



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS RUBRO COMPRA/  
VENTA DE NEUMÁTICOS EN HUARAZ, 2017.**

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

**AUTOR:**

**BACH. JOSUÉ GERARDO MORENO LÁZARO**

**ASESOR:**

**Dr. CPC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ**

**HUARAZ - PERÚ**

**2019**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS RUBRO COMPRA/  
VENTA DE NEUMÁTICOS EN HUARAZ, 2017.**

## **Equipo de trabajo**

Investigador : Bach. Josué Gerardo Moreno Lázaro.

Asesor : Dr.CPC: Juan de Dios Suarez Sánchez

**Jurado de sustentación**

Mgtr. Eladio Germán Salinas Rosales

**Presidente**

Mgtr. Justina Maritza Sáenz Melgarejo

**Miembro**

Mgtr. Nélide Rosario Broncano Osorio

**Miembro**

Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez

**Asesor**

## **Agradecimiento**

A Dios, por darme la vida, sabiduría y por darme unos padres maravillosos quienes me alientan y me brindan su apoyo incondicional para seguir siempre adelante y poder alcanzar mis objetivos personales a lo largo de mi vida.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Huaraz, por haberme brindado la oportunidad de estudiar una carrera profesional y permitirme ser un profesional competente en la sociedad.

Al Dr. CPCC. Juan de Dios Suarez Sánchez docente tutor investigador, por haberme guiado paso a paso para poder elaborar mi tesis de forma adecuada. Brindándome sus consejos y apoyo incondicional para el logro de mí meta.

**Josué Gerardo**

## **Dedicatoria**

A mis queridos padres, Pelagia y Domingo, por haberme brindado su apoyo incondicional en cada momento de mi vida y por apoyarme económicamente en el proceso de mi formación profesional.

A mi tío Rubén lázaro Sal y Rosas por haberme brindado su apoyo emocional y por ayudarme a darme cuenta que los perjuicios emocionales no deben de influenciar en mi vida.

A mis profesores Silverio Minaya Bertha, Félix Rubina Lucas, por su apoyo académico e impulsarme a seguir luchando por mis sueños día a día.

A los peritos judiciales del Ministerio Público Lic. Dula Cerrate Ramírez y Lic. Elizabeth Henostroza por su apoyo y sus innumerables consejos de superación personal para mejorar mi vida.

**Josué Gerardo**

## **Resumen**

La presente tesis se desarrolló teniendo como problema ¿cuáles son las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de neumáticos en el periodo 2017? Dentro del cual se estableció los siguientes objetivos: como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio- rubro compra/ venta de neumáticos en Huaraz, periodo 2017. Los objetivos específicos fueron describir las fuentes de financiamiento y los instrumentos financieros; la investigación fue no experimental-descriptivo, cuantitativo, donde se tomó como muestra a 30 Micro y pequeña empresas (MYPE), quienes dieron respuesta al cuestionario estructurado de 16 preguntas elaborados en una encuesta, obteniendo los resultados siguientes: Respecto a las fuentes financiamiento un 87% no se autofinanciaron , 80% no acudieron a prestamistas, 83% no se financiaron a través de EDPYME, con relación a los instrumentos financieros, un 93% no obtuvieron financiamiento mediante factoring, 90% no se financio por Leasing, y un 73% no se financio por líneas de crédito, en la modalidad del financiamiento un 50% manifestó que obtuvieron el financiamiento a largo plazo, en un rango de S/. 20,001.00 a MÁS. En conclusión se determinó que las MYPE no recurren al financiamiento a través de las fuentes e instrumentos financieros planteados en el cuestionario estructurado y carecen de conocimiento sobre las fuentes de financiamiento e instrumentos financieros que ofrece el mercado, por tal razón los altos porcentajes de negatividad resultantes en los análisis porcentuales de las preguntas planteadas.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y pequeña empresa, neumáticos.

## **Abstract**

This thesis was developed having as a problem, what are the main characteristics of the financing in the micro and small companies of the sector, trade, purchase and sale of tires in the period 2017? Within which the following objectives were established: as a general objective: Determine the main characteristics of the financing of the micro and small companies of the Trade Sector - purchase / sale of tires in Huaraz, period 2017. The specific objectives were to describe the sources of financing and financial instruments; the research was non-experimental-descriptive, quantitative, where 30 Micro and small companies (MSE) were taken as a sample, who answered the structured questionnaire of 16 questions elaborated in a survey, obtaining the following results: Regarding funding sources a 87% did not self-finance, 80% did not go to lenders, 83% did not finance through EDPYME, in relation to financial instruments, 93% did not obtain financing through factoring, 90% did not finance by Leasing, and 73% % was not financed by lines of credit, in the modality of financing 50% said they obtained long-term financing, in a range of S /. 20,001.00 To MORE. In conclusion, it was determined that the MSEs do not resort to financing through the sources and financial instruments proposed in the structured questionnaire and lack knowledge about the sources of financing and financial instruments offered by the market, for this reason the resulting high percentages of negativity in the percentage analyzes of the questions posed.

**Keywords:** Financing, Micro and small business, tires.

## Indices

Contenido	Páginas
Título de tesis.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado de sustentación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISION DE LITERATURA.....	7
2.1. Antecedentes.....	7
2.2. Bases teóricas.....	33
2.3. Marco Conceptual.....	55
III. Hipótesis.....	59
IV. Metodología.....	60
<b>4.1. Diseño.....</b>	<b>60</b>
<b>4.1.1. Tipo de investigación.....</b>	<b>60</b>
<b>4.1.2. Nivel de investigación.....</b>	<b>60</b>
<b>4.1.3. Diseño de la investigación.....</b>	<b>60</b>
<b>4.2. Población y muestra.....</b>	<b>61</b>
<b>4.3. Definición y operacionalización de las variables.....</b>	<b>63</b>
<b>4.4. Técnicas e instrumentos.....</b>	<b>65</b>
<b>4.4.1. Plan de análisis.....</b>	<b>65</b>
<b>4.5. Matriz de consistencia.....</b>	<b>66</b>
<b>4.6. Principios éticos.....</b>	<b>67</b>
V. Resultados.....	69
5.1. Resultados.....	69
VI. Conclusiones y Recomendaciones.....	81
<b>6.1. Conclusiones.....</b>	<b>81</b>
6.2. Recomendaciones.....	83

Referencias Bibliográficas .....	84
Bibliografía .....	84
ANEXOS.....	98
Anexo N° 01 CUESTIONARIO .....	98
I. FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	98
1.1 El financiamiento obtenido fue a través de cooperativas:.....	98
1.2 El financiamiento obtenido fue a través de EPYME: .....	98
1.3 El financiamiento obtenido fue a través de Caja Rural: .....	98
1.4 El financiamiento obtenido fue mediante Prestamistas: .....	98
1.5 El financiamiento obtenido fue mediante Ahorros Personales : .....	99
II. INSTRUMENTO FINANCIEROS:.....	99
2.1 El financiamiento obtenido fue mediante Líneas de Crédito: .....	99
2.2 El financiamiento obtenido fue mediante Cuenta Corriente: .....	99
2.3 El financiamiento obtenido fue mediante Factoring: .....	99
5.3. El financiamiento obtenido fue mediante leasing: .....	99
5.4. El financiamiento obtenido fue mediante otros : .....	99
III. SEGÚN LA MODALIDAD DEL FINANCIAMIENTO:.....	99
3.1 El financiamiento obtenido fue a Corto plazo.....	99
3.2 El financiamiento obtenido fue a Mediano .....	99
3.3 El financiamiento obtenido fue a Largo plazo .....	100
3.4 El financiamiento obtenido está en el rango de 1,000-10,000: .....	100
3.5 El financiamiento obtenido está en el rango de 10,001-20,000: .....	100
3.6 El financiamiento obtenido está en el rango de 20,001- MÁS: .....	100
ANEXO N°2 INDICE DE TABLAS.....	101
SEGÚN LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.....	101
Tabla 1 .....	101
Tabla 2.....	101
Tabla 3 .....	102
Tabla 4.....	102
Tabla 5.....	102
SEGÚN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	103
Tabla 6.....	103
Tabla 7.....	103

Tabla 8.....	103
Tabla 9.....	104
Tabla 10.....	104
SEGÚN LA MODALIDAD DEL FINANCIAMIENTO.....	105
Tabla 11.....	105
Tabla 12.....	105
Tabla 13.....	105
Tabla 14.....	106
Tabla 15.....	106
Tabla 16.....	106
Anexo N° 03 Índice de figuras.....	107
Figura N° 01.....	107
Figura N° 02.....	107
Figura N° 03.....	108
Figura N° 04.....	108
Figura N° 05.....	109
Figura N° 06.....	109
Figura N° 07.....	110
Figura N° 08.....	110
Figura N° 09.....	111
Figura N° 10.....	111
Figura N° 11.....	112
Figura N° 12.....	112
Figura N° 13.....	113
Figura N° 14.....	113
Figura N° 15.....	114
.....	114
Figura N° 16.....	114
.....	114

## **I. INTRODUCCIÓN**

La presente investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz, 2017” se ha desarrollado con la finalidad de conocer cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (MYPE), tomando como base los diferentes sectores del comercio: Internacional, nacional y local que engloban la economía de cada lugar en el que se desarrollan las MYPE.

El financiamiento es sin duda una pieza primordial para el apalancamiento de las empresas, la buena decisión al momento de financiarse es una gran ventaja por parte de la gerencia y/o los dueños de las MYPE, es por esta razón que es de vital importancia el conocimiento sobre el mercado financiero y sus características principales. Asimismo, se debe conocer y/o identificar los diversos factores o dimensiones que se deben tener en cuenta sobre los instrumentos financieros, las fuentes del financiamiento y las modalidades del financiamiento que se pretende obtener.

En diversas investigaciones seguidas a nivel mundial sobre el financiamiento de las empresas, destaca la gran importancia que tiene para poder mejorar las actividades con las cuales se iniciaron o pretenden comenzar. En un mercado tan competitivo como en el que se encuentran, marcar la diferencia en comparación de los competidores dentro del mercado comercial es muy importante para la buena acogida del negocio. En este contexto, se ha diferenciado la obtención del financiamiento en tres niveles que son internacional, nacional y local.

A nivel internacional. En América Latina y en EE.UU. las MYPE son los motores del crecimiento económico; por ello, es importante la preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil generar los instrumentos adecuados para

apoyarlas. La problemática de acceso al financiamiento se debe analizar a través de la dinámica de inversión de las MYPE, poniendo énfasis en los retos y desafíos que enfrentan las empresas para financiar sus proyectos de inversión en los próximos años. Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento a las MYPE (Bercovich, 2011).

A nivel nacional. Muchas empresas peruanas no suelen sobrevivir tres años después de su fundación. No solo es un problema de barreras del entorno y del mercado que no pueden superar, si no por factores de financiamiento, debilidades en la estructura y la gestión del negocio (Taip y Okpara, 2012).

En el Perú existe una gran problemática que es la falta de capital, la cual dificulta el acceso al crédito, el mínimo acceso a la información, las restricciones del mercado, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos, entre otros; con todas estas características y trabas a las mismas. El estado peruano viene emitiendo diversas normas que regulan a las MYPE a través de la presente Ley N° 28015 "Ley de Promoción y Formalización de las Micro y pequeñas empresas".

Las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que no se puedan obtener fondos a través del sistema financiero, las dificultades ocurren en situaciones en las cuáles un proyecto que es viable y rentable no es llevado a cabo, en consecuencia, es restringido porque la empresa no obtiene fondos del mercado.

Las debilidades de las MYPE también están asociadas tanto a limitaciones en el equipamiento como a la capacidad técnica y de gestión. Las empresas operan a escalas reducidas, altos costos unitarios de producción y tienen dificultades para cumplir con estándares de calidad y plazos de entrega, Asimismo, enfrentan graves restricciones que

les impide desempeñar una serie de funciones aparte de las operativas, como la investigación de nuevas técnicas y métodos de producción, el diseño y desarrollo de nuevos productos y la capacitación especializada de su personal (Campos, 2010).

En Piura, los empresarios de las MYPE necesitan capacitación para ser mejores emprendedores, así como debe generarse cambios en su visión y la forma de hacer negocios, mejorando sus habilidades, cambiando de actitud y buscando nuevas oportunidades (Pingo, 2011).

Asimismo, se puede observar que solo el 50 por ciento de las MYPE tienen acceso a créditos en el sistema financiero peruano, por lo que se ha vuelto un reto darles la oportunidad de acceder a préstamos adecuados. El gerente del Área de Inteligencia Comercial de Mi banco, César Fernández, indicó que existen más de cinco millones de MYPE en el Perú y sólo 2.5 millones tienen acceso al sistema financiero. No obstante, destacó que son buenos pagadores los nuevos clientes del sistema financiero pertenecientes a este segmento empresarial por lo que se pronostica el creciendo de la bancarización de las MYPE (Ostengo, 2011).

A nivel local. Las MYPE en la ciudad de Huaraz recurren al financiamiento con gran frecuencia para poder apalancar sus empresas tal como lo muestra Lleclish, 2015, en su tesis titulada “La influencia del Financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz 2013”, donde obtuvo los siguientes resultados:

Con relación a las características del Financiamiento, el 52.5% inició sus actividades con los ahorros personales, el 95% de las MYPE accedió a financiamiento más de una vez. Con relación a la administración del financiamiento, el 80% de estas destinó el crédito a la empresa, permitiendo explicar los efectos del financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz. Son innumerables los estudios realizados sobre el financiamiento de las MYPE y es de importancia significativa

considerar los estudios previos realizados, por esta razón se considera a las MYPE como el eje del desarrollo económico por su capacidad de generar puestos de trabajo, flexibilidad en la estructura organizacional, adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado.

Generalmente, dentro de las MYPE existe un segmento que, por sus condiciones de informalidad, no tiene acceso a las fuentes formales de crédito, esto por no tener las garantías suficientes, la cual les obliga a recurrir a fuentes informales que, en algunos casos, cobran tasas de interés muy altas que les impiden salir adelante.

Dado a conocer las dificultades y problemáticas encontradas por investigaciones anteriores, en nuestro ámbito de estudio se desconocen las principales características del financiamiento, en tal sentido se ha propuesto investigar el siguiente problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz, 2017?

Y por ello, tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz - 2017 y tiene por objetivos específicos describir las fuentes del financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz, 2017 y describir los instrumentos financieros para las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz, 2017. El enfoque de la investigación desarrollada fue cuantitativo, porque en nuestra investigación se realizó procedimientos matemáticos y estadísticos, como el procesamiento de datos. El nivel de la investigación fue descriptivo porque sólo se registraron los datos de la realidad natural; el diseño de la investigación fue descriptivo simple, puesto que se trabajó con una sola muestra de estudio. Es no experimental, porque no se manipuló

deliberadamente ninguna de las variables; el recojo de información fue de tipo transversal, ya que la recolección de datos se realizó en un solo momento, la población muestral estuvo conformada por 30 propietarios de las MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de neumáticos, la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento de recolección fue el cuestionario estructurado. El trabajo de investigación que se desarrolló se justifica desde el punto de vista:

Teórico. El sustento del presente trabajo radica en los antecedentes de estudios realizados con anterioridad, que constituyen las teorías y conceptos que constituye las bases fundamentales del trabajo de investigación.

Práctico. El desarrollo del trabajo de investigación servirá como apoyo y sustento para el mejoramiento continuo de las investigaciones.

Metodológico. En el desarrollo de la investigación se elaboró un instrumento de medición que es aplicado a investigación para la obtención de resultados empíricos.

Viabilidad. Para el desarrollo de la investigación se contó con recursos económicos y financieros que dieron lugar al desarrollo de la investigación en óptimas condiciones.

Por lo anteriormente expresado, queda evidenciado la necesidad del estudio y por la gran demanda existente en el mercado de neumáticos que cada día toma más exigencias en la ciudad de Huaraz.

Con relación a la investigación desarrollada, se obtuvo los siguientes resultados de mayor relevancia: respecto a las fuentes del financiamiento. El 87% no se autofinanció, el 80% no acudió a prestamistas y el 83% no se financió a través de EDPYME.

