muy rentable porque obtuvieron préstamos y optaron por emplear como un capital de trabajo para poder obtener una mejor liquidez. También el financiamiento es importante porque ayuda crecer a la micro y pequeña empresa; y de esta forma mejora sus ingresos, como características del financiamiento se tuvo a los instrumentos financieros y como las características de la rentabilidad se tuvo a los indicadores de la rentabilidad y estas nos ayudaron a determinar su utilidad de las Micro y pequeñas empresas en estudio.

VII. Recomendaciones

- 1.** Se les recomienda a las micro y pequeñas empresas con respecto al financiamiento, deben de utilizar sus ahorros personales, también deben de tener en cuenta que trabajar con entidades financieras les va generar pocas ganancias, para ello deben buscar más mecanismos de financiamiento que sean beneficiosos para ellos.
- 2.** Se les recomienda a las micro y pequeñas empresas con respecto a la rentabilidad deben de optar en abrir más sucursales ya que cuenta con el apoyo de las entidades financieras para poder emplear más productos y así satisfacer las necesidades de sus clientes. También se debe buscar más estrategias de cada personal que sean más capacitados para poder convencer a los clientes ya que estas van comprar y va aumentar sus ingresos entonces cuanto más venden mayor será la ganancia.
- 3.** Como recomendación final en cuanto al financiamiento las micro y pequeñas empresas deben de elegir un solo tipo de financiamiento estas pueden ser de entidades financieras o sus ahorros personales, con ello van llevar adelante su micro empresa, también deben de buscar más estrategias de apoyo de financiamiento para que puedan emplear como su capital de trabajo; y en cuanto a la rentabilidad deben contratar más personales que manejen la micro empresa, que tengan experiencias en marketing, para ello se debe emplear más sucursales para que mejoren su utilidad y así tenga excelente ingreso.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Agustín, T. (2011). *El financiamiento del desarrollo económico*. Proyecto para optar el Grado de Bachiller en la Universidad Tecnología de Trujillo. Recuperado de:

<http://www.eumed.net/librosgratis/2008c/429/Financiamiento%20del%20desarrollo%20economico.htm>

Aguilar, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027846>

Antón, F. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad e Paita, Piura. Recuperado de:

<http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>

Castillo, E. (2011). *Legislación de las Micro y pequeñas empresas y acceso al financiamiento” realizado en España*. Informe de monografía elaborado en la Universidad de Madrid, España.

<https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype----web.pdf>

Carrasco, V. (2014). *caracterización del financiamiento y la formalización de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, del distrito*

de ate vitarte. Provincia de Lima, departamento de lima, periodo 2013- 2014.
Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración en la
Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/41/CARRASC
OHUAMAN_VICTOR_ANTONIO_FINANCIAMIENTO_%20CAPACITA
CION_MYPES.pdf?sequence=7](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/41/CARRASC
OHUAMAN_VICTOR_ANTONIO_FINANCIAMIENTO_%20CAPACITA
CION_MYPES.pdf?sequence=7)

Cárdenas, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y
rentabilidad de las Mype del sector-comercio cabinas de internet del distrito
de Nuevo Chimbote, periodo – 2011.* Tesis para optar el título profesional de
Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035483>

Casimiro, P. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación del micro y
pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarney, 2015.*
Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad
Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032109>

Chávez, P. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas
empresas, en el sector servicios, rubro peluquerías del distrito de Huaraz,
2013.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la
Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034123>

Crespín, P. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y
pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-
Chimbote, 2015.* Tesis para optar el título profesional de contador público en
la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027884>

- Córdova, K. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transportes de residuos sólidos del Distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035932>
- Chinchay, R. (2015). *El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035237>
- Días, M. (2006). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de México. Recuperado de:
<http://bvirtual.ucol.mx/consultaxcategoria.php?categoria=3&id=5959>
- Duran, J. (2015). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro cabinas de internet en el distrito de Independencia, año 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035221>
- Espinoza, A. (2014). *Incidencia del financiamiento del BCP - Chimbote en las Micro y pequeñas empresas de la provincia de la Santa en el periodo 2009-2010*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035684>

