



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO RUBRO PANADERÍAS DEL DISTRITO DE  
INDEPENDENCIA, 2016

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

**AUTORA:**

BACH. ELIZABETH JESSICA NORABUENA ROQUE

**ASESOR:**

DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

**HUARAZ – PERÚ**

**2018**

**Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de independencia, 2016.

## **Jurado de sustentación**

Dr. CPCC. Luis Alberto Torres García

**Presidente**

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

**Miembro**

Mgter. CPCC. Alberto Enrique Broncano Díaz

**Miembro**

## **Agradecimiento**

### **A Dios,**

Por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida; y por darme los recursos necesarios para que yo pueda desarrollarme profesionalmente.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH), por haberme formado en sus aulas y por los inolvidables momentos vividos estudiantilmente.

### **A mi Asesor de Tesis:**

Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez, por el apoyo recibido mediante la transmisión de sus conocimientos y dedicación en la asesoría de presente trabajo de investigación.

Elizabeth Jessica

## **Dedicatoria**

A mis queridos padres: Justina y Pedro, por darme la vida, por su comprensión y paciencia; por brindarme su apoyo incondicional para que yo pueda seguir formándome profesionalmente; por ser mi fortaleza; por darme ejemplos dignos de imitación y superación; que me enseñaron a enfrentar las adversidades.

A mis hermanas, a quienes las quiero y estimo mucho.

Elizabeth Jessica

## Resumen

El presente estudio titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016, se planteó como problema de investigación: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016?, y se propuso como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y rubro investigado. La investigación de enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo simple y de diseño no experimental - transeccional, la recopilación de datos se realizó mediante la técnica de la encuesta y como corresponde, se empleó un cuestionario estructurado con 15 preguntas cerradas que se aplicó a una muestra de 18 representantes de las MYPE seleccionadas. Se obtuvo, los siguientes resultados: el 72% de las personas mencionaron que recibieron recursos de terceros; el 61% de las personas indicaron que no tienen una línea de crédito a corto plazo, el 72% de los encuestados mencionaron que solicitaron un crédito a largo plazo. Se llegó a la conclusión que, el financiamiento realizado a través de terceros ayuda mucho a las empresas, que pueden operar con mayor facilidad, y alcanzar sus objetivos.

**Palabras clave:** financiamiento, MYPE, panaderías.

## **Abstract**

The present study entitled: Characterization of the financing of micro and small businesses in the bakery sector of the district of Independencia, 2016, was raised as a research problem: What are the main characteristics of the financing of micro and small businesses in the commerce sector bakery sector of the district of Independencia, 2016 ?, and proposed as a general objective: Determine the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the trade and research sector. The investigation of quantitative approach, of simple descriptive type and of non experimental design - transectional, the data collection was carried out by means of the technique of the survey and as it corresponds, a structured questionnaire was used with 15 closed questions that was applied to a sample of 18 representatives of the selected MSEs. The following results were obtained: 72% of the people mentioned that they received resources from third parties; 61% of people indicated that they do not have a short-term line of credit, 72% of respondents mentioned that they requested a long-term loan. It was concluded that financing through third parties helps companies, which can operate more easily, and achieve their objectives.

**Keywords:** financing, MYPE, bakeries.

## Índice

<u>Contenido</u>	Pág.
Título de la tesis.....	ii
Jurado de sustentación .....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Índice .....	viii
<b>I. Introducción.....</b>	<b>1</b>
<b>II. Revisión de literatura .....</b>	<b>7</b>
<b>2.1. Antecedentes .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2. Bases Teóricas de la investigación .....</b>	<b>30</b>
<b>2.2.1. Teorías del financiamiento .....</b>	<b>30</b>
<b>2.2.2. Teorías de la MYPE.....</b>	<b>39</b>
<b>2.3. Marco conceptual .....</b>	<b>43</b>
<b>III. Hipótesis.....</b>	<b>47</b>
<b>IV. Metodología .....</b>	<b>48</b>
<b>4.1. Diseño .....</b>	<b>48</b>
<b>4.1.1. Tipo de investigación .....</b>	<b>48</b>
<b>4.1.2. Nivel de investigación .....</b>	<b>48</b>
<b>4.1.3. Diseño de la investigación.....</b>	<b>48</b>
<b>4.2. Población y muestra .....</b>	<b>49</b>
<b>4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....</b>	<b>50</b>
<b>4.4. Plan de análisis .....</b>	<b>52</b>
<b>4.5. Matriz de consistencia.....</b>	<b>54</b>
<b>4.6. Técnicas e instrumentos.....</b>	<b>55</b>
<b>4.6.1. Técnicas.....</b>	<b>55</b>
<b>4.6.2. Instrumento .....</b>	<b>55</b>
<b>4.7. Principios éticos .....</b>	<b>55</b>
<b>V. Resultados .....</b>	<b>57</b>
<b>5.1. Respecto al financiamiento.....</b>	<b>57</b>

<b>5.2. Análisis de resultados</b> .....	60
<b>VI. Conclusiones</b> .....	66
<b>VII. Recomendaciones</b> .....	67
<b>VIII. Referencias bibliográficas</b> .....	68
Anexos.....	78
<b>Anexo 01: Cuestionario</b> .....	79
<b>Anexos 02: Tablas</b> .....	82
Tabla 01:.....	82
Tabla 02:.....	82
Tabla 03:.....	82
Tabla 04:.....	82
Tabla 05:.....	83
Tabla 06:.....	83
Tabla 07:.....	83
Tabla 08:.....	84
Tabla 09:.....	84
Tabla 10:.....	84
Tabla 11:.....	85
Tabla 12:.....	85
Tabla 13:.....	85
Tabla 14:.....	85
Tabla 15:.....	86
<b>Anexos 03: Figuras</b> .....	87
Figura 01:.....	87
Figura 02:.....	87
Figura 03:.....	88
Figura 04:.....	89
Figura 05:.....	89
Figura 06:.....	90
Figura 07:.....	90
Figura 08:.....	91
Figura 09:.....	91

Figura 10:.....	92
Figura 11:.....	93
Figura 12:.....	93
Figura 13:.....	94
Figura 14:.....	94
Figura 15:.....	95

## **I. Introducción**

El presente trabajo deriva de la línea de investigación “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016.”, el cual tuvo como fin la descripción y determinación de los diversos tipos de financiamiento.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE), juegan un rol muy importante ya que son las principales generadoras de empleos, que proveen bienes y servicios a los individuos, generando riqueza e ingresos en la población. El micro empresario busca invertir dentro de la economía del Perú para fortalecer y colaborar con el desarrollo del país. Las MYPE se han convertido en importantes centros de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local.

Dentro de las MYPE, del rubro panaderías, los propietarios tienen escasos conocimientos sobre la función e importancia de las finanzas, referentes a la planificación, organización, dirección y control financiero de la empresa, que de manera eficiente y eficaz, guíen en los procesos financieros a la empresa; utilizando procedimientos, y respetando normas que afecten el proceso administrativo de las MYPE; razón por lo cual, es indispensable determinar con precisión las fuentes de financiamiento para la obtención de los recursos que permiten contar con insumos, maquinarias y equipos y capital de trabajo.

En la economía peruana las MYPE son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje al PBI. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del gobierno. Así lo

establece el catedrático Lourffat de la Universidad ESAN, al identificar que prácticamente no existe un sistema nacional de capacitación dirigido a la mejora de la competitividad de las MYPE en el mediano plazo, como, sí lo tienen otros países latinoamericanos: Chile, Brasil y México, de cuyas experiencias se ha podido identificar que básicamente, se debe contar con cuatro subsistemas: regulatorio; de representación, apoyo y promoción; de proveedores de servicios de capacitación o desarrollo empresarial y de financiamiento. Para resolver estas limitaciones, proponen un sistema nacional de capacitación mediante un modelo de acciones y estrategias que articule eficientemente a todos los actores involucrados con la MYPE, en el que exista un organismo regulador que establezca las bases, marque la pauta y fije las normas para que la oferta de capacitación llegue adecuadamente a los demandantes, las micro y pequeños empresarios (**Lourffat, 2008**).

Sabri (2003) en su estudio sobre “Financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental”, menciona que los movimientos de capital a nivel mundial han crecido a un ritmo inusual a comienzos de la década de los 90, aunque siempre han estado presente en el esquema de endeudamiento internacional representados en créditos y préstamos internacionales, estos han ido perdiendo fuerza, cediendo importancia a la Inversión Extranjera Directa (IED) que lidera hoy la tendencia cada vez más fuerte de la globalización económica, esto trae consigo, la liberalización del comercio, la inversión, la desregulación de los mercados y un papel cada vez más predominante del sector privado encabezado por las empresas transnacionales, frente a una presencia aún más reducida del Estado. La inversión extranjera directa se ha convertido, en la fuerza pujante para regiones como América Latina, pues le ha brindado apoyo en su proceso de reestructuración

económica, ha contribuido en la adopción de nuevas tecnologías y formas de producción y le ha regalado un mayor crecimiento económico.

Profundizando la caracterización de la problemática, es probable que tengan limitado conocimiento sobre los tipos de financiamiento interno y sus respectivas fuentes, tales como las utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incremento de pasivos acumulados, venta de activos (desinversiones), como la venta de terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso para cubrir necesidades financieras. Por otra parte, tienen poco conocimiento del financiamiento externo, proveniente de los proveedores, de los créditos bancarios y no bancarios. Frente a esta realidad surgen los retos del sistema financiero para el desarrollo de las MYPE en el Perú y específicamente en las MYPE de panaderías del distrito de Independencia. En cuanto, si tienen conocimiento sobre el financiamiento en términos del mercado crediticio, se espera que los demandantes del crédito, dentro de los cuales se encuentran las MYPE, sean satisfechas con la oferta financiera de las instituciones bancarias y no bancarias; es decir, que exista un equilibrio entre la oferta y la demanda de crédito financiero; porque en el medio local se observa que el precio de los intereses del crédito financiero es muy alto, más aún, cuando las entidades financiero solicitan muchos requisitos y peor aún, cuando los acreedores del crédito a veces incurren en la falta de capacidad para devolver el crédito y los intereses, con los que pueden llegar al fracaso comercial.

Dentro de la problemática descrita, se puede valorar la existencia de las MYPE en el Perú, por la razón de crear casi el 85% de puestos laborales (Informe del Ministerio de Trabajo, 2015), contribuyendo cerca del 47% del PBI. En este sentido históricamente, han sido las MYPE los que contribuyeron al soporte y proveedor de

las medianas y grandes empresas; y de acuerdo a las normas establecidas en el país y conforme a las políticas laborales y organizaciones empresariales, las MYPE se caracterizaron según la cantidad de trabajadores y de acuerdo a sus ingresos, como la cantidad de UIT, de ingresos que generan.

En la ciudad de Huaraz, las MYPE de panaderías demostraron poco emprendimiento en su mayoría, poca introducción de tecnología de punta, equipos tradicionales, sin innovación tecnológica, lo que, no les permitió diversificar sus productos de acuerdo a las exigencias del consumidor local y foráneo. Esta situación se agravó más, cuando las entidades financieras bancarias y no bancarias, les ofrecieron financiamientos con altos intereses y, no hay programas especiales de capacitación de microempresarios de panaderos, por parte del Estado y otras ONGs dedicadas al desarrollo micro empresarial. Estos fenómenos, retrasan sistemáticamente el desarrollo de las microempresas de panaderías, que, siendo una zona turística y de mayor solvencia regional, las MYPE de panaderías pueden ofrecer productos competitivos y de mejor calidad; si es que, mejoran su proceso productivo, sin descuidar los productos tradicionales, que a lo largo de su historia tuvieron a bien producir (**Mendoza, 2014**).

El financiamiento es importante para el crecimiento de las empresas, porque les proporcionan un recurso financiero para su negocio. El problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016? Para estudiar y conocer a profundidad el problema, se trazó el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de

Independencia, 2016. Para poder alcanzar el objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos: Describir las fuentes de financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016. Describir las fuentes de financiamiento a corto plazo de las MYPE del ámbito de estudio. Describir las fuentes de financiamiento a largo plazo de las MYPE del ámbito de estudio.

Se realizó la justificación de la siguiente manera: dentro del distrito de Independencia se desarrolló el estudio de investigación, la cual, se observó varios establecimientos de negocios conocidas como MYPE dedicadas al rubro de panaderías, la cual, permitió conocer las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio. Así mismo, la investigación permitió tener una referencia de la situación de las MYPE, dentro del mercado, lo que constituye una oportunidad para que, las instituciones financieras inviertan sus capitales para expandirse dentro del mercado de micro finanzas y crear desarrollo dentro del distrito. El estudio realizado servirá para nuevas investigaciones y así, se podrá ver que las MYPE sean primordiales para el progreso del distrito de Independencia.

La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa, porque la recolección de datos es de modo matemático y en la manifestación de los resultados se ha utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. El nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que sólo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio, cuyo diseño de la investigación fue no experimental y/o descriptivo simple, porque no se manipularon deliberadamente las variables, sino se estudiaron tal y como suceden en su contexto.

La población estuvo constituida por 22 micro y pequeñas empresas del distrito de Independencia, dedicadas al rubro panaderías. La muestra estuvo constituida por 18 micro y pequeñas empresas del distrito de Independencia. Para la recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

Los resultados de la investigación, servirán como fuente de información en la comunidad académica. Dentro del financiamiento observamos que las personas no financian su empresa con financiamiento propio, sino utilizan el financiamiento de terceras personas. También otros de los factores del financiamiento es que hacen uso de línea de crédito de largo plazo y esto ayuda a los micro empresarios a poder solventar sus ingresos y así poder ir pagando su préstamo que han obtenido.

Finalmente, se llegó a la conclusión que las MYPE acuden a un mecanismo de financiamiento tradicional que es la fuente externa que consiste en los préstamos financieros y que la mayoría no solicita debido a que temen endeudarse.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **Internacionales**

Sabri (2003) en su investigación titulada “Financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental”. La presente investigación tuvo como objetivo general, describir la financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 10 microempresas de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: se sostuvo que los movimientos de capital crecieron a nivel mundial en la década de los 90, representados por préstamos y créditos internacionales, aunque perdieron su impacto cuando se implementó el endeudamiento con inversión extranjera directa. También la fuerte tendencia de la globalización económica se tuvo en la inversión, el predominio del sector privado encabezado por las empresas transnacionales. En conclusión, la desregularización de los mercados se está demostrando en África; ya que se ha realizado una reestructuración económica, contribuyendo a la adopción de nuevas formas de producción y aplicación de tecnologías e innovación que le ha permitido un crecimiento económico mayor.

