



---

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 SERVICIO DE OZONOTERAPIA COMO  
MEDICINA COMPLEMENTARIA EN EL DISTRITO  
DE JULIACA, PERIODO 2017- 2018.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:  
BR. UBALDINA ROSSELLÓ GONZALES

ASESOR:  
MGTR. INDALECIO HUARANCA QUINO

JULIACA – PERU

2019

# **JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR**

**Dra. Erlinda Rosario Rodríguez Cribilleros**

**PRESIDENTE**

**Mgrt. Edgar Washington Palaco Charaja**

**MIEMBRO**

**CPCC. Frank Efraín Blanco Mamani**

**MIEMBRO**

**Mgrt. Indalecio Huaranca Quino**

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios a mis queridos padres, gracias a ustedes aprendí a corregir mis errores para que mejore como ser humano y crezca de diferentes maneras, esto es para ustedes, por ser personas siempre positivas y ejemplo de vida, que cualquier hijo envidiaría.

A mis hijos, por estar presente y ser el motor de mi vida, porque lo logre para ustedes. Cada momento vivido, son simplemente únicos para nosotros como familia.

## **DEDICATORIA**

A mis padres Fernando y Carmen, quienes han sabido formarme con valores, lo cual me ha servido para seguir adelante, les hago llegar esta dedicatoria hasta el cielo y que los llevo en mi corazón.

A Rogger y Marissa, son mis pilares, mi motivo para estar siempre de pie y nunca desfallecer, por ser los hijos que amo con el alma.

**Ualdina**

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, de tipo cuantitativo con diseño descriptivo correlacional, que lleva por título “Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas sector servicios de ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca periodo 2017 -2018”. se realizó con el propósito de determinar: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca periodo 2017 - 2018?, cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca periodo 2017 - 2018. La metodología de investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo cuyo diseño fue no experimental, se tomó como muestra las 4 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario, obteniendo como resultado: Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 50% precisa que necesita financiamiento externo, el 50% nos dicen que si aprobaron su solicitud de préstamo, el 75% recibió financiamiento a través de entidades financieras, el 50% no obtuvo financiamiento por parte de las entidades no bancarias . Con respecto a los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 50% obtuvo un financiamiento a corto plazo, el 50% recibieron financiamiento a largo plazo, el 50% obtuvo financiamiento a través de créditos con proveedores. Finalmente se concluye: que el financiamiento que obtuvieron las Micro y pequeñas empresas fue favorable porque utilizaron fuentes externas, también utilizaron como tipo de financiamiento el corto plazo, para que puedan obtener el préstamo para así poder financiar su micro y pequeña empresa.

Palabras clave: financiamiento, micro, pequeñas, empresas.

## **ABSTRACT**

The present research work, quantitative-type with the descriptive correlational design, which bears the title "Features of the financing of micro and small enterprises in the services sector of ozone therapy as a complementary medicine in the district of Juliaca period 2017 -2018". Was carried out with the purpose of determine: What are the characteristics of the financing of micro and small businesses in the service sector of Ozone Therapy as a complementary medicine in the district of Juliaca period 2017 - 2018?,The research methodology was quantitative, descriptive level whose design was non-experimental, a sample of 4 micro-enterprises, who were administered a questionnaire of 26 questions, using the technique of the survey and how to instrument was used the questionnaire, obtaining as a result: With regard to the financing of Micro and small enterprises surveyed, 50% accurate you need external financing, the 50% tell us that if we approved your loan request, the 75% received funding through financial institutions, 50% had not obtained financing by non-bank institutions . With regard to the types of financing for micro and small enterprises, the 50% had not obtained financing by non-bank institutions. With regard to the types of financing for micro and small enterprises, the 50% obtained a short-term financing, the 50% received funding in the long term, the 50% obtained financing through credit with suppliers. Finally, the study concludes: that the financing obtained Micro and Small Enterprises was favorable because used external sources, also used as a type of financing the short-term, so that they can get the loan in order to finance their micro and small enterprise.

key words: financing, micro, small, companies.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

|   |     |
|---|-----|
| JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR.....   | ii  |
| AGRADECIMIENTO .....  | iii |
| DEDICATORIA .....   | iv  |
| RESUMEN .....   | v   |
| ABSTRACT.....   | vi  |
| ÍNDICE DE CONTENIDO .....   | vii |
| ÍNDICE DE TABLAS .....  | ix  |
| ÍNDICE DE FIGURAS .....   | x   |
| I. INTRODUCCION.....  | 1   |
| 2.1 Antecedentes .....  | 6   |
| 2.1.1 Internacionales .....   | 6   |
| 2.1.2 Nacionales.....   | 8   |
| 2.1.3 Regionales.....   | 12  |
| 2.1.4 Locales .....   | 13  |
| 2.2 Bases teóricas.....   | 15  |
| 2.2.1 Teorías del financiamiento.....   | 15  |
| 2.2.2 La teoría tradicional de la estructura del financiamiento.....                    | 16  |
| 2.2.3 El financiamiento empresarial .....   | 17  |
| 2.2.4 Las pequeñas y medianas empresas.....   | 17  |
| 2.3 Marco Conceptual.....   | 18  |
| 2.3.1 El Financiamiento .....   | 18  |
| 2.3.2 Clasificación General de Financiamiento .....                                     | 18  |
| 2.3.2.1 Fuentes de financiamientos.....   | 19  |
| 2.3.2.2 Tipos de financiamiento.....  | 22  |
| 2.3.2.3 Tipos de Crédito y Tasas de interés .....                                       | 24  |
| 2.3.2.4 Definición de las Micros y Pequeñas Empresas .....                              | 25  |
| 2.3.2.5 Objetivos de las Micro y pequeñas empresas .....                                | 26  |
| 2.3.2.6 El Impacto de las de las Micro y pequeñas empresas en la Economía Peruana ..... | 26  |

|   |    |
|---|----|
| III. METODOLOGÍA .....                                    | 28 |
| 3.1 Diseño de la Investigación .....                      | 28 |
| 3.1.1. Tipo De Investigación.....                         | 28 |
| 3.1.2. Nivel de Investigación .....                       | 28 |
| 3.1.3 Diseño de investigación .....                       | 29 |
| 3.2 Población y Muestra .....                             | 29 |
| 3.2.1 Población .....                                     | 29 |
| 3.2.2 Muestra .....                                       | 31 |
| 3.3 Definición y operacionalización de variables .....    | 32 |
| 3.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos ..... | 34 |
| 3.4.1 Técnicas .....                                      | 34 |
| 3.4.2 Instrumentos.....                                   | 34 |
| 3.5 Plan de análisis.....                                 | 35 |
| 3.6 Matriz de consistencia lógica.....                    | 36 |
| 3.7 Principios Éticos .....                               | 38 |
| IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....              | 39 |
| 4.1 Resultados .....                                      | 39 |
| 4.2 Conclusiones .....                                    | 72 |
| 4.3 Recomendaciones .....                                 | 74 |
| V. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....                         | 76 |
| 5.1 Referencias Bibliográficas .....                      | 76 |
| 5.2 Anexos .....  | 81 |

## ÍNDICE DE TABLAS

|                |  |
|----------------|--|
| Tabla 1 .....  | 39                                     |
| Tabla 2 .....  | 40                                     |
| Tabla 3 .....  | 41                                     |
| Tabla 4 .....  | 42                                     |
| Tabla 5 .....  | 44                                     |
| Tabla 6 .....  | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 7 .....  | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 8 .....  | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 9 .....  | 49                                     |
| Tabla 10 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 11 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 12 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 13 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 14 ..... | 55                                     |
| Tabla 15 ..... | 56                                     |
| Tabla 16 ..... | <b>5;¡Error! Marcador no definido.</b> |
| Tabla 17 ..... | 59                                     |
| Tabla 18 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 19 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |
| Tabla 20 ..... | 62                                     |
| Tabla 21 ..... | 63                                     |
| Tabla 22 ..... | 65                                     |
| Tabla 23 ..... | 66                                     |
| Tabla 24 ..... | 67                                     |
| Tabla 25 ..... | 69                                     |
| Tabla 26 ..... | <b>¡Error! Marcador no definido.</b>   |

## ÍNDICE DE FIGURAS

|                        |    |
|------------------------|----|
| <b>Figura 1</b> .....  | 39 |
| <b>Figura 2</b> .....  | 40 |
| <b>Figura 3</b> .....  | 41 |
| <b>Figura 4</b> .....  | 43 |
| <b>Figura 5</b> .....  | 44 |
| <b>Figura 6</b> .....  | 45 |
| <b>Figura 7</b> .....  | 47 |
| <b>Figura 8</b> .....  | 48 |
| <b>Figura 9</b> .....  | 49 |
| <b>Figura 10</b> ..... | 50 |
| <b>Figura 11</b> ..... | 52 |
| <b>Figura 12</b> ..... | 53 |
| <b>Figura 13</b> ..... | 54 |
| <b>Figura 14</b> ..... | 55 |
| <b>Figura 15</b> ..... | 57 |
| <b>Figura 16</b> ..... | 58 |
| <b>Figura 17</b> ..... | 59 |
| <b>Figura 18</b> ..... | 60 |
| <b>Figura 19</b> ..... | 61 |
| <b>Figura 20</b> ..... | 62 |
| <b>Figura 21</b> ..... | 64 |
| <b>Figura 22</b> ..... | 65 |
| <b>Figura 23</b> ..... | 67 |
| <b>Figura 24</b> ..... | 68 |
| <b>Figura 25</b> ..... | 69 |
| <b>Figura 26</b> ..... | 70 |

## **I. INTRODUCCION**

Al realizar el presente trabajo de título “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca, periodo 2017- 2018”, está creciendo y se va conformando muchas micro y pequeñas empresas, enfoco en mi investigación la caracterización de un financiamiento oportuno de la MYPEs del sector servicio de ozonoterapia como medicina complementaria, donde el financiamiento va orientado a las actividades que realizan los consultorios y establecimientos de estética del sector servicios con el uso de la ozonoterapia como medicina complementaria.

Asimismo, cabe mencionar que la ozonoterapia es una forma de tratamiento médico alternativo y/ complementario que pretende, entre otros objetivos, la saturación de oxígeno en el organismo a través de la insuflación de una mezcla de oxígeno y ozono al cuerpo por vías diversas. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las Características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca periodo 2017-2018?

Para dar respuesta al problema se ha planteado los siguientes objetivos:

### ✓ **Objetivo general**

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca periodo 2017-2018.

### ✓ **Objetivos específicos**

Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca 2017-2018.

Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca 2017-2018.

Las Micro y pequeñas empresas en el sector servicios de ozonoterapia como medicina complementaria. Cada día se ven enfrentadas a un mercado competitivo, en las cuales resalta algunas dificultades como la falta de capacitación a los empresarios que dirigen estos centros de atención médico para lograr una buena gestión administración. La llegada de nuevos médicos y/o empresarios que aperturan nuevos centros de atención con el uso de ozonoterapia, la falta de apoyo de entidades locales genera controversias, es así que hace 6 años con la llegada de médicos peruanos y cubanos especializados en Ozonoterapia, obtuvieron resultados muy satisfactorios en la cura a diferentes enfermedades, es así que médicos y/o empresarios aperturan nuevos centros de atención en diferentes usos de la ozonoterapia como es en salud y belleza, por consiguiente, es ahora que empieza la

competitividad en el mercado y así poder priorizar el financiamiento requerido para estas micro y pequeñas empresas.

La metodología del tema en investigación fue de tipo cuantitativo, ya que describió las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca periodo 2017-2018; para la cual se llevó a cabo la técnica de recolección de datos; mediante la encuesta realizada a los empresarios del Distrito de Juliaca provincia de San Román; y el instrumento fue el cuestionario, El nivel de investigación fue descriptivo, tomando en cuenta que tuvo limite a detallar las importantes características de las variables en estudio y el diseño que se utilizó en el trabajo de esta investigación es no experimental de corte transversal, ya que se realizó en su contexto dado sin ser manipuladas en la recolección de datos. Para realizar la recolección de la información se utilizó la técnica de la encuesta, la herramienta de trabajo fue el cuestionario, por lo cual al aplicar dicho instrumento previamente se mantuvo una coordinación con los dueños y/o gerentes de las Micro y pequeñas empresas del ámbito en estudio. El presente trabajo de investigación se justifica, porque fue factible, en la cual nos permite conocer a profundidad la elaboración del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria. También nos permite conocer la escasez de liquidez y la problemática en la obtención del financiamiento. El empresario debe tener interés de una permanente

actualización en las técnicas y métodos de gestión empresarial. Lamentablemente existe desconocimiento de las técnicas y ventajas para obtener beneficios rentables, por la falta de capacitación y formación empresarial de los que dirigen estas microempresas. Nos permitirá conocer las principales características de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca de la provincia de San Román, periodo 2017-2018. Así mismo, la investigación también se justifica porque nos permite tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las micro y pequeñas empresas del sector en estudio; las mismas les ayuda al crecimiento económico y desarrollo sostenible de su microempresa e incremento en sus ventas, asimismo por efecto contribuir al estado. La investigación es útil para el fortalecimiento y progreso de las empresas de esta forma beneficia al desarrollo, permitiéndole crecer en el sector empresarial y al emprendedor buscando el bienestar de las Micro y pequeñas empresas (Gonzales, 2016). La cuál se justifica desde diferentes puntos de vista:

Desde la perspectiva teórica, el trabajo de investigación da un sustento teórico, en base a las teorías de las variables y el marco conceptual, qué analiza y explica cada parte integrante del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, mediante definiciones, conceptos teóricos que ayudan a ver la investigación y la explicación teórica.