- Estrada, C. (2014). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles de la ciudad de Sihuas - Ancash periodo 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035197>
- Fiestas, P. (2015). *Caracterización del financiamiento de las empresas comerciales del Perú. Caso: Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035108>
- Flores, P. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. Al de Nuevo Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027884>
- Gavino, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042001>
- Guzmán, A. (2014). *Fondos para el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas de la republica dominicana*. Tesis para optar el grado de maestría en la Universidad de Republica Dominicana. Recuperado de:
<http://www.5campus.com/leccion/poldiv/inicio.html>
- Garay, M. (2014). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del*

distrito de Huaraz, 2014. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035345>

Goicochea, V. (2014). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro Boticas y farmacias del distrito de la unión – Piura, 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035301>

Huertas, P. (2014). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034521>

Henostroza, K. (2015). *El financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería Huaraz, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032257>

Lezama, P. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajabamba, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034539>

López, A. (2017). *Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016*. Tesis para

optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035887>

Jara, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035127>

Jaramillo, P. (2016). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú*. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/953>

Maguiña, K. (2015). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=000000351019>

Mendoza, R. (2014). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro pollería del distrito de Coishco, periodo 2009-2010*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032210>

Melgarejo, L. (2015). *El financiamiento y la rentabilidad del micro y la pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito*

E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035120>

Montoya, P. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Boticas de la av. Luzuriaga, provincia de Huaraz 2014. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035484>

Ojeda, A. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panadería y pastelería del distrito de Sullana, año 2014. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000031344>

Ortiz, T. (2013). *Alternativas de financiamiento para las Micro y pequeñas empresas: el caso de Huajuapán de León y Chilapa de Díaz, Oaxaca en el país México. Tesis para optar el grado de maestría en la Universidad de Mexico. Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034539>

Pagola, S. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia – Huaraz, año 2013. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036130>

Pérez, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034539>

Ponte, R. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de Sihuas, periodo 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000033684>

Ramos, R. (2015). *Factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal de la Santa en Chimbote periodo 2013 – 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035120>

Rosales, M. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035214>

Rivera, Y. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro joyerías del distrito de Chimbote, año 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034384>

Silva, F. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, período 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035543>

Seminario, Y. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035243>

Solórzano, F. (2016). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías – Huaraz, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034539>

Suárez, J. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de independencia - Huaraz, período 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000033214>

Tenorio, P. (2014). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro agro veterinaria av. Raimondi - Huaraz período 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000033684>

Torres, R. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas constructoras de la ciudad de Huaraz, 2013*. Tesis para optar el

título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038628>

Vásquez, P. (2014). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de compra/venta de repuestos automotrices*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Federico Villareal. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034539>

Zambrano, A. (2014). *Evaluación del desempeño y la rentabilidad de la capacitación en la empresa Zseika utilizando el método de Casio-Ramos*. Quito-ecuador. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de Quito, Ecuador. Recuperado de:

<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>

ANEXOS

Anexo 1: la encuesta



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la Municipalidad para desarrollar el trabajo de investigación denominado “características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, 2017” La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación

Encuestador (a): ...

Fecha: .../...../.....

Respecto al financiamiento

1. ¿Usted utilizó el financiamiento interno para su micro empresa?

- a) Si
 - b) No
2. ¿Usted utilizó el financiamiento externo para su micro empresa?
- a) Si
 - b) No
3. ¿Usted cuánto de crédito solicitó para financiar su micro empresa?
- a) Si
 - b) No
4. ¿El crédito obtenido en cuanto tiempo terminó de pagar?
- a) Si
 - b) No
5. ¿Usted tuvo incumplimiento con el pago del crédito de su micro empresa?
- a) Si
 - b) No
6. ¿Usted utilizó préstamo de papeles comerciales para financiar su micro empresa?
- a) Si
 - b) No
7. ¿Usted utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento para su micro empresa?
- a) Si
 - b) No
8. ¿Usted utilizó el leasing para financiar su micro empresa?
- a) Si
 - b) No
9. ¿A qué entidades solicitó crédito para su micro empresa?
- a) Si
 - b) No