Con relación a los instrumentos financieros, el 93% no obtuvo financiamiento mediante factoring, el 90% no se financió por Leasing, y el 73% no se financió por líneas de crédito.

Con relación a la modalidad del financiamiento, el 50% de los encuestados manifestaron que obtuvieron el financiamiento a largo plazo en un rango de S/. 20,001.00 a más.

En conclusión, se determinó que las MYPE tienen características propias porque no recurren al financiamiento a través de las fuentes e instrumentos financieros planteados en el cuestionario estructurado, optando por recurrir a otras formas de financiamiento y es notoria la carencia de conocimiento sobre las fuentes de financiamiento e instrumentos financieros que ofrece el mercado, por tal razón existe altos porcentajes de negatividad resultantes en los análisis porcentuales de las preguntas planteadas.

## **II. REVISION DE LITERATURA**

### **2.1. Antecedentes**

#### **Internacional**

Castillo (2015) en su tesis titulada “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de la provincia de recuay, 2014” se formuló en base al estudio realizado a una compañía ubicada en el sur de Quito, Ferretería “Toapanta”, se propuso alcanzar el objetivo de elaborar una propuesta para incrementar la rentabilidad de la misma, para poder cumplir el objetivo se realizó más de un diagnostico situacional y la identificación y priorización de problemas, para conocer las condiciones en las que la ferretería lleva a cabo sus operaciones. El tipo de investigación fue cuantitativo de nivel descriptivo; diseño descriptivo simple. Conclusión: después del estudio realizado, es necesario implementar un sistema integrado de control y una adecuada gestión financiera que permita disponer de documentos, acciones y políticas para que de este modo la ferretería pueda planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar tanto los recursos financieros como sus actividades en general; y, así entrar en un proceso de crecimiento institucional, eficiente, efectivo y competitivo, lo que nos llevará a cumplir nuestro objetivo que es incrementar las ganancias e incrementar la rentabilidad.

Rojas, J. (2015) tesis de posgrado titulada “Financiamiento público y privado para el sector Pequeñas y medianas empresas (PYME) en la argentina. Buenos Aires.” El objetivo del estudio fue investigar las causas por las cuales las PYME no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado. Porque las PYME representan el 99% de todas las empresas de

Buenos Aires, creando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas. La importancia que tienen las pequeñas y medianas empresas a nivel mundial, conforman la porción más importante de la actividad económica. Al iniciar las actividades económicas la mayoría de las empresas comenzaron como una PYME, según la ley N° 25300, las cuales consideran Micro, Pequeñas y Medianas empresas aquellas cuyas ingresos anuales expresadas en Pesos (\$) no superen los siguientes; el sector agropecuario \$54.000.000, industria y minería \$ 183.000.000, comercio \$250.000.000, servicios \$63.000.000 y construcción \$84.000.000. En conclusión existen restricciones financieras para las PYME argentinas, por la poca transparencia de la información de las empresas, puesto que el financiamiento público han sido más efectivas para promover la inversión en PYME que las fuentes de financiamiento privado. Esto se debe a los problemas de información financiera, por los cuales si los bancos o instituciones públicas no participan es difícil que las PYME obtengan financiamiento.

González (2014) tesis la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYME del sector comercio en la ciudad de Bogotá tuvo como objetivo Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las PYME del sector comercio de Bogotá y el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacionar. Conclusión observó que en Colombia el parque empresarial está conformado principalmente por microempresas en un 96,35%, PYME en un 3.5% y grandes empresas tan solo un 0.13%, se evidencia que las PYME generan una tercera parte del empleo del país (30.5%) y se encuentran ubicadas principalmente en

Bogotá, Antioquia, Valle y Cundinamarca con una participación del 22.8%, 13.5% 9.6% y 6.30% respectivamente., representando un incremento aproximadamente del 12% frente al año inmediatamente anterior. Este crecimiento se ha debido en gran parte a las políticas que ha implementado el gobierno para Formalización Empresarial y Generación de Empleo. De igual forma se evidencia la gran representatividad del sector comercio tanto en la economía bogotana como nacional, con un promedio de participación del 16.34% y el 30.82% respectivamente.

### **Antecedentes Nacionales**

Astucuri (2018) tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de neumáticos del distrito de Callería, 2018”. El cual tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad de las MYPE en estudio. El tipo de investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, se recogió la información de 20 microempresarios, obteniendo los resultados siguientes: El 52% tienen de 31 a más de 51 años de edad, el 61.9% son del sexo masculino, el 47.6% tienen secundaria completa, el 95.2% no tienen profesión y son comerciante. El 71.5% tienen entre 1 a 10 años en el rubro, son formales. El 71.4% se financia por terceros, siendo del 57.2% del Banco de Crédito, Banco Continental y Mi Banco, el 57.1% pagó de 0.1% a 4% de interés mensual, no obtienen crédito de otras entidades, el 57.1% indica que las entidades bancarias les otorgaron beneficios, al 71.4% se les otorgo los montos solicitados, el 71.4% recibió entre S/21,000 a S/90,000 soles, del 61.9% los

créditos fueron a largo plazo, el 42.9% invirtió su crédito en mejoramiento y/o ampliación de local y en adquisición de activos fijos. El 85.7% creen que el financiamiento y la capacitación mejora la rentabilidad y del 85.7% su rentabilidad mejoro en los últimos.

Ferreiros (2012) investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector comercio - rubro útiles de oficina, del distrito de Callería de la provincia de Coronel Portillo, período 2009 – 2010” tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro útiles de oficina del distrito de Callería, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 15 microempresas de una población total de 60, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta y obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% obtuvieron financiamiento mediante entidades bancarias en los años

2009 y 2010, el 89% invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados consideran en su totalidad que la capacitación es una inversión.

Balta (2015) investigación titulada “Caracterización del financiamiento en las MYPE del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del mercado buenos aires del distrito de nuevo Chimbote, año 2013” teniendo como objetivo determinar las principales características del

financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del mercado Buenos Aires del Distrito de Nuevo Chimbote, año 2013; utilizando una metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una población de 35 MYPE y una muestra de 15 MYPE, utilizando la técnica de la encuesta realizada por 12 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Con respecto a los representantes de las MYPE, el 66,7% son de género femenino y el 60% tienen estudios secundarios; con respecto a las principales características de las MYPE, el 53,3% tienen de 4 a 6 trabajadores, el 100% son formales y el 60% se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento de las MYPE, el 66,7% no recibe crédito de los proveedores, el 73,3% cuenta con capital de terceros, el 100% lo utiliza para capital de trabajo y el 93,3% solicitaron financiamiento montos de S/.10 000.00 a S/.50 000.00 nuevos soles.

Dezar (2013) tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios – rubro restaurantes de talara alta, periodo 2011” tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes de Talara Alta, Periodo 2011; utilizando una metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una población de 30 MYPE y una muestra de 20 MYPE , utilizando la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: En la Gráfica 10 se observa que el 80% de las MYPE posee financiamiento con terceros. Así en la Gráfica 11 se observa que el 80% de las MYPE el 60% ha recibido crédito de entidades no

bancarias y, la Gráfica 13 determina que del 60% que sí recibió crédito el 40% lo utilizaron para el mejoramiento y/o ampliación del Local, el 10% para compra de insumos, el 5% para compra de activos y el 5% restante lo utilizó para otros fines llegando a las siguientes conclusiones: Del 100% el 60% de las MYPE que recibió crédito financiero, el 20% lo obtuvo de entidades bancarias y el 60% restante lo obtuvo de entidades no bancarias.

Valencia (2013) tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011” tuvo como objetivo general conocer las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes periodo 2011 en la ciudad de Talara – La Brea Negritos. Esta investigación fue cuantitativa y de nivel descriptiva. Mediante un cuestionario estructurado se encuestó a 15 comerciantes de la ciudad Talara determinar si presentan un beneficio que les ayuden a salir adelante mediante financiamiento. Los principales resultados que se obtuvieron son los siguientes: Respecto al financiamiento de las MYPE: el 53% comentó que si es mejor el financiamiento a corto plazo, además el 60% comentó que sí pagan impuestos, mientras que el 40% no. Respecto a la capacitación de las MYPE: el 73% la empresa los ha capacitado y el 27 por cuenta propia. Respecto a la rentabilidad de las MYPE: El 87% comentó que el crédito recibido mejoró la rentabilidad.

Chávez (2014) “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, 2014”, tuvo como objetivo

principal describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis -Cañete, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo escogió una muestra poblacional de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios Del 100% de los representantes legales de las MYPE estudiados: el 100% son adultos, el 40% es del sexo masculino, el 25% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: el 55% se dedica al negocio por más de 03 años, el 86% no tiene ningún trabajador permanente, el 30% tiene 01 trabajador eventual y el 60% se formaron por subsistencia. Respecto al financiamiento: El 5% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2013 el 20% fue a corto plazo, el 20% invirtió en capital de trabajo.

Claros (2015) tesis titulada “Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – Rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chincha Alta – provincia de Chincha, 2014”, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chincha Alta-provincia de Chincha, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: el 87% de los dueños o

representantes legales de las MYPE estudiadas son jóvenes, el 27% son del sexo masculino y el 40% tiene instrucción secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE estudiadas son: El 80% tiene más de 3 años en la actividad empresarial y el 46% tiene trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: El 47% de las MYPE estudiadas financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 100% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Quiñones (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE empresas del sector turismo - rubro hospedaje, en el distrito de Tacna, período 2012 – 2013”, tuvo como objetivo principal describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector Turismo, rubro Hospedajes en el Distrito de Tacna. 2012 – 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, de una población de 15 empresas del sector, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% son adultos, el 67% tienen estudios superiores universitarios completos y el 53% son casados. Respecto al financiamiento: El 20% fue financiado con capital propio el 80% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio siendo el 33% del sistema bancario, en el año 2012, el 20% fue a largo plazo. Respecto a la capacitación: El 53% si recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 47% ha recibido un curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: El 80% considera que el financiamiento otorgado si ha mejorado la rentabilidad de

sus empresas y el 93% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas si mejoro en los 2 últimos años.

Ramos ( 2014) “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro bodega - compra y venta de productos de abarrotes del distrito de Tacna, período 2012 – 2013”, tuvo como objetivo general determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector y ámbito en estudio, se desarrolló usando la metodología en el nivel descriptivo- no experimental obteniéndose como resultado la determinación que la facilidad para un financiamiento depende del ciclo de maduración de la empresa, así para las MYPE con varios años de operación y que cuenten con registros contables anteriores, se les facilita acceder a un crédito bancario. En cuanto a la capacitación es de suma importancia el conocimiento, el grado de capacitación que tenga de tal manera que la evaluación constante y progresivo a este sector permitirá generar grandes beneficios económicos concluyendo que tanto el financiamiento y la capacitación son dos puntos importantes que influyen directamente en la rentabilidad y los resultados de gestión de las MYPE.

Gómez (2014) “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes en el centro comercial espinar, del distrito de Chimbote, período 2011”, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector Servicios - Rubro Restaurantes del Centro Comercial Espinar, del distrito de Chimbote, Periodo 2011. La investigación fue de tipo descriptivo y para la

realización se escogió una muestra de 15 MYPE de una población de 18 empresas del sector Servicio – Rubro Restaurantes, en el Centro Comercial Espinar, del distrito de Chimbote, Periodo 2011; a quienes se le aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, El 100% de las MYPES encuestadas recibieron financiamiento del sistema bancario y El 60% de los microempresarios encuestados invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Finalmente, las conclusiones son: Que el empresario identifique la importancia del financiamiento para la capacitación de su personal con el fin de mejorar su rentabilidad mediante el estudio realizado a través de estadísticas a fin de que esta utilice adecuadamente sus recursos obtenidas optimizando la gestión para su expansión y crecimiento empresarial.

Paredes (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento en las MYPE del sector servicio - rubro confecciones de prenda de vestir del distrito de Chimbote, 2013, tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicios – rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue no experimental – transversal y descriptivo, para el recojo de la información se tomó una población muestral de 23 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 91,3% de los representantes legales de las MYPE encuestadas recibieron crédito financiero para su negocio pero el 60,9% desconocen de la tasa de interés cobrada, de los tipos de préstamos que ofrecen las entidades bancarias debido a que no recibieron capacitación y

asesoramiento antes del otorgamiento del crédito, lo que hace que recurran a cualquier entidad o persona pagando intereses altos y compren maquinarias a un precio elevado. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de MYPE en estudio, desconocen sobre las características del financiamiento.

Eche (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro hotelería del distrito de Mancora - Provincia de Talara, año 2011”, tuvo como objetivo general identificar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Hospedajes, del Distrito de Máncora, año 2011. La investigación fue de tipo cuantitativo porque utilizó métodos estadísticos, de nivel descriptivo y de diseño no experimental. Para el recojo de información, se eligió una población y muestra de 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 40 preguntas, usando la técnica de la encuesta. Respecto al financiamiento: el 33% obtuvo crédito de los cuales el 14% fue de entidades bancarias y el 19% fue de entidades no bancarias. Respecto a la capacitación: el 60% de las MYPE afirman que sus trabajadores han recibido capacitación por cuenta de la empresa en el año 2011. Respecto a la rentabilidad: el 100% de las MYPE obtuvieron rentabilidad y que de este porcentaje el 27% consiguió una rentabilidad superior al 50%.

Torres (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la capacitación en las MYPE del sector comercio – rubro suministros de cómputo del distrito de Chimbote, 2013”, tuvo como objetivo principal determinar y describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector en estudio. La

investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios respondieron que: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: manifestaron que: el 86% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 71% recibió un sólo curso de capacitación.

Lluén (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro artículos de limpieza, de la ciudad de Piura, periodo 2011”, tuvo como objetivo principal conocer las características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del Sector Comercio – Rubro artículos de limpieza en la ciudad de Piura, periodo 2011. La investigación es descriptiva y para llevarla a cabo he tomado una muestra de 30 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los Empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 10% de los encuestados ocupan el cargo de

propietarios de las MYPE, el 83% tienen grado de instrucción superior técnica, mientras el otro 17% manifestaron tener grado de instrucción Universitaria. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 20% afirman que las empresas MYPE tenía una antigüedad de 3 a 5 años en la actividad empresarial y el 60% de los trabajadores son con contrato y el 40% restante no tienen contrato. Respecto al Financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 87% recibió financiamiento o crédito en alguna oportunidad, con préstamos de terceros y el 7% lo invirtieron en el mejoramiento del establecimiento.

Alburqueque (2011) tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector comercio rubro pollerías, del distrito de Callería en la ciudad de Pucallpa, período 2009 – 2010”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro pollerías del distrito de Callería, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 15 MYPE de una población de 60, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% son personas adultas con una edad promedio de 42 años, el 53% son del sexo femenino y el 33% tienen grado de instrucción superior no universitaria completa. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 73% recibieron crédito del sistema bancario y el 73% dijeron que utilizaron los créditos recibidos como capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los

empresarios encuestados manifestaron que: el 60% no recibieron capacitación en los dos últimos años. Respecto a la rentabilidad: El 80% manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 53% manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Araujo (2011) tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro de abarrotes, del distrito de Callería, período 2009 – 2010”, su investigación tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Callería, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se tomó una muestra poblacional de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: El 100% de los representantes legales de las MYPE, su edad fluctúa entre 26 a 60 años; el 80% son del sexo masculino y el 35% tienen grado de instrucción secundaria completa; el 80% tienen más de tres años en el rubro empresarial. Respecto al financiamiento: El 78% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias y el 100% de los representantes legales encuestados recibieron créditos en los años 2009 y 2010 y lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 40% manifestaron que recibieron dos capacitaciones en los dos últimos años; el 60% dijeron que la capacitación fue en manejo empresarial. Respecto a la rentabilidad: El 100% de los empresarios del ámbito de

estudio manifestaron que, el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Cabrera (2015) tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de nuevo Chimbote, periodo 2012”, la presente investigación, tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012; la investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptiva, para desarrollarla se escogió una muestra de 20 tiendas de abarrotes de una población de 50, a quienes se les aplico un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: sobre el perfil de las MYPE, el 90% dijeron tener más de 3 años de antigüedad empresarial. Respecto al financiamiento, el 90% de las MYPE encuestadas afirman que recibieron créditos comerciales, el 80% de las MYPE que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo y el 10% en el mejoramiento de su local. Respecto a la capacitación, el 85% de los microempresarios encuestados dijeron que no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 40% de los microempresarios encuestados se capacitaron en manejo empresarial y 5% en inversión del crédito.