Desde el punto de vista práctico, se justifica y permite contribuir a la comunidad académica de la Uladech católica, para poder ser utilizado como una importante información para los diferentes investigadores de la carrera de contabilidad.

Desde la perspectiva metodológico, el presente trabajo de investigación utilizó el método de encuestas, entrevistas, qué ayudo como instrumento para llegar al problema, objetivos, hipótesis, según variables e indicadores de la investigación.

La investigación permite al estudiante obtener una base de datos, para desarrollar trabajos de investigación en relación al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de ozonoterapia, así como una fuente de consulta al público en general.

Los resultados de la investigación servirán como información muy importante a los futuros investigadores de nuestra especialidad, en cuanto al tema de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca periodo 2017-2018.

Finalmente, el trabajo de investigación fue viable porque se cuenta con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios para su ejecución.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes**

Perez, A. (. (2017). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "libreria la familia" de Chimbote, 2016*. Chimbote.

#### **2.1.1 Internacionales**

Gonzales (2014) en su tesis titulada: el impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las MYPIMES del comercio en el Municipio de Querétaro – México. Tuvo como objetivo general conocer el impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad en las MYPIMES del sector comercio en el municipio de Querétaro - México. El estudio se centra del paradigma cuantitativo, se optó por éste método debido a la naturaleza descriptiva de la investigación, la cual requirió de la recolección y análisis de datos numéricos. Los resultados obtenidos indican que seis de cada análisis de datos numéricos. Los resultados obtenidos indican que seis de cada 10 locatarios manifestaron no haber obtenido financiamiento para su negocio y cuatro de cada 10 obtuvieron créditos para el negocio, seis de cada 10 solicitaron financiamientos personales y los utilizaron dentro del negocio, así como también tres de cada 10 de los encuestados no obtuvieron financiamientos personales y únicamente dos de cada 10 manifestaron no haber recurrido a ningún tipo de financiamiento.

Asimismo, se concluye que el financiamiento a largo plazo es adecuado para incrementar la rentabilidad de las Mi Pymes debido a las proyecciones de caja futuras que se planean y permiten no comprometer a la empresa. Es así que desde la perspectiva teórica del uso del crédito a largo plazo y desde las diferentes opciones de financiamiento se pretende tener un acercamiento para recomendar una de las posibles soluciones a la problemática que enfrentan las Mi Pymes para desarrollarse.

Vásquez (2014) en su tesis titulada; el financiamiento del desarrollo económico. Presentado para optar el grado de doctor en la universidad de Buenos Aires facultad de ciencias económicas. Tuvo como objetivo general mostrar la importancia de políticas específicas de ampliación de las variedades de instrumentos financieros disponibles en los países atrasados. Las políticas financieras y el diseño del sistema financiero deben asentarse en un plan nacional de desarrollo productivo a cuya viabilidad contribuyen y gracias al cual pueden sostenerse y evolucionar. El tipo de investigación que utilizó el autor fue cualitativo de diseño descriptivo experimental de corte transversal, la técnica utilizada fue; se construyó una base de datos de 82 países cubriendo el período 1994-2010 (limitado por la disponibilidad de datos históricos del comercio internacional de mercancías desagregadas a cuatro dígitos de la clasificación CUCI 3). Las variables utilizadas son el producto, el capital, un indicador de sofisticación de la producción, y por último un indicador que aproxima la diversidad de instrumentos financieros

disponibles. Finalmente, la conclusión más importante del autor fue; se reconoció que los factores relacionados con la demanda de servicios financieros no eran adecuados para explicar por qué dos países de similar grado de desarrollo real tenían sistemas financieros tan diferentes, se recurrió a factores extra económicos como las instituciones, las leyes, y la historia, para que hicieran el trabajo.

### **2.1.2 Nacionales**

Villegas (2016) investigó en su tesis sobre; el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola rubro producción de pepino dulce en el Distrito de San Vicente, provincia de Cañete periodo 2015. Tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Agrícola rubro producción de pepino dulce en el Distrito de San Vicente, Provincia de Cañete, periodo 2015. La metodología que utilizó fue: diseño no experimental, fue de tipo cuantitativo – descriptivo, su técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Obtuvo como resultados el 100% de los micro empresarios ha solicitado y recibido un crédito, el 50% recibió financiamiento de las cajas Municipales y cajas rurales, el 67% solicitó y recibió un crédito de S/2,000.00 a S/5,000.00, el 67% destino los créditos para compra de insumos agrícolas, el 60% pago su tasa de interés de 26% a 35% anual, el 74% utilizó el leasing para financiar su micro empresa, el 56% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa. Por lo que se puede determinar

que el financiamiento respondió favorablemente para que las Micro y pequeñas empresas puedan implementar el financiamiento para más producción y así aumentar más las ventas y también hacer crecer el capital de trabajo y a un futuro tener una buena rentabilidad. Por lo que queda demostrado los resultados obtenidos guardan relación y son importantes para la investigación.

García (2016) en su tesis que lleva de título: caracterización del financiamiento, rentabilidad y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, giro servicio de restaurantes (cevicheras) del distrito de Punchana, 2016. Como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la rentabilidad y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro servicios de restaurantes (cevicheras) del distrito de Punchana, 2016". La investigación fue descriptiva, es así que para llevar a cabo la misma se tomó una muestra dirigida de 15 micro y pequeñas empresas, que se les tomo una encuesta practica como es un cuestionario de 31 preguntas, mediante la técnica de la encuesta; obteniendo los resultados siguientes: En relación a los empresarios: El 100% de los propietarios y/o representantes legales de las MYPEs encuestados son adultos, el 53% de sexo femenino; el 27% tienen educación superior universitaria completa, y el 33% de estado civil casados. En relación a las características de las MYPEs: El 21% de empresas tiene más de 3 años de creadas, el 27% cuentan con más de 3 trabajadores permanentes; el 40% no tienen ningún trabajador eventual, y el 93% indico

que la empresa fue creada para obtener ganancias. En lo relacionado al financiamiento: El 67% de las MYPEs sometidas a investigación indicaron que obtuvieron financiamiento de terceros, de lo cual el 80% lo recibió de entidades no bancarias, además que el 80% fueron préstamos a corto plazo; asimismo el 70% de MYPEs que obtuvieron financiamiento lo empleó en capital de trabajo. En relación a la capacitación: El 20% de las MYPEs investigadas recibió capacitación, mientras que el 33% recibió una sola capacitación en los 2 últimos años; el 87% explicó que su personal no recibió capacitación; además el 53% considera que la capacitación es una inversión y el 53% cree que la capacitación del personal es relevante para su empresa. En relación a la rentabilidad: El 80% de las MYPEs del rubro en estudio indica que el financiamiento mejoró su rentabilidad; y por último el 67% considera que la rentabilidad de su empresa mejoró en los dos últimos años. Finalmente concluye que las micro y pequeñas empresas utilizaron sus recursos propios como capital de trabajo para financiar de su micro empresa, también participaron las entidades financieras como fuente de financiamiento alternativos.

Pérez (2017) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-

documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares, libros universitarios y útiles de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

### **2.1.3 Regionales**

Vilca (2014) en su tesis de título, Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir. Juliaca, periodo 2013-2014

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se tomó en cuenta una muestra poblacional de 18 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPES: Los empresarios encuestados manifestaron que el 89% de los encuestados son adultos, el 56% son de sexo masculino y el 33% tiene grado de instrucción secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: El 61% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 33% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 33% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 28% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 11% si recibió capacitación y el 33% recibió un solo curso de

capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 94% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 56% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2014 fue mejor que el año anterior.

#### **2.1.4 Locales**

Ramos (2015) en su tesis de título, Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de MIPes sector comercio abarrotes del mercado cerro colorado del distrito de Juliaca 2015. Tuvo como objetivo principal describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio - abarrotes del mercado cerró colorado del distrito de Juliaca 2015. La investigación fue cuantitativa de nivel descriptivo básico teórica y diseño no experimental Se aplicó un cuestionario, utilizando la técnica del cuestionario obteniendo resultados de los establecimientos empresarios encuestados manifestaron Características de los empresarios: el 92% adultos, el 96% sexo femenino, el 29% estudios secundarios completos, el 58% convivientes y el 87% comerciantes. Características de las MYPEs: el 59% está en actividad más de tres años, el 67% es formal, el 42% con 2 trabajadores permanentes y el 96% propósito es obtener ganancias. Características del financiamiento: el 96% recibieron crédito, el 83% del sistema no bancario, el 46% solicitó dos veces crédito, el 50% de cajas municipales, el 67% largo plazo, el 79% invierte en capital de trabajo y el 13% invierte en mejoramiento y

ampliación del local. Características de la capacitación: el 54% no recibió capacitación para el crédito, el 17% recibió un curso de capacitación y el 25% en inversión de crédito financiero. Características de la rentabilidad: el 92% ratifica que el financiamiento mejora la rentabilidad empresarial y el 96% ratifica que la rentabilidad mejoró este último año.

Coa (2015) en su tesis titulada sobre, caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE del sector servicio rubro servicios integrales de seguridad y vigilancia del distrito Juliaca, año 2015. La presente investigación tuvo como finalidad determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector Servicio, rubro Servicios Integrales de Seguridad y Vigilancia del Distrito de Juliaca, año 2015. La investigación es de tipo descriptiva, presenta un nivel cuantitativo, con un diseño no experimental y transversal; la población de estudio fueron los restaurantes de la ciudad de Juliaca, y la muestra estuvo conformada por 10 empresas a quienes se les aplicó un cuestionario como instrumento para la recolección de la información. Las principales conclusiones obtenidas del trabajo de investigación acompañados por los siguientes resultados: El 60% no ha recibido capacitación y consideran la capacitación como un gasto. Un 80% ha recibido crédito financiero, un 60% lo recibió por lo menos una vez al año, un 60% solicitó crédito no bancario y un 50% lo utilizó para comprar activos. Llegando a la conclusión que la mayoría no se ha capacitado y consideran la capacitación como un gasto, la mayoría ha recibido crédito

financiero no bancario por lo menos una vez al año y lo han usado para compra de activos.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento**

Moreria & Rodríguez (2016) dice en la actualidad las empresas tienen que afrontar distintos obstáculos en varias oportunidades puede ser nefasto para su consolidación y mantenimiento en el mercado, en barrera es la financiación de sus actividades de operación, ya sea con recursos de fuentes internas o externas. Existen distintas teorías que describen como el financiamiento de las micro y pequeñas empresas, en la teoría de financiamiento de trade off (teoría estática), nos presentan un intercambio de los elementos positivos y negativos de la deuda, lo cual postula que es la estructura financiera, dependiendo de un óptimo equilibrio entre ventajas tributarias y de los costos relacionados en el financiamiento o también llamadas como costo de solvencia.

Pérez (2012) señala que como actividad financiera: “no puede limitarse a las funciones tradicionales, ha de controlar el uso de los fondos y estar presentes en casi todas las decisiones que se tomen, aunque aparentemente no sean financieras ya que la empresa es un sistema cuya situación financiera puede verse deteriorada por decisiones que en principio competen a otros departamentos. Así, las decisiones asociadas a otras áreas

funcionales, tales como la política de precios, condiciones de crédito a clientes o volumen de la producción influirán antes o después sobre el balance, la cuenta de resultados, la liquidez el riesgo de la compañía”

### **2.2.2 La teoría tradicional de la estructura del financiamiento**

Damodaran (1999) y Mascareñas (2004), dice la estructura financiera debe contener las deudas que impliquen el pago de los intereses, sin importar su plazo de vencimiento, en otras palabras, es la combinación de todas las fuentes financieras de la empresa, cualquiera fuera su plazo. Propone una combinación entre recursos propios y ajenos esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición. Durand (1952), donde defendió la existencia de la estructura financiera optima, también donde defiende al empresario y la empresa, en cuanto al tamaño de la empresa, la actividad económica y la política financiera de la empresa, mayor será el valor de mercado.

**Fernández (2009)** plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa está financiada” Esta proposición es una contradicción de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá que realizar solamente inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación. Asimismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención.

### **2.2.3 El financiamiento empresarial**

**Según Domínguez (2005)** la obtención de recursos o medios de pago, se deben a distintos medios de pago, que son designación en la adquisición de bienes de capital, estos pueden ser según su origen tales como: la financiación interna o autofinanciación que es la proveniente de los recursos generados por la empresa, es decir de los beneficios no distribuidos; y la otra fuente llamada financiación externa, que es la obtención de accionistas, proveedores, acreedores y entidades de crédito.