Anexo 2: figuras

Figura 1

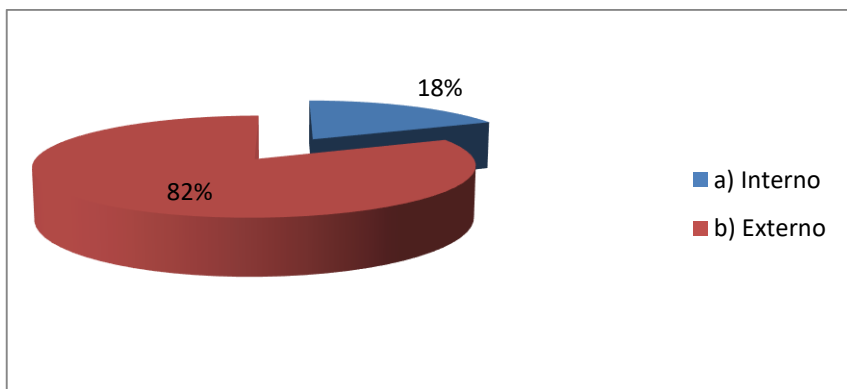


Figura 1: Ud. Utilizó el financiamiento interno para su micro empresa.

Fuente: tabla 1

Interpretación: Según la encuesta se obtuvo el 82% mencionó que no utilizan el financiamiento interno ara su micro empresa y el 18% afirmó si utiliza el financiamiento interno.

Figura 2

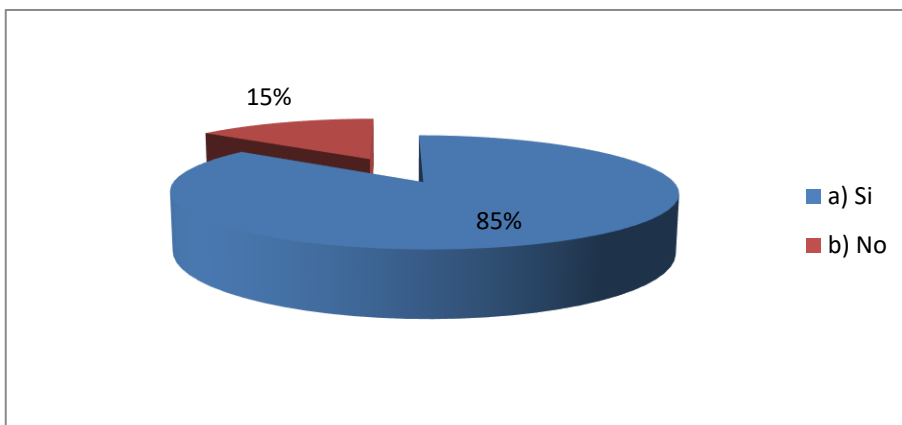


Figura 2: Ud. Utilizó el financiamiento externo para su micro empresa

Fuente: tabla 2

Interpretación: Del total de los encuestados el 85% afirmó su financiamiento es externo y el 15% mencionó que no utilizan financiamiento externo.

Figura 3

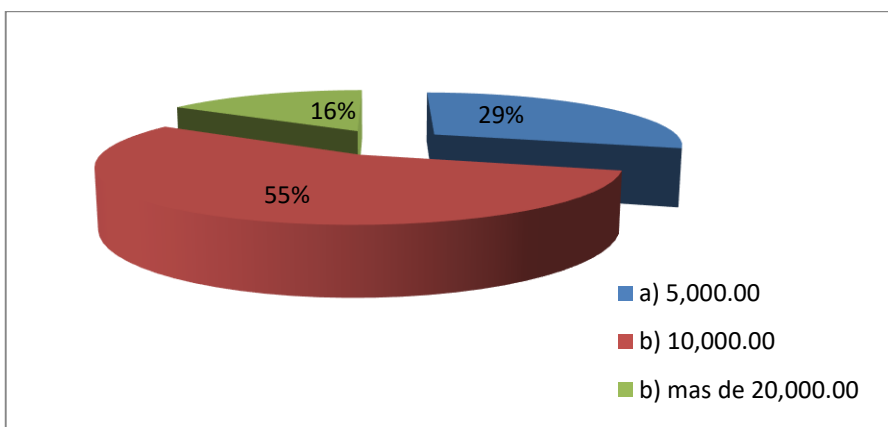


Figura 3: Ud. Cuanto de crédito solicitó para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 3