Paico (2011) en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios – rubro taller de mecánica del Distrito de Piura: periodo 2011” tuvo como objetivo general determinar las Principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector

servicios del rubro Taller Mecánica del Distrito de Piura Periodo 2011, utilizando una metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una población de 14 MYPE y una muestra de 7 MYPE , utilizando la técnica de la encuesta realizada por 21 preguntas, obteniéndose así la conclusión de que las MYPE financiaron su negocio por terceros.

Loayza (2011) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, período 2010 – 2011”, tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro actividades de impresión gráfica del distrito de Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 8 MYPE de una población de 16, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: según el financiamiento recibieron créditos financieros; sin embargo, en el año 2010, el 87.5% recibieron montos de créditos que fluctuaron entre 2000 y 5000 soles; en cambio, en el año 2011, el 87.5% los montos fluctuaron entre 500 y 1999 soles. Así mismo, el 50% recibieron crédito del sistema bancario, cobrando una tasa de interés del 18% anual.

Soldevilla (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferreterías del Valle Río Apurímac. Período 2011 – 2012 .El trabajo tuvo como objetivo general, describir las principales características y fuentes del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE en

estudio. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les planteó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 80% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 13% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 86% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 53% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio.

Zabaleta (2015) tesis titulada “Ventajas del arrendamiento financiero (leasing) frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas de transportes del Perú: caso transporte Montana E.I.R.L. - Trujillo, el objetivo general fue: Determinar y describir las ventajas del arrendamiento financiero frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas en estudio. La investigación fue cualitativa bibliográfica-documental, para el recojo de información se utilizó como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario de preguntas; encontrando los siguientes resultados: La mayoría de autores señalan que el arrendamiento financiero (en adelante Leasing) es la mejor alternativa de financiamiento por las ventajas que presenta; permite financiar activos hasta en un 100%; depreciar aceleradamente; el no desembolso de grandes cantidades de dinero para adquirir bienes; permite diferir el I.G.V. durante el tiempo que dure el contrato; así mismo, todos los gastos deducibles del impuesto a la renta;

siendo así la mejor alternativa para el desarrollo de las empresas de transporte de carga del Perú, se concluye que la adquisición de unidades de transporte mediante Leasing ha sido más ventajosa en comparación a las tradicionales formas de adquisición, logrando así desarrollo y competitividad sin afectar su liquidez y su capital de trabajo.

**Castro (2015)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro restaurantes de la ciudad de Piura, 2014”. La investigación, tuvo como objetivo general, describir la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio -rubro restaurantes de la ciudad de Piura, 2014. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, la técnica fue la encuesta, el instrumento el cuestionario pre estructurado con 24 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa de 25 empresas del sector y rubro en estudio, Obteniendo como principales resultados que: El 100% de las empresas en estudio financia su capital de trabajo a través de entidades financieras, habiendo recibido el crédito solicitado, el cual contribuyó a solucionar problemas de liquidez.

**Coveñas (2015)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las MYPE comerciales en el Perú. Caso: chiflería el ayabaquino EIRL de la ciudad de Piura, periodo 2014” La investigación tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento, de las MYPE comerciales en el Perú y de la chiflería El Ayabaquino EIRL de la ciudad de Piura período 2014. La investigación se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo, nivel cualitativo, diseño: Diseño de la

investigación: Cualitativo descriptivo-bibliográfico -documental y de caso, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a la MYPE en estudio obteniendo como principales resultados los siguientes: chiflería El Ayabaquino en estudio financia su capital de trabajo en un 100% con la Caja Piura, obtuvo S/. 25,000.00 de préstamo, pago de intereses con tasa del 45% anual, pago el préstamo en dos años.

Quispe (2017) en su tesis titulada “Vulnerabilidad de la infraestructura vial ante incremento del parque automotor en la ciudad de Cajamarca” El objetivo del estudio fue analizar la vulnerabilidad de la infraestructura vial en un tramo de la ciudad de Cajamarca ante el incremento del parque automotor al año 2016. El problema se contextualizo con datos de la evolución de la población de la ciudad de Cajamarca y el análisis del crecimiento del parque automotor, produciéndose congestión en las vías principales y a su vez se evidencia el deterioro de la infraestructura de los pavimentos que no están diseñados para soportar tan alto índice vehicular en las horas punta. La metodología que se utilizó fue la observación sistemática, participativa y no participativa, se optó por una investigación aplicada, descriptiva – explicativa, así mismo se recolectó datos de campo, indicando los instrumentos e insumos utilizados, obteniendo los resultados siguientes; el agrietamiento con un 10.31% de la longitud del pavimento, superficie dañada de 4329,16 m<sup>2</sup>, un aforo vehicular total de 40,776 vehículos y una velocidad de marcha de 14,93 km/h. El estudio permitió concluir que el grado de vulnerabilidad de la infraestructura vial frente al incremento del parque automotor es muy

alto. La importancia de este estudio radica en el uso de las herramientas de la ingeniería del diseño de vías y aforo vehicular para analizar la vulnerabilidad de la infraestructura.

## **Antecedentes Locales**

Rodríguez (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de MYPE del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014” tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014. La investigación fue cuantitativo-descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 10 MYPE de una población de 10 del sector servicio y rubro mencionado; donde se aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: El financiamiento, el tipo de financiamiento para el capital es de un 40% propio, así como también en un 40% de entidades financieras. El 60% solicitan crédito y el 70% si recibieron crédito y así como el 80% de los no están de acuerdo con la tasa de interés, El 70% invirtieron en la compra de mercaderías y el 30% restante en compra de activos. la capacitación, El 70% de las MYPE sustentan que los trabajadores no se capacitan, El 60% piensa que no es una inversión la capacitación y el 70% piensa que no mejora el rendimiento de los trabajadores. La rentabilidad, El 100% se observa que rentabilidad es el incremento de ganancias. El 60% de las MYPE percibieron que ha mejorado la rentabilidad en los dos últimos años. Y el 90% que con el financiamiento obtenido ha mejora la rentabilidad de la empresa.

Peláez (2014) en su tesis titulada: Incidencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro constructoras, Huaraz 2012 - 2013”, tuvo por objetivo describir las principales incidencias

del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro constructoras, Huaraz 2012 - 2013. Tipo de investigación fue cuantitativo-descriptiva. Se aplicó la encuesta a 30 de las MYPE a los que se le aplicó un cuestionario de 21 preguntas. Los principales resultados encontrados fueron: Respecto al financiamiento, el 60% de los encuestados ha recurrido a un crédito a largo plazo en los últimos dos años, el 50% de los encuestados considera que ha comparado las tasas de financiamiento en los dos últimos años, 60% de los encuestados manifiesta que utiliza el financiamiento recibido en la Administración de RR.HH, el 67% de los encuestados considera el financiamiento como una alternativa para adquirir algún bien para la empresa. Respecto de la rentabilidad: el 100% de los empresarios encuestados dijeron que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su negocio y que en los últimos 2 años la rentabilidad de su empresa ha mejorado.

Mota (2013) tesis titulada “El financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro restaurantes de la provincia de Huaraz, año 2013”, tuvo como objetivo principal describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio de los restaurantes. El tipo de estudio de fue de carácter Descriptivo - Cuantitativo, No experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. El nivel de la investigación fue de carácter aplicativo, ya que permitió dar soluciones prácticas a partir de los resultados y hallazgos encontrados. El diseño de investigación fue descriptivo simple, de corte transversal, se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo

único. La población de estudio estuvo conformado por 15 MYPE del sector servicio. Se halló una población muestral de 15 representantes de las Empresas en mención. Se tomaron en cuenta la encuesta, por medio del cuestionario estructurado el cual permitió recoger los datos para su procesamiento y análisis. Finalmente, se llegó a la conclusión que las principales características del financiamiento, la forma que se obtiene el dinero son por entidades bancarias y mayoritariamente por entidades no bancarias, en cuanto a la rentabilidad lograron tener utilidades en un determinado periodo con los microcréditos que fueron obtenidos.

Ramírez (2015) en la tesis titulada "El financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de Yungay, 2014." Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE en estudio. El tipo de la investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, con un diseño de investigación no experimental de corte transversal, teniendo una población de 15 propietarios, utilizando la técnica de la encuesta y cuyo instrumento fue el cuestionario. Según su financiamiento manifestaron que fue propio y como también préstamo, el 73.33% solicito a una institución financiera no bancario y con el crédito a corto plazo, el destino del crédito recibido fue como capital de trabajo, el 86.67% de las MYPE son rentables y los encuestados son conscientes que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y finalmente el 86.67% afirman que la rentabilidad de su negocio mejoró en el año 2014. Concluyendo que el 100% son adultos entre varones y mujeres, las MYPE son formales, asimismo su financiamiento es propio y préstamo y en el año 2014 han sido

rentables.

Bonifacio (2017) en su investigación titulada “Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las MYPE del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huaraz, 2016”, tuvo como metodología el enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, además de ello la población y muestra estuvo conformada por los 23 propietarios y/o representantes legales de las MYPE, a los cuales se les aplicó 24 interrogantes y se utilizó la encuesta por obteniendo los resultados siguientes. Respecto al financiamiento el 87% tiene financiamiento de terceros, el 48% recurren a entidades no bancarias, el 100% aseguran haber obtenido financiamiento solicitado, el 65% obtuvieron crédito a corto plazo, el 39% nos dicen que han invertido en el capital de trabajo el préstamo conseguido. Respecto a la capacitación el 61% tuvieron capacitación para el otorgamiento de crédito. Respecto a la rentabilidad el 91% consideran que su rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 70% aseguran que con la capacitación aumento su rentabilidad y el 44% dicen que su rentabilidad no ha disminuido en el periodo de estudio. En conclusión, queda demostrada que el financiamiento y la capacitación si inciden en la obtención de una buena rentabilidad.

Chávez (2014) tesis titulada “El financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, en el sector servicios, rubro peluquerías del distrito de Huaraz, 2012”, tuvo como objetivo general determinar y describir el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro peluquerías del distrito de Huaraz 2012. La investigación fue cuantitativa –descriptiva. Para el recojo de la información se escogió una muestra de 25 MYPE de una

población de 25, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, usando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 64% de las MYPE 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 a la rentabilidad, el 68% manifestó que sus ingresos aumentaron. Y Finalmente las conclusiones son: La mayoría de las MYPE 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.

Domínguez (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012” tuvo por objetivo conocer el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2012; utilizando una metodología de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una población de 320 microempresas del sector comercio y una muestra de 84 representantes y trabajadores de las MYPE, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los resultados de la siguiente manera: el 36% de fuentes de financiamiento fueron prestamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, con relación al crédito de largo plazo, el 48% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de las

MYPE encuestadas obtienen financiamiento a corto plazo y aproximadamente cerca de la mitad de la población encuestada opinaron haber logrado rentabilidad económica y financiera.

Lleclish (2015) en su tesis titulada “La influencia del Financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz 2013”, Se ha desarrollado siguiendo la metodología Descriptiva y correlacional de corte transversal. La recolección de datos se efectuó siguiendo la técnica de la encuesta bajo la perspectiva de que la información recolectada es la que verdaderamente nos informa acerca de la situación relacionada con el tema de investigación. Se ha recurrido a documentos como tesis, direcciones de Internet, encuestas, para la recolección de información, se obtuvo los siguientes resultados: con relación a las características del Financiamiento, el 52.5% inicio sus actividades con los ahorros personales, el 95% de las MYPE accedió a financiamiento más de 1 vez, el cual fue invertido en capital de trabajo; con relación a la administración del financiamiento, el 80% de estas destino el crédito a la empresa, por lo que el 70% pudieron cumplir sus metas; con relación al crecimiento de las MYPE. Concluimos que los resultados de la investigación permitieron explicar los efectos del Financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Tamayo Flores (2011) citado por Del águila (2016) menciona que, en comparación de años anteriores, en el presente año la oferta de crédito para las MYPE se han incrementado considerablemente puesto que no exclusivamente hay instituciones que realizan estos tipos de préstamos, como las cajas municipales o algunos bancos expertos, que vienen realizando esta actividad bancaria; la mayoría de las entidades, financieras se están enfocando en préstamos financieros a la MYPE con arduo interés.

En la actualidad se puede asegurar que encontrar más ofertas de crédito que en años anteriores, puesto que se puede acceder a estos préstamos personas o empresas que puedan demostrar que poseen un proyecto de negocio razonable, viable y sostenible en el tiempo, pudiendo asumir sus propios costos generados por el desarrollo de la actividad mercantil al cual se enfoque su negocio.

En tiempos pasados las MYPE enfrentaban grandes problemas y restricciones a momento de obtener financiamiento, la principal restricción que se les presentaba era la de garantizar que tuvieran bienes que se pudieran hipotecar para así poder obtener el financiamiento solicitado. Con el transcurrir de los años el sistema ha evolucionado brindando a las MYPE otras alternativas para poder obtener financiamiento con riesgo de crédito, además en muchos casos, se evidencia la existencia de otros agentes intermediarios que no necesariamente piden o solicitan garantías reales para brindar el financiamiento.

En los últimos años el sistema financiero ha evolucionado creando alternativas positivas para los micro empresarios con el mecanismo de credit scoring (puntuación de crédito) que han ido desarrollando las micro financieras y el sistema bancario en general el cual permite identificar los niveles de riesgo de sus clientes o de los potenciales clientes evaluando los diferentes factores que le ayudaran a determinar si brindar el financiamiento o no a la mype en estudio, conociendo el giro del negocio, vida comercial, ubicación, documentos en regla, quienes son los clientes potenciales, si tienen trabajo de forma independiente entre otros factores que ayudaran a subir o bajar la puntuación del crédito para el financiamiento solicitado.

**a) Teorías enfocadas al financiamiento**

Roberto (2008) en su tesis doctoral sobre la teoría del financiamiento evaluación y aportes, manifiesta que desde un punto de vista comprimido la Administración Financiera se fundamenta principalmente en el flujo de fondos; es la obtención del dinero y la administración del movimiento de dinero a través de diversos instrumentos y prácticas, de normas legales y contables, con criterios técnicos, para implementar de forma más eficiente las decisiones básicas para la buena dirección de la organización y/o empresa.

Visto desde una forma global, este objetivo enmarca la conducción de la organización, puesto que todo movimiento financiero se encuentra interrelacionado de forma directa o indirecta con los movimientos financieros, por lo que resulta indispensable la participación del área financiera en la toma de decisiones estratégicas de toda organización económica.

En estudios anteriores a la administración financiera se manifiesta de tres tipos de enfoques relacionados según el orden cronológico que son los siguientes:

**b) Enfoque desde la teoría económica:**

Con relación al tema del financiamiento, vinculado como la tasa de interés y el nivel general de liquidez, abordada por la Economía.

Con un criterio clásico, Alfred Marshall manifiesta que los intereses se suelen equilibrarse en un mercado de libre competencia: "Luego el interés, siendo el precio pagado en un mercado por el uso de capitales, tiende a alcanzar un nivel de la oferta total de capital que se encuentra en el mercado"

En contraposición, John Maynard Keynes en su visión macroeconómica manifiesta que la demanda y oferta en forma general logran encontrar distintos puntos de equilibrio, aun cuando se pueda encontrar con un bajo nivel; por lo que depende del ciclo económico en el cual se encuentre la organización.

Por su parte, Modigliani y Miller ponen de manifiesto que el costo que incurren en financiarse las empresas es independiente al nivel de endeudamiento financiero que deseen obtener. Esta afirmación se fundamenta en que, al crecer la empresa con el financiamiento, aumenta el costo del endeudamiento por lo que se reduce el rendimiento del capital propio por lo que en consecuencia el costo promedio permanece constante.