Zapata (2015) en su tesis titulada: “Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información, 2014”, tuvo como objetivo general: describir la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y

medianas empresas del sector de las tecnologías de la información, 2014. Se ha desarrollado usando la metodología tipo cuantitativo–nivel descriptivo, diseño no experimental-transversal-retrospectiva, para llevar a cabo la investigación se escogió una muestra representativa de 15 micro empresas del sector comercio, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 18 preguntas relacionadas a la investigación, de la cual se obtuvo como principales resultados los siguientes: el 60% de las personas encuestadas dijeron que “Si” tuvieron incentivos y beneficios que se les concedía, el 35% de las personas mencionan que “Si” tuvieron ingresos en forma competitiva. Según el INEI, las MYPE representan el 97,9% del total de empresas del país, y participa con el (42%) del PBI, En el Perú el subsector de las MYPE se ha constituido en la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza, logrando absorber al 77% del empleo según estadísticas del INEI. Se llegó a la conclusión que tampoco se conoce si dichas MYPE han sido rentables o no.

Castillo (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas del sector comercio, rubro panaderías en el distrito de Ayabaca, 2014”. En la cual menciona que la investigación, tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro panaderías en el distrito de Ayabaca, 2014. La metodología fue cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental. Obteniendo como resultados que el 30% de los propietarios de las MYPE son mayores a 51 años, el 100% son de sexo masculino, el 60% tienen educación superior técnica y el 40% superior universitaria, el 50% de las MYPE realizan

sus actividades hace más de 10 años, el 100% son formales, cuentan con de 2 a 4 trabajadores y fueron creadas para obtener ganancias, que el 20% se autofinancia, mientras que al 80% obtuvo de Cajas Municipales, el 100% capacita a su personal, en panadería, pastelería y atención al público, El 100% indicó que su rentabilidad mejoró en los dos últimos años, debido al financiamiento y a la capacitación. Se llegó a la conclusión que la adquisición de financiamiento ayuda mucho a las personas para poder abrir su negocio y puedan ser reconocidos por las personas.

Echavarría (2009) en su título de investigación: “Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PYME), 2009.”, tuvo como objetivo general, conocer las alternativas de financiamiento para las PYME, 2009. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 62.5% tienen de 31–70, el 62.5% son de sexo masculino, el 82.5% son casados; Respecto a las MYPE: el 80.5% tienen más de tres años desarrollando la actividad empresarial, el 67.5% iniciaron con capital propio. Respecto al financiamiento: el 62.5% de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento de los bancos y el 100% lo usaron como capital de trabajo. Se llegó a la conclusión: se logró conocer las diferentes fuentes de financiamiento que existen en el país; las alternativas que ofrecen las instituciones bancarias y otras organizaciones de crédito del Sistema Financiero Mexicano a las pequeñas y medianas empresas a nivel nacional.

## Nacionales

Cruz (2015) La presente investigación titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE rubro panadería de Sechura año 2014”, estableció como objetivo general determinar qué características tiene el financiamiento y capacitación de las MYPE rubro panadería de Sechura año 2014. Se empleó la metodología descriptiva, cuantitativa, diseño no experimental de corte transversal. Con respecto a: el financiamiento según la fuente que eligió cada propietario a su empresa para ser competitivo el 70% estuvo de acuerdo con lo elegido, mientras que un 30% hicieron una mala elección del mismo. Con respecto a la capacitación el 100% para su empresa es necesario estar preparado, capacitado para desempeñar sus funciones por lo que se concluye que existe relación directa entre financiamiento y la capacitación de las MYPE.

Casimiro (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector industria, rubro panadería y pastelería, en el cercado de la provincia de Satipo, año 2017”. En el presente trabajo de investigación se plantea, como objetivo general: Determinar las características de financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector industria – rubro panadería y pastelería, en el cercado de la Provincia de Satipo, año 2017. El desarrollo de la investigación utilizada de tipo cuantitativo donde se utiliza técnicas de conteo y medición, nivel descriptivo simple, diseño no experimental – transversal, técnicas de encuesta instrumento cuestionarios, para llevar a cabo se trabajó con una población de 11 MYPE del 100% de la población en el cercado de la Provincia de Satipo, obteniendo los siguientes resultados Respecto al financiamiento. El 73% solicitaron crédito financiero, el 43% mencionan que

solicitaron de 1 a 3 veces, el 46% mencionan que solicitaron de agencia bancarias, el 37% afirman que pagaron de interés de 2% a 3%, del 46% de los que recibieron créditos invirtieron en capital de trabajo, el 73% mencionan que el financiamiento permitió el desarrollo de su empresa. Respecto a rentabilidad el 100% afirman que si perciben su rentabilidad, el 100% afirman que su rentabilidad a mejorado, 73% han mejorado la infraestructura de su empresa. Se llegó a la conclusión que el 100% saben su margen de ganancia y el 73% cree que el financiamiento influye en su rentabilidad.

Ortega (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017”. El presente trabajo de investigación, visualiza la caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa en el período 2017, empresas que se encuentran en el cercado del distrito de Arequipa, siendo 5 las MYPE investigadas los cuales poseen similares características de financiamiento y capacitación, el diseño de la investigación fue no experimental descriptiva, llegando a lograr el objetivo planteado: describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017 y se obtuvo los siguientes resultados más resaltantes: el 60% de los representantes legales de las MYPE tienen entre 50 y más años, y son por iniciativa y consorcio familiar. Las MYPE también ofrecen el servicio de pastelería adicional al rubro de panadería con un 80%, además que el 100% de las MYPE están legalmente formalizadas ante las autoridades; el 80% tienen más de 10 trabajadores, solo el

60% cuenta con historial crediticio, siendo el 40% son de financiamiento propio, asimismo el crédito obtenido es destinado en su mayor parte al capital de trabajo. Se concluyó que el 60% de las MYPE no recibió capacitación, el 80% de los emprendedores se ha capacitado en 3 a más cursos, el 80% de los empresarios consideran que la capacitación es una inversión por generar mayor rentabilidad y posicionamiento en el mercado.

Guerrero (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías y pasteleras del distrito de Zarumilla 2016”. La investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Industrial Rubro Panaderías y Pastelerías del Distrito de Zarumilla 2016, La Investigación fue cualitativa y descriptiva, para la obtención de la información se aplicó en forma dirigida una muestra de 10 MYPE formales en quienes se usó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados. Con relación a los Representantes Legales de las MYPE el 100 % son de Sexo Masculino y cuyas edades encuentran entre 30 a 65 años el 80 % tienen grado de Instrucción Secundaria el desarrollo de la actividad es de 10 a 22 años, el 50 % de las Panaderías son Industriales y el otro 50 % son Artesanales y cada MYPE en su mayoría cuenta con 4 a 7 trabajadores siendo un total de 60%. El 100% de las MYPE fueron financiadas a través de entidades no bancarias correspondientes en su totalidad a las cajas Municipales de la región y la rentabilidad se incrementó de 1% hasta el 20% según nuestros hallazgos que constituye el 100%. Por lo tanto, se concluye que las panaderías y pastelerías del

distrito de Zarumilla 2016 son financiadas por una entidad no bancaria el cual les permite obtener una rentabilidad adecuada para continuar compitiendo en el mercado laboral.

Berrospi (2014) dentro de su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro panadería, del distrito de Callería-Pucallpa, período 2012-2013”. La presente investigación, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 13 MYPE, a quiénes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 77% obtuvo financiamiento de terceros; el año 2012 el 69% de los créditos solicitado fueron largo plazo; el año 2013 el 50% de los créditos solicitados fueron a largo plazo; el 36% de los encuestados que recibieron créditos en los años 2012 y 2013, invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de local. El 62% no recibieron capacitación antes del crédito recibido. El 69% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas; el 47% manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas; el 69% no precisa si la rentabilidad de sus empresas ha mejorado en los dos últimos años. Se concluye que el financiamiento es parte importante para una empresa en donde las personas utilizan financiamiento a largo plazo.

Suyón (2014) en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro

Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011”, ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue de tipo descriptivo y se escogió una muestra de 06 MYPE de una Población de 09 MYPE; a quienes se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: Respecto a la Financiamiento: en el año 2011 el 67% de las MYPE encuestadas no solicitó créditos, y el 33% si solicitó créditos o financiamiento, En el año 2011 el 33% de las MYPE encuestadas y que solicitaron el crédito fueron atendidas en los créditos que solicitaron, En el año 2011 el 33% de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos lo hicieron a entidades no bancarias, la mitad (17%) lo invirtieron en capital de trabajo y la otra mitad (17%) invirtió en el mejoramiento de infraestructura de su microempresa. Por lo tanto, en las conclusiones se puede afirmar que, en cuanto al Financiamiento en este periodo y para este rubro, fue conveniente solicitar créditos y préstamos a familiares o prestamistas debido a los bajos intereses y a la rapidez con la que se les otorgaba el crédito.

Ojeda (2014) dentro de su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panadería y pastelería del distrito de Sullana, año 2014”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue de tipo descriptiva; presentando un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y transversal; la población en estudio fueron 16 MYPE del rubro panadería pastelería; la muestra estuvo conformada por los 16 representantes de

las MYPE en estudio.; la mayoría de los representantes o dueños tienen como referencia la tasa de interés la cual está comprendida entre 44 a 60%; las fuentes de financiamiento que utilizan las MYPE generalmente son los bancos en un 56%, los montos suelen estar comprendidos entre más de S/9000 nuevos soles y generalmente son a corto plazo, y le piden como garantía contar con aval; El 81% de los microempresarios encuestados manifestó que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su MYPE, mientras el 19% no. El 94% de los encuestados consideró que su rentabilidad incrementó en los dos últimos años, el 6% opinó lo contrario. Se llegó a la conclusión que el financiamiento se da por recursos propios y préstamos, generalmente mediante créditos para capital de trabajo y créditos MYPE

Pérez (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro panaderías en el Perú Caso: Panificadora y Negocios El Molino S.R.L Piura 2015”. La investigación tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las MYPE de dicho estudio. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la encuesta entrevista y como instrumento de recolección de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: respecto a la revisión bibliográfica: las Micro empresas panaderas han recurrido al financiamiento por parte de terceros como alternativa de financiamiento para mantener su actividad empresarial; del cual las entidades

financieras no bancarias son las más demandadas al momento de solicitar un crédito, esto debido a las mayores facilidades de crédito. Finalmente se concluye que la empresa cuenta con historial crediticio positivo, actualmente cuenta con un financiamiento a través de una Caja Municipal por un monto superior a los S/. 50,000 el mismo que devolverá al cabo de 48 meses, pagando una tasa de interés del 23%.

Rubio (2014) La presente investigación estudia las “Características de formalización y financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del rubro Panaderías, de la ciudad de Huamachuco - 2014”. Para ello se estudiaron un total de 11 panaderías (población = muestra), aplicando una encuesta a los conductores y/o propietarios de dichos negocios. En cuanto a la variable “formalización”, existen altos niveles de informalidad tanto en los aspectos: jurídico, tributario, laboral, municipal y sectorial; situación que se explica por los bajos niveles educativos y hábitos culturales de los empresarios de las MYPE. En cuanto a la variable “financiamiento”, se presenta bajo nivel de contribución de parte de las entidades financieras, prevaleciendo el autofinanciamiento del propietario; situación si bien menos arriesgada, retrasa su desarrollo. En suma, se puede afirmar que la poca formalización y el escaso acceso al financiamiento, son las principales características que frenan las mejoras de las MYPE del sector servicios, rubro panaderías; de esta manera los objetivos de la investigación han sido logrados a satisfacción. Finalmente se brindan las conclusiones y recomendaciones respectivas.

Gómez (2017) en su tesis titulada “Participa el financiamiento en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas en el Perú; caso panadería

Divino Niño E.I.R.L, 2017”. La investigación tuvo como objetivo general: determinar de la participación del financiamiento en la gestión financiera de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue no experimental, descriptiva y de caso, tuvo como sujeto de estudio al total de la población compuesta por la Unidad Económica, aplicándosele un cuestionario de 14 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Se obtuvo como principales resultados los siguientes: El 63% no precisa si el financiamiento mejoró su rentabilidad empresarial; el 56% no precisa si la capacitación mejoró su rentabilidad. Finalmente, El 69% autofinancia su actividad económica, y el 31% se financia con terceros siendo estas de entidades no bancarias, el 75% no capacita a su personal y el 94% son rentables. Se concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeñas empresas en el Perú y en la panadería Divino niño participa mejorando la capacidad e utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener activos fijos para continuar sus actividades correctamente para llegar a obtener productos de calidad que sean competitivos en el mercado contribuyendo favorablemente en la gestión financiera de las mismas.

Espinoza (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de productos de panadería del distrito de Punchana, 2016”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al

financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% financia su actividad económica con préstamos de terceros; el 85 % lo invirtió en capital de trabajo y el 15% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Se finalizó llegando a una conclusión que la mayoría de las personas utilizan financiamiento de tercero para que puedan salir dentro de su negocio.

Llenque (2017) en su estudio sobre “Financiamiento y Capacitación de las MYPE rubro panadería de San Pedro-Talara, año 2016” estableció como objetivo determinar las características del financiamiento y la capacitación de las MYPE. Se empleó la metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, enfoque transversal. Se utilizó técnica de encuesta, instrumento el cuestionario, se desarrolló la investigación se utilizó 3 unidades de investigación, constituidas por una población de 10 personas (3 gerentes y 7 colaboradores). Para el financiamiento la población es de 3 gerentes y para la capacitación se considera 7 colaboradores. Siendo una población pequeña en ambas variables, la muestra se da por la misma cifra. Las panaderías son microempresas que tiene facilidad para el financiamiento recurriendo al sistema bancario y mayormente al sistema no bancario de manera preferencial por la inmediatez del dinero donde recurren en algunos casos de manera mensual y respecto a la capacitación por lo general si dan fortalecimiento a su personal en ciertos temas. Se llegó a la conclusión que utilizo el dinero para comprar maquinaria e insumos y un porcentaje para capital de trabajo, los montos requeridos oscilando s/. 300 a s/. 500, s/. 700 a s/. 901 y más de s/. 1500. Los propietarios consideran que la capacitación es una inversión para la empresa.

Nunura (2012) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012.” En la presente investigación, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, el nivel fue de carácter descriptivo porque se limitó a describir las principales características de las variables en estudio. Llegando a obtener como resultado que todos los representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos, siendo el 50% entre 46 a 64 años de edad, lo que demuestra que los empresarios son personas maduras. El 80% de los representantes legales de las MYPE encuestadas son del sexo masculino, que las MYPE en estudio superan los tres años de actividad, que el financiamiento contribuyó a mejorar la rentabilidad de su empresa, que el financiamiento lo obtuvieron mayormente de las cajas Municipales, que el crédito fue invertido en capital de trabajo, que el 80% de las MYPE del ámbito de estudio capacitan a su personal, que la rentabilidad de su MYPE mejoró notablemente en los dos últimos dos años. Finalmente se llegó a la conclusión que el 57% autofinancia su actividad económica, y el 43% se financia con terceros siendo estas de entidades bancarias.