Interpretación: Del 100% de los encuestados el 55% mencionó que inicio su capital con 10,000.00, 29% mencionó que el crédito solicitado fue de S/. 5,000.00 y el 16% solicitaron más de S/20,000.00 para financiar su micro empresa.

Figura 4

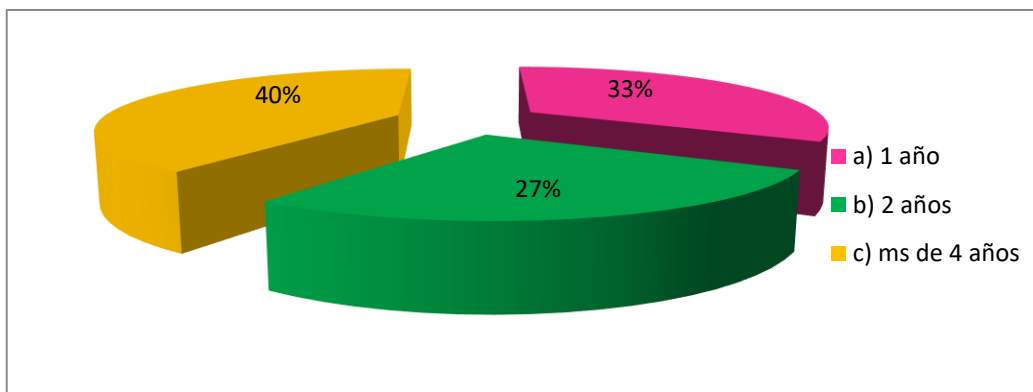


Figura 4: El crédito obtenido en cuanto tiempo terminó de pagar

Fuente: tabla 4

Interpretación: Del 100% de los encuestados el 40% terminó de pagar en más de 4 años, el 33% de las Micro y pequeñas empresas para el crédito en 1 año y el 27% de las Micro y pequeñas empresas dijo que pagó en 2 años los créditos obtenidos.

Figura 5

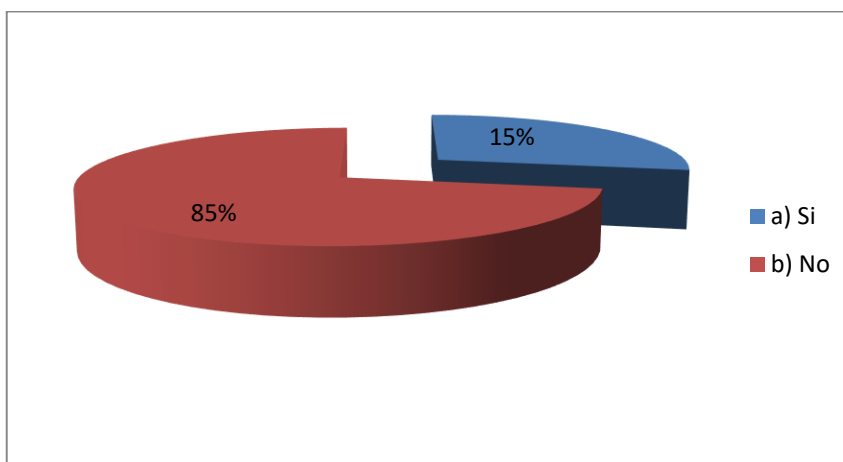


Figura 5: Ud. Tuvo dificultades al pagar su crédito.

Fuente: tabla 5

Interpretación: Del 100% de los encuestados el 85% nos mencionó que no tuvo dificultades en pagar sus créditos a las entidades financieras, en cambio el 15% de las Micro y pequeñas empresas si tuvieron dificultades de pagar el crédito.