Afirmando a si su postura ellos mencionan tres proposiciones que argumentan lo anteriormente mencionado.

**Primera Postura:** Afirman que las actividades de arbitraje, de la compraventa simultánea para aprovechar transitorias faltas de homogeneidad en los valores, conllevan a los rendimientos del mercado financiero a un mismo valor promedio para cada tipo de actividad.

**La Segunda Postura:** Afirma que tras la obtención del financiamiento la empresa cae en endeudamiento dependiendo del tiempo se a corto o a largo plazo permitirá incrementar la rentabilidad de la organización, hasta llegar a un cierto punto de riesgo aceptable por el mercado.

**La Tercera Postura:** Se afirma que las causas fundamentales por la cual una organización incide en el anhelo de obtener préstamos financieros es que la organización pretender expandir o mejorar el negocio evaluando las ventajas competitivas que trae frente a los demás competidores del mercado, pero pango un interés de promedio.

**La Teoría del Pecking Order:** Basa sus supuestos afirmando que no existe una estructura óptima de capital, sino que más bien los gerentes usan la jerarquía de preferencias a la hora de realizar nuevas inversiones, es decir primero se recurre al financiamiento con fondos internos debido a que en ésta no existe asimetría de la información, luego se recurre al endeudamiento y como última alternativa a la emisión de acciones. Al respecto Zambrano y Acuña (2011) afirman: “El Pecking Order hoy día tiene gran aceptación ya que hay muchas organizaciones de nuestro medio que no buscan la combinación óptima entre deuda y capital, sino que más bien tratan en todo

momento de financiar sus nuevos proyectos con recursos propios”. En la actualidad esta teoría logra gran importancia dentro de las organizaciones debido a que en su mayoría las empresas no están en la búsqueda de una combinación óptima, sino que más bien tratan de financiar sus nuevas inversiones con recursos propios debido a la aversión que tienen a la asimetría de información en el mercado de capitales.

### **2.2.2. La teoría tradicional de la Estructura Financiera**

Calderón (2009) citado por Del Águila (2016) propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la Estructura Financiera Óptima (EFO). Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” Resultado Bruto o de Explotación y “RN” Resultado Neto.

La teoría tradicional no tiene una teórica rigurosa, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

### **2.2.3. Acceso al Financiamiento Según ley de las MYPE**

#### **a) Acceso al financiamiento**

Calderón (2009) citado por Del Águila (2016) “Según el Artículo 28° de la Ley de las MYPE, El Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados.

El estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguro. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de proponer a su incorporación al sistema financiero.

#### **b) Fuentes del financiamiento**

Obtención de fuentes de financiamiento como se presentan a continuación:

- i. **Los ahorros personales:** Es la fuente principal que muchos de los emprendedores realizan para generar nuevos negocios; se considera la fuente de capital más saludable que existe, porque está basada en el ahorro de cada ser humano en el transcurso del tiempo, la acumulación de dinero a lo largo del tiempo permite tener un riesgo mínimo al momento de iniciar un negocio, porque el capital es 100% de su propiedad y esto no genera riesgos con intereses ni pagos a terceros.
- ii. **Los amigos y los parientes:** Una de las formas más sencillas de obtener financiamiento es recurrir a nuestros parientes consanguíneos y amigos más cercanos para obtener los recursos que necesitamos para iniciar nuestro negocio o empresa, ya que en algunos casos hay la probabilidad de obtener el financiamiento sin interés o en su defecto a interés mucho más bajos que las entidades financieras nos ofrecen, previo sustento

de capacidad de pago y responsabilidad en devolver el financiamiento obtenido.

- iii. **Préstamos bancarios** : Es la forma que muchos de los empresarios recurren para obtener financiamiento de forma rápida, en algunas ocasiones es difícil acceder a un crédito puesto que los requisitos y la documentación que exigen las instituciones bancarias son muy rigurosas, cuando solicitamos un monto considerable, nos exigen garantías de un activo de la empresa o bienes personales que cubran el monto solicitado del préstamo, estos actos son de cuidado y reserva de la entidad financiera con la finalidad de recuperación del préstamo otorgado más los interés que devengue el préstamo solicitado.
- iv. **Buscar un socio**: Una de las formas más frecuentes a realizar nuestro plan de negocio o iniciar nuestra empresa es conseguir un socio que esté dispuesto a invertir en nuestra idea de negocio y correr el riesgo que trae consigo el inicio de una nueva empresa y esté dispuesto a poner de su parte para que la empresa salga adelante y poder generar utilidades para ambos.
- v. **Buscar inversionistas**: es una forma propicia para emprender el negocio ubicando entidades, inversionistas o persona que tengan la capacidad de invertir su dinero en nuestro negocio tomando parte del porcentaje de utilidades o pérdidas que al final de la actividad se logre obtener.

#### **2.2.4. Fuentes y Formas de Financiamiento a Corto Plazo.**

- **Crédito Comercial:** Es el ofrecimiento de crédito del proveedor de nuestra línea de negocio ya sea servicios y productos, al cliente brindándole las facilidades de disponer el producto o servicio para que lo consuma el cliente, dando de esta manera la facilidad de vender el producto y pagar por ellos posteriormente en un tiempo determinado por ambos que permita la fluidez del negocio por ambas partes, es así como se acuerda en pago a una fecha y el fiel cumplimiento del crédito otorgado, respetando el plazo estimado y evitándose conflictos legales que se pudiesen suscitar al transcurrir el plazo establecido por ambas partes.
- **Crédito Bancario:** Es la fuente de financiamiento a corto plazo que se obtiene por medio de los bancos por los cuales por los cuales se establecen relaciones funcionales, esta forma de financiamiento es la más asequible por parte de las empresas para la obtención del financiamiento.
- **Pagaré:** Es un instrumento negociable, que se presenta por escrito, dirigida de una persona a otra, donde interviene un emitente o librador quien está obligado a pasar una cantidad de dinero a un tomador o beneficiario en una o en varias fechas establecidas.
- **Factoring:** Permite al proveedor vender los títulos valores que empleen con su respectivos clientes, también permite al acceso a sus bancos para que pueda realizarse la liquidez antes de la fecha de cancelación pactada en dicho documento. El desembolso se realiza descontando los intereses y comisiones cobrados por el servicio. A diferencia de la metodología

anterior en la que asume el banco con la responsabilidad de cobrar los títulos como el riesgo de no poder recuperar el principal.

- **Línea de Crédito:** Es el crédito bancario que da financiamiento a corto plazo a una empresa. Donde la empresa podrá disponer de un dinero en su cuenta y podrá retirar cantidades de dinero cuando lo necesite, por lo que la empresa debe de pagar intereses a medida que va utilizando el dinero por la línea de crédito apertura da a su nombre.

#### **2.2.5. Fuentes y Formas de Financiamiento a Largo Plazo.**

- **Hipoteca:** según **Rodríguez (2011)** es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor), a fin de garantizar el pago del préstamo. Es importante señalar que una hipoteca no es una obligación a pagar ya que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la recibe, en caso de que el prestamista no cancele dicha hipoteca, la misma le será arrebatada y pasará a manos del prestatario.
- **Acciones:** Es el valor económico que posee una persona dentro de una empresa, porque las acciones representan la participación que tiene cada socio dentro de la empresa y de las cuales al finalizar el periodo económico podrá tener acceso a las utilidades generadas por la empresa en el presente ejercicio económico.
- **Bonos:** Es un certificado de deuda, que representa el pago en el futuro y que se encuentra en forma documentada donde se establece el plazo, el monto y la moneda de pago, en consecuencia, los bonos son la obligación que tiene una persona para con otra.

### **2.2.6. Supervisión de Créditos**

Según Del águila(2016) el Artículo 32° de la Ley de las MYPE, la supervisión y monitoreo de los créditos que son otorgados con los fondos que entrega COFIDE a través de los intermediarios financieros señalados en el artículo 29° de la presente ley, se complementa a efectos de optimizar su utilización y maximizar su recuperación, con la participación de entidades especializadas privadas facilitadoras de negocios, tales como promotores de inversión, de proyectos y de asesorías y de consultorías de MYPE; siendo retribuíos estos servicios en función de los resultados previsto.

### **2.2.7. Capital de riesgo**

Morales (2006) citado por Del Águila (2016) según el Artículo 34° de la Ley de las MYPE, el Estado promueve el desarrollo de fondos de inversión de capital de riesgo que adquieran una participación temporal en el capital de las MYPE innovadoras que inicien su actividad y de las existencias con menos de dos años de funcionamiento.

### **Tipos de financiamiento existentes en el mercado peruano para las micro y pequeñas empresas.**

Las MYPE en el Perú en los últimos años han tomado más énfasis en la actividad económica por que al transcurrir los años, se han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos, fortaleciendo el desarrollo y el crecimiento de nuestro país. Ante el inminente crecimiento de las de las MYPE en el Perú las entidades bancarias han puesto mayor énfasis en esta vertiente de crecimiento económico, por que favorecen la rentabilidad de la misma pese a tener grandes riesgos al conceder el financiamiento.

Comprendiendo las dificultades y problemáticas de las MYPE, las entidades bancarias han decidido apostar en las mismas, de esta forma algunos bancos han puesto medidas y/o formas para acceder así, a créditos exclusivos para personas naturales o jurídicas, que posean una MYPE y de ese modo, cubrir la demanda que no puede abastecer COFIDE mediante sus diversos programas de financiamiento.

**Según las investigaciones seguidas las fuentes de financiamiento bancarias más conocidas en el Perú son las que ofrecen los siguientes bancos:**

**a) Banco Scotiabank**

**- Crediscotia financiera**

La entidad financiera crediscotia financiera es parte del banco scotiabank y es una de las financieras más dedicadas al segmento de la MYPE en el Perú, y tiene como objetivo principal el ofrecer productos y experiencia a los micro y pequeños empresarios para la realización de sus proyectos.

Para que un empresario pueda adquirir un préstamo financiero, solo debe de facilitar los requerimientos que se les requiera que no son muy difíciles de adjuntar como son:

- ✓ Presentar su DNI y de su cónyuge
- ✓ Firmar el contrato de cesión de garantía
- ✓ Mostrar recibo de luz o agua cancelado.
- ✓ Enseñar el autoevaluó o título de propiedad (en caso de no tener experiencia crediticia).

Documentos sustenta torios de venta, constancia de asociados, contrato de alquiler o autoevaluó y el cronograma de pagos o estado de cuenta bancarias vigentes.

Con el cumplimiento de los requisitos mencionados anteriormente esta entidad financiera ofrece a la cartera de clientes los siguientes créditos a sus potenciales clientes.

- **Créditos de garantía líquida**

Es la forma de financiar a una MYPE con la compra de insumos, o la adquisición de maquinaria, equipo y locales comerciales, brindando además la asesoría correspondiente al empresario para poder maximizar el rendimiento de su dinero

- **Crédito para capital de trabajo**

Es el préstamo financiero brindado al empresario para la adquisición de mercadería e insumos brindando el préstamo desde S/. 500 hasta S/. 90,000.00 este préstamo puede ser amortizado hasta en 18 cuotas mensuales.

**b) Financiamiento Para Inversiones**

Este tipo de financiamiento es netamente para la adquisición de maquinaria, vehículos y locales comerciales. El financiamiento fluctúa entre los S/. 1,500.00 hasta S/. 120,000.00 y puede amortizarse en 72 cuotas mensuales.

- **Crédito para proyectos de infraestructura**

Es el préstamo financiero que se brinda a los empresarios dedicados a la construcción de obra y /o adquisición de terrenos y va dirigido directamente a asociaciones con más de 3 años de antigüedad, el préstamo fluctúa desde S/. 1,000 hasta S/25,000 por cada socio. Su amortización es de 60 cuotas mensuales.

- **Línea de capital de trabajo**

Es el crédito financiado para la compra neta de mercadería que va desde s/. 500 hasta s/. 90,000.00 y se amortiza en 60 meses.

c) **Banco de crédito del Perú (BCP)**

El banco BCP es uno de los bancos que realiza préstamos a las MYPE principalmente en fiestas o actividades principales durante el año como son las fiestas patrias, día del padre / madre, año nuevo entre otras actividades que se presentan durante el año. Para brindar este tipo de créditos el banco de crédito del Perú ha implementado los siguientes créditos:

- **Crédito paralelo**

A medida que las festividades de las fiestas patrias los micro empresarios recurren a incrementar su volumen comercial justo en el mes de julio el BPC ofrece a los micro y pequeños empresarios tener el capital de trabajo necesario que requieren para estas campañas.

Las empresas pueden acceder a estos créditos que ofrece normalmente la institución, los clientes que tengan un “buen comportamiento de pago”; este tipo de financiamiento, es más comúnmente solicitado por las MYPE porque permite pagar el préstamo en solo dos cuotas evitando el pago de interés a más periodos de pago y favoreciendo las ganancias para las MYPE. El requisito plasmado para la obtención del préstamo paralelo es que el empresario solicite un préstamo mínimo de S/.

2,000.00 y hasta \$/. 600 dólares previa evaluación y el valor máximo a

financiar será el 50% del financiamiento solicitado, el cual deberá ser amortizado en dos cuotas mensuales.

Así mismo el banco de crédito del Perú brinda otros tipos de financiamiento como se detalla a continuación.

- **Leasing:** El leasing o arrendamiento financiero es una forma de financiarse a corto plazo que permite adquirir activos fijos optimizando el manejo financiero y tributario de los negocios de los pequeños empresarios.

Esta modalidad, permite la adquisición de determinado bien, nacional o importado, para otorgárselo en arrendamiento a cambio del pago de cuotas periódicas por un plazo determinado y este tipo de financiamiento está dirigido a personas naturales y jurídicas que puedan utilizar el IGV de las cuotas como crédito fiscal.

Al culminar el plazo establecido el cliente tiene el derecho de ejercer la opción de compra o de dejar que la institución financiera venda el bien por un valor que se ha pactado previamente con la institución financiera.

- **Financiamiento de bienes inmuebles:** Es un tipo de financiamiento a cuota fija que se amortiza mensualmente, posee la característica de ofrecer el 80% del valor del bien, brindando al empresario pagar el financiamiento hasta en un plazo de 84 cuotas mensuales.

Para obtener este tipo de financiamiento las MYPE deben de cumplir los siguientes requisitos.

- Contar con RUC
  - El negocio debe de tener 1 año de antigüedad
  - Tener respaldo patrimonial, de no tener debe de presentar un fiador que si tenga el respaldo patrimonial solicitado.
  - Las ventas del negocio deben de ser mayores o iguales a \$/. 10,000.00 dólares anuales o S/. 100.00 soles diarios
  - Se debe de demostrar tener experiencia de administrar créditos de capital de trabajo mínima de 1 año.
  - La edad del solicitante debe de ser de 25 y 70 años de edad.
  - Deben de presentar el DNI del interesado
  - Declaración de pago del impuesto a la renta.
  - Documento de respaldo patrimonial.
  - Contratos de compra venta con anotación registral de antigüedad máxima de 1 año.
- **Financiamiento de bienes muebles:** Al igual que el financiamiento de bienes inmuebles este tipo de financiamiento también se caracteriza por tener el pago a cuotas fijas y constantes que se va amortizando en pagos mensuales.

Este tipo de financiamiento puede ser solicitado en moneda nacional o moneda extranjera por hasta un valor de \$1,430.00 hasta \$100,000.00 dólares la ventaja de este tipo de financiamiento es que se puede cubrir al 100% del bien, los documentos a presentar para la obtención de este tipo de financiamiento son los siguientes.

- Contar con RUC
- El negocio debe de tener 1 año de antigüedad
- Tener respaldo patrimonial, de no tener debe de presentar un fiador que si tenga el respaldo patrimonial solicitado.
- Las ventas del negocio deben de ser mayores o iguales a \$/ 10,000.00 dólares anuales o S/. 100.00 soles diarios
- Se debe de demostrar tener experiencia de administrar créditos de capital de trabajo mínima de 1 año.
- La edad del solicitante debe de ser de 25 y 70 años de edad

**d) Banco interbank**

El banco interbank también es otro de los bancos reconocidos por el apoyo que brinda a las MYPE del Perú, la característica que diferencia a este banco de los otros bancos es que el brinda financiamiento a los micro empresarios considerando si son personas naturales o personas jurídicas.