Rucoba (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Panadería del distrito de Yarinacocha, 2017”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se trabajó con

una población de 31 y una muestra de 31 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: respecto al Financiamiento de las micro y pequeñas empresas: se observa que el 68% menciona haber recurrido a financiamiento de terceros, el 65% lo solicitó en Entidades Bancarias, el 90% lo obtuvieron en las Entidades Bancarias, se observa que tenemos la mayor cantidad de tasa de interés en los préstamos con un 100% en un interés de 18% anual, se observa que la mayor cantidad con un 81% afirmaron que si recibieron el crédito solicitado, Respecto a la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: se observa que el 84% afirma que se mejoró la rentabilidad de la empresa, se observa que el 100% de los representantes legales afirman que mejoró la rentabilidad de las empresas. Se finalizó con la conclusión que las personas siempre requieren préstamo antes para que puedan iniciar su negocio.

Jara (2017) en su estudio “Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro panaderías del distrito de Callería, 2017”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, se denomina así porque para llevarla a cabo se trabajó con una población de 17 micro y pequeñas empresas (MYPE), a quienes se les realizó un cuestionario de 35 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: con respecto al financiamiento; El 58.8% (10) de las micro y pequeñas empresas han sido financiados por terceros, siendo el 52.9% (9) de entidades bancarias; el 29.4% (5) de las micro empresas han sido

financiado por Mi Banco, el 41.2% (7) de las micro empresas pagó una tasa de interés del 4%, el 64.7% (11) entidades bancarias otorgaron mayores facilidades de crédito a las micro empresas, el 70.6% (12) de los créditos otorgados fueron en los montos solicitados, al 52.9%(9) de las micro empresas les otorgaron créditos entre 15,500.00 a 30,000.00 soles, el 88.2% (15) de los créditos otorgados fueron a corto plazo; el 76.5% (13) invirtieron el crédito en capital de trabajo de la empresa. Se concluyó que tanto como la financiación es importe y a la vez la capacitación porque gracias ello puede complementarse y puedan salir adelante a un negocio.

Zapata (2013) en su tesis titulada “Caracterización de la capacitación y rentabilidad de las MYPE comerciales, rubro panadería-pastelería del mercado anexo-Piura, año 2012” estableció como objetivo identificar las características de la capacitación y la rentabilidad de las MYPE comerciales, rubro panadería – pastelería del Mercado Anexo de Piura en el año 2012; para lo cual se empleó la metodología de tipo descriptivo, de nivel cuantitativa, con diseño no experimental de corte transversal; obteniendo como resultados que el 100% de las MYPE encuestadas emplean una rentabilidad variable; en cuanto a la capacitación, el 82% si capacita a sus trabajadores, mientras que el 18% no lo hace. Así mismo se supo que las capacitaciones se dan con la modalidad de complementación y formación. Finalmente, las conclusiones son: que el tipo de rentabilidad de las MYPE seleccionadas es el variable, pues es el tipo que les da una mayor rentabilidad, y que el 82% de los dueños de estas MYPE si capacitan a sus trabajadores, por lo que podemos decir que ya son la mayoría de las MYPE de

hoy en día que capacitan a sus trabajadores y es por ello que este tipo de negocio ha crecido en la actualidad.

Medina (2018) en su tesis titulada “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Tocache, 2017”. El presente estudio de investigación tuvo como finalidad en determinar de como el financiamiento viene relacionándose con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector industrial rubro panaderías en la ciudad de Tocache. El estudio fue de tipo aplicada, con nivel de investigación descriptivo y un diseño de investigación correlación-descriptivo. Se trabajó con una población muestral de 16 micro y pequeñas empresas; para obtener la información de los integrantes de la muestra poblacional se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Los resultados obtenidos demostraron que la relación existente entre financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector industrial rubro panaderías de la ciudad de Tocache es positiva moderada, además el coeficiente de determinación refleja un 65.11% de aceptación. Lo cual significa que la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas rubro panaderías es sensible moderadamente al financiamiento, en efecto, se acepta la hipótesis de investigación. Se concluyó que el financiamiento y el acceso al crédito para las MYPES es el eje fundamental por estar vinculado directamente con el desarrollo de la empresa.

## **Regionales**

Mendoza (2014) en su tesis titulada “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, rubro panadería de Huaraz, 2013”. El objetivo que se logró en la presente tesis fue: determinar el financiamiento, la capacitación y Rentabilidad en las MYPE rubro panadería de Huaraz en el 2013. El tipo de investigación fue cuantitativo de nivel descriptivo diseño descriptivo simple, población 65 propietarios y/o administradores en las MYPE de panadería, con muestra probabilística 56; se cumplió con el plan de procesamiento. Resultados: el 70% organizó su MYPE con deuda, el 57% con crédito Bancario, el 73% con fuente interna de financiamiento, el 64% se capacitó al obtener el crédito el 96% del personal de trabajadores recibió algún tipo de capacitación el 68% recibió más capacitación en el 2012; el 88% de propietarios y/o administradores cree que la capacitación es una inversión; el 95% cree que la capacitación es relevante para su MYPE, el 96% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su MYPE el 86% afirmaron que la capacitación mejoró su rentabilidad de su MYPE y el 94% afirmaron que mejoró su rentabilidad en los últimos años. Se concluye que el financiamiento, y la capacitación inciden en la Rentabilidad en las MYPE rubro panadería de Huaraz en el 2013, de acuerdo a los resultados empíricos obtenidos y las propuestas teóricas en el estado del arte.

Aguirre (2015) en su tesis titulada “Caracterización de la competitividad de las MYPE del Perú: el caso de la panadería y pastelería El Manantial E. I. R. L., Nuevo Chimbote, 2013”. El objetivo logrado consistió en determinar y describir las características de la competitividad de las micro y pequeñas empras de la Panadería y Pastelería El Manantial EIRL. Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue de

enfoque cualitativo con base a las fuentes bibliográficas y documentales, aunque se tomó un cuestionario al gerente de la panadería para complementar los datos cualitativos. Resultados: las MYPE peruanas no son competitivas en su mayoría, existe mucha informalidad por lo que presentan bajos niveles de competitividad y productividad, mostrando bajo nivel de innovación. Sin embargo, en la MYPE el Manantial capacitó al personal y realizó una inversión en compra de maquinarias y equipos modernos. Se concluye que las MYPE peruanas no son competitivas, en cambio la MYPE EL Manantial ha mejorado e innovado sus procesos y equipamiento tecnológico en los dos últimos años.

Nina (2016) desarrolló su tesis sobre: “Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la MYPE Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate-Vitarte 2015”, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la MYPE Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate-Vitarte 2015. El diseño de investigación fue de tipo no experimental, de nivel correlacional, de enfoque cualitativo, de tipo práctico. Que tuvo su base en el fichaje técnico de recopilación de datos. Sostiene que lo importante es la rentabilidad empresarial que se debe tener en cuenta en el análisis contable, estableciendo una relación entre los diferentes indicadores de rentabilidad cuidando los límites económicos de toda micro y pequeña empresa tales como la rentabilidad y seguridad; teniendo en cuenta que la rentabilidad, es la retribución al riesgo en consecuencia que a la inversión más segura coincide con la más rentable. Se concluyó donde existe necesidad de contar con una gestión financiera adecuada para la toma de decisiones.

Osorio (2014) en su Tesis sobre: “Caracterización de la capacitación y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Coishco, periodo 2010–2011”, tuvo como objetivo general, describir las principales características de la capacitación y el financiamiento de las MYPE de dicho estudio. El tipo de investigación de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo diseño no experimental transversal; se seleccionó 7 microempresas, se aplicó un cuestionario de 19 preguntas y la técnica utilizada fue la encuesta. Resultados: el 43% de empresarios tenía una edad promedio de 25 a 35 años, el 57% son de sexo masculino y propietario de las panaderías, el 42% tenían menos de 5 años de actividad y el 100% de encuestados afirmaron que organizaron su MYPE con el fin de obtener ganancias y el 100%; con la finalidad de crear empelo familiar. Con relación al financiamiento: el 57% utilizaron capital propio y acudieron a las Cajas Municipales y el 86% no recurrieron al financiamiento formal. Concluyó: las micro y pequeñas empresas del rubro estudiado fueron creados con el capital ajeno cuya fuente fueron las Cajas Municipales, el financiamiento influyó en la rentabilidad empresarial, solicitaron menos de 5,000 soles de crédito sin recurrir al financiamiento informal, las MYPE solicitaron la capacitación del personal y que tuvieron un impacto en el mejoramiento productivo.

Uceda (2016) en su tesis titulada “El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industria- rubro elaboración de productos de panadería, en la urbanización Nicolás de Garatea, Nuevo Chimbote, 2015”. La presente investigación, tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las MYPES del sector industria- rubro elaboración de productos de panaderías de la urbanización Nicolás de Garatea de Nuevo Chimbote, 2015. La

investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal, se utilizó una población muestral de 4 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Referente al financiamiento: El 100% ha solicitado crédito, el 75% recibió monto del crédito de S/. 0 a S/. 5000. El 100% de los encuestados respondieron que obtuvieron financiamiento bancario. El 100% de los encuestados, respondieron que pagaron de 4% a más de tasa de interés. El 75% respondieron que utilizaron el crédito en capital de trabajo. Se llegó a la conclusión que el 100% de los encuestados, consideran que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa.

### **Local**

López (2017) En sus Tesis sobre: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías y pastelerías de Huaraz, 2016”. Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento en el ámbito de estudio. La investigación fue cuantitativa y descriptiva. Se tomó como muestra a 19 MYPE y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas, obteniendo los siguientes resultados. En cuanto a las principales características del financiamiento se obtuvo que del 100% de los representantes legales se observa El 63% manifestaron que si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 37% no utilizó este financiamiento, el 74% si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% no recurre a las entidades bancarias para acceder a un financiamiento, el 63% invirtió en capital de trabajo, el 16% lo hizo para mejorar o ampliar su local y el 5% en activos fijos, el 84% los créditos solicitados fueron aceptados. Las conclusiones demuestran que en este tipo de negocios predomina el

autofinanciamiento, sólo la cuarta parte accede al financiamiento bancario y dichos recursos lo utilizan en la compra de activos fijos para su negocio.

Campos (2016) en su tesis sobre: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015.”, el objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación se enfoca en cuantitativo y nivel descriptivo recopiló datos de 35 micro y pequeños empresarios, aplicándoles 15 preguntas, y utilizó la técnica de las encuestas. Resultados: el 50% de los representantes de las MYPE tenían de 31 a 50 años, el 60% son varones, el 60% eran propietarios, el 60% tenía educación secundaria, el 50% tenía una antigüedad de 3 a 4 años en el mercado, el 60% tenía de 1 a 4 trabajadores, el 50% solicitaron préstamo en Cajas Municipales, el 60% solicitaron 5,000 soles para el financiamiento de su negocio; aunque el 80% opinaron que le cobraron de 5 a 10% de interés mensual; el 60% invirtió el préstamo en maquinaria y equipo; el 50% de las MYPE de 11 a 20 trabajadores y el 17% de 1 a 5 trabajadores. El 83% de MYPE capacitaron a sus trabajadores sobre eficiencia y eficacia en el trabajo; Concluyó: el financiamiento y la capacitación son elementos fundamentales para elevar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías.

Mendoza (2014) en su Tesis sobre: “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas rubro Panadería de Huaraz, 2013”. El objetivo logrado fue determinar el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE rubro panaderías de Huaraz en el 2013. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, diseño descriptivo simple, la población estuvo conformado por

65 propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías, con una muestra probabilística de 56. Resultados: el 56% recibió préstamo para su MYPE, el 57% solicitó crédito bancario, el 56% utilizó fuente interna de financiamiento, el 96% de trabajadores recibieron algún tipo de capacitación, el 95% creía que la capacitación es importante para su MYPE y el 94% dijeron que su rentabilidad mejoró en sus últimos años. Concluyó: el financiamiento y la capacitación de las MYPE de panadería influyen directamente en el mejoramiento de la rentabilidad de las MYPE de Panadería.

Tadeo (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo-2016”. Y para dar respuesta al problema se planteó por objetivo general, determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE de dicho estudio. La investigación fue de manera cuantitativa y descriptiva y para el recojo de la información se eligió en forma dirigida, obteniendo una muestra de 23 MYPE como población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando el método de la encuesta donde se obtuvo los siguientes resultados en el inicio de su negocio del financiamiento: del 100%, el 61% inició su negocio con monto de S/35,000.00 a más, el 26% con un monto de S/25,000.00 a S/35,000.00 y el 13% con un monto S/20,000.00 a S/25,000.00. En cuanto a la capacitación, el 48% de los trabajadores recibieron capacitación, para la formalización de su MYPE en el año 2011, el 30% en el año 2013 y el 22% en el año 2012. Por lo tanto, la mayoría de las MYPE trabajan con financiamiento propio y/o del sistema no bancario, así como juntas, prestamos de familiares directos con altos intereses mensuales. Finalmente,

podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las MYPE encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

Muñoz (2018) en su tesis titulada “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industria –rubro panaderías y pastelerías de Caraz, 2017”. La investigación surgió a partir del problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el Distrito de Caraz, 2017? Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Industria Rubro – Panadería y pastelería del Distrito de Caraz, 2017, la investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 empresas a quienes se les aplicó un cuestionario utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados y conclusiones: el 40% de los dueños de las MYPE estudiadas son mayores de 30 años, el 93 % de los encuestados son varones, el 67% manifiestan ser convivientes, el 60% manifiesta haber estudiado solo la primaria, el 87% manifiesta ser formal, el 67 % de los trabajadores son informales, el 60% utiliza financiamiento interno, mientras que el 33% manifiesta no haber utilizado créditos, el 67% . Finalmente se concluye que las cajas municipales son las que dan mayores facilidades, la mayoría de las MYPE estudiadas tienen más de 5 años en la Industria de la Panadería y Pastelería. Finalmente se puede decir que el crédito solicitado por las MYPE fue a mediano plazo y se utilizó como capital de trabajo, ayudándoles a crecer en cierta medida.

## **2.2. Bases Teóricas de la investigación**

### **Financiamiento**

Cruz (2015), señala que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Es por ello que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, anticipos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

#### **2.2.1. Teorías del financiamiento**

➤ **La teoría de la evaluación indicadores financiero.**

El análisis de costo/beneficio es la base para la evaluación de un proyecto de inversión, es decir, consiste en determinar si produce o no el rendimiento deseado, lo que servirá de base para la toma de decisiones, de realización o rechazo; comprende los estudios de mercado y los estudios técnicos para la obtención de flujos de efectivo positivos y negativos en el camino de la planeación, evaluando la utilidad y la calidad de inversión en el proyecto que se desea emprender; examinando la conveniencia de comprometer los recursos financieros en la ejecución del proyecto. La decisión final sobre la ejecución del proyecto depende muchas veces de las conclusiones que se arriben sobre los estudios financieros y estudios técnicos de mercado (Juárez, 2011).