### **2.2.4 Las pequeñas y medianas empresas**

En la diversidad de términos para definir a las pequeñas empresas y la clasificación de empresas se ha ligado por el número de trabajadores que tiene cada empresa, donde los propietarios generalmente se dedican a la producción y los empleados son comúnmente miembros de la familia y el contacto con el medio son escasos, se enfrenta a serios problemas siendo el principal el acceso al crédito, por no tener acceso a las entidades crediticias y generalmente en este tipo de empresas una persona es la que se encarga de la producción, administración, finanzas y mercadotecnia, por ende están distribuidas entre varias personas en las grande empresas y las políticas de gobierno generalmente favorecen a las empresas de gran envergadura. A pesar de sus múltiples problemas, las Micro y pequeñas empresas pueden competir de forma satisfactoria en el mercado. Las razones que le permiten no solo sobrevivir, sino también generar ganancias adecuadas para sus

propietarios y por lo general, dependen de situaciones específicas que cada empresa enfrenta. Sin embargo, existen factores comunes que han sido identificados en aquellas empresas a pesar de su tamaño, continúan operando y generando utilidades para sus propietarios.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 El Financiamiento**

Durante mucho tiempo las finanzas se desprendió de la economía, así surgiendo en un campo independiente, que antes estuvo relacionado como documentos institucionales para el procedimiento de los mercados de capital. A medida que iba evolucionando la tecnología, la investigación de las finanzas fue siendo más exhaustiva; con el fin de centrarse en destacar la liquidez y el financiamiento de las empresas. Por lo general, se entiende como financiación al préstamo de dinero a una persona o empresa para concretar una inversión, ya sea de capital de trabajo o activos fijos, llevando a la empresa a generar más ganancias.

### **2.3.2 Clasificación General de Financiamiento**

**Según Vendrell (2010)** la clasificación de financiamiento es considerado como la combinación de los recursos financieros que tienen la micro y pequeñas empresas, ya sean propios o ajenos.

**Galindos (2011)** nos indica que se puede definir como un tipo de relación entre el costo de deuda, qué son pagadas por los pasivos y la inversión; es decir el costo de financiamiento va determinar la inversión qué conlleva a tomar cualquier financiamiento por parte de las empresas. La clasificación de financiamiento puede ser por fuentes de financiamiento y tipos de financiamiento, qué a continuación se pasa a definir:

### **2.3.2.1 Fuentes de financiamientos**

La fuente de financiamiento viene hacer la forma como una empresa puede conseguir fondos para mantener una estructura económica sólida para poder llevar acabó sus metas de crecimiento y progreso.

- **Fuentes internas de financiamiento.**

**Según Merton y Mazagatos (2010)** las fuentes internas de financiamiento se definen como fondos propios qué han sido generados por la empresa, originadas por el resultado de sus operaciones o por la liquidez qué estas cuentan, Según

**Hern y Humberto (2012)** define al financiamiento interno como recursos sin costos, esta dependerá de la liquidez qué tiene la empresa al financiamiento de sus recursos propios. Las fuentes de financiamiento interno se detallan de la siguiente manera:

- ✓ **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen

utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- ✓ **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- ✓ **Venta de Activos fijos:** Viene hacer el ingreso proveniente por la venta de terrenos, edificios o maquinarias en desuso, para poder cubrir la de necesidad financiera.
  - ✓ **Aportaciones de los socios:** Está referida a la aportación por parte de los socios, al momento de constituir legalmente la empresa o a través nuevas aportaciones a fin de aumentar éste.

- **Fuentes de externas de financiamiento**

**Correa (2012)**, el financiamiento externo se realiza cuando los administradores solicitan fondos de terceros, esta fuente de financiamiento sucede por escases de los recursos internos para generar nuevos proyectos o ingresos.

Proviene del recurso de la actividad ordinaria de la empresa o del uso del financiamiento ajeno con costo explícito. La cuál consiste en adquirir nuevos activos fijos para ser invertidos y generar más ganancias, es conveniente e importante saber las políticas qué cuenta cada empresa, para poder afrontar sus deudas contra terceros, para así poder optar por una fuente de financiamiento externo qué sea conveniente y este de acuerdo a

las necesidades específicas, estos financiamientos pueden ser por entidades bancarias, no bancarias, créditos por proveedores, anticipo de clientes y entre otros.

- ✓ **Entidades Bancarias y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Estas instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- ✓ **Entidades no bancarias:** Es un conjunto de instituciones que realizan un contacto indirecto que captan y canalizan sus recursos, estas pueden ser por intermedio de cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores y entre otros.
- ✓ **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.
- ✓ **Créditos por proveedores:** vienen hacer por la compra de materiales y mercaderías, este tipo de créditos son otorgados por los proveedores y otros acreedores a la empresa de manera informal sin contrato alguno.
- ✓ **Anticipo de Clientes:** es cuando el cliente solicita alguna compra de materias o mercaderías de manera anticipada.

### 2.3.2.2 Tipos de financiamiento

- **Financiamiento a corto plazo**

El financiamiento a corto plazo está determinado a través de los fondos ajenos, la cual se mide por medio del pasivo corriente donde se consideran como obligaciones que posee la empresa.

Ventura y Delgado (2010) dentro de ellas están considerados como financiamiento lo siguiente:

- ✓ **Créditos comerciales (financiero):** Es el dinero que le otorga la entidad bancaria a la empresa con el fin de satisfacer la necesidad de capital de trabajo, ya sea en la adquisición de bienes, pago de servicios, o para refinanciar los pasivos con distintas instituciones y proveedores que mantengan una deuda a corto plazo.
- ✓ **Crédito Bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ✓ **Línea de crédito:** Es aquello donde implica la suma de dinero que está disponible en el banco, ya sea durante un período determinado o conveniente.
- ✓ **Pagare:** Esta representa a una promesa de pago por escrito, donde una de las partes se compromete a devolver la parte prestada en tiempo determinado.

- ✓ **Papeles comerciales:** Este tipo de fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en pagarés no garantizados de grandes empresas que adquieren los bancos, la cual concierne en la inversión a corto plazo con los recursos temporales excedentes.
- ✓ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** viene hacer las ventas por cuentas por cobrar de una empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar), de acuerdo a lo establecido a un convenio negociado previamente, con el fin de garantizar sus recursos para invertirlos en ella.
- ✓ **Financiamiento por medio de los inventarios:** en este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como fuente garantía de un préstamo, donde el acreedor tiene la facultad de tomar en posesión de la empresa la garantía, en caso que la entidad deje de cumplir.
- **Financiamiento a largo plazo**

El financiamiento a largo plazo consiste en un préstamo otorgado a mayor de un año, donde se mide a través del pasivo no corriente qué son las obligaciones que la empresa posee a largo plazo con un beneficio o aumento de las ganancias de la empresa.

Ventura y Delgado (2010) dice que están conformadas por los siguientes:

- ✓ **Hipoteca:** Viene a hacer el traslado de la propiedad qué es otorgado por el prestatario (deudor) qué pasa al prestamista (acreedor) con el fin de garantizar el pago del préstamo.

- ✓ **Acciones:** Representa la participación patrimonial o de capital de un accionista ya sea por medios de dividendos, dentro de la organización a la cual pertenece.
- ✓ **Bonos:** Viene hacer el instrumento escrito en forma de una promesa de certificado, en la cual el prestatario hace la promesa de pagar un monto específico, en un periodo determinado, conjuntamente con los intereses calculados a una tasa determinada.
- ✓ **Arrendamiento Financiero:** Es un contrato donde se realiza la negociación entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), donde se permite el uso de esos bienes durante un período determinado, mediante el pago de una renta específica, las condiciones pueden variar de acuerdo a la situación y la necesidad de ambas partes.

### 2.3.2.3 Tipos de Crédito y Tasas de interés

- ✓ **Créditos:** Viene hacer una operación financiera donde se pone a disponibilidad una suma de dinero hasta un límite específico, durante un periodo determinado. Pues en el crédito somos nosotros quienes administramos ese dinero, con el fin de atender nuestra necesidad.
- ✓ **Tasas de interés:** la tasa de interés viene hacer el cobro del crédito solicitado u otorgado a la persona o empresa, las tasas de interés se expresan en forma porcentual y generalmente anual.

#### **2.3.2.4 Definición de las Micros y Pequeñas Empresas**

Decreto Supremo 1086, la ley 28015, ley de Promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas define que: Las micro y pequeñas empresas dice 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.

Las características de las micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características concurrentes:

Las micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características concurrentes: - Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). - Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). - El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado 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.

### **2.3.2.5 Objetivos de las Micro y pequeñas empresas**

El Decreto Legislativo N° 1086 tiene por objetivo la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las Micro y pequeñas empresas para la ampliación el mercado interno y externo de estas, en el marco del proceso de promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía, para el acceso progresivo al empleo en condiciones de dignidad y suficiencia. En el Perú las micro empresas son consideradas como una de las economías más emergentes de la región. De hecho, los avances de la tecnología y el proceso de globalización, han abierto nuevos mercados y creado nuevos desafíos para las empresas peruanas.

**Según Purilla (2011)**, La apertura comercial de los últimos años ha permitido incrementar las exportaciones peruanas y ser uno de los pilares de su crecimiento económico. Por otro lado, las Micro y pequeñas empresas muestran su dinamismo en la economía de nuestro país, constituyéndose en la base empresarial más importante del Perú, considerada también como una potencial generadora de empleo.

### **2.3.2.6 El Impacto de las de las Micro y pequeñas empresas en la Economía Peruana**

A nadie le debería quedar duda de que el desarrollo económico que ha experimentado el Perú en los últimos años ha hecho posible el afloramiento de un gran número de micro y pequeñas empresas, conocidas comúnmente

como MYPE. Sin embargo, solo algunos conocen el impacto real y directo de estas en la economía nacional. Según los datos provistos por el instituto nacional de estadística e informática (INEI), mediante la encuesta nacional de hogares (ENAHOG) del año 2011, en el Perú existen alrededor de 6.2 millones de micro y pequeñas empresas, de las que casi la totalidad tienen menos de 10 trabajadores. Ello representa un incremento del 0.2% con respecto al año anterior, un 4% con relación al 2009 y un 7.6% de acuerdo al 2007. Cabe señalar que, hace cinco años, en el país existían 5.8 millones de establecimientos con estas características. Ahora bien, en el año 2010 el 72.9% de las de las micro y pequeñas empresas se localizaban en las zonas urbanas, siendo Lima y el Callao las regiones en donde se ubica el 24% de las mismas.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Diseño de la Investigación**

##### **3.1.1. Tipo De Investigación**

En el presente estudio el tipo de investigación fue cuantitativo puesto que se trata de datos descriptivos, exploratorios y susceptibles de interpretación, son datos categoriales, los cuales se sometieron a un análisis estadístico. Un estudio cuantitativo: como indica su propia denominación, tiene como objetivo la descripción de las cualidades de un fenómeno a abarcar una parte de la realidad. No se trata de probar o de medir en qué grado una cierta cualidad, se encuentra en un cierto acontecimiento dado.

##### **3.1.2. Nivel de Investigación**

El nivel de estudio que se realizó fue descriptivo debido a que se realizó un estudio de características, cualidades y atributos del tema de investigación: características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sin entrar a los grados de análisis cuantitativos del problema. Según el tiempo, la investigación es de tipo transversal pues se estudió al hecho o fenómeno en un determinado tiempo. un estudio descriptivo, es un tipo de metodología a aplicar para deducir un bien o circunstancia que se esté presentando; se aplica describiendo todas sus dimensiones, en este caso se describe el órgano u objeto a estudiar.

### 3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo no correlacional.



**M** = Muestra conformada por las micro y pequeñas empresas encuestadas.

**O** = Observación de las variables complementarias y principal.

- **No experimental:** fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente la variable, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto dado.
- **Descriptivo:** fue descriptivo porque el estudio se limitó a describir las Principales características de las variables complementarias y principales.

## 3.2 Población y Muestra

### 3.2.1 Población

Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de

tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio. Entre éstas tenemos:

- **Homogeneidad:** Que todos los miembros de la población tengan las mismas características según las variables que se vayan a considerar en el estudio o investigación.
- **Tiempo:** Se refiere al período de tiempo donde se ubicaron, la población de interés. Determinar si el estudio es del momento presente o si se va a estudiar a una población de cinco años atrás o si se van a entrevistar personas de diferentes generaciones.
- **Espacio:** Se refiere al lugar donde se ubica la población de interés. Un estudio no puede ser muy abarcador y por falta de tiempo y recursos hay que limitarlo a un área o comunidad en específico.
- **Cantidad:** Se refiere al tamaño de la población. El tamaño de la población es sumamente importante porque ello determina o afecta al tamaño de la muestra que se vaya a seleccionar, además que la falta de recursos y tiempo también nos limita la extensión de la población que se vaya a investigar. La población de nuestro estudio estuvo conformada por un total de 4 micro y pequeñas empresas del sector servicio de ozonoterapia como medicina complementaria, las mismas que se encuentran ubicadas en el distrito de Juliaca de la provincia de San Román.