Figura 6

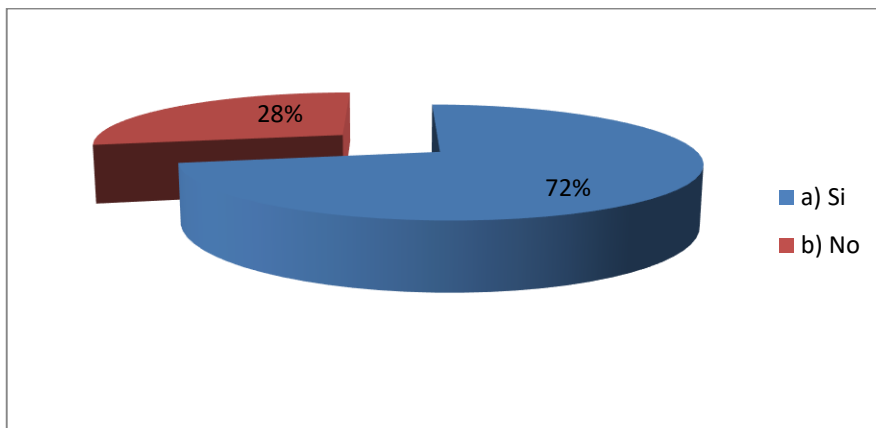


Figura 6: Ud. Utilizó los papeles comerciales para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 6

Interpretación: Del total de los encuestados el 72% de las Micro y pequeñas empresas afirmó que utilizó los papeles comerciales para financiar su micro empresa y el 28% nos mencionó que no utilizó los papeles comerciales.

Figura 7

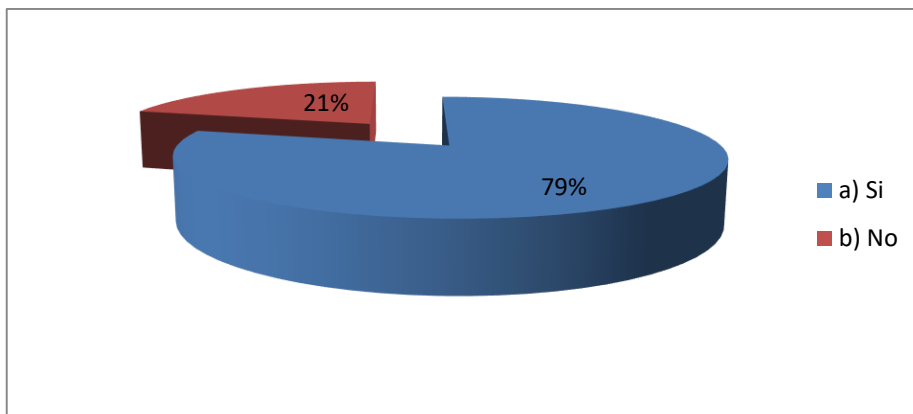


Figura 7: Ud. Utilizó una línea de crédito para obtener financiamiento.

Fuente: tabla 7

Interpretación: Del total de los encuestados el 79% de las Micro y pequeñas empresas nos afirmó que si utilizó la línea de crédito para financiar su micro empresa y el 21% afirmó que no utilizó ninguna línea de crédito.