### ➤ **Evolución de las finanzas**

La evolución ha experimentado en los últimos años un desarrollo importante, como consecuencia de la creciente globalización de los mercados, de los cuales el mercado financiero no es ajeno (González ,1999).

### **Definición de las finanzas**

Comprende al conjunto de actividades y decisiones que sirven para conducir la empresa a la obtención de financiamiento y adquisición de los activos fijos (terreno, edificio, mobiliario, etc.) y los circulantes (las cuentas, efectivo y efectos por cobrar, etc.); cuyo análisis de las decisiones tienen su el flujo de ingresos y gastos y sus efectos acerca de los objetivos administrativos que toda empresa se proponga alcanzar; es decir, se refiere al estudio relacionado a la obtención y gestión del dinero y de los valores como los bonos, títulos, etc. En consecuencia, las finanzas abarcan el conjunto de actividades que apoyan una eficiente obtención del dinero, a través del tiempo y en condiciones de riesgo, con la finalidad última de crear el valor máximo (Torres, Guerrero y Paradas, 2017).

### **El objetivo de las finanzas**

Osorio (2014), dice que la noción de micro finanzas se refiere a la provisión de servicios financieros como prestamos, ahorro, seguros o trasferencias a hogares con bajos ingresos. Entre estas posibilidades, la mayoría de las instituciones del sector se ha dedicado al microcrédito, que son prestamos pequeños que permiten a las personas, que no poseen las garantías reales exigidas por la banca convencional, iniciar o ampliar su propio emprendimiento y aumentar sus ingresos.

En esta perspectiva se estableció los siguientes objetivos y funciones de las finanzas:

- Maximizar las Ganancias y Rentabilizar la empresa.
- Cumplir con eficiencia las actividades de custodia, manejo y desembolso de fondos, documentos negociables y control que abarca la administración empresarial.
- Elaborar los estados financieros acerca de los recursos económicos con base a los registros; compromisos y resultados de las operaciones financieras de la empresa.
- Clasificación en forma oportuna y eficaz el pago del todo el personal que labora en la empresa.

### **Elementos de las finanzas**

- **Mercados de dinero y de capitales:** En este aspecto se tiene conocimiento de la economía general, identificando los factores que apoyan y afectan la economía. Es necesario conocer las herramientas utilizadas por las instituciones financieras para poder controlar el mercado de dinero.
- **Inversiones:** Tiene una relación estrecha con las finanzas, ya que, abarca el manejo del dinero, determinando la asignación de recursos en una forma eficiente.
- **Administración financiera:** Tiene como finalidad de expandir el dinero, manejando en forma adecuada las ventas y los gastos en la obtención de mayor rentabilidad financiera.

### **Funciones de las Finanzas**

Según Briceño (2012), establece las siguientes funciones de las finanzas:

- Planifica, organiza, dirige y controla en forma eficiente y eficaz, los recursos financieros empresariales.
- Aplicación de procedimientos, uso de formularios y aplicación de normas en el proceso administrativo según el área de su competencia.
- Los controles contables y financieros se desarrollan y fortalecen.
- Cumple con toda la administración de todos los ingresos de la empresa.
- Custodia en forma relevante, confiable y comparabilidad de la administración financiera.
- Los principios de confiabilidad son generalmente aceptados, cuando se aplican a las operaciones patrimoniales.
- Presenta los informes mensuales y anuales de la ejecución de diferentes programas bajo su responsabilidad.
- Elabora el plan de pago quincenal de salarios de la organización empresarial.
- Efectúa el aseguramiento de los descuentos a los salarios de los empleados por diferentes motivos.
- Realiza la confección y tramitación de cheques para pagar las diferentes cuentas empresariales.
- Elabora proyecciones de ingresos y gastos con la finalidad de estimarlos para elaborar el Anteproyecto del Presupuesto.
- Realiza la administración y control de los ingresos y egresos de los diferentes fondos que se maneja en la empresa.
- Realiza la revisión, consolidación y aprobación del plan anual de actividades y elabora el anteproyecto de presupuesto de la dirección.

## **Funciones Básicas de las Finanzas**

La función de las finanzas es de dos aspectos fundamentales:

1. Determinar las fuentes necesarias para obtener recursos.
2. Asignarlos eficientemente para los diversos usos múltiples y alternativos dentro de la empresa.

En otras palabras, su objetivo es obtener dinero y crédito al menor costo posible, para lograr el máximo rendimiento y optimización de los recursos.

## **Clasificación de las finanzas**

**1. Por su procedencia.** -Las entidades obtienen financiamiento de:

- 1.1. Ahorros personales:** En este caso se refiere a los ahorros personales, así como los recursos que cada individuo posee; considerando a la tarjeta de crédito por lo que suelen ser muy frecuentes este tipo de financiamiento.
- 1.2. Parientes y amigos:** A veces los empresarios recurren a esta fuente privada con el fin de lograr sus objetivos de negocios que muchas veces consigue dinero, con una nula tasa de interés y en otros casos las tasas de interés son muy bajas.
- 1.3. Empresas de capital de inversión:** En muchos casos las empresas están en etapa de crecimiento y recurren al negocio de acciones, a cambio de intereses.
- 1.4. Uniones de crédito o bancos:** Frecuentemente los microempresarios recurren al crédito bancario; en este caso, es importante que el empresario sepa justificar su solicitud de dinero a satisfacción del banco; devolviendo más tarde con diferentes tasas de interés por el periodo a corto plazo.

**2. Por el período**

**2.1. Corto plazo:** Este tipo de crédito están conformados por los siguientes:

**2.1.1. Pagaré:** Consiste en una promesa por escrito en que el microempresario promete devolver el capital recibido y en un periodo determinado; representado un convenio de intereses y a veces con la participación de cuenta corriente, venta de bienes o préstamos en efectivo. Cuando las cuentas de préstamos no son pagadas, el pagaré obliga a tomar algunas medidas legales.

**2.1.2. Línea de crédito:** Se refiere a la disponibilidad, en el banco, de una suma de dinero durante un periodo de tiempo predeterminado. Por cada línea de crédito, el microempresario paga intereses y para ciertos sectores resultan altamente solventes; porque siendo la ventaja empresarial, ya que, cuenta con dinero disponible en efectivo.

**2.1.3. Crédito comercial:** Consiste en el uso de cuentas por pagar de la MYPE, lo que constituye una fuente de recursos, incluyendo las cuentas por cobrar, los gastos a pagar del financiamiento del inventario, lo importante es el crédito comercial de menor costo, permitiendo las operaciones. Una desventaja importante, en caso de no pagarse la cuenta, el acreedor puede tomar medidas legales

**2.1.4. Crédito bancario:** Se refiere a las relaciones funcionales que se establece con los bancos, ya que, los préstamos pueden adaptarse a las necesidades de la entidad; además, les ayuda a estabilizarse con respecto al capital en poco tiempo. Las desventajas consisten en que las tasas pasivas que los bancos cobran son muy estrictas, limitando aquello que va en contra de sus

propios intereses, por este motivo, es que las empresas deben ir cancelando las tasas pasivas.

**2.2. A largo plazo,** Que está compuesto por:

**2.2.1. Acciones:** Consiste en la participación de capital o un patrimonio del empresario en la organización. Su desventaja radica al presentarse un costo de comisión elevado y que el control de la entidad pueda diluirse; en cambio, se convierte en favorable porque son útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

**2.2.2. Bonos:** Constituyen certificados por escrito, el deudor se compromete a pagar en un determinado tiempo la suma específica de dinero; con sus respectivos intereses. Resulta muy fácil vender en esta modalidad, sin disminuir el control de los accionistas, mejorando la situación de liquidez de la empresa. Se advierte que en este mercado debe informarse previamente porque la operación es riesgosa.

**2.2.3. Hipoteca:** 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 es una obligación en donde, al momento, que se incumple con las condiciones se puede hacer nula el contrato. (Zapata, 2015)

**2.2.1. Crédito Hipotecario:** Son pasivos contratados con instituciones de crédito, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que involucra el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones, modernizaciones de plantas o proyectos para nuevos productos.

(Cruz, 2015)

## **Tipos de financiamiento**

Aching (2005) afirma que toda fuente de financiamiento está definida desde la perspectiva de la empresa y pueden clasificarse según su procedencia: financiamiento interno y externo; el nivel de exigibilidad a largo o corto plazo. Además, afirmó que las más conocidas son: las fuentes de financiamiento con carácter interno y externo.

### **1. Financiamiento interno**

Torres, Guerrero y Paradas (2017) surgen como resultado de sus operaciones y promoción donde incluye también a las fuentes como utilidades retenidas y reinvertidas, las cuentas por cobrar, las amortizaciones, depreciaciones y/o salarios devengados. Un ejemplo, sería si la empresa obtiene utilidades y las reinvierte en la compra de equipo nuevo, convirtiéndose en un autofinanciamiento.

- ❖ Aportaciones de los socios: Se refiere que los socios aportan en el momento de la constitución legal de la sociedad (capital social) o a través de otras aportaciones con el fin de aumentar el capital social.
- ❖ Utilidades reinvertidas: Este tipo de fuentes es muy común; más que todo, en empresas de creación nueva; ya que, los socios acuerdan que durante los primeros años no repartirse dividendos; ya que, estos son invertidos en la empresa mediante una programación de adquisiciones o construcciones tales como: La compra de mobiliarios, equipo, de acuerdo a las necesidades empresariales.
- ❖ Depreciaciones y amortizaciones: Mediante las operaciones de este tipo y a través del tiempo las microempresas recuperan el costo de la inversión

porque las provisiones que se realizaron se aplican en forma directa a los gastos de la empresa; aunque con estas operaciones pueden disminuirse las utilidades y no habiendo salida de dinero cuando se paga menos dividendos y menos impuestos

- ❖ Incremento de pasivos acumulados: Es lo generado por la empresa; se considera los accidentes, incendios, devaluaciones, etc.
- ❖ Venta de activos llamado también desinversiones, como la venta de terrenos, maquinarias, edificios en desuso; cuya finalidad consiste en cubrir las necesidades financieras.

## 2. **Financiamiento externo**

Torres, Guerrero y Paradas (2017) sostienen que está referido a la obtención de fondos de terceras personas sean estas inversionistas o prestamistas, por ejemplo: los que se dedican al comercio mayorista y detallista, que constituyen en el crédito de proveedores por concepto de compra de materias primas y mercancías; se caracterizan porque se otorgan créditos solamente a palabra sin realizar contratos, es decir, dentro del campo de la informalidad.

De igual manera, se refieren los anticipos de clientes, como cantidades de dinero que pagan por compra anticipada de materiales y mercancías, (Aching, 2005) sostuvo que el financiamiento externo son las que otorgan a terceras personas, tales como los créditos bancarios, los proveedores.

- **Proveedores:** Es la más común producida a través de la compra de bienes, adquisición de bienes y servicios de las MYPE utilizada para las operaciones de corto y largo plazo. La cantidad de crédito está en relación a la demanda del mercado o del bien. Será necesario analizar

con mucho dinamismo los costos reales, cuando se realiza el pago y sus condiciones; habrá necesidad de la investigación sobre las políticas públicas o privadas de ventas de los diversos proveedores que se encuentran en el mercado.

- **Créditos bancarios:** Constituyen operaciones crediticias principales, ofrecidas por entidades bancarias, sea a corto y largo plazo. Los autores explican que esta fuente externa es muy importante en el financiamiento; porque son las instituciones bancarias, que otorgan créditos a corto, mediano y largo plazo; los primeros sin necesidad de garantía; los dos últimos se llaman también créditos refaccionarios, por lo que se necesita una garantía hipotecaria.

### **2.2.2. Teorías de la MYPE**

#### **Historia de la MYPE**

En el Perú desde el año 80, se plantearon una serie de propuestas acerca de micro y pequeñas empresas, haciendo visible en 1990, donde se hicieron visible el aporte de las MYPE en la economía como parte del país; porque solamente se consideraron como una estrategia para sobrevivir en los sectores populares.

En 1998, cuando se organizó el primer foro internacional de sociedad de caución mutua y el planteamiento de una garantía para la MYPE, cuyo evento se realizó en la ciudad de Burgos, España. En esta reunión participaron muchos países, entre ellos: España, Argentina, Portugal, Brasil, Uruguay, Colombia, Chile, México, Perú, Venezuela, República Dominicana, donde se trataron temas sobre la

conveniencia de profundizar y crear una corriente de opinión acerca de la idea sobre la micro y pequeñas empresas; concluyendo que micro y pequeñas empresas, constituye la abreviatura, que puede utilizar cada Estado, identificando a la micro y pequeña empresa, como una organización básica dentro de la organización empresarial.

### **Definición de la MYPE**

SUNAT (2008), Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa, y del acceso al empleo decente, ley MYPE, decreta que la micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a la micro y pequeñas empresas.

### **Características de la MYPE**

Según el Decreto Supremo 1086, La ley 28015, ley de promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas, define:

- Que las micro y pequeñas empresas constituyen la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, de acuerdo a cualquier forma de organización o gestión empresarial, que contempla la vigente legislación, con el objeto de desarrollar una serie de actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

**Artículo 3º, Características de la MYPE:** Las micro y pequeñas empresas, se caracterizan por las siguientes razones:

- a. **Microempresa:** están integradas de 1 – 10 trabajadores y el monto máximo es de 150 UIT.
- b. **Pequeña Empresa:** están integradas de 1 – 100 trabajadores y el monto máximo es de 1700 UIT.
- c. El incremento, en el monto máximo de ventas anuales señalada para la pequeña empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas, cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.  
El Peruano Diario Oficial.

### **Conceptualización de la MYPE**

Las MYPE constituyen el conjunto de unidades de producción, que, por su escala, naturaleza y características, cuentan con una particularidad de ejecutar actividades puntuales de encadenamiento simple; cuya eficiencia depende de la capacidad o persona o equipo humano productor o emprendedor.

Para Dieste (2011), sostiene que son organizaciones dirigidas en forma personal por sus propietarios, se dedican a la realización de cualquier actividad, en forma personal o jurídica; aunque no ocupa una dominante posición en el sector, dispone poco recursos económicos, con reducidas cifras de facturación anual y de capital: que se caracterizan por su bajo capital en relación al sector económico donde opera; vinculándose directa o indirectamente con los grandes grupos financieros a

pesar de que tenga relaciones con otras grandes empresas, sin tener una relación jurídica con las medianas ni grandes empresas.