**N = 4 Micro y pequeñas empresas del sector servicios ozonoterapia como medicina complementaria.**

### **3.2.2 Muestra**

La muestra es un subconjunto fielmente representativo de la población. El tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo sea el estudio de la población. Se toma como muestra las 4 Micro y pequeñas empresas que representa el 100% de la población en estudio, las mismas que se encuentran ubicadas en el distrito de Juliaca de la provincia de San Román.

### 3.3 Definición y operacionalización de variables

| VARIABLES             | DEFINICION CONCEPTUAL  | DIMENSIONES                      | INDICADOR   | ITEMS  |
|-----------------------|--|----------------------------------|---|--|
| <b>FINANCIAMIENTO</b> | <p>El financiamiento de las de las micro y pequeñas empresas es el conjunto de recursos monetarios y de crédito económico que están destinadas para que una empresa, organización o gestión empresarial lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo una de los más habituales la apertura de un negocio. Rosales (2012)</p> | <b>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b> | <p style="text-align: center;"><b>FUENTES INTERNAS</b></p> <hr/> <p style="text-align: center;"><b>FUENTES EXTERNAS</b></p> | <p>¿Se financia sus actividades a través de fuentes internas?<br/>         ¿Ha obtenido financiamiento a través de aportaciones de los socios?<br/>         ¿Realizó alguna solicitud de préstamo a las entidades financieras?</p> <p>¿Usted financia sus actividades a través de fuentes externas?<br/>         ¿Solicitó su financiamiento a través de entidades bancarias?<br/>         ¿Ha obtenido crédito de mercadería por parte de proveedores?<br/>         ¿Solicitó financiamiento en entidades no bancarias?<br/>         ¿El financiamiento que recibió fue eficaz?</p> |

|                                  |   |   |  |   |
|----------------------------------|---|---|--|---|
|                                  |   | <b>TIPOS DE FINANCIAMIENTO</b>              | <b>FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO</b><br><b>FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO</b> | ¿En el 2017 recibió financiamiento a corto plazo?<br>¿Ha recibido usted financiamiento a través de créditos con proveedores?<br>¿Usted está de acuerdo con los requisitos que solicitan las entidades financieras para el otorgamiento del crédito?   |
| <b>MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS</b> | Las micro y pequeñas empresas es la unidad económica constituida por una persona natural y jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. | <b>TIPOS DE CRÉDITOS Y TASAS DE INTERÉS</b> | <b>CREDITOS</b>  | ¿Usted está de acuerdo con los requisitos que solicitan las entidades financieras para el otorgamiento del crédito?<br><br>¿El crédito recibido fue apropiado? ¿En el año 2017 los créditos otorgados fue el monto solicitado?<br><br>¿En el año 2018 los créditos otorgados fue el monto solicitado?<br>¿El crédito solicitado invirtió en capital de trabajo?<br><br>¿El crédito solicitado lo invirtió en compra de activos?<br><br>¿En el año 2017 solicitó crédito más de dos veces?<br>¿En el año 2018 solicitó crédito más de dos veces? |
|                                  |   |   | <b>TASAS</b>   | ¿Conoce las tasas de interés que aplica las diferentes entidades?<br>¿Las tasas que ofrecen las entidades financieras son accesibles para su inversión?<br>¿Esta Conforme con la tasa de interés que recibió por el Financiamiento obtenido?  |

### **3.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos**

#### **3.4.1 Técnicas**

En el desarrollo de la presente investigación se utilizó la técnica del cuestionario la que consta de 26 preguntas.

**Según Hugo (2010)**, las técnicas constituyen conjunto de mecanismos, medios o recursos dirigidos a recolectar, conservar, analizar y transmitir los datos de los fenómenos sobre los cuales se investiga. Por consiguiente, las técnicas son procedimientos o recursos fundamentales de recolección de información, donde el investigador va acercarse a los hechos y acceder a su conocimiento. También la encuesta es una técnica que al igual que la observación está destinada a recopilar información.

#### **3.4.2 Instrumentos**

Para la recopilación de la información de la presente investigación se aplicó un cuestionario estructurado. Calderero (2014) considera que los instrumentos son recursos donde el investigador va acercarse a los fenómenos y extraer información. Dentro de cada instrumento pueden distinguirse los aspectos principales en los cuales utilizan datos concretos que necesita conseguir bajo un indicador elaborado en la encuesta a realizar a la población.

### **3.5 Plan de análisis**

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de resultados de la investigación se hizo teniendo en cuenta la matemática, la estadística y también el programa de Microsoft Excel.

### 3.6 Matriz de consistencia lógica

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DE OZONOTERAPIA COMO MEDICINA COMPLEMENTARIA EN EL DISTRITO DE JULIACA, PERIODO 2017- 2018.**

| <b>ENUNCIADO<br/>DEL PROBLEMA</b>   | <b>OBJETIVOS</b>  | <b>HIPOTESIS</b> | <b>VARIABLES</b>            | <b>METODOLOGIA</b>  |
|---|---|------------------|-----------------------------|---|
| <i>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca, periodo 2017 y 2018?</i> | <b>Objetivo General</b>   | No se aplica     | -Financiamiento.            | 1.Tipo de Investigación: Cuantitativo<br>2. Nivel de Investigación: Descriptivo.  |
|   | Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el Distrito de Juliaca Provincia de San Román periodo 2017 -2018. |                  | -Micro y pequeñas empresas. | 3. Metodología de la Investigación: No experimental<br>4.Población: 6 micro y pequeñas empresas<br>5. Diseño de la Investigación: No experimental |
|   | <b>Objetivos Especificos</b>  |                  |                             |   |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | <p>Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el Distrito de Juliaca Provincia de San Román periodo 2017 -2018</p> |  |  | <p>6. Muestra: 4 micro y pequeñas empresas<br/>7. Técnico: La encuesta</p> |
|  | <p>Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el Distrito de Juliaca Provincia de San Román periodo 2017 -2018.</p>  |  |  | <p>8. Instrumentos: El cuestionario.</p>                                   |

### 3.7 Principios Éticos

La investigación está de acuerdo al código de principios éticos, establecido por la Universidad Católica los ángeles de Chimbote y son los siguientes:

- **Protección a las personas:** Este principio resguarda la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de las Micro y pequeñas empresas del distrito de Juliaca, provincia de San Román.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Este principio nos indica que no debemos provocar algún daño, sino de defender la gratitud, caridad para poder lograr los máximos beneficios.
- **Justicia:** Se informará a los trabajadores y propietarios los fines de la investigación, cuyos resultados se encuentran plasmados en el presente estudio.
- **Integridad científica:** El investigador debe de contar con un juicio razonable, tomando las precauciones necesarias para así evitar algún inconveniente al momento de la investigación, se deberá de tomar en cuenta la participación equitativo y justo en cada proceso y procedimientos que impliquen en la investigación.
- **Consentimiento informado y expreso:** Se explica manifestación voluntaria, y específica de las personas sujetas a la investigación, es decir en esta investigación al acceder a cualquier tipo de información.

## IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

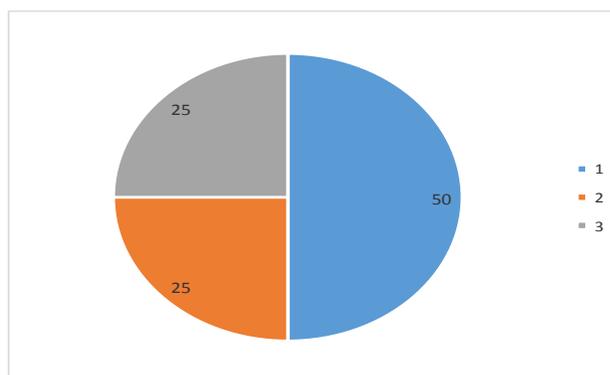
### 4.1 Resultados

**Tabla 1**

**Distribución de la muestra, Según financiamiento de fuentes internas**

| DATOS                              | FI | %   |
|------------------------------------|----|-----|
| Prestamos de amigos y/o familiares | 2  | 50  |
| Venta de activos fijos             | 1  | 25  |
| Ahorro propio                      | 1  | 25  |
| Total                              | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 1:** Distribución de la muestra, Según financiamiento de fuentes internas.

**Fuente:** Tabla 1

DESCRIPCION. -Según el financiamiento de fuentes internas como muestra la (tabla 1) del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas, el 50% nos precisa que necesita financiamiento interno a través de préstamos de amigos, el 25% la obtención de financiamiento lo lleva a cabo por las ventas de activos y ahorro propio 25%. Dicho resultado guarda relación con su tesis de Salazar

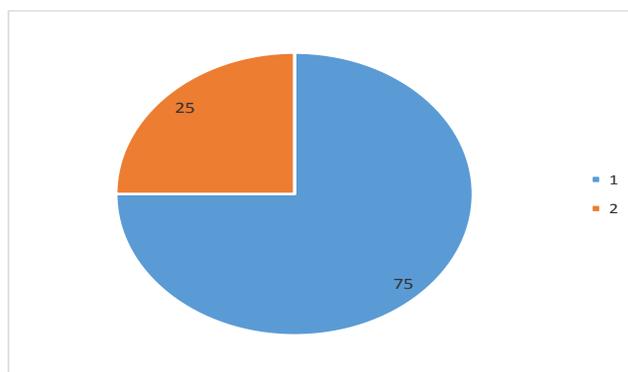
(2016) este autor obtuvo como resultados de investigación, el 30% utiliza el financiamiento interno para financiar, el 56% utiliza la hipoteca para financiar su micro empresa. Finalmente se determina que el financiamiento es muy importante porque ayuda a las Micro y pequeñas empresas a mejorar el capital trabajo y también como se puede verificar los resultados guardan relación al no utilizar el financiamiento interno si no acuden a las instituciones financieras para solicitar un crédito.

**Tabla 2**

**Distribución de la muestra, según aportación de socios**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| Si    | 3  | 75  |
| No    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 2:** Distribución de la muestra, según aportación de socios.

**Fuente:** Tabla 2

DESCRIPCION. -. Según la aportación de los socios (tabla 2) del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 75% dijo que si aportan los socios y el 25% dijo que no aportan los socios. Los resultados guardan relación con su tesis de Shuan

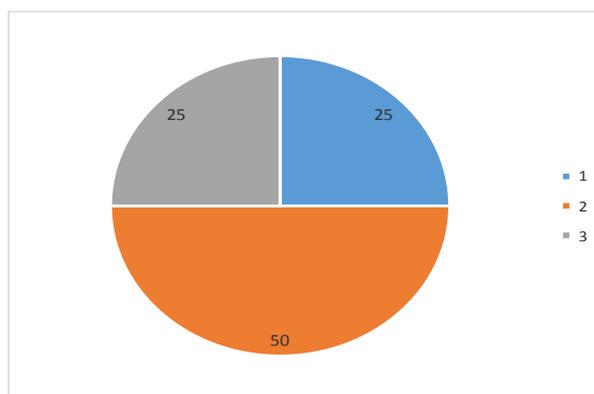
(2016), este autor obtuvo como resultado de investigación, el 80% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento y el 20% con financiamiento de terceros. Por lo que se llega a observar que las microempresas se autofinancian a través de las aportaciones de los socios y afirman a la vez que el financiamiento influye favorablemente para mejorar la calidad de servicio que brindan en la actualidad, también se puede observar que los resultados obtenidos tienen estudios similares porque utilizan mayormente el financiamiento externo.

**Tabla 3**

**Distribución de la Muestra, Según la solicitud de préstamo financiero**

| DATOS                       | FI | %   |
|-----------------------------|----|-----|
| No, solicite financiamiento | 1  | 25  |
| Si, aprobaron mi solicitud  | 2  | 50  |
| No, aprobaron mi solicitud  | 1  | 25  |
| Total                       | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 3:** Distribución de la Muestra, Según la solicitud de préstamo financiero.

Fuente: Tabla 3

DESCRIPCION. - Según la solicitud del préstamo financiero (tabla 3) del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% dijo que, si aprobaron su solicitud, el 25% dijo que no solicitó financiamiento, también el otro 25% dijeron que no aprobaron su solicitud. Dicho resultado es coherente a su tesis de Viera (2016) obtuvo como resultados de investigación, el 75% afirmó que su financiamiento es externo, el 38% acude a las cajas municipales para obtener el financiamiento, el 62% acude a los bancos para solicitar el financiamiento, 50% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 48% está satisfecho porque le otorgaron el crédito solicitado.