Figura 8

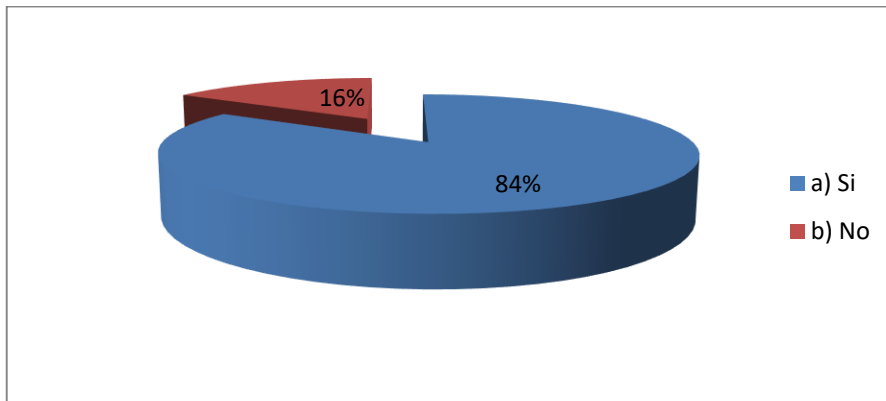


Figura 8: Ud. Utilizó el leasing para obtener financiamiento

Fuente: tabla 8

Interpretación: Del total de los encuestados el 84% de las Micro y pequeñas empresas afirmó que si utilizó el leasing para financiar su micro empresa y el 16% nos afirmaron que no utilizó el leasing para financiar su micro empresa.

Figura 9

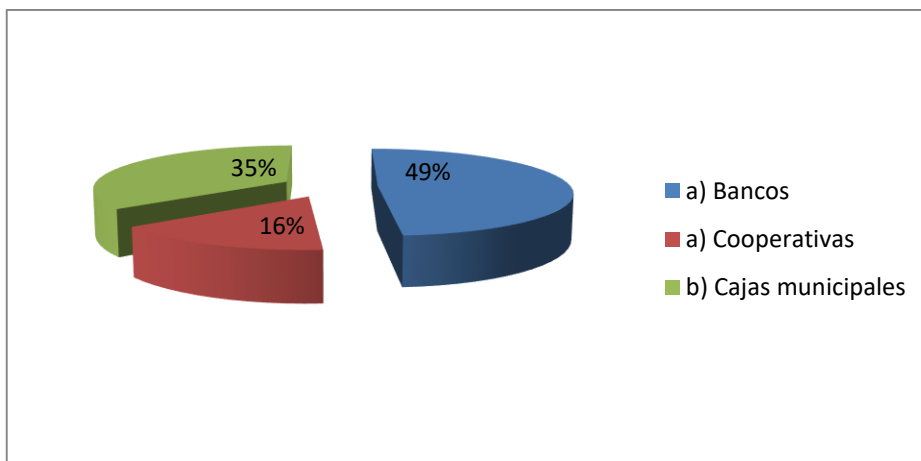


Figura 9: Ud. A que entidades solicitó crédito

Fuente: tabla 9

Interpretación: Del total de los encuestados el 49% de las Micro y pequeñas empresas nos afirmaron que acudió a los bancos a solicitar financiamiento para su

micro empresa, el 35% nos mencionaron que acudieron a las cajas municipales y el 16% acudió a las cooperativas para obtener financiamiento.

CONFECCIONES PAUCAR S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2017
EXPRESADO EN SOLES

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	12500.00	
cuentas por cobrar comerciales	4650.00	Cuentas por pagar comerciales ter. 5240.60
Existencias	12450.60	Total pasivo corriente 5240.60
		Pasivo no corriente
		Obligaciones financieras 4520.00
Total activo corriente	29600.60	Total pasivo no corriente 4520.00
Activo no corriente		
Inmueble maquinaria y equipo	15008.00	Patrimonio neto
Deprec. Y amortización acumulada	-2300.00	Capital 23228.00
		Resultados acumulados 9320.00
total activo no corriente	12708.00	Total patrimonio neto 32320.00
TOTAL ACTIVO	<u>42308.60</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO <u>42308.60</u>

CONFECCIONES PAUCAR S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
POR FUNCIÓN
(Expresado en Soles)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas (Ingresos operacionales)		73,930.00
Otros Ingresos Operacionales		7,245.00
		81,175.00
TOTAL INGRESOS BRUTOS		81,175.00
Costo de Ventas (operacionales)		-14,000.00
		67,175.00
UTILIDAD BRUTA		67,175.00
Gastos de Ventas	-16,906.59	
Gastos de Administración	-30,307.80	-47,214.39
		19,960.61
UTILIDAD OPERATIVA		19,960.61
Participación de los trab. 8%		-1,596.85
		18,363.76
UTILIDAD DESPUES DE PART. DE I. RENTA		18,363.76
Impuesto a la Renta 30%		-5,417.31
		12,946.45
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		12,946.45