### **Objetivo de la MYPE**

De acuerdo al Decreto Legislativo N° 1086, los objetivos de promoción competitiva, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para su ampliación en el mercado interno y externo, dentro del marco de la promoción de empleos, formalización de la economía e inclusión social, para el progresivo acceso al empleo de acuerdo a las condiciones de suficiencia y respeto a la dignidad de la persona humana (Ligya, 2010).

### **Importancia de la MYPE**

La importancia principal de la microempresa radica en la generación de empleo y que participa activamente en el combate de la pobreza. Aguirre (2015) explica sobre la importancia de las pequeñas y medianas que su importancia radica en la inclusión social, la necesidad de promover un desarrollo territorial, con base al desarrollo de las micro y pequeñas empresas, lograr el desarrollo; con una efectiva inserción en los mercados, democratizando las oportunidades y la participación de los ciudadanos; en suma, la promoción efectiva de la inclusión social. La importancia de las micro y pequeñas empresas, ayudan al ingreso en el mercado para la generación del empleo y creando oportunidades a los pobladores de diferentes lugares del país. Así, como las MYPE están calificadas con relación a su producto para la exportación, mediante consorcio de exportadores de negocios, de pedidos grandes y distribuyendo el trabajo.

### 2.3. Marco conceptual

- **Análisis:** Un análisis es el acto de separar las partes de un elemento para estudiar su naturaleza, su función y/o su significado. Un análisis es un efecto que comprende diversos tipos de acciones con distintas caracterizaciones y en diferentes ámbitos, pero en suma es todo acto que se realiza con el propósito de estudiar, ponderar, valorar y concluir respecto de un objeto, persona o condición.
- **Caracterización:** Cuando se habla de caracterización se podrá estar haciendo referencia a dos cuestiones. Por un lado, a la determinación de aquellos atributos peculiares que presenta una persona o una cosa y que por tanto la distingue claramente del resto de su clase.
- **Comercio:** El término comercio proviene del concepto latino *commercium* y se refiere a la transacción que se llevan a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes. El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero.
- **Corto plazo:** Periodo convencional generalmente hasta de un año, de las cuales, con programas operativos determinan y orientan en forma detallada las decisiones y el manejo de los recursos para la realización de acciones

concretas. En contabilidad, se define, así, a los activos de disponibilidad inmediata como: caja, bancos, clientes y documentos por cobrar. Igualmente, a los pasivos que se han de liquidar en el lapso de un año, se les concibe como obligaciones de corto plazo. Hablando de deuda gubernamental, se entiende como de corto plazo a aquélla, cuyo vencimiento ocurre en un periodo menor al año. En el terreno bursátil, se debería entender por corto plazo a aquellas inversiones que tienen un panorama de 180 días como promedio; sin embargo, cuando un mercado tiene una tendencia pronunciada al alza es común entender por corto plazo panoramas de inversión de dos o tres meses, o incluso menos de un mes.

- **Crédito bancario:** Es un voto de confianza que un cliente recibe al obtener dinero de una entidad financiera, ya sea pública o privada. Las entidades financieras son aquellas que captan dinero de sus clientes mediante operaciones pasivas y lo prestan a tasas más altas de las que lo reciben, en operaciones activas. Por supuesto, esa confianza se basa en que el cliente pruebe su solvencia. Mediante el crédito, el cliente obtiene disponibilidad de efectivo y el Banco los intereses por el uso del dinero.
- **Deuda:** Se denomina deuda a las obligaciones contraídas con un tercero, ya sea, una persona física o una entidad jurídica. La parte deudora también puede identificarse con una persona física o jurídica. La toma de deuda se realiza por diversos motivos, siendo los más relevantes para la economía aquellos que se relacionan con la inversión en áreas productivas. Como contrapartida, el deudor debe reintegrar el monto en una fecha pactada, agregando al importe un interés que representa la ganancia del acreedor.

- **Economía:** El concepto de economía deriva del griego y significa “administración de una casa o familia”. Como ciencia, es la disciplina que estudia las relaciones de producción, intercambio, distribución y consumo de bienes y servicios, analizando el comportamiento humano y social, en torno de estas fases del proceso económico.
- **Empresa:** Es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital). Las empresas puedan clasificarse según la actividad económica que desarrollan. Así, nos encontramos con empresas del sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza, como las agrícolas, pesqueras o ganaderas), del sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industriales y de la construcción) y del **sector terciario** (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio).
- **Financiamiento:** Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste la otorgación de un crédito.
- **Financiero:** Lo financiero es lo referente al manejo de las finanzas, entendiéndose por tales, los bienes o caudales, a veces estrictamente ceñido a los bienes que integran el patrimonio estatal o erario público. No hay que confundir lo económico que se refiere a resultados, costos, ganancias y

pérdidas, con lo financiero, que se refiere al movimiento de fondos: ingresos y egresos.

- **Largo plazo:** El adjetivo largo, con origen en el vocablo latino *largus*, puede usarse en un sentido físico (para nombrar a aquello que tiene mucha longitud o cuya longitud supera a la anchura) o simbólico (para señalar que algo es dilatado, extenso o continuado). Plazo, del latín *placitum* (“convenido”), es un tiempo o término señalado para algo. El concepto también se utiliza para nombrar al vencimiento de dicho término. La noción de largo plazo, por lo tanto, está vinculada a la idea de un período de tiempo relativamente extenso. Puede tratarse de algo que desarrolla, se concreta o finaliza mucho tiempo después de su creación o surgimiento.
- **MYPE:** Son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

### **III. Hipótesis**

No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación, la presente investigación no lleva hipótesis. (Galán, 2009)

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

Fue una investigación de tipo cuantitativo, porque en la recolección de los datos, así como en la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. De acuerdo al propósito de estudios, se define como una investigación básica por el recojo de información referente a las MYPE.

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

Fue de carácter descriptivo, porque sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, percibida por las MYPE y a la vez analítico porque se analizará la manera como inciden en las micro y pequeñas empresas las variables mencionadas en el ámbito de estudio.

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

El diseño fue no experimental, porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio y transversal, porque la recolección de datos se realizó en un solo momento (Torres, 2017); cuyo diagrama es:

M  $\longrightarrow$  O      dada una muestra realizar una observación.

Dónde:

M = muestra

O = Observación

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. La población**

La población es un conjunto de individuos de la misma clase, limitada por el estudio. Según Tamayo y Tamayo (1997), "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" (p. 114).

Entonces, una población es el conjunto de todas las cosas que concuerdan con una serie determinada de especificaciones. Un censo, por ejemplo, es el recuento de todos los elementos de una población.

La población estuvo conformada por 22 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio rubro panadería del distrito de Independencia.

### **4.2.2. Muestra**

La muestra es la que puede determinar la problemática ya que les genera los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso. Según Tamayo y Tamayo (1997), afirma que la muestra "es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico" (p. 38).

El tamaño de la muestra se consideró como población muestral o muestra censal, debido a que la cantidad de la población es 18 panaderías, propietarios y/o administradores de la panadería.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	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 (Rangel, 2008).	Dentro de las fuentes de financiamiento, podemos encontrar dos niveles en la cual ayuda a las MYPE, estos son a corto plazo y largo plazo que son parte fundamental para el financiamiento.	<b>Caracterización relacionada a Fuente de financiamiento</b>	Fuente externas	¿Su empresa se financia con recursos de terceros?
				Fuente internas	¿Su empresa se financia con recursos propios?
				Propia o ajena	¿De qué manera financió su empresa? ¿Tiene crédito de sus proveedores?
				Según la duración o plazo	¿Cuánto dura el crédito de los proveedores? ¿Cuánto es la duración del préstamo?
			<b>Financiamiento a corto plazo</b>	Crédito comercial	¿Su empresa se financia con créditos comerciales?
				Crédito bancario	¿Su empresa se financia con entidades bancarias? ¿De qué entidad financiera solicitó el préstamo?
				Línea de crédito	¿La empresa en que invirtió al obtener el crédito financiero? ¿Su empresa se financia con una línea de crédito a corto plazo?
				Por medio de los inventarios	¿Cree Ud. que su empresa corre riesgo de perder el inventario al no poder cancelar el préstamo otorgado?

			<b>Financiamiento a largo plazo</b>	Hipoteca	¿Solicitó un crédito hipotecario?
				Arrendamiento financiero	¿Usted realizo el arrendamiento financiero para el periodo 2016?
				Crédito a largo plazo	¿Solicitó usted crédito a largo plazo?

**Fuentes:** Elaboración Propia

#### **4.4. Plan de análisis**

En esta etapa se utilizó el programa estadístico SPSS versión 23.0; con la finalidad de procesar y analizar estadísticamente los datos recolectados con el cuestionario; en sus procesos de: clasificación, ordenamiento y codificación de datos, tabulación y presentación de los resultados en tablas y figuras estadísticas; y su posterior interpretación y análisis.

#### 4.5. Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar las características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016.</p> <hr/> <p><b>Objetivo específico:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Describir las fuentes de financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016.</li> <li>2) Describir las fuentes de financiamiento a corto plazo de las MYPE del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016.</li> <li>3) Describir las fuentes de financiamiento a largo plazo de las MYPE del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016.</li> </ol>	<p>El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p><b>-Tipo de investigación:</b> Cuantitativo</p> <p><b>-Nivel de la investigación:</b> Descriptivo</p> <p><b>-Diseño de la investigación:</b> No experimental –transversal</p> <p><b>-Población:</b> Está conformada por 22 micro y pequeñas empresas</p> <p><b>-Muestra:</b> Está conformada por 18 panaderías, propietarios y/o administradores.</p> <p><b>-Técnica e instrumento:</b> Encuesta y cuestionario</p>

## 4.6. Técnicas e instrumentos

### 4.6.1. Técnicas

**Encuesta:** Es una técnica utilizada que permitió elaborar un conjunto de preguntas en función de las variables e indicadores de estudio.

### 4.6.2. Instrumento

**Cuestionario estructurado:** fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio y la operacionalización de variables; cuya utilidad fue para la recolección de datos de la muestra de estudio.

## 4.7. Principios éticos

Se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación, que en el presente estudio se tomó en cuenta:

**Protección a las personas.** - Toda investigación tiene un fin en donde necesitan de cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. Al realizar la investigación se debe cuidar ante la dignidad humana, identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad.

**Beneficencia y no maleficencia.** - Ante todo se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En tal sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, ni disminuir los posibles efectos hostiles.

**Justicia:** Comprendió el trato justo antes, durante y después de su participación. Para la selección justa de participantes. El trato sin prejuicio a quienes rehúsan de continuar la participación del estudio.

**Integridad científica.** - Se debe regir no sólo a la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión.

**Consentimiento informado y expreso.** - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. (ULADECH, 2016)

## V. Resultados

### 5.1. Respecto al financiamiento

Ítems	Tabla N°	Comentarios
Financiaron su negocio con recursos de terceros	01	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 72% de las personas mencionaron Sí recibieron recursos de terceros en la cual les facilito mucho y el 28% de las personas encuestadas mencionaron que No reciben recursos de terceros.
Financiaron su negocio con recursos propios	02	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se indica que el 89% de las personas mencionaron que No financio su empresa con financiamiento propio debido a que no tuvieron suficiente economía y el 11% de las personas mencionaron que Sí financiaron su empresa con recursos propios.
Tipo de préstamo que obtuvo de las entidades financieras	03	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se puede observar que el 44% de las personas indicaron que financian con las entidades bancarias, el 28% de las personas encuestadas indicaron que su empresa financia con otros tipos de prestamistas, el 17% de las personas encuestadas mencionaron que tienen un financiamiento con entidades no bancarias y el 11% de las personas encuestadas dijeron que trabajan con recursos propios.
Los proveedores le dan a crédito, dentro de su negocio	04	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se indica que el 100% de las personas indicaron que Sí cuentan con crédito de sus proveedores y gracias a ellos tienen la facilidad de poder pagar su deuda.

Duración de Crédito de los proveedores	05	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se demuestra que el 44% de las personas mencionan que tiene un tiempo de crédito entre 5 a 8 días, 33% de las personas indicaron que cuentas con un crédito de 10 a 15 días, el 17% de las personas indicaron que tiene una duración de 1 a 3 días y el 6% de las personas mencionan que tiene un crédito de 16 días a más.
Duración del préstamo obtenido	06	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 44% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo por 2 años, el 28% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo de 12 meses, el 22% de las personas mencionaron que tienen una duración de 18 meses y 6% dijeron los que tienen un préstamo por 3 años a más.
El crédito comercial que utiliza le ayuda en su financiamiento	07	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% nos demuestra que el 83% de las personas mencionan que tienen un crédito comercial con las entidades financieras de las cuales se le hace más fácil en la adquisición de préstamo y el 17% de las personas no cuentan con los créditos comerciales ya viene hacer porque no adquirieron ningún financiamiento.
Financiaron su negocio con entidades bancarias	08	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí se financiaron con entidades bancarias, ya viene hacer con los préstamos adquiridos y el 28% de las personas encuestadas mencionan que No se financiaron con las entidades bancarias.
Entidad financiera, le otorgo el préstamo	09	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se puede observar que el 33% de las personas mencionaron que solicitaron prestamos de Mi Banco, el

		28% de las personas encuestadas mencionaron que adquirieron un financiamiento de Caja Santa, el 22% de las personas encuestadas mencionaron que adquirieron un financiamiento de Caja Trujillo y el 17% de las personas mencionaron que adquirieron un financiamiento de otras cajas.
Al obtener el crédito financiero en que invirtió	10	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se encontró que el 39% de las personas mencionaron que invirtieron en activos fijos, el 33% de las personas encuestadas mencionaron que invirtieron en el mejoramiento de local, el 17% de las personas encuestadas mencionaron que invirtieron en el capital de trabajo y el 11% de las personas mencionaron que invirtieron en programas de capacitaciones para su personal.
Utilizaron el crédito a corto plazo	11	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se determinó que el 61% de las personas indicaron que No utilizan una línea de crédito a corto plazo ya vienen hacer por el poco tiempo y el 39% de las personas mencionaron que Sí utilizaron línea de crédito a corto plazo.
Consideran perder el inventario al no cancelar el préstamo.	12	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 89% de las personas indicaron que No le otorgaron las cantidades que habían solicitado y el 11% de las personas mencionaron que Sí le otorgaron el préstamo que ellos habían solicitado.
Utilizaron el crédito hipotecario	13	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% nos demuestra que el 83% de las personas indicaron que No hicieron uso de crédito hipotecario y el 17% de las personas encuestadas mencionaron que Sí recurrieron al crédito hipotecario.

Para el 2016 utilizo el arrendamiento financiero	14	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 89% de las personas mencionaron que No recurrieron al arrendamiento financiero y el 11% de las personas indicaron que Sí realizaron el arrendamiento financiero.
Solicitaron un crédito a largo plazo	15	Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí solicitaron un crédito a largo plazo y el 28% mencionaron que No han solicitado crédito a largo plazo.