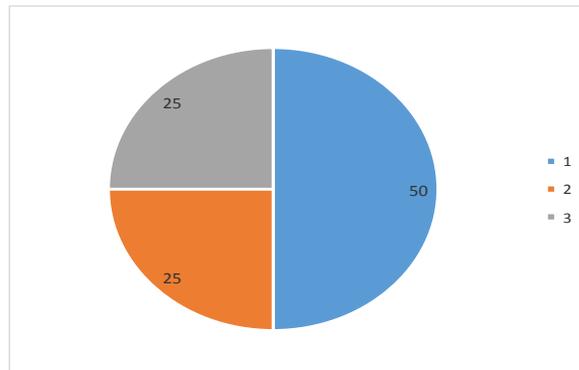
Respecto a la rentabilidad el 100% manifiesta que al ingresar si recibió capacitación lo cual es una inversión que permite obtener buenos resultados, así como también un 75% que considera que la especialización del personal influye mucho para lograr ingresos económicos. Por lo que se llega observar que las Micro empresas se financian con entidades financieras y afirman a la vez que el financiamiento influye favorablemente para mejorar la calidad de servicio que brindan en la actualidad, también se puede observar que los resultados obtenidos tienen estudios similares porque utilizan mayormente el financiamiento externo.

**Tabla 4**

**Distribución de la muestra, Según financiamiento de fuentes externas**

| <b>DATOS</b>           | <b>FI</b> | <b>%</b> |
|------------------------|-----------|----------|
| Entidades bancarias    | 2         | 50       |
| Proveedores            | 1         | 25       |
| Entidades no bancarias | 1         | 25       |
| Total                  | 4         | 100      |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 4:**Distribución de la muestra, Según financiamiento de fuentes externas.

Fuente: Tabla 4

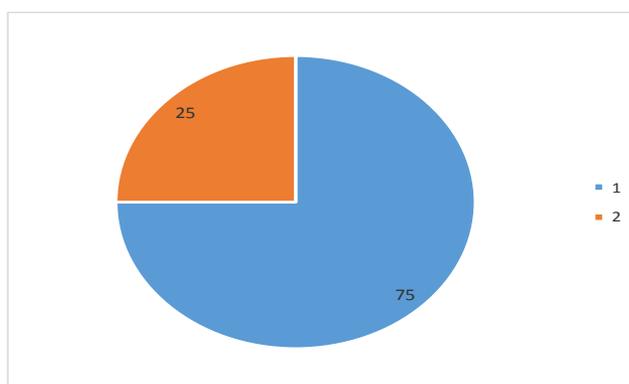
DESCRIPCION. - Según el financiamiento de fuentes externas (tabla 4): del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que recibió financiamiento de fuentes externas a través de entidades bancarias, el 25% nos indican que recibieron financiamiento de fuentes externas por parte de proveedores y entidades no bancarias 25%. Dicho resultado guarda relación con Huerta (2014) obtuvo como resultado, el 74% indicaron siempre prevenir y negociar con las entidades financieras; el 70% indicaron siempre negociar el crédito con las entidades financieras; el 96% dijeron siempre pagar el crédito o financiamiento oportunamente; el 70% dijeron siempre emplear el financiamiento a largo plazo.

**Tabla 5**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento en entidades bancarias**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 3  | 75  |
| NO    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 5:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento en entidades bancarias.

Fuente: Tabla 5

DESCRIPCION. - Según el financiamiento en entidades bancarias (tabla 5): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 75%, nos indica que, si recibió financiamiento a través de entidades bancarias, el 25% nos indica que no recibió financiamiento de entidades bancarias. Este resultado guarda relación con su tesis de Salazar (2016) este autor obtuvo como resultados de investigación, el 30% utiliza el financiamiento interno para financiar, el 56% utiliza la hipoteca para financiar su micro empresa, el 65% recibió capacitación antes de obtener el crédito; el 53% sostiene que su rentabilidad

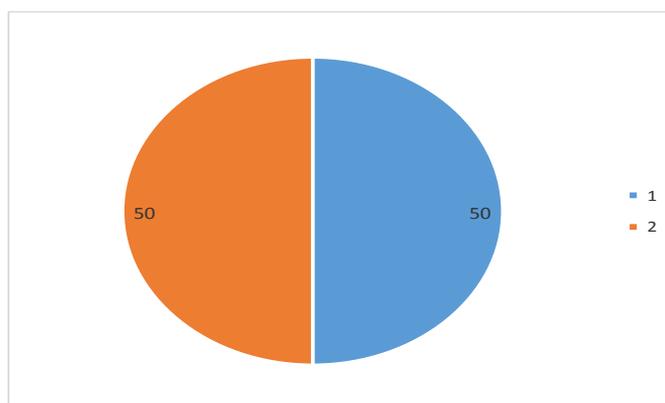
mejoró gracias al financiamiento y a la capacitación obtenida, el 54% afirmó que su negocio es rentable. Finalmente se determina que el financiamiento es muy importante porque ayuda a los Micro empresarios a mejorar el capital trabajo y también como se puede verificar los resultados guardan relación al no utilizar el financiamiento interno si no acuden a las instituciones financieras para solicitar un crédito.

**Tabla 6**

**Distribución de la Muestra, Según el crédito de mercaderías por parte de Proveedores**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| TOTAL | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 6:** Distribución de la Muestra, Según el crédito de mercaderías por parte de Proveedores

Fuente: Tabla 6

DESCRIPCION. - Según el crédito de mercaderías (tabla 6), del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% de dijo que si solicitó crédito de mercaderías y el 50% dijo que no solicitó crédito de mercaderías.

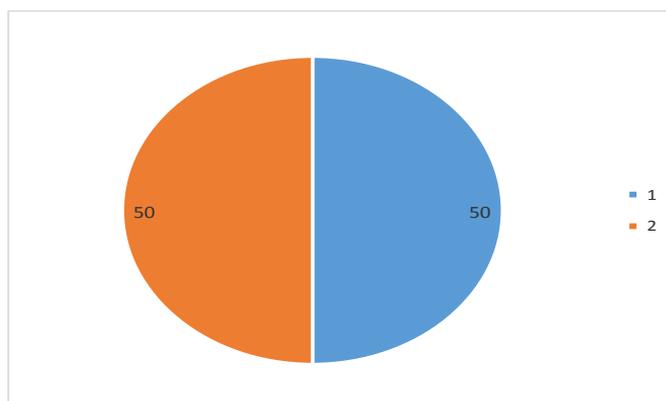
Dicho resultado guarda relación con su tesis de Salazar (2016) quien obtuvo como resultados de investigación, el 58% afirma que el financiamiento es muy importante, y el 42% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 78% acudió a las entidades financieras para solicitar crédito, el 80% no tiene dificultades con pagar el crédito en su fecha establecida. Llegando a concluir que en la mayoría de las micro y pequeñas empresas financian su actividad con fondos ajenos, también como resultado es importante porque nos demostró cómo opera el financiamiento dentro de las empresas, también nos demuestra el resultado de investigación es muy importante porque nos ayuda a saber que el resultado guarda relación porque no tienen dificultades para pagar el crédito.

**Tabla 7**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento de entidades no bancarias**

| <b>DATOS</b> | <b>FI</b> | <b>%</b> |
|--------------|-----------|----------|
| SI           | 2         | 50       |
| NO           | 2         | 50       |
| TOTAL        | 4         | 100      |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 7:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento de entidades no bancarias.

Fuente: Tabla

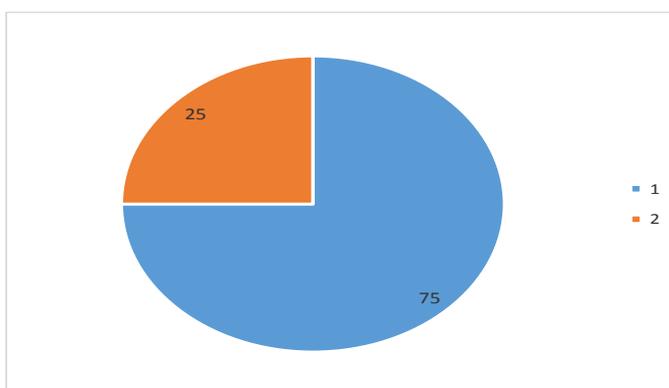
DESCRIPCION. - Según el financiamiento de entidades no bancarias (tabla 7), del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% dijo que no solicitó financiamiento de entidades no bancarias y el 50% dijo que si solicitó financiamiento de entidades no bancarias. Los resultados son parecidos a sus tesis de Razuri (2016) obtuvo como resultados de investigación; el 74% obtuvo financiamiento de las entidades financieras, el 65% destino el crédito para capital de trabajo, el 86% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 58% de las empresas en estudio obtuvo financiamiento a corto plazo. Se concluye que las micro y pequeñas empresas cuentan con estrategias de financiamiento, obtener un crédito como capital de trabajo es bueno porque solo en un año se puede generar una buena utilidad, también las empresas tienen una capacidad de pago para asumir deudas a corto plazo, pues el 64% no tiene dificultades con pagar dicha deuda. Es así que el resultado obtenido es muy importante para la investigación nos da conocer cómo opera el financiamiento en diferentes empresas que existen hoy en día.

**Tabla 8**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento fue eficaz**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 3  | 75  |
| NO    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 8:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento fue eficaz.

Fuente: Tabla 8

DESCRIPCION. - Según el financiamiento (tabla 8): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 75% precisa que, si obtuvo un financiamiento eficaz, el 25% precisa que no obtuvo un financiamiento eficaz. Estos resultados concuerdan con sus resultados de López (2017), el 62% financia su actividad productiva con financiamiento propio, el 38% ha obtenido créditos de cajas municipales, el 19% solicitaron a las cooperativas, el 25% invirtió en el capital de trabajo. Se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector estudiada están representadas por personas adultas con experiencia en el rubro y en su mayoría recurren al financiamiento propio

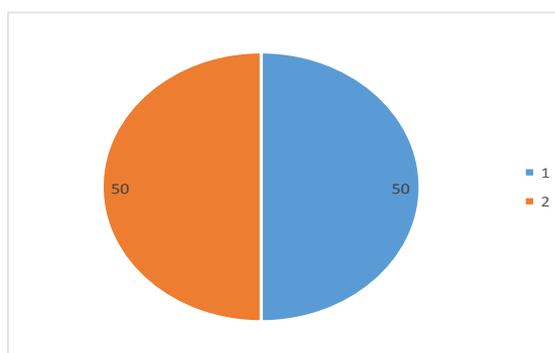
on menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras cobran altas tasas de interés.

**Tabla 9**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento corto plazo en el año 2017**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca



**Figura 9:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento corto plazo en el año 2017.

Fuente: Tabla 9

DESCRIPCION. - Según el financiamiento a corto plazo (tabla 9): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos<sup>5</sup> de las micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si recibió financiamiento a corto plazo durante al año 2017, el 50% nos indica que no recibió financiamiento a corto plazo en el año 2017. Estos resultados son comparados con los resultados de Gonzales (2016) obtuvo como resultados

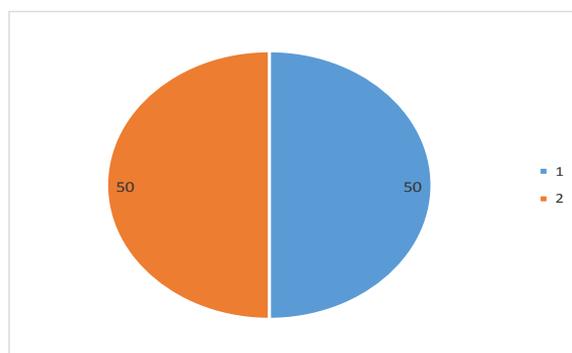
de investigación, el 61% utiliza créditos bancarios para financiar su micro empresa, el 39% se financia con sus ahorros personales, el 79% refiere que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo. Llega a la conclusión, el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de sector comercio son importantes porque ayudan a conocer de cómo está el financiamiento y como es la rentabilidad en las empresas en estudio y también el resultado determinado nos da conocer que la mayoría de los micro empresarios utilizan financiamiento en entidades bancarias.

**Tabla 10**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento corto plazo en el año 2018**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 10:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento corto plazo en el año 2018.

Fuente: Tabla 10

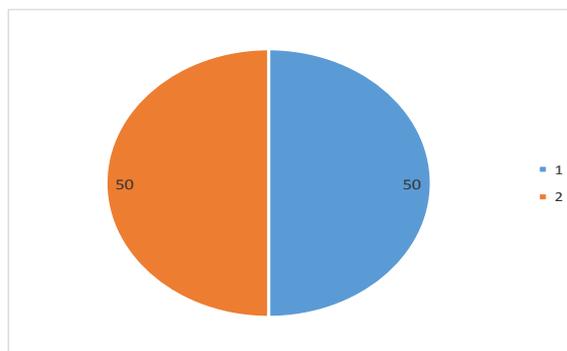
DESCRIPCION. - Según el financiamiento a corto plazo (tabla 10): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si recibió financiamiento a corto plazo durante al año 2018, el 50% nos indica que no recibió financiamiento a corto plazo en el año 2018. Estos resultados son comparados con los resultados de Gonzales (2016) obtuvo como resultados de investigación, el 61% utiliza créditos bancarios para financiar su micro empresa, el 39% se financia con sus ahorros personales, el 79% refiere que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo. Llega a la conclusión, el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de sector comercio son importantes porque ayudan a conocer de cómo está el financiamiento y como es la rentabilidad en las empresas en estudio y también el resultado determinado nos da conocer que la mayoría de los micro empresarios utilizan financiamiento en entidades bancarias.