Esta entidad brinda dos tipos de financiamientos como detallamos a continuación:

**- Financiamiento Para Personas Naturales**

- i. Crédito para capital de trabajo:** La obtención de este tipo de financiamiento es de forma rápida y simple que brinda esta entidad financiera para que las MYPE en el Perú puedan invertir en sus negocios.

Los requisitos que deben de presentar para la obtención de este financiamiento son los siguientes.

- La empresa debe de tener un año de antigüedad
- Los dueños deben de tener entre 25 y 69 años de edad.
- Deben de poseer una vivienda propia de no tener deben de presentar un aval que respalde el préstamo.

**ii. Crédito para activo fijo:** Esta forma de financiamiento otorga préstamo en soles o en dólares para que el empresario realice las adquisiciones que considere correspondiente para mejorar el negocio y volverlo más competitivo y productivo.

Por el crédito del activo muebles el plazo para el pago es de 48 meses y para créditos con locales es de 60 meses.

Los requisitos a presentar para la obtención de este financiamiento son los siguientes:

- Tener una antigüedad de 18 meses en el mercado.
- La edad de los dueños debe de oscilar de 25 a 69 años de edad.
- Debe de tener una vivienda de no tener debe de presentar un aval.
- Debe de acreditar un año de experiencia crediticia.

**- Financiamiento para personas jurídicas**

**1. Créditos para capital de trabajo:** El financiamiento de esta modalidad es de forma rápida y muy sencilla de adquirir dinero para la inversión en la empresa.

Los requisitos que se deben de presentar para la obtención de este tipo de financiamiento es el siguiente:

- El negocio debe de tener un año de antigüedad en el mercado comercial inscrita en la SUNAT.
- Tener una vivienda y sustentarla o presentar un aval de no poseer una vivienda.

**2. Crédito activo fijo:** Este tipo de financiamiento está destinado a la compra de maquinaria y equipos de la empresa, los préstamos financieros se brindan en soles o en dólares pudiendo financiarse hasta el 80 % de valor del bien en caso de muebles y se puede pagar hasta en 48 cuotas mensuales y si es locales hasta 60 cuotas. Los requisitos para la obtención de este préstamo financiero son los que a continuación se mencionan:

- Contar con 18 meses de antigüedad en el mercado comercial
- Tener una vivienda propia, o presentar un aval.

#### **e) Mi banco**

Es el primer banco de carácter privado que brinda financiamiento especializado en las MYPE en el Perú. Mi banco es la entidad financiera dedicada a brindar servicios financieros especializados, de tal modo que los pequeños y microempresarios puedan satisfacer las necesidades que sus negocios necesitan para poder ser competitivas en mercado comercial.

Para el logro de los sus objetivos MI BANCO ofrece diferentes créditos a sus clientes potenciales.

**Mi capital:** Es la forma de financiamiento que ofrece este banco a los micro empresarios brindando la oportunidad de iniciar sus negocios con un capital desde S/. 1,000.00 soles hasta \$/. 350 dólares pudiendo pagar este préstamo en 3 años en moneda nacional y en moneda extranjera en 5 años.

**Mi equipo:** Este tipo de financiamiento es ofrecido a los empresarios que tienen un negocio con más de 12 meses de labor en el mercado en caso de ser personas naturales y para personas jurídicas 18 meses.

Para la adquisición de esta forma de financiamiento el solicitante debe de cumplir los siguientes requisitos.

- Debe tener 20 a 69 años de edad
- Presentar su DNI y de su cónyuge
- Debe presentar una proforma del equipo que pretende adquirir
- Título de propiedad de la vivienda o recibo de alquiler
- Licencia de funcionamiento.
- Numero de RUC
- Boleta de ventas
- Constancia de asociado al mercado o de comerciante.

### **Leasing**

Esta forma de financiamiento presenta al cliente la posibilidad de endeudamiento a corto plazo, donde el empresario puede cubrir sus necesidades de adquirir bienes muebles o inmuebles obteniendo de esta manera beneficios con el manejo financiero y tributario.

Los bienes que se desean adquirir deben de ser tangibles o identificables, para poder previa evaluación establecer los plazos de las operaciones tomando como base la vida útil del bien, si se trata de la adquisición de bienes muebles los plazos serán de 24 a 60 meses y si desean adquirir bienes inmuebles los plazos serán de 60 a 120 meses por lo que se garantiza que los bienes serán asegurados contra todo tipo de riesgo que pudiesen ocurrir.

Para obtener este tipo de financiamiento se debe de presentar los siguientes documentos:

- RUC.
- DNI del solicitante
- Calificación en centrales de riesgos
- Copia de la minuta de constitución de la empresa.
- Copia simple de los documentos oficiales de los representantes de la empresa.
- Vigencia de poder no menor de 15 días.

### **Crédito en garantía líquida**

Esta forma de financiamiento permite a las MYPE poder expandir y/o crecer el negocio o para que puedan cubrir gastos familiares. Esta modalidad de financiamiento se brinda en soles y dólares siendo estos los mínimos s/.1,000.00 o \$/. 350.00 dólares. Los requisitos indispensables para la obtención de estos créditos son:

- Tener entre 23 a 69 años de edad

- Tener un certificado de depósito / abrir uno.
- Registrar un buen historial de calificación en el sistema financiero nacional.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definiciones de micro y pequeña empresa:**

Sunat (2008) citado por Borges (2016) es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La empresa es manejada por una persona o grupo de personas. En el caso de las MYPE, es el emprendedor empresario el que asume esta responsabilidad. Las funciones básicas de todo emprendedor-empresario son:

- ✓ Establecer los objetivos o metas de la empresa.
- ✓ Planificar el trabajo de sus empleados para alcanzarlos los objetivos
- ✓ Buscar financiamiento en diferentes entidades financieras.
- ✓ Dirigir el trabajo previamente planificado.
- ✓ Motivar y capacitar a sus empleados para la ejecución de la tarea.
- ✓ Controlar la ejecución del trabajo.

### **2.3.2. Características de las Micro y pequeña empresa :**

#### **Número de trabajadores:**

Borges (2016) define a las empresas.

- La Microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive. Sus niveles de ventas anuales son hasta el monto máximo de 150 UIT.
- La Pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (100) trabajadores inclusive. Sus niveles de ventas anuales son desde 150 UIT hasta 1700 UIT.
- Todas las personas pueden constituir una MYPE, aunque suele creer que son creadas solo por aquellas personas de bajos recursos, lo cierto es que cualquier individuo con una idea de negocio y espíritu emprendedor que puede apostar por constituir una MYPE que podrá incrementar sus ingresos en el futuro.

Según Ley MYPE N° 28015. De acuerdo al artículo 3 del reglamento, en el cómputo del número máximo de trabajadores de las MYPE se toma en cuenta a los trabajadores que tengan relación laboral con la empresa, cualquiera sea la modalidad prevista en las normas laborales.

Importancia de las MYPE en la economía del país. Según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPE brindan empleo a más de 80 por ciento de la Población Económicamente Activa (PEA) y generan cerca de 45 por ciento del Producto Bruto Interno (PBI).

Constituyen el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.

- Mejoran la distribución del ingreso.

### **2.3.3. Estructura de las micro y pequeñas empresas**

Herrera (2018) la estructura de una empresa es el esqueleto en el que se apoyan todas las decisiones y actividades que tienen lugar en ella. En la pequeña empresa la estructura se suele adaptar a las características de los individuos que la componen, al desarrollo de la empresa y al giro del negocio. Existen cuatro estructuras organizativas básicas:

Estructura Simple: Es aquella en la que la empresa se rige por el control individual de una persona. En este caso el Gerente propietario controla todas las actividades y toma todas las decisiones referentes al funcionamiento de la empresa. Es la más común en las pequeñas empresas, así mismo suele tener actividades como asesoría legal o contable que la provee una tercera persona fuera de la empresa (subcontratación). Sin embargo, si la empresa crece el control por una sola persona se hace más difícil.

Sus principales características son:

- ◆ La realización de las tareas es supervisada directamente por el propietario.
- ◆ El sistema de coordinación, evaluación y recompensa es altamente informal.
- ◆ La toma de decisiones se centraliza en una sola persona, por lo general el propietario de la empresa.
- ◆ Poca especialización en las tareas internas.

Esta estructura se puede aplicar a un negocio pequeño (o microempresa), que ha sido recientemente iniciado, que cuenta con 4 o 5 personas o que debido a su rubro o especialización no necesita de tanto personal dado su nivel de ventas.

Por ejemplo, podemos estar hablando de un negocio de fabricación de muebles, calzado, un pequeño restaurante, confecciones, panadería, etc.

#### **2.3.4. Definiciones de financiamiento**

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. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (Sosa, 2007). 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 pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (Ley que facilita el desarrollo económico de las MYPE, 2009).

### **III. Hipótesis**

Las hipótesis son explicaciones tentativas de la relación entre dos o más variables que tienen por función guiar el estudio, proporcionar explicaciones y apoyar la prueba de teorías. No en todas las investigaciones cuantitativas se plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacionar o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho (Sampieri, Collado y Baptista 2010). Del mismo modo la investigación descriptiva se propone describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés. Este tipo de estudio busca únicamente describir situaciones o acontecimientos; básicamente no está interesado en comprobar explicaciones, ni en probar determinadas hipótesis, ni en hacer predicciones. Con mucha frecuencia las descripciones se hacen por encuestas (estudios por encuestas), aunque éstas también pueden servir para probar hipótesis específicas y poner a prueba explicaciones (Tamayo, 2010).

Por lo descrito líneas arriba para el desarrollo de la presente investigación no se consideró la formulación de una hipótesis, porque la investigación solo se limitó a describir las principales características del financiamiento de las MYPE en estudio, no se intenta pronosticar una cifra o hecho y no se basará en comprobar explicaciones, ni probar hipótesis y hacer predicciones. Basándonos únicamente en describir el fenómeno en su estado natural.

## **IV. Metodología.**

### **4.1. Diseño**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

En la investigación cuantitativa se desarrolla y emplea modelos matemáticos, teóricos e hipótesis que abarca el fenómeno del estudio en su forma natural y se usa en las ciencias naturales y sociales (Galileo, 2011).

#### **4.1.2. Nivel de investigación**

El nivel de investigación fue de forma descriptiva, porque en el desarrollo de la investigación solo se procedió a describir las principales características de la variable en estudio.

#### **4.1.3. Diseño de la investigación**

El diseño fue no experimental - descriptivo.

M —————> O

##### **Dónde:**

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

##### **1. No experimental**

Fue no experimental porque solo se observó sin manipular deliberadamente la variable, el fenómeno se observó tal como se mostró dentro de su contexto.

Es el diseño de investigación que recolecta datos de un solo momento y en un tiempo único. El propósito de este método es

describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

## **2. Descriptivo**

Fue descriptivo porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

Según Hernández y otros consiste en indicar todas las características del fenómeno que se estudia.

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

Según Tamayo y Tamayo (2011) la población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación.

La población estuvo constituida por 130 empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos en Huaraz.

### **4.2.2. Muestra**

Según Tamayo y Tamayo (2011) la muestra es la que puede determinar la problemática ya que le es capaz de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso.

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida a 30 representantes de las MYPE dedicada a la compra y venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz.

#### **4.2.3. Criterios de inclusión**

Son un conjunto de características que deben de poseer el grupo de estudio la cual permite su inclusión a la investigación, se fijan estas características para considerarlas parte de una población y se debe de señalar con especial cuidado los factores que se desea investigar.

(Rodríguez, 2013).

El criterio de selección para la presente investigación fue en función de la voluntad y disponibilidad de proporcionar información a nuestro cuestionario estructurado.

#### **4.2.4. Criterio de exclusión**

Se considera las condiciones que tienen los sujetos del estudio y que habiendo cumplido con los criterios de inclusión, puedan alterar la medición de la variable en estudio. (Rodríguez, 2013).

Se excluyó a los dueños o gerentes de las MYPE que se abstuvieron a brindar información ante nuestro cuestionario estructurado.

### 4.3. Definición y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	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.	Es el conjunto de procedimientos e instrumentos que utiliza el operador financiero y presenta el solicitante del crédito para la obtención del préstamo financiero de la MYPE.	<b>FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>COOPERATIVA</b>	¿Obtuvo financiamiento a través de COOPERATIVAS para financiar su empresa?
				<b>EDPYME</b>	¿Obtuvo financiamiento de las EPYMES para financiar su empresa?
				<b>CAJA RURAL</b>	¿Obtuvo financiamiento a través de CAJAS RURALES para financiar su empresa?
				<b>OTROS BANCOS</b>	¿Obtuvo financiamiento de otros bancos / cajas rurales?
				<b>PRESTAMISTAS</b>	¿El financiamiento obtenido fue a través de prestamistas?
			<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>AHORROS PERSONALES</b>	¿El financiamiento obtenido fue a través de ahorros personales?
				<b>LIENEA DE CREDITO</b>	¿El financiamiento obtenido fue a través de líneas de crédito?
				<b>CUENTA CORRIENTE</b>	¿La empresa cuenta con una cuenta de corriente para realizar sus operaciones bancarias?
				<b>FACTORING</b>	¿Obtuvo el financiamiento a través del factoring?
				<b>LEASING</b>	¿Obtuvo el financiamiento a través del método leasing?
<b>OTROS</b>	¿Obtuvo financiamiento a través de otros				

					instrumentos financieros?
			<b>MODALIDAD</b>	<b>CORTO PLAZO</b>	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?
				<b>MEDIANO PLAZO</b>	¿El financiamiento obtenido fue a mediano plazo?
				<b>LARGO PLAZO</b>	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?
				<b>1,000-10,000</b>	¿El financiamiento obtenido está en el rango de 1,000.00 - 10,000.00?
				<b>10,001-20,000</b>	¿El financiamiento obtenido está en el rango de 10,001.00 - 20,000.00?
				<b>20,001- MAS</b>	¿El financiamiento obtenido está en el rango de 20,001.00 - MAS ?

**Fuente:** elaboración propia.

#### **4.4. Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1. Plan de análisis**

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso de la estadística descriptiva e inferencial. Así mismo, para la tabulación y obtención de los resultados, se usó los programas Excel y SPSS. Para establecer si existe correlación entre la variable independiente y dependiente.

- Los resultados de cada ítem fueron debidamente procesados (tabulados y/o graficados).
- Se aplicó las pruebas estadísticas necesarias para conocer el proceso y los resultados.
- Se Evidencio que los objetivos formulados se alcanzaron y las interrogantes de la investigación tuvo un alcance positivo.

Se realizó un análisis descriptivo y dinámico.

#### 4.5. Matriz de consistencia

**Título: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta neumáticos de la ciudad de Huaraz, 2017**

Problema	Objetivos	Variables	Metodología
<p><b>General:</b></p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio - rubro compra/ venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz en el periodo 2017?</p>	<p><b>General:</b></p> <p>Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio - rubro compra/ venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz en el periodo 2017.</p> <p><b>Específicos:</b></p> <p>Describir las fuentes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz periodo 2017.</p> <p>Describir los instrumentos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de neumáticos en la ciudad de Huaraz, en el periodo 2017.</p>	<p><b>Financiamiento</b></p>	<p><b>-Metodología de investigación:</b></p> <p>Cuantitativo</p> <p><b>-Nivel de la investigación de las tesis:</b></p> <p>Descriptivo</p> <p><b>-Diseño de la investigación:</b></p> <p>No experimental –descriptivo</p>

## **4.6.Principios éticos**

### **Protección a las personas**

En el desarrollo del presente trabajo de investigación se realizó teniendo en cuenta el respeto de la dignidad humana, la confidencialidad y la privacidad de las personas, puesto que la información obtenida fue de forma voluntaria e informada respetando los derechos fundamentales de los representantes legales de las empresas del rubro compra/venta de neumáticos.