FUENTE: Tablas 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14 y 15

## 5.2. Análisis de resultados

En la tabla 1, se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí recibieron recursos de terceros, la cual aumenta el ingreso para su negocio y el 28% de las personas encuestadas mencionaron que No reciben recursos de terceros. Al realizar las comparaciones se asemejan con los resultados realizados por el autor López (2017) donde el 100% de los encuestados, 63% de los representantes legales No utilizaron el financiamiento externo, para financiar su empresa, y el 37% si utilizaron.

En la tabla 2, se indica que el 89% de las personas mencionaron que No financió su empresa con financiamiento propio debido a que no tuvieron suficiente economía y el 11% de las personas mencionaron que Sí financiaron su empresa con recursos propios. Al realizar las comparaciones se asemejan con los resultados realizados por el autor Gómez (2017) en donde menciona que el 100% de los encuestados coinciden, que el tipo de recurso con el que iniciaron su empresa fue el capital

propio. Al no contar con proyectos de inversión previamente definidos se optó por el financiamiento propio, producto de sus ahorros.

En la tabla 3, se puede observar que el 44% de las personas indicaron que se financia con las entidades bancarias, el 28% de las personas encuestadas indicaron que su empresa se financia con otros tipos de prestamistas, el 17% de las personas encuestadas mencionaron que tienen un financiamiento con entidades no bancarias y el 11% de las personas encuestadas dijeron que trabajan con recursos propios. Al realizar las comparaciones se asemejan con los resultados realizados por el autor López (2017) donde el 100% de los encuestados el 53% afirmaron que son las entidades bancarias, el 26% afirmaron que son las no bancarias, el 11% afirmaron que son prestamistas y el 11% son por otros medios.

En la tabla 4, se indica que el 100% de las personas indicaron que Sí cuentan con crédito de sus proveedores y gracias a ellos tienen la facilidad de poder pagar su deuda. Al realizar las comparaciones se asemejan con los resultados realizados por el autor Gómez (2017) en donde menciona que el 80% de las personas trabajaron con un crédito de los proveedores en la cual ayuda mucho a las personas en conseguir el dinero.

En la tabla 5, se demuestra que el 44% de las personas indicaron que tiene un tiempo de crédito entre 5 a 8 días, 33% de las personas indicaron que cuentas con un crédito de 10 a 15 días, el 17% de las personas indicaron que tiene una duración de 1 a 3 días y el 6% de las personas mencionan que tiene un crédito de 16 días a más. Al realizar las comparaciones se asemejan con los resultados realizados por el autor Rucoba (2017) menciona que el 60% de las personas tiene una duración de 15 días de línea de crédito para que pueda ser pagado.

En la tabla 6, se observa que el 44% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo por 2 años, el 28% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo de 12 meses, el 22% de las personas mencionaron que tienen una duración de 18 meses y 6% dijeron los que tienen un préstamo por 3 años a más. Al realizar las comparaciones hay una discordancia con los resultados realizados por el autor Nunura (2012), existe una discordancia con este autor, donde menciona que el 70% de los empresarios obtuvieron 01 crédito por año, mientras que el 30% de los empresarios obtuvieron dos créditos por año. También al hacer la comparación con otro autor en la que encontramos a Jara (2017) donde el 53% de los propietarios de panadería en el Centro Poblado de Vicos, dijeron que siempre recurren al financiamiento que comprende los períodos mayores a un año.

En la tabla 7, nos demuestra que el 83% de las personas indicaron que tienen un crédito comercial con las entidades financieras de las cuales se le hace más fácil en la adquisición de un préstamo y el 17% de las personas no cuentan con los créditos comerciales ya viene hacer porque no adquirieron ningún financiamiento. Al realizar las comparaciones existe una similitud con los resultados realizados por el autor Tadeo (2018) en donde el 90% de las personas que tienen su negocio son las que tienen línea de crédito en la cual se les hace más fácil trabajar porque no se congestiona en la manera de pagar y es una ventaja para los micros empresarios.

En la tabla 8, se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí se financiaron con entidades bancarias, esto se debe a los préstamos adquiridos y el 28% de las personas encuestadas mencionan que No se financiaron con las entidades bancarias. Al realizar las comparaciones existe una similitud con los resultados realizados por el autor López (2017) en donde manifiesta que el 74% si recurren a

un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% no recurren a las entidades bancarias para acceder a un financiamiento.

En la tabla 9, se puede observar que el 33% de las personas mencionaron que solicitaron préstamos de Mi banco, el 28% de las personas encuestadas mencionaron que adquirieron un financiamiento de Caja Santa, el 22% de las personas encuestadas mencionaron que adquirieron un financiamiento de Caja Trujillo y el 17% de las personas mencionaron que adquirieron un financiamiento de otras cajas. Estos resultados son diferentes con los resultados obtenidos por el autor Gómez (2017) tenemos una discrepancia porque indica que el 100% de la entidad obtuvieron el financiamiento fue de cajas municipales, porque según los encuestados estas son las empresas que mayormente simplifican las barreras crediticias (documentación), y otorgan mejores beneficios y menores costos.

En la tabla 10, se encontró que el 39% de las personas mencionaron que invirtieron en activos fijos, el 33% de las personas encuestadas mencionaron que invirtieron en el mejoramiento de local, el 17% de las personas encuestadas mencionaron que invirtieron en el capital de trabajo y el 11% de las personas mencionaron que invirtieron en programas de capacitaciones para su personal. Al realizar las comparaciones estamos de acuerdo con el autor Rucoba (2017) en la cual indica que el 66.67% recibió crédito para su empresa y el 33.33% no solicitó crédito para su empresa.

En la tabla 11, se determinó según la encuesta realizada que el 61% de las personas indicaron que No utilizan una línea de crédito a corto plazo ya vienen hacer por el poco tiempo y el 39% de las personas mencionaron que Sí utilizaron línea de crédito a corto plazo. Al realizar las comparaciones con el autor Ojeda (2014) en

donde nos menciona que el 90% de las empresas realizaron un financiamiento interno dentro de las entidades la cual ayuda un poco a economizar algunos gastos que tuvieran dentro de los meses.

En la tabla 12, se observa que el 89% de las personas indicaron que No le otorgaron el préstamo que habían solicitado y el 11% de las personas mencionaron que Sí le otorgaron el préstamo que ellos habían solicitado. Al realizar las comparaciones con el autor se tiene una concordancia con Suyon (2014) en la que menciona que el 33% de las MYPE solicitaron un crédito, en la que si le otorgaron el préstamo.

En la tabla 13, nos demuestra que el 83% de las personas indicaron que No hicieron uso de crédito hipotecario y el 17% de las personas encuestadas mencionaron que Sí recurrieron al crédito hipotecario. Al realizar las comparaciones existe una concordancia con el autor Rucoba (2017) en la que nos menciona que dentro del mercado laboral el 25% de las personas hacen hipotecar sus negocios con la garantía de sacar más altos préstamos en el banco.

En la tabla 14, se observa que el 89% de las personas mencionaron que No recurrieron al arrendamiento financiero y el 11% de las personas indicaron que Sí realizaron el arrendamiento financiero. Al realizar las comparaciones se asemejan los resultados realizados con el autor Suyon (2014) en donde nos menciona que las micro empresas, existen obstáculos de exigencias dentro de las garantías por parte de las entidades financieras por lo que contribuirá a la limitación del desarrollo social y económico de la ciudad.

En la tabla 15, se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí solicitaron un crédito a largo plazo y el 28% mencionaron que No han solicitado

crédito a largo plazo. Al realizar las comparaciones se asemejan con los resultados realizados por el autor López (2017) en donde menciona que el 84% de los créditos solicitados, fueron aceptados por las entidades mientras que el 16% fue negado al momento de otorgar el crédito a largo plazo.

## **VI. Conclusiones**

1. Las fuentes de financiamiento para las MYPE dedicadas a este rubro son las fuentes externas, por la obtención de mayores beneficios al momento de que se obtiene el financiamiento tal como nos indica la tabla 01, donde el 72% de las personas encuestadas dijeron que Sí se realiza este tipo de financiamiento por parte de terceros, con adquisiciones de préstamos de entidades financieras.
2. Dentro del financiamiento de las MYPE a corto plazo, la tasa de interés es mayor y el poco tiempo de plazo que le da la entidad financiera, para el pago mensual del financiamiento obtenido, como se muestra en la tabla 11, donde el 61% de las personas encuestadas dijeron que No utilizan línea de crédito a corto plazo porque es muy corto el tiempo y no se arriesgan.
3. El financiamiento a largo plazo es una ventaja que facilita a las MYPE, porque permite realizar los pagos en montos menores y brinda tasas de intereses pequeños en la cual facilita la devolución del préstamo adquirido, como se comprueba en la tabla 15, donde el 72% de las personas encuestadas dijeron que Sí tienen crédito a largo plazo.
4. El financiamiento de las MYPE se realiza a través de terceras personas, que son las entidades financieras, las cuales brindan mayores facilidades de acceso al financiamiento y grandes beneficios para el logro de sus objetivos.

## **VII. Recomendaciones**

1. Se recomienda a las entidades no bancarias que incrementen año tras año con tasas de interés accesibles, sin embargo dicho financiamiento debe estar orientado a impulsar el desarrollo empresarial, es importante que las entidades financieras capaciten a los representantes y así pueda tener un mejor uso de crédito para la obtención de una mayor rentabilidad.
2. Se recomienda que al momento de adquirir un financiamiento a corto plazo se tiene que evaluar dicho financiamiento para la obtención de una ganancia con rapidez.
3. Para el financiamiento a largo plazo dentro de la MYPE, se recomienda que este tipo de financiamiento ayude a las personas a progresar dentro de este rubro. Pero de la misma forma, también se le recomienda que no se obtenga un financiamiento a mucho tiempo porque esto significa tener un gasto a largo tiempo.
4. Se recomienda que al momento de adquirir un financiamiento primero se debe realizar un correcto estudio dentro del mercado financiero, el cual tendrá que analizar las ventajas y desventajas que existe dentro de algunas entidades financieras.

## VIII. Referencias bibliográficas

- Aching, C. (2005). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales, 2005*. ISBN: Eum. Recuperado de:  
<http://www.adizesca.com/site/assets/me->
- Aguirre, Q. (2015). *Caracterización de la competitividad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso panadería y pastelería el manantial E.I.R.L. Nuevo Chimbote, 2013*. 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=00000041238>
- Berrosipi, R. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector industrial - rubro panadería, del distrito de Callería-Pucallpa, período 2012–2013*. Tesis para optar el título de contador público. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036101>
- Briceño, P. (2012). *Finanzas y financiamiento*. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Primera edición: junio de 2009. Recuperado de:  
<http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS>
- Castillo, I. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas del sector comercio, rubro panaderías en el distrito de Ayabaca, 2014*. Tesis para optar el título de contador público. Piura: Universidad Católica

Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035709>

Campos, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia del Santa año 2015*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041237>

Casimiro, J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector industria, rubro panadería y pastelería, en el cercado de la provincia de Satipo, año 2017*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Satipo: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4320>

Cruz, C. (2015). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Mype rubro panadería de Sechura, año 2014*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038005>

Cruz, V. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes de sector servicio, rubro restaurantes der la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) en el distrito de San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Lima: Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044806>

Dieste, F. (2011). *Conceptualización de la MYPE. Relaciones Laborales en las Pequeñas y Medianas Empresas*. [Acceso 2015 Ener. 20]. Recuperado de: <http://mypesss.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Echavarría, A. (2009). *Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (Pymes)*. México: Universidad Autónoma de Tamaulipas (UAT). Recuperado de:

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2007/aes.htm>

Espinoza, C. (2016). *Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de productos de panadería del distrito de Punchana, 2016*. Tesis para optar el título de Contador Público. Iquitos: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043006>

Galán, M. (2009). *Las hipótesis en la investigación*. Publicado en su revista Manuelito investigador. Recuperado de:

<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>

Gómez, N. (2017). *La participación del financiamiento en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas en el Perú: caso panadería divino niño E.I.R.L, Tumbes, 2015*. Informe de tesis para optar el título profesional de Contador Público. Tumbes: Universidad Católica Los

- Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046318>
- González, S. (1999). *La globalización de los mercados financieros, 1999*.  
Universidad Complutense de Madrid. Recuperado de:  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/05CA201202.pdf>
- Guerrero, J. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías y pasteleras del distrito de Zarumilla 2016*. Informe de tesis para optar el título profesional de Contador Público. Tumbes: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3443>
- Jara, M. (2017). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro panaderías del distrito de Callería, 2017*. 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=00000044876>
- Juárez, A. (2011). *Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta Implicación*. Working Papers on Operations Management -2011- Vol 2, N° 2 (32-43) ISSN: 1989-9068.  
Recuperado de:  
<https://mba.americaeconomia.com/sites/mba.americaeconomia.com/files/amablejuarez.pdf>
- Ligya, J. (2010). *Objeto de la nueva ley de Mype (decreto legislativo n° 1086)*. Documento de investigación. Recuperado de:

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Objeto-De-La-Nueva-Ley-De/102507.html>

López, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías y pastelerías de 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=00000044743>

Lourffat, E. (2008). *Fundamentos de proceso administrativo*. Buenos Aires: Cengage Learning 2012. Recuperado de:

<https://www.esan.edu.pe/publicaciones/libros/2012/administracion-fundamentos-del-proceso-administrativo/>

Mendoza, T. (2014). *Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, rubro panadería de Huaraz, 2013*. 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=00000036005>

Medina, J. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Tocache, 2017*. Tesis para optar el título de Contador Público. Huánuco. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4098>

Muñoz, H. (2018). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industria –rubro panaderías y pastelerías de Caraz, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz: Universidad

Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5950>

Nina, J. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la Mype Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate-Vitarte 2015*. Tesis para optar el título de Contador Público. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016.  
Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042023>

Nunura, M. (2012). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2012. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035663>

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

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039296>

Osorio, S. (2014). *Caracterización de la capacitación y el financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Coishco, periodo 2010-2011*. Informe de tesis para optar el título profesional de licenciado en administración. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado

de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034421>

Ortega, G. (2018). Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017. Tesis para obtener el título profesional de Licenciado en administración. Juliaca: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4468>

Pérez, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro panaderías en el Perú Caso: Panificadora y Negocios El Molino S.R.L Piura 2015*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040022>

Rangel, I. (2008). *Estrategias de financiamiento aplicadas en el sector panadero del estado Zulia, 2009*. Venezuela. Revista de ciencias sociales, ISSN- e 1315-9518, Vol. 14, N°. 3, 2008, págs. 546-560. Recuperado de:

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4242664>

Rubio, J. (2014). *Características de Formalización y Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías, ciudad de Huamachuco – 2014*. Tesis para optar el título de licenciado en administración.

Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo, 2014. Recuperado de:

<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/4617>

Rucoba, L. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio,*

*rubro Panadería del distrito de Yarinacocha, 2017. 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=00000044845>

Sabri, B. (2003). *Financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental, 2003*. Revista internacional de Seguridad Social, ISSN 0250-605X, Vol. 56, N°. 3-4, 2003, págs. 79-95.

Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=760722>.

Sánchez, B. (2006). *Las MYPE en Perú su importancia y propuesta tributaria*.

Lima: Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional

Mayor de San Marcos 2014. Recuperado de:

<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>

SUNAT. (2008). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la*

*Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña*

*Empresa, y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE. D.S. No 007-*

*2008- TR. [Versión Adobe Digital]. Recuperado de*

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>

Suyon, J. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la*

*rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro panaderías del*

*centro de Chimbote, período 2011*. Informe de 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=00000036841>

- Tadeo, O. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo-2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046305>
- Tamayo, L., y Tamayo, M. (1997). *El Proceso de la Investigación científica*. México: Editorial Limusa S.A. Recuperado de:  
<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras, 2016*. Caracas. Venezuela: Volumen 14 Edición No 2 marzo – agosto. Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales. Recuperado de:  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>
- Yenque, L. (2017). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Mype rubro panadería de San Pedro-Talara, año 2016*. Tesis para optar el título profesional de licenciada en Administración. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044684>
- Uceda, J. (2016). *El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industria- rubro elaboración de productos de panadería, en la urbanización Nicolás de Garatea, Nuevo Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de licenciada en Administración. Chimbote:

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1081>

Uladech. (2016). *Código de ética para la investigación*. Versión 001. Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH Católica, de fecha 25 de enero de 2016. Recuperado de:

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos>.

Zapata, C. (2015). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector abarrote del asentamiento humano Nueve de Octubre, provincia Sullana, año 2015*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Sullana: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

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

Zapata, F. (2013). *Caracterización de la capacitación y rentabilidad de las Mype comerciales, rubro panadería - pastelería del mercado anexo - Piura, año 2012*. Informe de tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034411>

# **Anexos**

**Anexo 01: Cuestionario**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del Financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro panadería del distrito de Independencia, 2016”**.

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.

**CUESTIONARIO APLICADO A LOS EMPRESARIOS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE SECTOR SERVICIO RUBRO PANADERÍAS DEL DISTRITO DE INDEPENDENCIA, 2016.**

**INSTRUCCIONES:** Estimado encuestado sírvase a marcar con (X) las alternativas que considere correcta. De la información proporcionada depende el éxito de nuestra investigación. La encuesta es estrictamente confidencial.

**I. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

1.1. ¿Su negocio se financia con recursos de terceros?

- a. Si
- b. No

1.2. ¿Su negocio se financia con recursos propios?

- a. Si
- b. No

- 1.3. ¿De qué tipo de entidades financieras obtuvo el préstamo?
- a. Entidades bancarias
  - b. Entidades no bancarias
  - c. Recursos propios
  - d. Otros tipos de prestamistas
- 1.4. Dentro de su negocio usted ¿Tiene crédito con sus proveedores?
- a) Si
  - b) No
- 1.5. ¿Cuánto dura el crédito de los proveedores?
- a. 1 a 3 días
  - b. 5 a 8 días
  - c. 10 a 15 días
  - d. 16 días a un mes
- 1.6. ¿Qué duración tiene el préstamo que obtuvo?
- a. 12 meses
  - b. 18 meses
  - c. 24 meses
  - d. 36 meses a mas
- 1.7. ¿Su negocio se financia con créditos comerciales?
- a. Si
  - b. No
- 1.8. ¿Su negocio se financia con entidades bancarias?
- a. Si
  - b. No

- 1.9. ¿De qué entidad financiera solicito el préstamo?
- a. Mi Banco
  - b. Caja Trujillo
  - c. Caja Santa
  - d. Otros
- 1.10. ¿La empresa en que invirtió con el crédito financiero?
- a) Capital de Trabajo
  - b) Mejoramiento y/o ampliación del local
  - c) Activo Fijo
  - d) Programa de Capacitación
- 1.11. ¿Su empresa se financia con una línea de crédito a corto plazo?
- a. Si
  - b. No
- 1.12. Cree Ud. ¿Que su empresa corre riesgo de perder el inventario al no cancelar el préstamo otorgado?
- a. Si
  - b. No
- 1.13. Solicitó Ud. ¿Un crédito hipotecario?
- a. Si
  - b. No
- 1.14. ¿Usted realizó el arrendamiento financiero para el año 2016?
- a. Si
  - b. No
- 1.15. ¿Solicitó usted crédito a largo plazo?
- a. Si
  - b. No

## **Anexos 02:** Tablas

Tabla 01:

*Financiaron su negocio con recursos de terceros*

<b>Recursos de terceros</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	13	72%
No	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia

Tabla 02:

*Financiaron su negocio con recursos propios*

<b>Recursos propios</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	2	11%
No	16	89%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de *Independencia*.

Tabla 03:

*Tipo de préstamo que obtuvo de las entidades financieras*

<b>De qué manera financió su empresa</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Entidades bancarias	8	44%
Entidades no bancarias	3	17%
Recursos propios	2	11%
Otros tipos de prestamista	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia

Tabla 04:

*Los proveedores le dan a crédito, dentro de su negocio*

<b>Crédito con sus proveedores</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	18	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia

Tabla 05:

*Duración de crédito de los proveedores*

<b>Duración de crédito de los proveedores</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
1 a 3 días	3	17%
5 a 8 días	8	44%
10 a 15 días	6	33%
16 días a un mes	1	6%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 06:

*Duración del préstamo obtenido*

<b>Duración del préstamo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
12 meses	5	28%
18 meses	4	22%
2 Años	8	44%
3 Años a más	1	6%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 07:

*El crédito comercial que utiliza le ayuda en su financiamiento*

<b>Créditos comerciales</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	15	83%
No	3	17%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 08:

Financiaron su negocio con *entidades bancarias*

<b>Entidades Bancarias</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	13	72%
No	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 09:

*Entidad financiera, le otorgo el préstamo*

<b>Qué entidad financiera Solicitó el préstamo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Mi banco	6	33%
Caja Trujillo	3	17%
Caja santa	5	28%
Otros	4	22%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 10:

*Al obtener el crédito financiero en que invirtió*

<b>Crédito financiero</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Capital de trabajo	3	17%
Mejoramiento y/o Ampliación del local	6	33%
Activo fijo	7	39%
Programa de capacitación	2	11%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 11:

*Utilizaron el crédito a corto plazo*

<b>Línea de crédito a corto plazo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	7	39%
No	11	61%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 12:

Consideran perder el inventario al no cancelar el préstamo.

<b>préstamo otorgado</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	2	11%
No	16	89%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 13:

*Utilizaron el crédito hipotecario*

<b>Crédito hipotecario</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	3	17%
No	15	83%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 14:

*Para el 2016 utilizo el arrendamiento financiero*

<b>Arrendamiento financiero para el año 2016</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	2	11%
No	16	89%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

Tabla 15:

*Solicitaron un crédito a largo plazo*

<b>Solicitó crédito a largo plazo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	13	72%
No	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías del distrito de Independencia.

### Anexos 03: Figuras

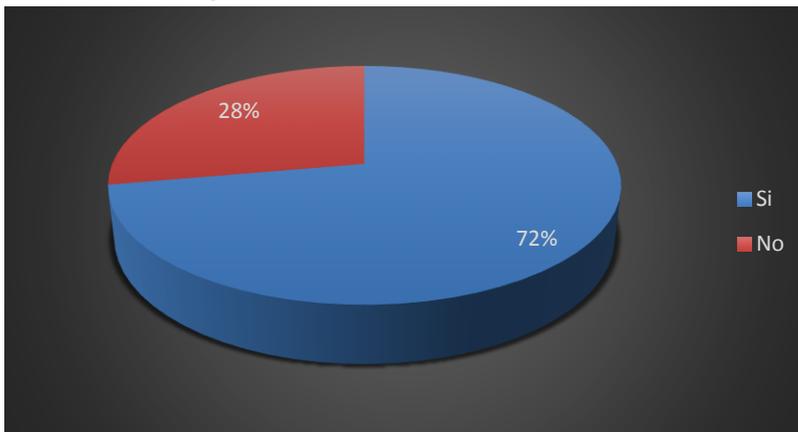


Figura 01:  
*Financiaron su negocio con recursos de terceros*

Fuente: Tabla 01

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 72% de las personas mencionaron Sí recibieron recursos de terceros en la cual les facilito mucho y el 28% de las personas encuestadas mencionaron que No reciben recursos de terceros.

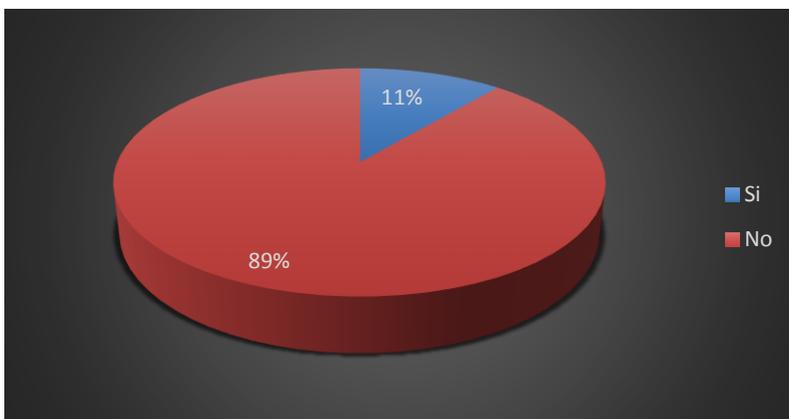


Figura 02:  
*Financiaron su negocio con recursos propios*

Fuente: Tabla 02

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se indica que el 89% de las personas mencionaron que No financio su empresa con

financiamiento propio debido a que no tuvieron suficiente economía y el 11% de las personas mencionaron que Sí financiaron su empresa con recursos propios.

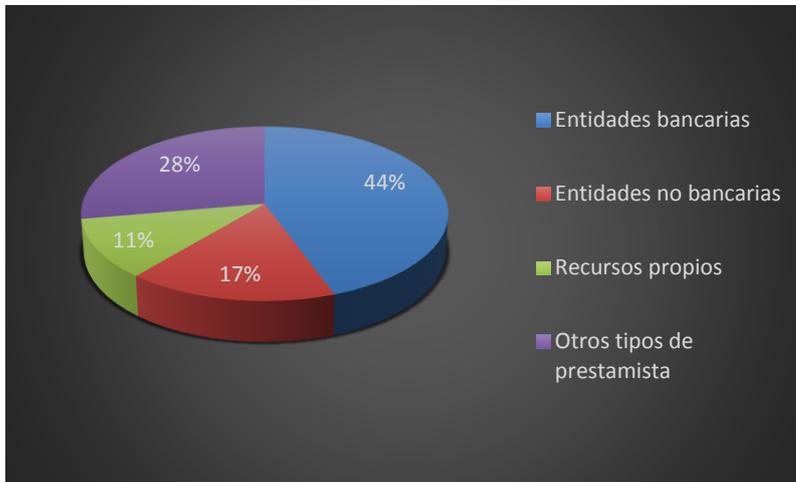


Figura 03:  
*Tipo de préstamo que obtuvo de las entidades financieras*

Fuente: Tabla 03

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se puede observar que el 44% de las personas indicaron que financian con las entidades bancarias, el 28% de las personas encuestadas indicaron que su empresa financia con otros tipos de prestamistas, el 17% de las personas encuestadas mencionaron que tienen un financiamiento con entidades no bancarias y el 11% de las personas encuestadas dijeron que trabajan con recursos propios.

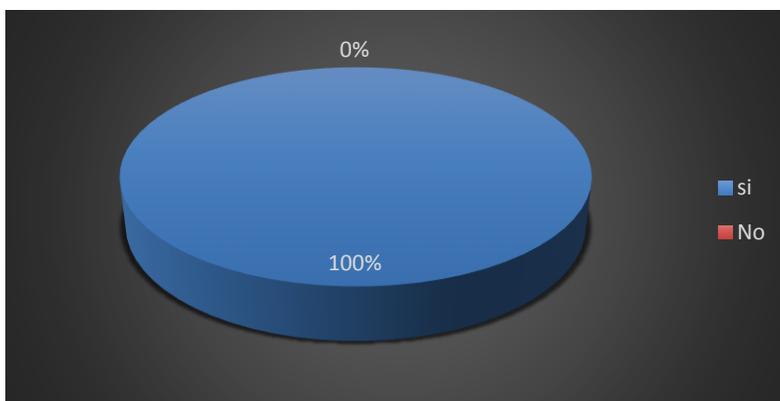


Figura 04:  
*Los proveedores le dan a crédito, dentro de su negocio*

Fuente: Tabla 04

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se indica que el 100% de las personas indicaron que Sí cuentan con crédito de sus proveedores y gracias a ellos tienen la facilidad de poder pagar su deuda.

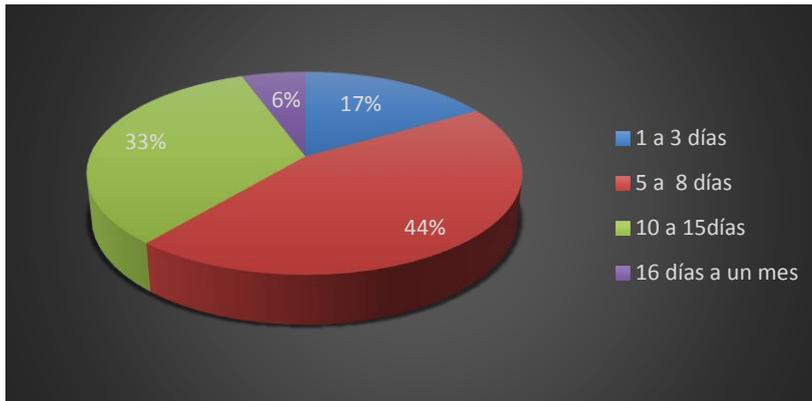


Figura 05:  
*Duración de crédito de los proveedores*

Fuente: Tabla 05

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se demuestra que el 44% de las personas mencionan que tiene un tiempo de crédito entre 5 a 8 días, 33% de las personas indicaron que cuentan con un crédito de 10 a 15 días, el 17% de las personas indicaron que tiene una duración de 1 a 3 días y el 6% de las personas mencionan que tiene un crédito de 16 días a más.