**Tabla 11**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento de créditos con proveedores**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 11:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento de créditos con proveedores.

Fuente: Tabla 11

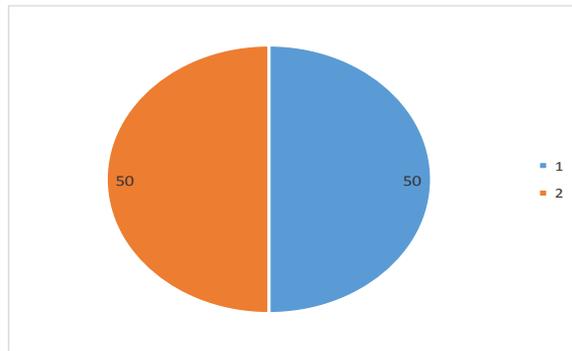
DESCRIPCION. - Según la solicitud de préstamo de créditos con proveedores (tabla 11): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si recibió financiamiento a través de créditos con proveedores, el 50% nos indica que no recibió financiamiento a través de créditos con proveedores. Dicho resultado es coherente a su tesis de López (2017) quien obtuvo como resultados, el 62% financia su actividad productiva con financiamiento propio, el 38% ha obtenido créditos de cajas municipales, el 19% solicitaron a las cooperativas, el 25% invirtió en el capital de trabajo. Se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector estudiada están representadas por personas adultas con experiencia en el rubro y en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras cobran altas tasas de interés.

**Tabla 12**

**Distribución de la Muestra, según el financiamiento a largo plazo en el año 2017**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca



**Figura 12:** Distribución de la Muestra, según el financiamiento a largo plazo en el año 2017.

Fuente: Tabla 12

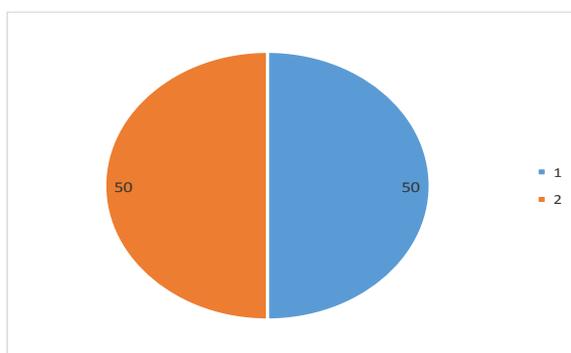
DESCRIPCION. - Según el financiamiento a largo plazo (tabla 12): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% no indica que, si recibió financiamiento a largo plazo durante al año 2017, el 50% nos indica que no recibió financiamiento a largo plazo en el año 2017. Este resultado guarda relación con el estudio de Ponce (2017) obtuvo resultados valiosos en cuanto al financiamiento, el 80% preciso que mantienen el financiamiento de su negocio, el 93% paga puntualmente el financiamiento obtenido, el 87% acude a las entidades públicas para solicitar el financiamiento, el 66% siempre acude a los bancos y uniones de crédito, el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. Llega a concluir el financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas en estudio acuden obtener financiamiento de las entidades financieras con fines de implementarlo para mejorar sus locales, para cualquier tipo de actividad, también es importante recalcar que el financiamiento mejora el capital de trabajo y también esperan un rendimiento significativo para los siguientes años.

**Tabla 13**

**Distribución de la Muestra, según el financiamiento a largo plazo en el año 2018**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 13:** Distribución de la Muestra, según el financiamiento a largo plazo en el año 2018.

Fuente: Tabla 13

DESCRIPCION. - Según el financiamiento a largo plazo (tabla 13): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% no indica que, si recibió financiamiento a largo plazo durante al año 2018, el 50% nos indica que no recibió financiamiento a largo plazo en el año 2018. Este resultado guarda relación con el estudio de Ponce (2017) obtuvo resultados valiosos en cuanto al financiamiento, el 80% preciso que mantienen el financiamiento de su negocio, el 93% paga puntualmente el financiamiento obtenido, el 87% acude a las entidades públicas para solicitar el financiamiento, el 66% siempre acude a los bancos y uniones de crédito, el 80% percibe la tasa de

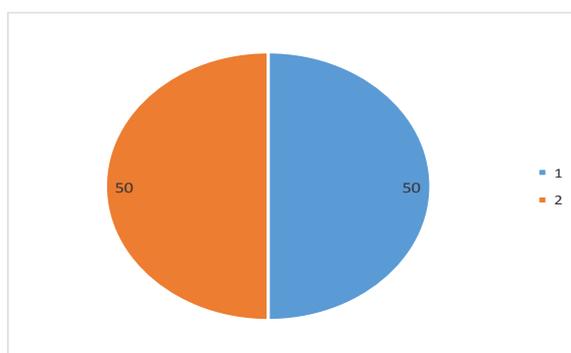
crecimiento del mercado. Llega a concluir el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en estudio acuden obtener financiamiento de las entidades financieras con fines de implementarlo para mejorar sus locales, para cualquier tipo de actividad, también es importante recalcar que el financiamiento mejora el capital de trabajo y también esperan un rendimiento significativo para los siguientes años.

**Tabla 14**

**Distribución de la Muestra, Según el financiamiento de créditos hipotecarios**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 14:** Distribución de la Muestra, Según el financiamiento de créditos hipotecarios.

Fuente: Tabla 14

DESCRIPCION. - Según la solicitud de préstamo (tabla 14): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si recibió financiamiento a

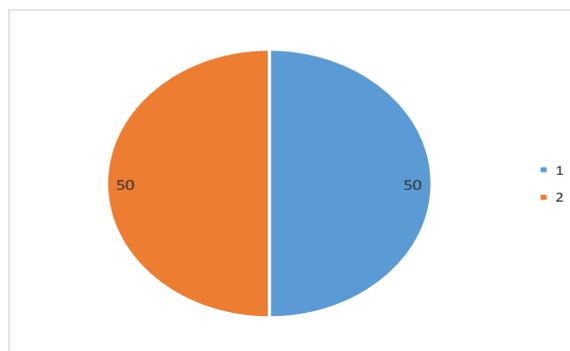
través de créditos hipotecarios, el 50% nos indica que no recibió financiamiento a través de créditos hipotecarios. Dicho resultado es similar a su tesis de Cochachin (2017), obtuvo como resultado de investigación con respecto al financiamiento, el 40% obtuvo su crédito de las entidades financieras, el 50% obtuvo de las cajas municipales, el 45% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 75% implemento el capital obtenido en capital de trabajo, el 25% invirtió para la adquisición de mercaderías o insumos. Por lo que llega determinar que la mayoría de las micro y pequeñas empresas acuden a las entidades financieras a solicitar créditos para poder comprar mercaderías o también crear nuevas sucursales y también el resultado nos da conocer como las micro y pequeñas empresas participan activamente en las entidades financieras, así como nuestro resultado determina si acuden o no acuden a los bancos para financiarse.

**Tabla 15**

**Distribución de la Muestra, Según el Financiamiento a través de garantías**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 15:** Distribución de la Muestra, Según el Financiamiento a través de garantías.

Fuente: Tabla 15

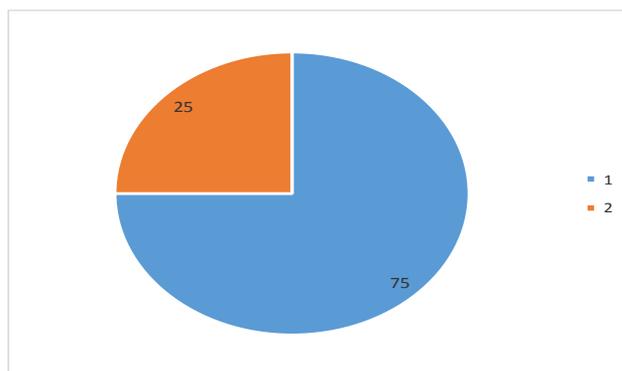
DESCRIPCION. - Según la solicitud de préstamo con garantías (tabla 15): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si recibió financiamiento mediante garantías, el 50% nos indica que no recibió financiamiento mediante garantías. Así mismo estos resultados concuerdan con sus resultados de Ponce (2017) obtuvo resultados valiosos en cuanto al financiamiento, el 80% preciso que mantienen el financiamiento de su negocio, el 93% paga puntualmente el financiamiento obtenido, el 87% acude a las entidades públicas para solicitar el financiamiento, el 66% siempre acude a los bancos y uniones de crédito, el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. Llega a concluir el financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas en estudio acuden obtener financiamiento de las entidades financieras con fines de implementarlo para mejorar sus locales, para cualquier tipo de actividad, también es importante recalcar que el financiamiento mejora el capital de trabajo y también esperan un rendimiento significativo para los siguientes años.

**Tabla 16**

**Distribución de la Muestra, Según los requisitos solicitados**

| <b>DATOS</b> | <b>FI</b> | <b>%</b> |
|--------------|-----------|----------|
| SI           | 3         | 75       |
| NO           | 1         | 25       |
| Total        | 4         | 100      |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 16 :**Distribución de la Muestra, Según los requisitos solicitados.

Fuente: Tabla 16

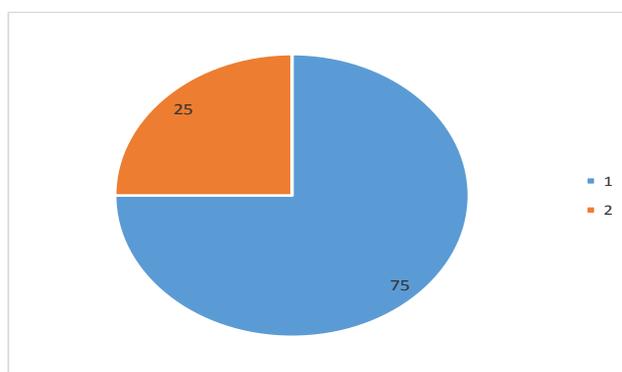
DESCRIPCION. - Según los requisitos solicitados (tabla 16): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 75% nos dice que, si está de acuerdo con los requisitos solicitados por parte de las entidades financieras, el 25% precisa que no está de acuerdo con los requisitos solicitados por parte de las entidades financieras. Los resultados son coherentes a su tesis de Nivin (2016) donde obtuvo los siguientes resultados, el 58% y el 52% utilizó el financiamiento interno y externo, el 62% utilizó crédito bancario, el 40% el financiamiento fue por arrendamiento financiero, el 62% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa, el 40% utilizó los bonos para financiar su micro empresa, el 62% afirmaron que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 46% dijo que sus ventas son estables. Se llega a la conclusión y se determina como resultado de la investigación las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de las entidades financieras, como se puede observar en los resultados se llega a demostrar de que utilizan los bonos como un instrumento financiero para obtener el crédito.

**Tabla 17**

**Distribución de la Muestra, Según el crédito recibido**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 3  | 75  |
| NO    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 17:** Distribución de la Muestra, Según el crédito recibido.

Fuente: Figura 17

DESCRIPCION. - Según los créditos recibo (tabla 17): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 75% indica que el crédito recibido si fue apropiado y el 25% indica que el crédito recibido no fue apropiado. Dicho resultado tiene relación con su tesis de Espejo (2016) quien obtuvo como resultados, el 80% dijo que, si solicitó el crédito de entidades financieras, el 78% nos manifestaron que presentaron la hipoteca para financiar su micro empresa, el 89% dijo que el crédito solicitado fue apropiado para su micro empresa. Dicho resultado guarda relación con los resultados obtenidos.

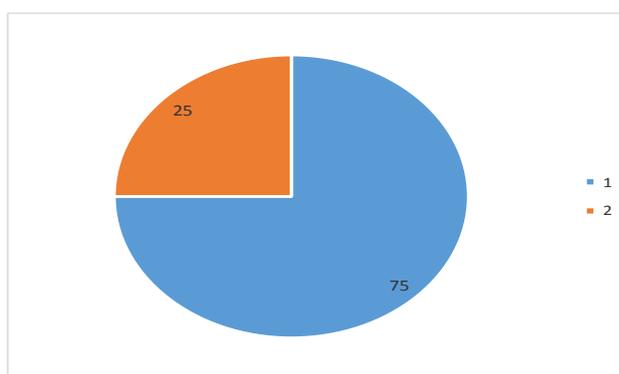
**Tabla 18**

**Distribución de la Muestra, Según los créditos otorgados en el año 2017**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 3  | 75  |
| NO    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de

Juliaca



**Figura 18:** Distribución de la Muestra, Según los créditos otorgados en el año 2017.

Fuente. Tabla 18

DESCRIPCION. - Según los créditos otorgados (tabla 18): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 75% indica que, si está conforme con los créditos recibidos en el año 2017, el 25% está en desacuerdo con el crédito otorgado, porque no fue el monto solicitado en ese año. Este resultado guarda relación con su tesis de Espejo (2016) obtuvo como resultados en su investigación, el 60% de los encuestados recibió crédito de sistema financiero no bancario, el 55% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 65% utilizó arrendamiento financiero para solicitar préstamo, el 40% destino para capital de trabajo, el 45% fue para la adquisición de activo fijo para la empresa. Se llega a concluir que los micro empresarios utilizan

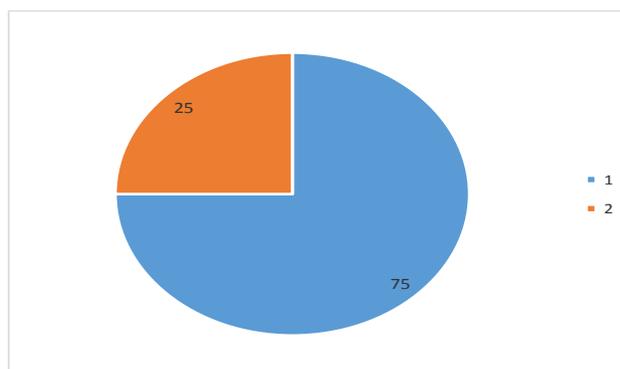
financiamiento de entidades financieras con tal de cumplir los objetivos trazados, también es importante porque nos ayuda demostrar a los resultados de como las empresas utilizan el financiamiento y como lo financian para que sus micro empresas tengan un crecimiento adecuado.