### **Beneficencia y no maleficencia**

El presente estudio realizado a las MYPE, se desarrolló teniendo en cuenta el no dañar la integridad de los representantes legales, lograr los máximos beneficios y reducir al mínimo los riesgos de los cuales deriven posibles daños o lesiones. Teniendo la validez científica y promoviendo el bienestar de las personas.

### **Justicia**

El en desarrollo del trabajo de investigación como en todo trabajo de investigación científica este principio se tomó en cuenta para la presentación del informe de investigación a fin de reflejar los resultados obtenidos con objetividad veracidad y coherencia, respetando la participación de los involucrados en todos los procesos de la investigación.

### **Integridad científica**

El desarrollo de la investigación se realizó teniendo en cuenta las prácticas virtuosas que todo investigador debe de seguir en el desarrollo de su investigación como la: honestidad intelectual, imparcialidad, espíritu colaborativo, transparencia y la adhesión al código de ética profesional.

### **Consentimiento informado y expreso**

En el desarrollo del presente trabajo de investigación se realizó con la libertad voluntaria e informada de los representantes legales de las empresas del rubro compra/venta de neumáticos; dando a conocer la información de los fines específicos de la investigación en la recopilación de los datos.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### Respecto a las fuentes de financiamiento

<b>ITEMS</b>	<b>TABLA N°</b>	<b>COMENTARIO</b>
<b>COOPERATIVAS</b>	<b>1</b>	El 73% (22) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de COOPERATIVAS, y un 27% (8) si recibieron financiamiento a través de esta fuente.
<b>EDPYME</b>	<b>2</b>	El 83% (25) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de EDPYME, y un 17% (5) si recibieron financiamiento a través de esta fuente.
<b>CAJAS RURALES</b>	<b>3</b>	El 77% (23) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de CAJAS RURALES, y un 23% (7) si recibieron financiamiento a través de esta fuente.
<b>PRESTAMISTAS</b>	<b>4</b>	El 80% (24) no obtuvieron el financiamiento a través de prestamistas, mientras que un 20%(6) si se financio por intermedio de estos.

<b>AHORROS PERSONALES</b>	<b>5</b>	El 87% (26) no obtuvieron el financiamiento a través de prestamistas, mientras que un 13%(4) si se financio por intermedio de estos.
-------------------------------	----------	--

Fuente: tablas 1, 2, 3,4 y 5 (ver anexo 02)

### 5.1.2. Respecto a los instrumentos financieros

<b>ITEMS</b>	<b>TABLA N°</b>	<b>COMENTARIO</b>
<b>LINEAS DE CREDITO</b>	<b>6</b>	El 73% (22) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de Líneas de Crédito y un 27% (8) si recibieron financiamiento a través de este instrumento financiero.
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	<b>7</b>	El 60% (18) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de Cuenta Corriente y un 40% (12) si recibieron financiamiento a través de este instrumento financiero.
<b>FACTORING</b>	<b>8</b>	El 93% (28) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de FACTORING y un 7% (2) si recibieron financiamiento a través de este instrumento financiero.

<b>LEASING</b>	<b>9</b>	El 90% (27) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de LEASING y un 10% (3) si recibieron financiamiento a través de este instrumento financiero.
<b>OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>10</b>	El 87% (26) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a través de otros instrumentos financieros y un 13% (4) si recibieron financiamiento a través de otros instrumento financiero.

Fuente: tablas 06, 07, 08,09 y 10 (ver anexo 02)

### 5.1.3. Respecto a la modalidad del financiamiento

<b>ITEMS</b>	<b>TABLA N°</b>	<b>COMENTARIO</b>
<b>CORTO PLAZO</b>	<b>11</b>	El 83% (25) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a corto plazo mientras que un 17% (5) si recibieron financiamiento a corto plazo.
<b>MEDIANO PLAZO</b>	<b>12</b>	El 67% (20) de los representantes legales no obtuvieron el financiamiento a mediano plazo y un 33% (10) no recibieron financiamiento a mediano plazo.

<b>LARGO PLAZO</b>	<b>13</b>	El 50% (15) de los representantes legales si obtuvieron el financiamiento a largo plazo y un 50% (15) no recibieron financiamiento largo plazo.
<b>1,000-10,000</b>	<b>14</b>	El 60% (18) de los representantes legales NO obtuvieron el financiamiento en el rango de 1,000-10,000 y un 40% (12) si recibieron financiamiento en este rango.
<b>10,001-20,000</b>	<b>15</b>	El 83% (25) de los representantes legales NO obtuvieron el financiamiento en el rango de 10,001-20,000 y un 17% (5) si recibieron financiamiento en este rango.
<b>20,001-MAS</b>	<b>16</b>	El 57% (17) de los representantes legales NO obtuvieron el financiamiento en el rango de 21,000-25,000 y un 43% (13) si recibieron financiamiento en este rango.

Fuente: tablas 11,12, 13, 14, 15 y 16 (ver anexo 02)

## 5.2. Análisis de Resultados

### Respecto a las fuentes del financiamiento

- 1) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 73% contestaron no haber obtenido financiamiento por intermedio de COOPERATIVAS para financiar sus empresas, este resultado coincide con la tesis de Astucuri (2018). Tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de neumáticos del distrito de Callería, 2018”, el cual obtuvo en su encuesta que el 71.4% se financio por terceros, siendo las entidades bancarias las más usuales al solicitar los préstamos a si mismo Ramos (2014) el cual menciona que el 91% de las MYPE encuestadas financian su actividad productiva con financiamiento de terceros.
- 2) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 83% manifestaron no haber obtenido financiamiento para sus empresas a través de las EDPYME, este resultado coinciden con lo encontrado por Domínguez (2013) donde el 36% respondió que la fuentes de financiamiento fueron prestamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo.
- 3) Del 100% de los representantes legales de las empresas en estudio igual a 30, el 77% respondieron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de cajas rurales, estos resultados concuerdan con la

investigación seguida por Chávez (2014) en su tesis “el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, en el sector servicios rubro peluquerías del distrito de Huaraz, 2012” donde obtuvo que el 36% de las MYPE acudió por crédito a cajas rurales.

- 4) Del 100% de los representantes legales de las empresas en estudio igual a 30, el 80% respondieron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de prestamistas, estos resultados coincide con la tesis de Ramos (2013) “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería zona Jr. 8 de Noviembre del distrito de Juliaca - Puno, Periodo 2012 – 2013”. Encuentra que El 92% financia su actividad económica con préstamos de terceros.
- 5) Del 100% de los representantes legales de las empresas en estudio igual a 30, el 87% respondieron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de ahorros personales, estos resultados concuerdan con lo expresado por Melgarejo (2014) en su tesis titulada “Financiamiento y rentabilidad de la MYPE del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014” el 82% recurrieron a los bancos para su financiamiento.

### **Según los instrumentos financieros**

- 1) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 71% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por líneas de crédito, según Domínguez (2013) coincide este resultado en su tesis titulada “caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio- rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012” el 48% afirmaron que fue el crédito comercial el instrumento por el cual sus empresas obtuvieron el financiamiento, estos resultados también coincide con los resultados de Chávez (2014) el cual manifiesta en su investigación seguida que el 36% de las MYPE realizo formas de financiamiento de crédito comerciales.
- 2) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 60% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio de cuenta corriente, mientras que un 40% contestaron que si se financiaron a través de cuenta corriente. Estos resultados se contradicen según Peláez. (2014). en su tesis Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro constructoras, Huaraz 2012 Respecto al financiamiento, el 60% de los encuestados ha recurrido a un crédito a largo plazo en los últimos dos años.
- 3) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 93% manifestaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio del Factoring, estos resultados concuerdan con Llecllish (2015) “La influencia del Financiamiento crediticio en las

MYPE de la ciudad de Huaraz 2013”, el cual pone en conocimiento que el 52.5% inicio sus actividades con los ahorros personales así mismo estos resultados concuerdan con Soldevilla (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del Valle Río Apurímac. Período 2011 – 2012”, donde manifiesta que el 80% de empresas encuestadas financia su actividad económica con préstamos de terceros.

- 4) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 90% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio del Leasing, estos resultados difieren con Zabaleta( 2015) en su tesis titulada “Ventajas del arrendamiento financiero (leasing) frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas de transporte del Perú : caso transporte Montana E.I.R.L. - Trujillo, 2014” ella manifiesta que el Leasing permite financiar activos hasta en un 100%; depreciar aceleradamente; el no desembolso de grandes cantidades de dinero para adquirir bienes; permite diferir el I.G.V. durante el tiempo que dure el contrato; así mismo, todos los gastos deducibles del impuesto a la renta; siendo así la mejor alternativa para el desarrollo de las empresas de transporte de carga del Perú.
- 5) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 87% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por otros instrumentos financieros, estos resultados son concordantes con Ramírez (2015) en su tesis titulada el financiamiento y la rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de Yungay, 2014 donde el 73.33% solicitó a una institución financiera no bancaria el financiamiento para su empresa. Estos resultados coinciden con el trabajo de investigación de Pimentel (2015) en su tesis titulada “El financiamiento y la rentabilidad en la empresa “Constructora y Servicios Múltiples J&L” S.R.L. 2014 donde los encuestados respondieron que 80%, la alternativa de financiarse son las Instituciones Financieras Bancarias.

### **Según el tiempo del financiamiento**

- 1) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 83% respondieron no haber obtenido financiamiento a corto plazo, estos resultados se confirman en el trabajo de investigación de Astucuri (2018). Tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de neumáticos del distrito de Callería, 2018”. Donde las empresas encuestadas manifestaron que obtuvieron financiamiento de las entidades bancarias donde el 71.4% recibió entre S/21,000 a S/90,000 soles, y el 61.9% los créditos fueron a largo plazo, estos resultados no concuerdan con lo expresado por Ramírez (2015) en su tesis titulada el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la

provincia de Yungay, 2014 manifiesta que el 73.33% solicitó a una institución financiera no bancaria y el crédito fue a corto plazo.

- 2) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 67% respondieron que no obtuvieron financiamiento a mediano plazo, estos resultados se contradicen con Melgarejo (2015) Financiamiento y rentabilidad de la MYPE del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014, el cual manifiesta que el 72% utilizaron el financiamiento de corto plazo.
- 3) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 50% respondieron si haber obtenido el financiamiento a Largo plazo, estos resultados se contradicen con la tesis de Bonifacio (2017). En su tesis titulada Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016. Donde obtiene que el 65% obtuvieron crédito a corto plazo para financiar su empresa. Por su parte Águila (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industria - rubro transformación forestal, del distrito de Campo Verde, período 2011 – 2012” sus resultados contradicen puesto que en su investigación el 67 y 43 % de los representantes legales encuestados que recibieron créditos en los años 2011 y 2012, fue de largo plazo.

### **Según la magnitud del financiamiento**

- 1) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 60% respondieron no haber obtenido financiamiento entre el rango de 1,000 a 10,000. este resultado coincide con el estudio realizado por Balta (2015) concluye que el 93,3% solicitarían financiamientos con montos de S/.10 000.00 a S/.50 000.00 nuevos soles.
  
- 2) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 83% respondieron no haber obtenido financiamiento entre el rango de 10,001 a 20,000, estos resultados coinciden con los resultados obtenidos por Castro (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro restaurantes de la ciudad de Piura, 2014” El 100% de las empresas en estudio financia su capital de trabajo a través de entidades financieras, habiendo recibido el crédito solicitado en el rango de 12,000.00 a 20,000.00, el cual contribuyó a solucionar problemas de liquidez, por su parte Coveñas (2015) contradice los resultados, según su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú. Caso: chiflería el ayabaquino EIRL de la ciudad de Piura, periodo 2014 “en la encuesta aplicada a los representantes legales contestaron que en un 100% se obtuvo financiamiento de S/. 25,000.00 soles de préstamo.

- 3) Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 57% respondieron no haber obtenido financiamiento entre el rango de 20,001 a MAS. este resultado coincide con el estudio realizado por Balta (2015) concluye que el 93,3% solicitarían financiamientos con montos de S/.10 000.00 a S/.50 000.00 nuevos soles, lo mismo afirma Astucuri (2018). Tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de neumáticos del distrito de Callería, 2018” en su estudio de investigación obtuvo los resultados siguientes los montos solicitados por los encuestados un 71.4% recibió entre S/21,000 a S/90,000 soles, del 61.9% los créditos fueron a largo plazo.

## **VI. Conclusiones y Recomendaciones**

### **6.1. Conclusiones**

#### **Respecto a describir las fuentes de financiamiento:**

Con relación a la preguntas planteadas sobre las fuentes de financiamiento los representantes legales manifestaron que un 73% no recibió financiamiento de las COOPERATIVAS, un 83% no se financiaron por intermedio de las EDPYME, un 77% no acudieron a las CAJAS RURALES, el 80% no se financio a través de PRESTAMISTA, y un 87% no se auto financio con sus AHORROS PERSONALES. Se concluye que los gerentes y/o representantes legales de la MYPE en estudio no recuren a las fuentes de financiamiento propuestas en la encuesta, optando a otras fuentes de financiamiento con mayor frecuencia, para poder potencializar su empresa y seguir competentes en el mercado.

#### **Respecto a describir los instrumentos financieros:**

Respecto a los instrumentos financieros por el cual obtuvieron el financiamiento los gerentes y /o representantes legales, tras la encuesta aplicada se obtuvo que un 73% no recibió el financiamiento por intermedio de líneas de crédito, un 60% no recibió el financiamiento por cuenta corriente, mientras que un 93% de la muestra en estudio respondió que no financio a través del factoring, un 90% no acudieron al financiamiento a través del leasing y un 87% de la muestra en estudio no se financio por intermedio de otros instrumentos financieros, con los resultados obtenidos concluimos que los representantes legales no recurren a los instrumentos financieros planteados en nuestra encuesta, así mismo el financiamiento que

obtuvieron son a largo plazo por cantidades de dinero comprendidas en el rango de s/. 20,001 a MÁS nuevos soles.

### **Respecto a determinar las principales características del financiamiento**

En conclusión, se determinó que las MYPE tienen características propias porque no recurren al financiamiento a través de las fuentes e instrumentos financieros planteados en el cuestionario estructurado, optando por recurrir a otras formas de financiamiento y es notoria la carencia de conocimiento sobre las fuentes de financiamiento e instrumentos financieros que ofrece el mercado, por tal razón los altos porcentajes de negatividad resultantes en los análisis porcentuales de las preguntas planteadas.

## **6.2. Recomendaciones**

### **Respecto a describir las fuentes de financiamiento:**

Se recomienda a los representantes legales de la MYPE realizar mayor análisis sobre mercado financiero para la obtención de financiamientos, que estén de acuerdo a la realidad económica de la MYPE puesto que a mayor información del mercado financiero se puede tomar mejores decisiones para la obtención del tal ansiado financiamiento, acudiendo a entidades financieras, quienes podrían brindar el financiamiento con menores intereses que las entidades a las cuales se incurrió para la obtención del préstamo.

### **Respecto a describir los instrumentos financieros:**

Se recomienda a los representantes de la MYPE, a informarse mejor sobre los instrumentos financieros que ofrece el mercado financiero para la obtención de préstamos y apalancar de forma segura la MYPE a su cargo, así mismo se sugiere a los representantes legales y/o gerentes llevar cursos de capacitación en temas financieros y reconocimiento de formas y métodos de auto financiamiento, para no depender reiteradas oportunidades de financiamiento externo para su empresa.

### **Respecto a la determinar las principales características del financiamiento:**

Se recomienda a los representantes legales a investigar las características propias del acceso del financiamiento del rubro compra y venta de neumáticos, ya que poseen características propias y es de vital importancia tomar conciencia y prepararse activamente en temas de financiamiento y/o auto financiamiento, para no tener desconocimiento sobre las fuentes e instrumentos financieros. Para poder dirigir y mejorar la MYPE.