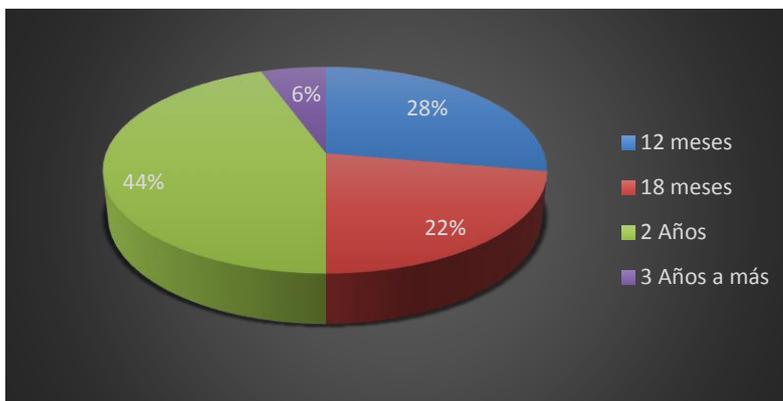


Figura 06:  
*Duración del préstamo obtenido*

Fuente: Tabla 06

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 44% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo por 2 años, el 28% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo de 12 meses, el 22% de las personas mencionaron que tienen una duración de 18 meses y 6% dijeron los que tienen un préstamo por 3 años a más.

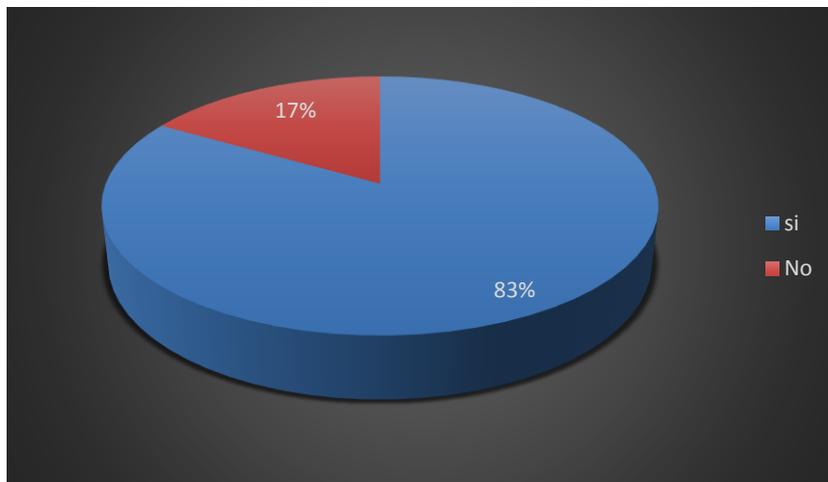


Figura 07:  
*El crédito comercial que utiliza le ayuda en su financiamiento*

Fuente: Tabla 07

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% nos demuestra que el 83% de las personas mencionan que tienen un crédito comercial con las entidades financieras de las cuales se le hace más fácil en la adquisición de préstamo y el 17% de las personas no cuentan con los créditos comerciales ya viene hacer porque no adquirieron ningún financiamiento.

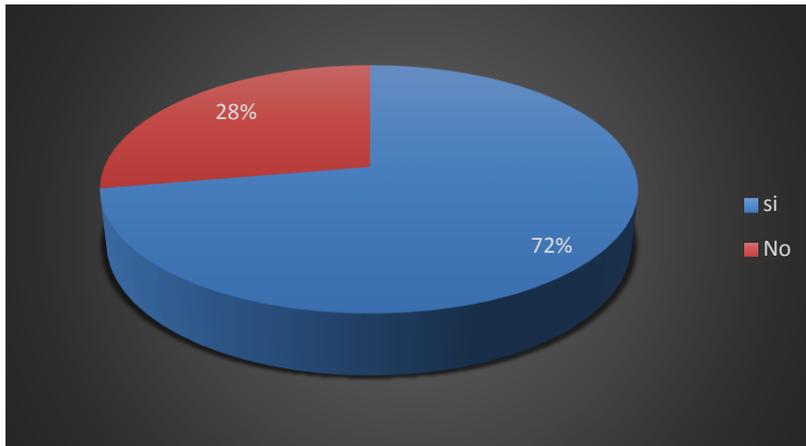


Figura 08:  
*Financiaron su negocio con entidades bancarias*

Fuente: Tabla 08

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí se financiaron con entidades bancarias, ya viene hacer con los préstamos adquiridos y el 28% de las personas encuestadas mencionan que No se financiaron con las entidades bancarias.

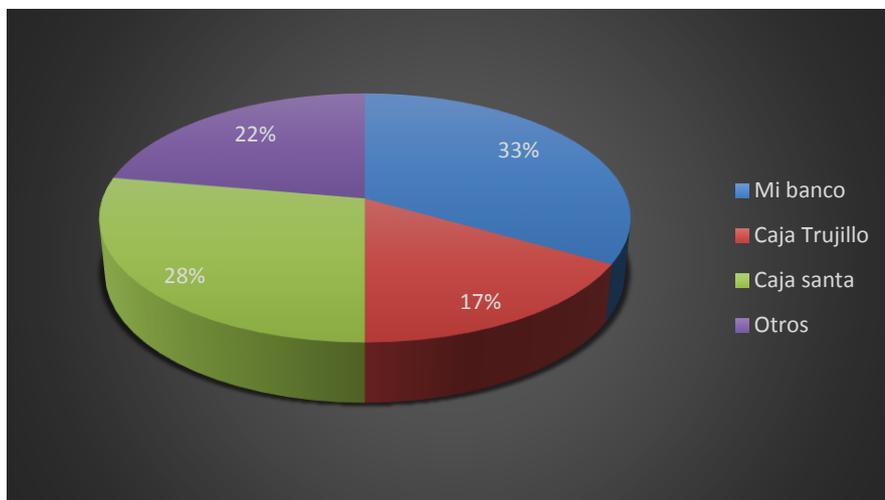


Figura 09:  
*Entidad financiera, le otorgo el préstamo*

Fuente: Tabla 09

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se puede observar que el 33% de las personas mencionaron que solicitaron préstamos de Mi Banco, el 28% de las personas encuestadas mencionaron que adquirieron un financiamiento de Caja Santa, el 22% de las personas encuestadas mencionaron que adquirieron un financiamiento de Caja Trujillo y el 17% de las personas mencionaron que adquirieron un financiamiento de otras cajas.

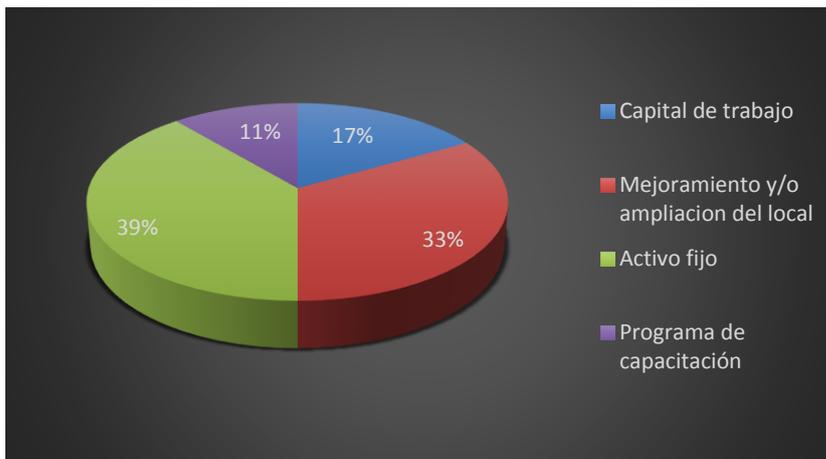


Figura 10:  
*Al obtener el crédito financiero en que invirtió*

Fuente: Tabla 10

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se encontró que el 39% de las personas mencionaron que invirtieron en activos fijos, el 33% de las personas encuestadas mencionaron que invirtieron en el mejoramiento de local, el 17% de las personas encuestas mencionaron que invirtieron en el capital de trabajo y el 11% de las personas mencionaron que invirtieron en programas de capacitaciones para su personal.

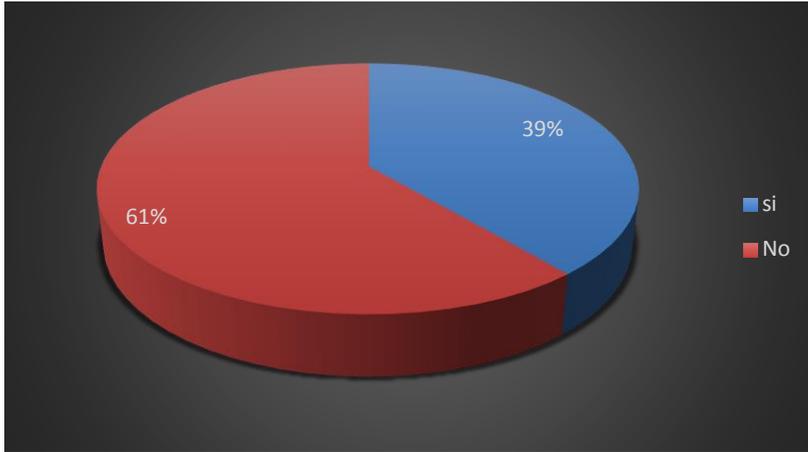


Figura 11:  
*Utilizaron el crédito a corto plazo*

Fuente: Tabla 11

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se determinó que el 61% de las personas indicaron que No utilizan una línea de crédito a corto plazo ya vienen hacer por el poco tiempo y el 39% de las personas mencionaron que Sí utilizaron línea de crédito a corto plazo.

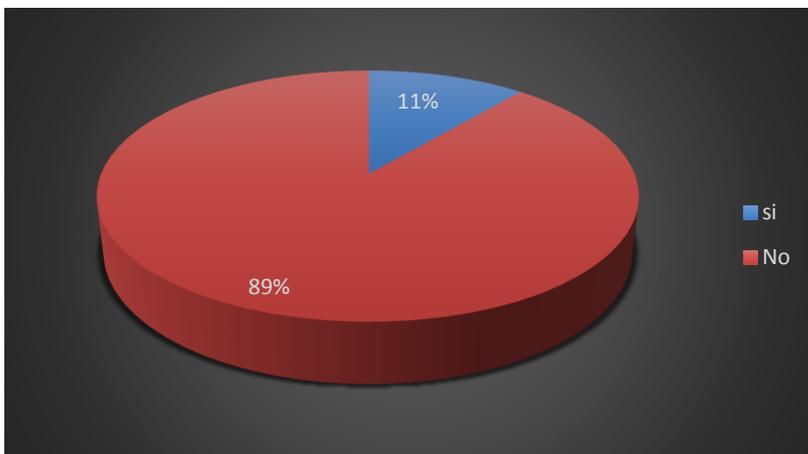


Figura 12:  
*Consideran perder el inventario al no cancelar el préstamo*

Fuente: Tabla 12

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 89% de las personas indicaron que No le otorgaron las cantidades que

habían solicitado y el 11% de las personas mencionaron que Sí le otorgaron el préstamo que ellos habían solicitado.

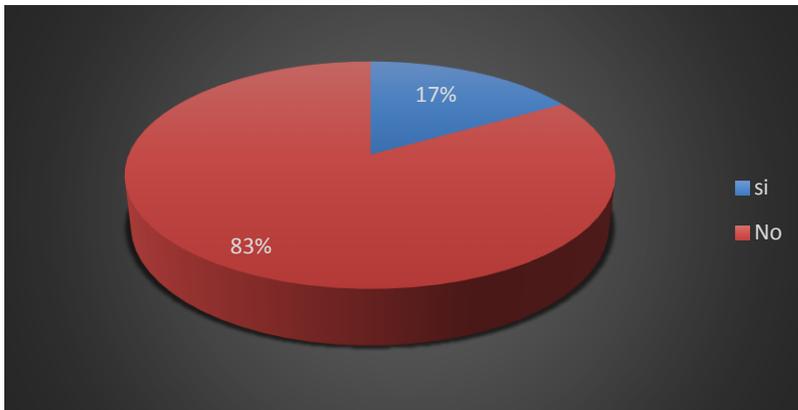


Figura 13:  
*Utilizaron el crédito hipotecario*

Fuente: Tabla 13

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% nos demuestra que el 83% de las personas indicaron que No hicieron uso de crédito hipotecario y el 17% de las personas encuestadas mencionaron que Sí recurrieron al crédito hipotecario.

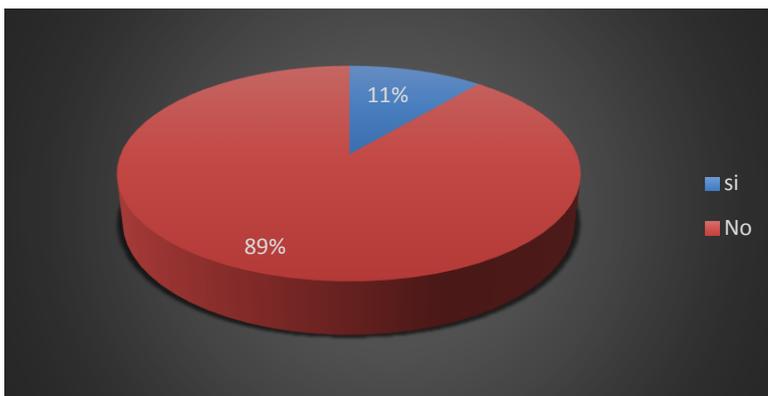


Figura 14:  
*Para el 2016 utilizo el arrendamiento financiero*

Fuente: Tabla 14

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 89% de las personas mencionaron que No recurrieron al arrendamiento financiero y el 11% de las personas indicaron que Sí realizaron el arrendamiento financiero.

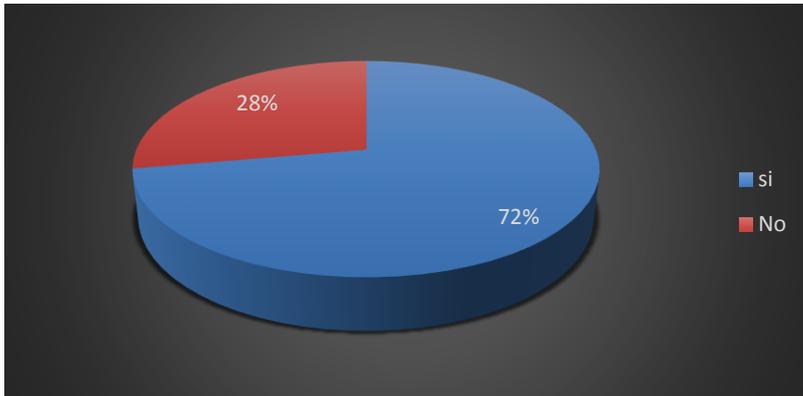


Figura 15:  
*Solicitaron un crédito a largo plazo*

Fuente: Tabla 15

**Interpretación:** Respecto a los empresarios de las MYPE encuestadas del 100% se observa que el 72% de las personas mencionaron que Sí solicitaron un crédito a largo plazo y el 28% mencionaron que No han solicitado crédito a largo plazo.