**Tabla 19**

**Distribución de la Muestra, Según los créditos otorgados en el año 2018**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 3  | 75  |
| NO    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 19:** Distribución de la Muestra, Según los créditos otorgados en el año 2018.

Fuente: Tabla 19

DESCRIPCION. - Según los créditos otorgados (tabla 19): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 75% indica que, si está conforme con los créditos recibidos en el año 2018, el 25% está en desacuerdo con el crédito otorgado, porque no fue el monto solicitado en ese año. Este resultado guarda relación con su tesis de Espejo (2016) obtuvo como resultados en su investigación, el

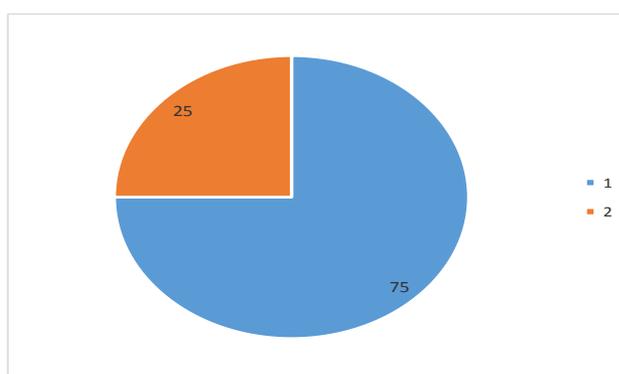
60% de los encuestados recibió crédito de sistema financiero no bancario, el 55% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 65% utilizó arrendamiento financiero para solicitar préstamo, el 40% destino para capital de trabajo, el 45% fue para la adquisición de activo fijo para la empresa. Se llega a concluir que los micro empresarios utilizan financiamiento de entidades financieras con tal de cumplir los objetivos trazados, también es importante porque nos ayuda demostrar a los resultados de como las empresas utilizan el financiamiento y como lo financian para que sus micro empresas tengan un crecimiento adecuado.

**Tabla 20**

**Distribución de la Muestra, Según los créditos invertidos en el capital de trabajo**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 3  | 75  |
| NO    | 1  | 25  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 20:** Distribución de la Muestra, Según los créditos invertidos en el capital de trabajo.

Fuente: Tabla 20

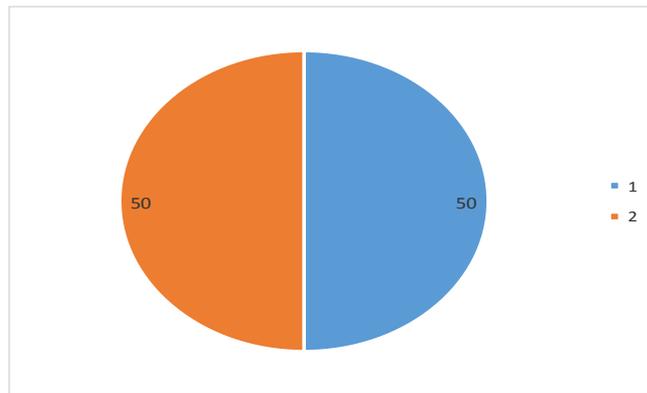
DESCRIPCION. - Según los créditos invertidos en el capital de trabajo (tabla 20): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 75% nos indica que realizó la inversión de crédito en el capital de trabajo, el 25% nos indica que no invirtió el crédito en el capital de trabajo. Los resultados tienen relación con su tesis de Tamariz (2014) obtuvo como resultados de su investigación con respecto al financiamiento, el 98.4% de las micro y pequeñas empresas acuden a las entidades financieras, el 65% utilizó la línea de crédito para obtener el préstamo, el 76% está satisfecho porque obtuvo el financiamiento solicitado, el 58% invirtió como capital de trabajo dicho crédito y el 40% fue para comprar activos fijos para la empresa. Por lo tanto, es importante conocer cuál es la baja productividad de las Micro y pequeñas empresas, será por la falta de una administración o por falta de capacitación, así mismo en la investigación se refleja como los resultados nos permiten a determinar los medios que utilizan los micro empresarios para obtener dicho crédito en este caso la línea de crédito, es muy importante para que los micro empresarios tengan acceso y mejoren el capital de trabajo en bien de su negocio.

**Tabla 21**

**Distribución de la muestra, Según la inversión de crédito en compra de activos**

| <b>DATOS</b> | <b>FI</b> | <b>%</b> |
|--------------|-----------|----------|
| SI           | 2         | 50       |
| NO           | 2         | 50       |
| Total        | 4         | 100      |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 21:** Distribución de la muestra, Según la inversión de crédito en compra de activos.

Fuente: Tabla 21

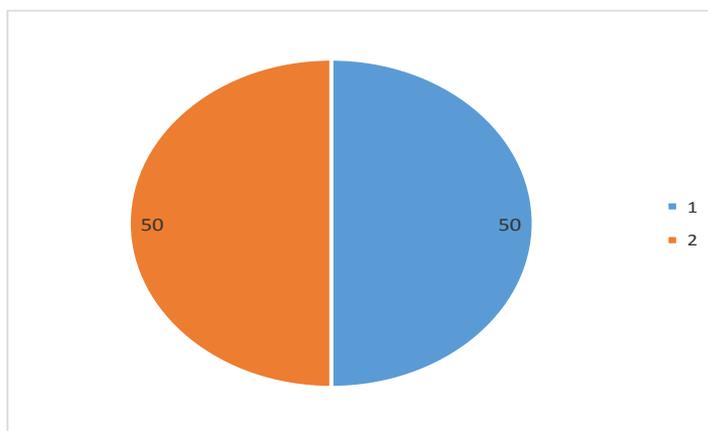
DESCRIPCION. - Según la inversión de crédito en compras de activos (tabla 21): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si realizó la inversión del crédito en la compra de activos, el 50% nos indica que no realizó la inversión de créditos en la compra de activos. Dicho resultado guarda relación con su tesis de Maricela (2015) este autor obtuvo como resultado de investigación en cuanto al financiamiento, el 78% contesta que si solicitan prestamos logrando ventajas, tales como la obtención de créditos y el aumento de sus ventas e incremento de su rentabilidad, el 65% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa, el 56% presentó papeles comerciales para financiar su micro empresa, el 60% afirmó que si recibió el crédito solicitado. Por lo que se llega a la conclusión, las micro y pequeñas empresas recurren a las entidades financieras para obtener créditos y utilizar como capital de trabajo y como factor nos dice que mejora las ventas, y gracias a ello se incrementa la utilidad, también es importante porque nos da conocer de como los resultados concuerdan y nos ayuda a profundizar más sobre la elaboración del estudio.

**Tabla 22**

**¿Distribución de la Muestra, Según las veces de solicitud de crédito en el año 2017?**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca



**Figura 22:** ¿Distribución de la Muestra, Según las veces de solicitud de crédito en el año 2017?

Fuente: Tabla 22

DESCRIPCION. - Según la solicitud de crédito más de dos veces en el año 2017 (tabla 22): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si solicitó crédito en el año 2017 más de dos veces, el 50% nos indica que no solicitó crédito más de dos veces en el año 2017. Estos resultados se comparan con su tesis de Tamariz (2014) obtuvo como resultado de investigación con respecto al financiamiento, el 98.4% de los micro empresarios acuden a las entidades financieras, el 65% utilizó la línea de

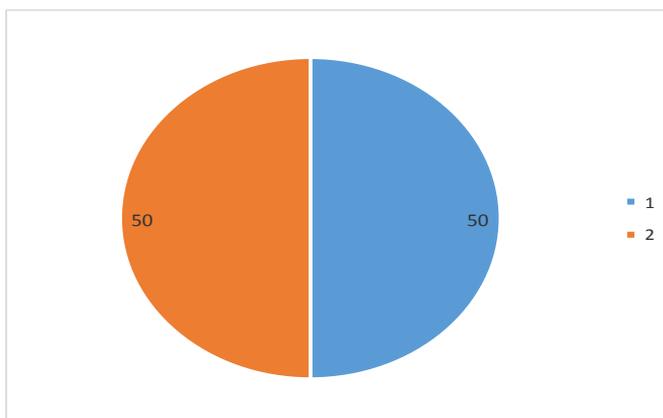
crédito para obtener el préstamo, el 76% está satisfecho porque obtuvo el financiamiento solicitado, el 58% invirtió como capital de trabajo dicho crédito y el 40% fue para comprar activos fijos para la empresa. Por lo tanto, sería importante conocer cuál es la baja productividad de las Micro y pequeñas empresas, será por la falta de una administración o por falta de capacitación, así mismo en la investigación se refleja como los resultados nos permiten a determinar los medios que utilizan los micro empresarios para obtener dicho crédito en este caso la línea de crédito, es muy importante para que los micro empresarios tengan acceso y mejoren el capital de trabajo en bien de su negocio.

**Tabla 23**

**¿Distribución de la Muestra, Según las veces de solicitud de crédito en el año 2018?**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPES del Distrito de Juliaca.



**Figura 23:** ¿Distribución de la Muestra, Según las veces de solicitud de crédito en el año 2018?

Fuente: Tabla 23

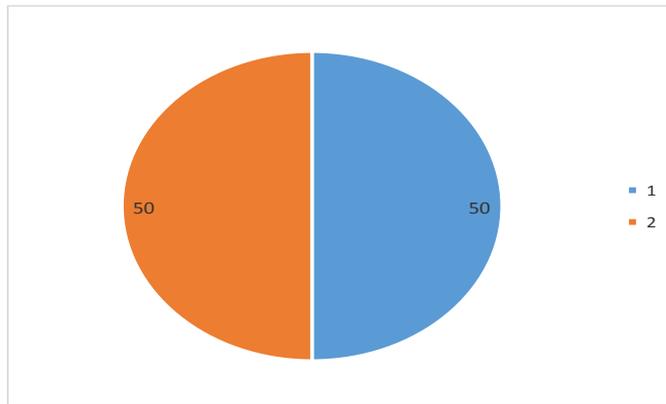
DESCRIPCION. - Según la solicitud de crédito más de dos veces en el año 2018 (tabla 23): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si solicitó crédito en el año 2018 más de dos veces, el 50% nos indica que no solicitó crédito más de dos veces en el año 2018. Estos resultados se comparan con su tesis de Tamariz (2014) obtuvo como resultado de investigación con respecto al financiamiento, el 98.4% de los micro empresarios acuden a las entidades financieras, el 65% utilizó la línea de crédito para obtener el préstamo, el 76% está satisfecho porque obtuvo el financiamiento solicitado, el 58% invirtió como capital de trabajo dicho crédito y el 40% fue para comprar activos fijos para la empresa. Por lo tanto, sería importante conocer cuál es la baja productividad de las Micro y pequeñas empresas, será por la falta de una administración o por falta de capacitación, así mismo en la investigación se refleja como los resultados nos permiten a determinar los medios que utilizan los micro empresarios para obtener dicho crédito en este caso la línea de crédito, es muy importante para que los micro empresarios tengan acceso y mejoren el capital de trabajo en bien de su negocio.