## Referencias Bibliográficas

### Bibliografía

- Águila, R. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector industria - rubro transformación forestal, del distrito de Campo Verde, período 2011 – 2012*. Tesis para optar el título de contador público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036098>
- Alburqueque, V. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio rubro pollerías, del distrito de Callería en la ciudad de Pucallpa, período 2009 – 2010*”, tesis para optar el título de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025228>
- Araujo, R. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro de abarrotes, del distrito de Callería, período 2009 – 2010*, tesis para optar el título de contador público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025219>
- Astucuri, S.(2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de neumáticos del distrito de Callería, 2018*. Tesis de pre grado para optar el título profesional de contador público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4051>
- Balta, N. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del mercado buenos aires del*

- distrito de nuevo Chimbote*, tesis para optar el título profesional de licenciada en administración. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015.  
Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037704>
- Bonifacio, A. (2017). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título de contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042594>
- BORGES, M. (2016) “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viajes del distrito de calleria, 2016*” tesis para optar el título profesional de contador público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2016 Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/516/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_BORGES\\_CALAMPA\\_MIREYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/516/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_BORGES_CALAMPA_MIREYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Castillo, R. (2015). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de la provincia de recuay, 2014*”, tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042584>
- Castro, E. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro restaurantes de la ciudad de Piura, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Piura: Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote, 2015 Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040015>

Chanamote, M. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro ebanistería, del distrito de callería, periodo 2009- 2010*. Tesis para optar el título de contador público. Pucallpa:

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034729>

Chávez, G. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de san luis – cañete 2014*”, informe final de investigación para optar el título de contador público. Cañete: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>

Chávez, G. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad de las mypes, en el sector servicios rubro peluquerías del distrito de Huaraz, 2012*, tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035428>

Claros, M. (2015). *Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chincha Alta – provincia de Chincha, 2014*, tesis para optar el

título profesional de contador público. Cañete: Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035480>

Club planeta. Fuentes de financiamiento. [Citada 2011 Oct. 11]. Recuperado de:

[http://www.trabajo.com.mx/fuentes\\_de\\_financiamiento.htm](http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm).

Coveñas, M. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú. Caso: chiflería el ayabaquino EIRL de la ciudad de Piura, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Piura: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015 Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039413>

Definición. Financiamiento ABC. [Citada 2011 Oct. 13]. Recuperado de:  
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Definición. Financiamiento. [Citada 2011 Oct. 13]. Recuperado de:  
<http://www.definicion.org/financiamiento>.

Del Águila, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016*. Tesis para optar el título de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042248>

Dezar (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de talara alta, periodo 2011*, tesis para optar el título de Contador Público. Talara: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034718>

Domínguez & Crestelo. (2009). *Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento*. Universidad de Matanzas " Camilo Cienfuegos". Departamento de Contabilidad y Finanzas. Recuperado de:  
<http://www.monografias.com/trabajos69/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento2.shtml>

- Domínguez, C. (2013). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes sector comercio- rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012*, tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034685>
- Eche, V. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del distrito de máncora - provincia de talara*”, tesis para optar el título de Contador Público. Talara: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036618>
- Fernández y baptista (2007). Recuperado de: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/08/que-son-las-hipotesis-segun-hernandez.html>
- Ferreyros, S. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro útiles de oficina, del distrito de Callería de la provincia de Coronel Portillo, período 2009 – 2010*, tesis para optar el título profesional de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025215>
- Ferruz, L. La rentabilidad y el riesgo. España: 2000. [Citada 2011 Oct. 12]. Recuperado de:  
<http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>.
- Financiamiento a corto plazo. [Citada 2011 Oct. 11]. Recuperado de:  
[http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm).
- Financiamiento a largo plazo. [Citada 2011 Oct. 11]. Recuperado de:  
[http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_largo\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_largo_plazo.htm).

Galileo, H. (2011). *La investigación cuantitativa desarrolla y emplea modelos matemáticos, teorías e hipótesis que competen a los fenómenos naturales.*

<https://proyectoorue.wordpress.com/2009/04/02/metodo-cualitativo-y-cuantitativo/>

Gamarra, H. (2011). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector turismo - rubro hoteles y alojamientos del casco urbano de la ciudad de Tingo María.* Tesis para optar el título de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024802>

Gamarra, R. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro restaurantes del casco urbano de la ciudad de Tingo María, período 2009-2010.* Tesis para optar el título de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011.

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024801>

Gómez, G. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicios, rubro restaurantes en el centro comercial espinar, del distrito de Chimbote, período 2011,* Informe de tesis para optar el título profesional de contador público. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014.

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

González, C. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*”, tesis para optar al título de Magíster en

Contabilidad y Finanzas. Recuperado de:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Grasso (2016) Tesis de investigación. Recuperado de:

<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2014/06/tecnicas-e-instrumentos-de.html>

Guevara, J. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector servicios. Rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2010 - 2011*. Tesis para optar el título de contador público.

Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014 recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037614>

Herrera, O. Propuesta de un programa de capacitación para el Hotel Boutique La Quinta Luna, en Cholula, Puebla. Tesis Universidad de las Américas Puebla Fac. Administración; Puebla, 2006.

Herrera, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte pampa marca Express S.R.L. – Tingo María, 2017*. Tesis para optar el título de contador público. Chimbote:

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2018. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047183>

Laque, P. (2011-2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de licores en el distrito Gregorio Albarracín lanchipa*, tesis para optar el título profesional de

Contador Público. Tacna: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034704>

Leiva, J. (2017) *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de neumáticos nuevos para Automóviles - Cajamarca, 2016*. Tesis para optar el título profesional de: contador público Cajamarca: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2017.

Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2471/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_ABANTO\\_LEIVA\\_JOSE\\_HORLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2471/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ABANTO_LEIVA_JOSE_HORLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

LEY MYPE N°28015 publicado en el Diario Oficial el Peruano.2013. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Llecllis, C. (2015). La influencia del Financiamiento crediticio en las MYPES de la ciudad de Huaraz 2013; Tesis para optar el título profesional de: contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037738>

Lluén, S. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector comercio – rubro artículos de limpieza, de la ciudad de Piura*, tesis para optar el título profesional de Contador Público. Piura: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034689>

Loayza, R. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, periodo 2010 -2011*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024839>

Melgarejo, .P. (2014). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y 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. Huaraz: Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035474>

Mota, G. (2013). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes de la provincia de Huaraz, año 2013. Tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036344>

Paico, C. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) del sector servicios-rubro taller de mecánica distrito de Piura*, tesis para optar el título profesional de Contador Público. Piura: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034502>

Paredes, A. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de nuevo Chimbote, 2013*; informe final de tesis para optar el título profesional de licenciada en administración. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015.

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037645>

Peláez, C. (2014). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mypes del sector servicio, rubro constructoras, Huaraz 2012*. Tesis para optar el título de contador público. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036004>

Pimente, R. (2015). El financiamiento y la rentabilidad en la empresa “Constructora y Servicios Múltiples J&L” S.R.L. 2014. Tesis para optar el título de contador público. Huaraz:

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039115>

Quiñones, Q. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo -rubro hospedajes, en el distrito de Tacna, periodo 2012- 2013*, tesis para optar el título profesional de contador público.

Tacna: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036728>

Quispe, L (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería zona Jr. 8 de Noviembre del distrito de Juliaca - Puno, Periodo 2012 – 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Juliaca: Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote, 2014 *Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034655>

Quispe, S. (2017). *Vulnerabilidad de la infraestructura vial ante incremento del parque automotor en la ciudad de Cajamarca*, tesis para optar el grado académico de maestro en ciencias, Cajamarca, Universidad nacional de Cajamarca, 2017.

recuperado de:

<http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/1333/VULNERABILIDAD%20DE%20LA%20INFRAESTRUCTURA%20VIAL%20ANTE%20INCREMENTO%20DEL%20PARQUE%20AUTOMOTOR%20EN%20LA%20CIUDAD%20DE%20CAJAMARCA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ramírez, R. (2015). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de Yungay, 2014*. Tesis para

optar el título de contador público Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014 recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038622>

Ramos, C. (2012-2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bodega- compra y venta productos de abarrotes del distrito de Tacna*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Tacna: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036729>

ROBERTO (2008) Teoría del financiamiento: Evaluación y aportes. Tesis doctoral, recuperado de: <file:///G:/REFERENCIAS%20BIBLIOGRAFICAS/Roberto%202008%20tesis%20doctoral%20-teoria%20del%20financiamiento%20evaluacion%20y%20aportes..pdf>

Rodríguez, C. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014*, tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz:

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039124>

Rodríguez, E. (2013). Criterios de inclusión y exclusión recuperado de:

<https://prezi.com/5uo94kmsxs6k/criterios-de-inclusion-y-exclusion/>

Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina*.

*Buenos Aires. Tesis de posgrado*, Biblioteca central Alfredo. Palacios, Universidad de

Buenos Aires recuperado, 2015. Recuperado de:

[http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355\\_RojasJ.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf)

Sampieri, Collado y Baptista, (2010) trabajo de investigación Metodología de la investigación 6ta edición, editorial “El oso panda.com” Recuperado de:

<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Sánchez, J. *Análisis de la rentabilidad de la empresa*. 2002. [citada 2011 Oct. 12]. Recuperado de: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Santos, J. Las MYPE en los países emergentes y su incidencia en el desarrollo empresarial nacional (2001). [2008 jul. 30]. Recuperado de: <http://www.congreso.gob.pe/congresista/2001/sjaimes/documentos/audiencias/conasan/PEQUENAEMPRESA-2.pdf>

Soldevilla, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del Valle Río Apurímac. Período 2011 – 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Ayacucho. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037904>.

SUNAT. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. [Citada 2011 Oct. 12]. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

Tacas, R. (2011). *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 2009-2010*, tesis para optar el título Contador Público. Pucallpa. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2011. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024798>

Tafur, F. (2012). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro panaderías del distrito de Huaraz*”, tesis para optar el título profesional

- de Contador Público. Huaraz. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2013.  
Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036351>
- Tamayo, R. (2010). Investigación descriptiva recuperado de:  
[https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)
- Tamayo y Tamayo. (2011). *La totalidad de fenómenos a estudiar en donde las unidades poseen una característica común, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación*. Editorial Limusa Blog Internet. Recuperado de:  
<http://tesisdeinvestig.blogspot.pe/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Torres, M. (2015). *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. Huaraz. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2014.  
Recupera de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035434>
- Trujillo, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva del distrito de Cercado de la provincia de Arequipa, periodo 2008-2009*. Tesis. Arequipa Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2010. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000021682>
- Valencia, N. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes de la ciudad de Talara – la brea negritos*, tesis para optar el título profesional de Contador Público. Talara. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034501>

Vargas, M.(2005). *El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana*. Tesis UNMSM. UPGFCA; Lima, 2005. Recuperado de:

[http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/2704/Vargas\\_pm.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/2704/Vargas_pm.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zabaleta, A. (2015). *Ventajas del arrendamiento financiero (leasing) frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas de transporte del Perú: caso transporte Montana E.I.R.L. - Trujillo, 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Trujillo. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036303>

Zambrano y Acuña (2011) artículo científico de la Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia, 2013. Recuperado de:

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-30532013000200009](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-30532013000200009)

Zapata, P. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de talará alta*.

Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Sullana. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015 Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039301>

# ANEXOS

## Anexo N° 01 CUESTIONARIO

UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE  
CANTABILIDAD  
DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA  
INVESTIGACIÓN – DEMI

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPES del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “**Caracterización del Financiamiento, de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio Rubro compra y venta de neumáticos de la provincia de Huaraz, periodo 2017**”.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de Investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

### I. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

**1.1** El financiamiento obtenido fue a través de cooperativas:

- a) Si
- b) No

**1.2** El financiamiento obtenido fue a través de EPYME:

- a) Si
- b) No

**1.3** El financiamiento obtenido fue a través de Caja Rural:

- a) Si
- b) No

**1.4** El financiamiento obtenido fue mediante Prestamistas:

- a) Si
- b) No

1.5 El financiamiento obtenido fue mediante Ahorros Personales :

- a) Si
- b) No

## **II. INSTRUMENTO FINANCIEROS:**

2.1 El financiamiento obtenido fue mediante Líneas de Crédito:

- a) Si
- b) No

2.2 El financiamiento obtenido fue mediante Cuenta Corriente:

- a) Si
- b) No

2.3 El financiamiento obtenido fue mediante Factoring:

- a) Si
- b) No

5.3. El financiamiento obtenido fue mediante leasing:

- a) Si
- b) No

5.4. El financiamiento obtenido fue mediante otros :

- a) Si
- b) No

## **III. SEGÚN LA MODALIDAD DEL FINANCIAMIENTO:**

3.1 El financiamiento obtenido fue a Corto plazo

- a) Si
- b) No

3.2 El financiamiento obtenido fue a Mediano

- a) Si
- b) No

3.3 El financiamiento obtenido fue a Largo plazo

- a) Si
- b) No

3.4 El financiamiento obtenido está en el rango de 1,000-10,000:

- a) Si
- b) No

3.5 El financiamiento obtenido está en el rango de 10,001-20,000:

- a) Si
- b) No

3.6 El financiamiento obtenido está en el rango de 20,001- MÁS:

- a) Si
- b) No

## ANEXO N°2 INDICE DE TABLAS

### DATOS DE LOS REPRESENTANTES LEGALES DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO COMPRA/ VENTA DE NEUMÁTICOS EN LA PROVINCIA DE HUARAZ EN EL PERIODO 2017.

#### SEGÚN LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO

**Tabla 1**

*Distribución de la muestra según las fuentes de financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a través de cooperativas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	8	27
b) No	22	73
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 2**

*Distribución de la muestra según las fuentes de financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a través de EDPYME</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	5	17
b) No	25	83
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 3***Distribución de la muestra según las fuentes de financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a través de Cajas Rurales</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	7	23
b) No	23	77
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.***Tabla 4***Distribución de la muestra según las fuentes de financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a través de prestamistas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	6	20
b) No	24	80
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.***Tabla 5***Distribución de la muestra según las fuentes de financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a través de Ahorros Personales</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	4	13
b) No	26	87
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

## SEGÚN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Tabla 6**

*Distribución de la muestra según los instrumentos Financieros*

<b>El financiamiento obtenido fue mediante líneas de crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	8	27
b) No	22	73
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 7**

*Distribución de la muestra según los instrumentos Financieros*

<b>El financiamiento obtenido fue mediante Cuenta Corriente</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	12	40
b) No	18	60
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 8**

*Distribución de la muestra según los instrumentos Financieros*

<b>El financiamiento obtenido fue mediante Factoring</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	2	7
b) No	28	93
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 9**

*Distribución de la muestra según los instrumentos Financieros*

<b>El financiamiento obtenido fue mediante Leasing</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	3	10
b) No	27	90
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 10**

*Distribución de la muestra según los instrumentos Financieros*

<b>El financiamiento obtenido fue mediante otros instrumentos financieros</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	4	13
b) No	26	87
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

## SEGÚN LA MODALIDAD DEL FINANCIAMIENTO

**Tabla 11**

*Distribución de la muestra según la modalidad del financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a Corto Plazo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	5	17
b) No	25	83
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 12**

*Distribución de la muestra según la modalidad del financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a Mediano Plazo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	10	33
b) No	20	67
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 13**

*Distribución de la muestra según la modalidad del financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido fue a Largo Plazo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	15	50
b) No	15	50
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

**Tabla 14***Distribución de la muestra según la modalidad del financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido está en el rango de 1,000-10,000</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	12	40
b) No	18	60
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.***Tabla 15***Distribución de la muestra según la modalidad del financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido está en el rango de 10,001-20,000</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	5	17
b) No	25	83
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.***Tabla 16***Distribución de la muestra según la modalidad del financiamiento*

<b>El financiamiento obtenido está en el rango de 20,001- MAS</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
a) Si	13	43
b) No	17	57
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100</b>

*Fuente: administrador y/o dueño de las empresas dedicadas a la compra y venta de neumáticos.*

## Anexo N° 03 Índice de figuras

### Figura N° 01

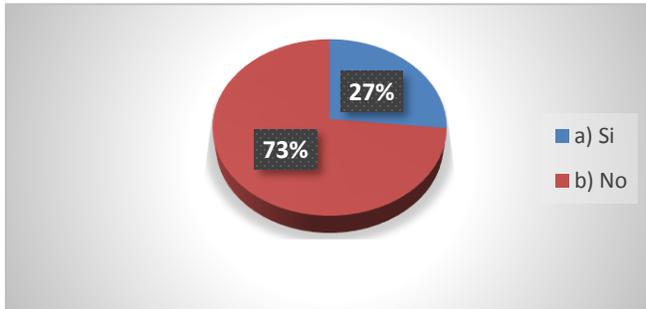


Figura 1: fuentes de financiamiento -cooperativas

Fuente: 1

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 73% afirmaron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas de otra fuente de financiamiento, mientras que un 27% contestaron que su financiamiento si fue a través de las COOPERATIVAS.

### Figura N° 02

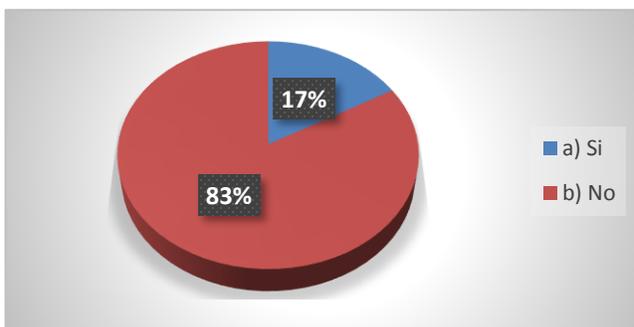


Figura 2: fuentes de financiamiento -EPYME

Fuente: 2

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 83% manifestaron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de las EPYME, mientras que un 17% contestaron que sí su financiamiento fue a través de las EPYME.

### Figura N° 03

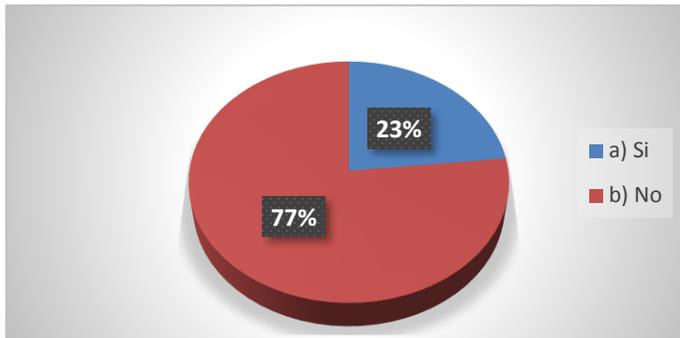


Figura 3: fuentes de financiamiento –Caja Rural

Fuente: 3

**INTERPRETACION:** Del 100% de los representantes legales de las empresas en estudio igual a 30, el 77% respondieron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de cajas rurales, mientras que un 23% contestaron que su financiamiento si fue a través de Cajas Rurales.

### Figura N° 04

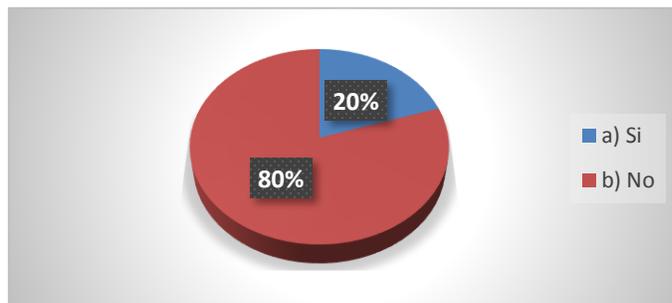


Figura 4: fuentes de financiamiento -Prestamistas

Fuente: 4

**INTERPRETACION:** Del 100% de los representantes legales de las empresas en estudio igual a 30, el 80% respondieron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de prestamistas, mientras que un 20% contestaron que su financiamiento si fue a través de prestamistas.

## Figura N° 05

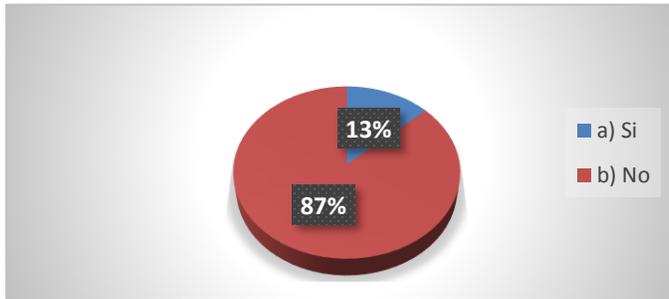


Figura 5: fuentes de financiamiento -Ahorros Personales

Fuente: 5

**INTERPRETACION:** Del 100% de los representantes legales de las empresas en estudio igual a 30, el 87% respondieron no haber obtenido el financiamiento para sus empresas a través de ahorros personales, mientras que un 13% contestaron que su financiamiento si fue a través de ahorros personales.

## Figura N° 06

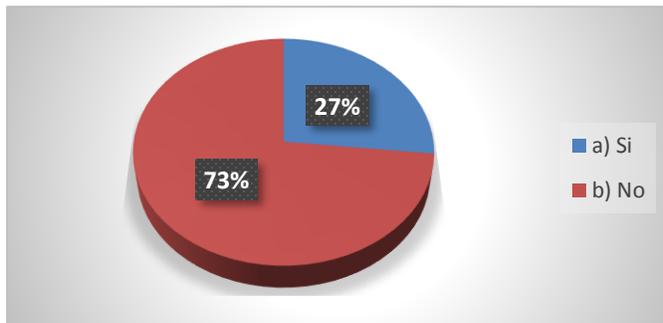


Figura 6: instrumentos financieros-líneas de crédito

Fuente: 6

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 73% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por líneas de crédito, mientras que un 27% contestaron que su financiamiento si fue a través de líneas de crédito.

**Figura N° 07**

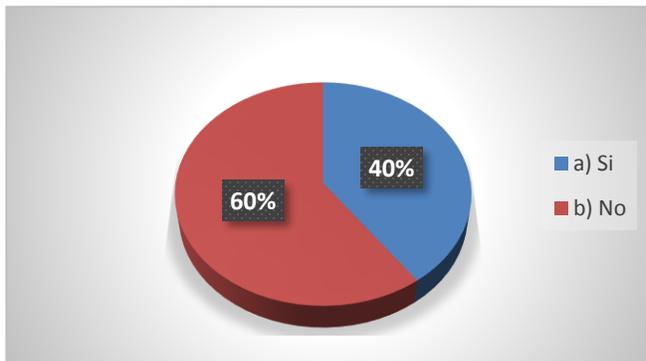


Figura 7: instrumentos financieros-Cuenta Corriente

Fuente: 7

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 60% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio de cuenta corriente, mientras que un 40% contestaron que si se financiaron a través de cuenta corriente.

**Figura N° 08**

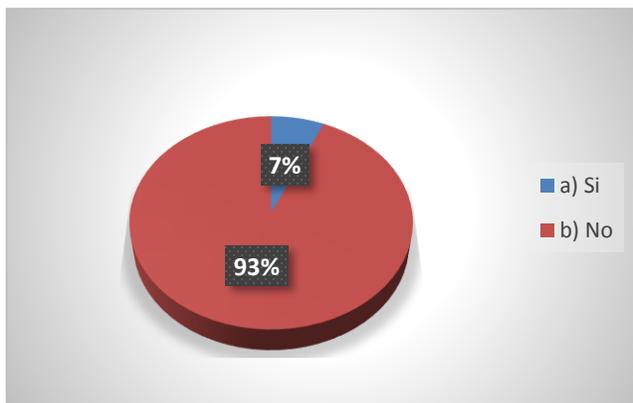


Figura 8: instrumentos financieros-Factoring

Fuente: 8

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, el 93% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio del Factoring, mientras que un 7% contestaron que si se financiaron a través del Factoring.

**Figura N° 09**

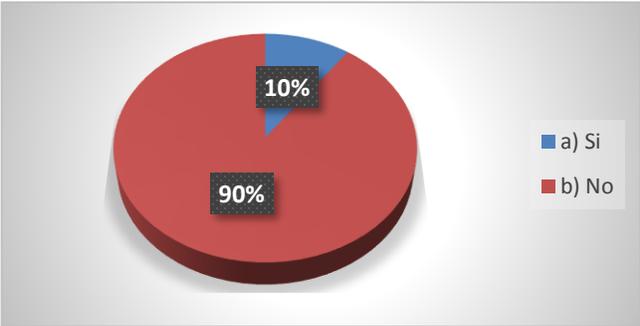


Figura 9: instrumentos financieros-Leasing

Fuente: 9

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 90% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por intermedio del Leasing, mientras que un 10% contestaron que si se financiaron a través del instrumento financiero Leasing.

**Figura N° 10**

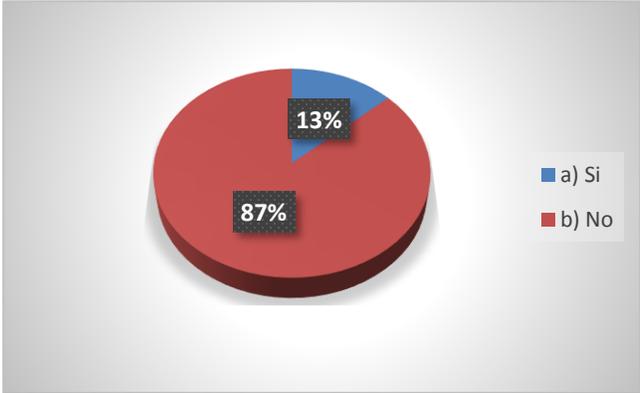


Figura 10: instrumentos financieros-otros instrumentos financieros

Fuente: 10

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 87% afirmaron no haber obtenido el financiamiento por otros instrumentos financieros, mientras que un 13% contestaron que si se financiaron a través de otros instrumento financiero.

**Figura N° 11**

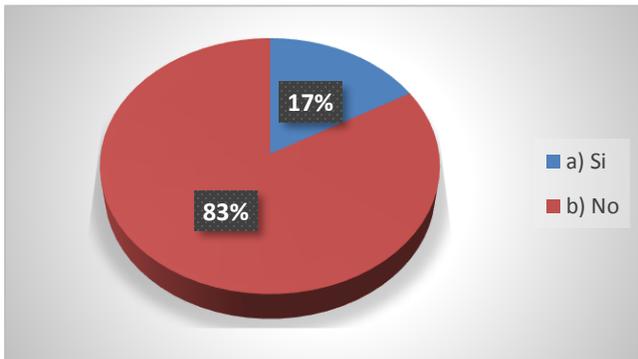


Figura 11: Modalidad del financiamiento- corto plazo

Fuente: 11

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 83% respondieron no haber obtenido el financiamiento a corto plazo, mientras que un 17% contestaron que si se financiaron a corto plazo.

**Figura N° 12**

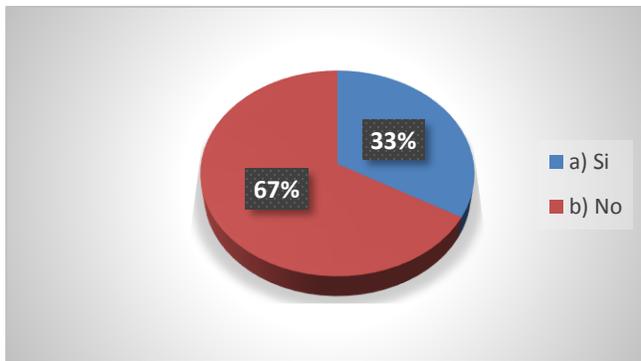


Figura 12: Modalidad del financiamiento- media plazo

Fuente: 12

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 67% respondieron no haber obtenido el financiamiento a mediano plazo, mientras que un 33% contestaron que si obtuvieron el financiamiento a mediano plazo.

**Figura N° 13**

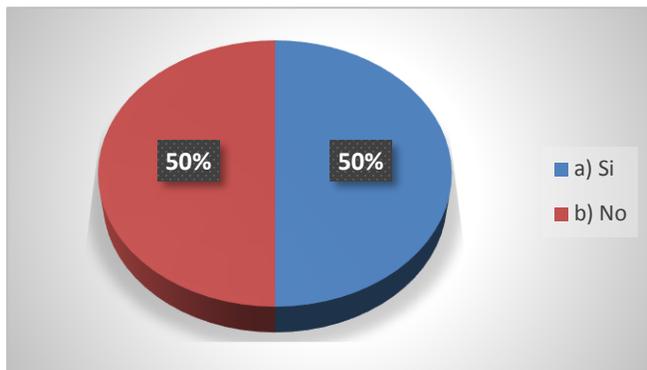


Figura 13: Modalidad del financiamiento- Largo plazo

Fuente: 13

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 50% respondieron no haber obtenido el financiamiento a largo plazo, mientras que un 50% contestaron que si obtuvieron el financiamiento a largo plazo.

**Figura N° 14**

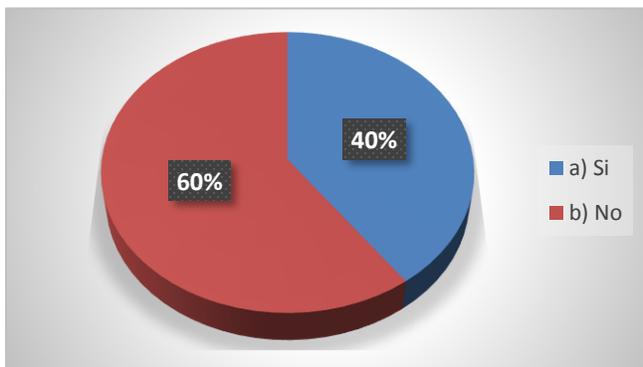


Figura 14: Rango del financiamiento- 1,000.00-10,000.00

Fuente: 14

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 60% respondieron no haber obtenido el financiamiento a entre el rango de 1,000.00 a 10,000.00, mientras que un 40% contestaron que si obtuvieron el financiamiento comprendido en este rango.

**Figura N° 15**

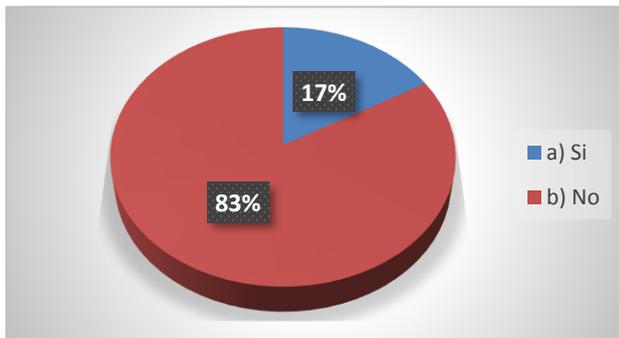


Figura 15: Rango del financiamiento- 10,001.00-20,000.00

Fuente: 15

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 83% respondieron no haber obtenido el financiamiento a entre el rango de 10,001.00 a 20,000.00, mientras que un 17% contestaron que si obtuvieron el financiamiento comprendido en este rango.

**Figura N° 16**

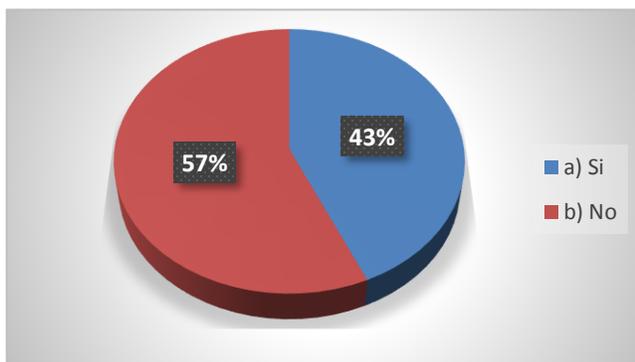


Figura 16: Rango del financiamiento- 20,001.00- MAS

Fuente: 16

**INTERPRETACION:** Del 100% de encuestados igual a 30 Representantes Legales de las empresas en estudio, un 57% respondieron no haber obtenido el financiamiento de 20,001.00 a más, mientras que un 43% si obtuvieron el financiamiento comprendido en este rango.