**Tabla 24**

**Distribución de la Muestra, Según las tasas de interés**

| <b>DATOS</b> | <b>FI</b> | <b>%</b> |
|--------------|-----------|----------|
| SI           | 2         | 50       |
| NO           | 2         | 50       |
| Total        | 4         | 100      |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 24:** Distribución de la Muestra, Según las tasas de interés.  
Fuente: Tabla 24

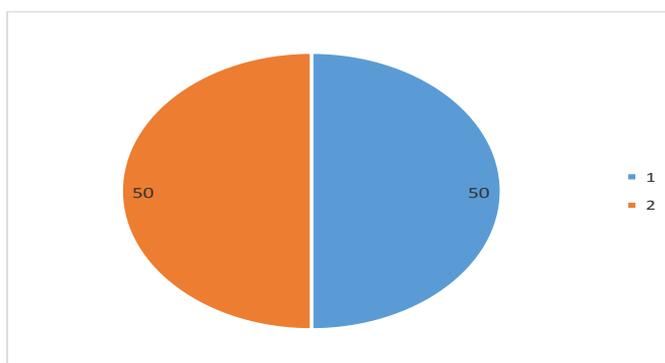
DESCRIPCION. - Según las tasas de intereses (tabla 24): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que si conoce las tasas de intereses que aplican las diferentes entidades financieras, el 50% desconoce las tasas de intereses. Los resultados tienen coherencia con su tesis de Tamariz (2014) obtuvo como resultado de investigación con respecto al financiamiento, el 98.4% de los micro empresarios acuden a las entidades financieras, el 65% utilizó la línea de crédito para obtener el préstamo, el 76% está satisfecho porque obtuvo el financiamiento solicitado, el 58% invirtió como capital de trabajo dicho crédito y el 40% fue para comprar activos fijos para la empresa. Por lo tanto, sería importante conocer cuál es la baja productividad de las Micro y pequeñas empresas, será por la falta de una administración o por falta de capacitación, así mismo en la investigación se refleja como los resultados nos permiten a determinar los medios que utilizan los micro empresarios para obtener dicho crédito en este caso la línea de crédito, es muy importante para que los micro empresarios tengan acceso y mejoren el capital de trabajo en bien de su negocio.

**Tabla 25**

**Distribución de la Muestra, Según las tasas de interés accesibles**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 25:** Distribución de la Muestra, Según las tasas de interés accesibles.

Fuente: Tabla 25

DESCRIPCION. - Según las tasas de intereses accesibles (tabla 25): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las Micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que si son accesibles las tasas que solicitaron para su inversión, el 50% nos indica que no tuvieron tasas accesibles. Atincona (2015) obtuvo como resultados de investigación con respecto a la rentabilidad, el 25% afirma que el crédito obtenido mejoró su rentabilidad, el 25% considera que la capacitación mejoro su rentabilidad el 76% afirmo que su utilidad que incremento en los 2 últimos años. Por lo que se puede demostrar que si tuvo un aumento en el patrimonio es porque sus activos mejoraron porque realizo ventas superiores a lo que se había

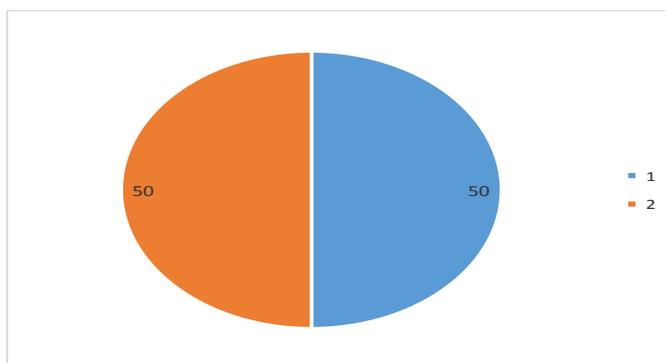
planificado. Es por esta razón que los activos de la empresa están compuestos como ingresos porque cuenta con lo disponible como el efectivo que maneja las mercaderías que tiene en el almacén los activos fijos de la empresa.

**Tabla 26**

**Distribución de la Muestra, Según las tasas de interés recibido**

| DATOS | FI | %   |
|-------|----|-----|
| SI    | 2  | 50  |
| NO    | 2  | 50  |
| Total | 4  | 100 |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes de las MYPEs del Distrito de Juliaca.



**Figura 26:** Distribución de la Muestra, Según las tasas de interés recibido.

Fuente: Tabla 26

DESCRIPCION. - Según la tasa de interés recibido (tabla 26): Del 100% de la distribución, se tomó una muestra igual a 4 elementos de las micro y pequeñas empresas, el 50% nos indica que, si está de acuerdo con la tasa de interés que recibió por el financiamiento obtenido, el 50% no está de acuerdo con la tasa de interés que recibió por el financiamiento obtenido. El

resultado guarda relación con su tesis de Leyva (2015) obtuvo como resultados de investigación respecto a la rentabilidad, el 83% afirma que incremento su rentabilidad, el 77% percibió mayor rentabilidad en el 2013 y el 71% percibió que su rentabilidad se debió al crédito financiero obtenido. Por lo que se determina el incremento de su rentabilidad fue por el aumento de las ventas como se observa en los resultados haciendo comparaciones determinamos que las ventas se incrementan cuando hay más adquisición de mercaderías y esas mercaderías lo obtienen gracias al financiamiento.

## 4.2 Conclusiones

- Se ha descrito las fuentes de Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria periodo 2017 -2018 y se concluye que las micro y pequeñas empresas de Ozonoterapia como medicina alternativa utilizaron las fuentes externas, con ello se puede decir que estas se financian con créditos de entidades financieras, también han obtenido crédito de mercadería por parte de los proveedores. Por tanto, estas empresas utilizan diferentes fuentes para poder obtener el crédito estas pueden ser de entidades financieras, cajas municipales, entre otros.
- Se ha descrito los tipos de financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia medicina complementaria ha descrito los tipos de financiamiento que utilizan las Micro y pequeñas empresas del sector servicio como ozonoterapia medicina complementaria periodo 2017-2018. Se concluye que las Micro y pequeñas empresas utilizaron créditos a largo plazo estas se obtuvieron con diferentes tasas que fueron por conveniencia de los prestamistas o solicitantes (micro y pequeñas empresas); como tipo de financiamiento estas utilizaron créditos bancarios con distintas tasas de interés por cada préstamo que se ha obtenido.

- Se ha descrito las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio como ozonoterapia medicina complementaria periodo 2017-2018. Se concluye que estas Micro y pequeñas empresas utilizaron fuentes externas, ya que estas ayudaron a que estas utilicen financiamiento a largo plazo, por otro lado, también utilizaron diferentes tipos de tasas de interés. Y finalmente el financiamiento respondió de manera favorable ya que las entidades financieras les otorgaron los créditos a las Micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia medicina complementaria periodo 2017-2018.

### **4.3 Recomendaciones**

- ✓ Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia medicina complementaria periodo 2017-2018. A que se utilicen mecanismos para poder obtener el financiamiento, ya que las fuentes de financiamiento que están utilizando estas Micro y pequeñas empresas ya son conocidos y que se implemente otras fuentes más para que puedan solicitar los préstamos, estos pueden ser de prestamistas, familiares, amigos y/o parientes.
- ✓ Se recomienda a las Micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia medicina complementaria periodo 2017-2018. A que conozcan los tipos de financiamiento más convenientes para su negocio, ya que si utilizan préstamos a largo plazo les va dar mayores facilidades de pagar los créditos en cuotas pequeñas; también deben conocer las tasas de interés que otorgan las entidades financieras por los préstamos obtenidos que hay dentro del mercado.
- ✓ Como recomendación final para las Micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria del distrito de Juliaca periodo 2017 -2018. Las Micro y pequeñas empresas deben de buscar más fuentes y mecanismos para obtener préstamo para su negocio, por otro lado, deben elegir un solo tipo de financiamiento con su respectiva tasa de interés (largo plazo), para que puedan pagar las cuotas en partes fraccionadas. Finalmente se

recomienda a que las Micro y pequeñas empresas del sector de Ozonoterapia como medicina complementaria, tengan conocimiento del uso del financiamiento en su negocio ya que les va generar ganancias y también tendrá crecimiento de su micro empresa.

## V. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 5.1 Referencias Bibliográficas

Alberto, A. (. (2015). *Caracterisitcas del financiamiento, la capacitacion y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028218>.

Casimiro, C. (2016). *Caracterizacion del Financiamiento y capacitacion de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterias - Huarmey*.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000014885>.

Celmi, A. (2017). *El Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el mercado Pedregal*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032566>.

Cori, C. (2017). *El financiamiento, la capacitacion y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo en la provincia de Huaraz periodo 2016*.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032560>

Espejo, P. (2016). *El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industria rubro panaderías del distrito de San Vicente provincia de Cañete periodo 2015*. Cañete.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032261>

García, P. (2016). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro servicios de restaurantes(cevicherías) del Distrito de Punchana 2016*. Punchana.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035938>.

Inocente, A. (2016). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanías de la provincia de Huaraz periodo 2015*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>.

Milla, D. (. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías Huaraz 2015*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028218>

Lopez, J. (. (2017). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencia de viajes turisticos del distrito de Huaraz, 2015*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000019342>

Nicasio, A. (. (2017). *Caracterizacion del Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras del distrito de Independencia, 2015*. Independencia.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034676>

Nivin, S. (. (2016). *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032566>

Perez, A. (. (2017). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "libreria la familia" de Chimbote, 2016*. Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032261>

Ponce, D. (. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, Provincia de Carhuaz, periodo 2016*. Carhuaz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032261>

Razuri, A. (. (2016). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, periodo 2015*. Sullana.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035938>.

Shuan, R. (. (2016). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de la porvicnia de Yungay, 2016*. Yungay.

[file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech Biblioteca virtual%20](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech%20Biblioteca%20virtual%20(5).)

[\(5\)](#).

Valerio, A. (2016). *El financiamiento, la capacitacion y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro cafeteria de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. Huaraz.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>.

Viera, M. (. (2016). *El financiamiento , la capacitacion y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clinicas particulares del Distrito de Sullana, periodo, 2014*.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028219>.

. Vilca, S. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir. Juliaca, periodo 2013 -2014.* Juliaca.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/45>

Ramos, L. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MIPES sector comercio abarroses del mercado Cerro colorado del distrito de Juliaca 2015.* Juliaca.

<http://repositorio.uancv.edu.pe/handle/UANCV/1750>

Coa, L. (2015). *Caracterización del financiamiento y capacitación de la MYPE del sector servicio rubro servicios integrales de seguridad y vigilancia del distrito de Juliaca, año 2015.* Juliaca.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/588>

## 5.2 Anexos

### Anexo 1.- Cuestionario



---

## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

#### **Cuestionario aplicado a los dueños, representantes legales de las micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio**

(El presente cuestionario tiene como finalidad recoger la información de las micro y pequeñas empresas, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración recoger la información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominada)

#### **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DE OZONOTERAPIA COMO MEDICINA COMPLEMENTARIA PERIODO 2017-2018”**

**Encuestadora:** ..... **Fecha:**../...../.....

#### **I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES**

**1. Financia sus actividades a través de fuentes internas ¿De qué manera?**

- a) Prestamos de amigos y/o Familiares
- b) Venta de activos fijos
- c) Ahorro propio

**2. ¿Ha obtenido financiamientos a través de aportaciones de socios?**

- a) Si
- b) No

**3. ¿Realizó alguna solicitud de préstamo a las entidades financieras?**

- a) No, solicite financiamiento
- b) Si, aprobaron mi solicitud
- c) No, aprobaron mi solicitud

**4. Usted Financia sus actividades a través de fuentes externas de financiamiento ¿De qué manera?**

- a) Entidades bancarias
- b) Proveedores
- c) Entidades no bancarias

**5. ¿Solicitó su financiamiento a través de entidades bancarias?**

- a) Si
- b) No

**6. ¿Ha obtenido crédito de mercadería por parte de proveedores?**

- a) Si
- b) No

**7. ¿Solicitó financiamiento en entidades no bancarias?**

- a) Si

b) No

**8. ¿El financiamiento que recibió fue eficaz?**

a) Si

b) No

**9. ¿En el año 2017, el financiamiento recibido fue a corto plazo?**

a) Si

b) No

**10. ¿En el año 2018, el financiamiento recibido fue a corto plazo?**

a) Si

b) No

**11. ¿Ha recibido usted financiamiento a través de créditos con proveedores?**

a) Si

b) No

**12. ¿En el año 2017, el financiamiento recibió fue a largo plazo?**

a) Si

b) No

**13. ¿En el año 2018, el financiamiento recibió fue a largo plazo?**

a) Si

b) No

**14. ¿Recibió usted financiamiento a través de crédito hipotecario?**

a) Si

b) No

**15. ¿Recibió financiamiento mediante garantías?**

a) Si

b) No

## **II. RESPECTO A LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES**

**16. ¿Usted está de acuerdo con los requisitos que solicitan las entidades financieras para el otorgamiento del crédito?**

- a) Si
- b) No

**17. ¿El crédito recibido fue a apropiado?**

- a) Si
- b) No

**18. ¿En el año 2017 los créditos otorgados fue el monto solicitado?**

- a) Si
- b) No

**19. ¿En el año 2018 los créditos otorgados fue el monto solicitado?**

- a) Si
- b) No

**20. ¿El crédito solicitado invirtió en capital de trabajo?**

- a) Si
- b) No

**21. ¿El crédito solicitado lo invirtió en compra de activos?**

- a) Si
- b) No

**22. ¿En el 2017 solicitó crédito más de dos veces?**

- a) Si
- b) No

**23. ¿En el 2018 solicitó crédito más de dos veces?**

- a) Si

b) No

**24. ¿Conoce las tasas de interés que aplica las diferentes entidades?**

a) Si

b) No

**25. ¿Las tasas que ofrecen las entidades financieras son accesibles para su inversión?**

a) Si

b) No

**26. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés que recibió por el financiamiento obtenido?**

a) Si

b) No