



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y
LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL DISTRITO DE
SHILLA, PROVINCIA DE CARHUAZ, 2018**

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

AUTOR

MORALES HUARAZ, HUMBERTO JHOMERS

ORCID: 0000-0001-5202-2760

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2019

Título de la Tesis:

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS
DEL DISTRITO DE SHILLA, PROVINCIA DE CARHUAZ, 2018**

Equipo de trabajo

AUTOR

Morales Huaraz, Humberto Jhomers

ORCID: 0000-0001-5202-2760

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de
Pregrado, Huaraz, Perú

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

JURADO

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Broncano Osorio, Nélida Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Jurado de sustentación

Salinas Rosales, Eladio Germán
ORCID: 0000-0002-6145-4976
Presidente

Broncano Osorio, Nélica Rosario
ORCID: 0000-0003-4691-5436
Miembro

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza
ORCID: 0000-0001-7876-5992
Miembro

Suárez Sánchez, Juan de Dios
ORCID: 0000-0002-5204-7412
Asesor

Agradecimiento

A Dios por su grandeza e infinita misericordia, quien ha permitido alcanzar mis propósitos librándome de todas las adversidades.

A la Universidad Uladech-Católica, por darme la oportunidad de formarme profesionalmente en una profesión noble para ponerme al servicio de la sociedad.

A mi Docente Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez, por el acompañamiento en todo el proceso de titulación.

Humberto Jhomers

Dedicatoria

A mis queridos padres por haberme dado la vida,
quienes con su ejemplo han sabido forjarme
valores para desenvolverme como un ciudadano
de bien.

A mi esposa e hijo por su cariño y comprensión.

A mis compañeros por su apoyo incondicional en
cada momento de mi vida universitaria.

Humberto Jhomers

Resumen

El problema planteado en la presente tesis fue: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018? El objetivo fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. El estudio fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, el diseño fue descriptivo simple, con una población de 12 propietarios y la muestra de 10, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Los resultados permitieron determinar que sólo el 30% recurren al financiamiento bancario y hasta el 80% solicitan el financiamiento no bancario; todos utilizaron sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento y por la naturaleza de sus negocios, ninguno solicitó préstamos a largo plazo. En cuanto a la rentabilidad financiera el 60% consideran los fondos propios para darle valor a su empresa y ningunos realizan análisis de solvencia ni rentabilidad. Finalmente, como conclusión general se determina las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018, observándose que ellos emplean sus ahorros familiares para emprender sus negocios y se financian a corto plazo. De igual manera la rentabilidad está en función del activo de las empresas y no realizan los análisis para determinar la rentabilidad.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, Rentabilidad.

Abstract

The problem posed in this thesis was: What are the characteristics of financing and profitability in micro and small enterprises of the Shilla District, Province of Carhuaz, 2018? The objective was: Describe the characteristics of financing and profitability of the micro and small enterprises of the Shilla District, Province of Carhuaz, 2018. The study was quantitative and descriptive, the design was simple descriptive, with a population of 12 owners and the sample of 10, the technique that was used was the survey and its instrument was the questionnaire. The results allowed to determine that only 30% resort to bank financing and up to 80% request non-bank financing; all used their personal savings as a financing mechanism and due to the nature of their business, none requested long-term loans. Regarding financial profitability, 60% consider their own funds to give value to their company and none perform solvency or profitability analysis. Finally, as a general conclusion, the characteristics of financing and profitability in the micro and small enterprises of the Shilla District, Province of Carhuaz, 2018 are determined, observing that they use their family savings to undertake their businesses and are financed in the short term. Similarly, profitability is based on the assets of the companies and they do not perform the analyzes to determine profitability.

Keywords: Financing, Profitability and Tourist Transport.

Índice

Contenido	Página
Título de la Tesis:.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado de sustentación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice de Tablas.....	x
Índice de figuras.....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	9
2.1. Antecedentes.....	9
III. Internacionales.....	9
III. Hipótesis.....	46
IV. Metodología.....	47
4.1. Diseño de la Investigación.....	47
4.2. Población y muestra.....	48
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	49
4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.....	50
4.6. Matriz de Consistencia.....	51
4.7. Principios éticos.....	52
V. Resultados.....	53
VI. Conclusiones y recomendaciones.....	63
6.1. Conclusiones.....	63
6.2. Recomendaciones.....	64
Aspectos complementarios.....	65
Referencias bibliográficas.....	65
Anexo 1: cuestionario.....	73
Anexos 2: Figuras.....	77

Índice de Tablas

Contenido	Página
Tabla 1: Utilizan financiamiento bancario	53
Tabla 2: Usan el financiamiento no bancario	53
Tabla 3: Utilizas sus ahorros personales.	53
Tabla 4: Financian sus microempresas a corto plazo.	54
Tabla 5: Financian sus microempresas a mediano plazo.	54
Tabla 6: Financian sus microempresas a largo plazo.	54
Tabla 7: Tienen en cuenta los fondos propios que tiene la empresa	55
Tabla 8: Tienen en cuenta el activo total de la empresa	55
Tabla 9: Elaboran el análisis de la rentabilidad.	55
Tabla 10: Sus microempresas cuentan con el análisis de solvencia.	56
Tabla 11: Sus microempresas cuentan con el análisis de la estructura financ.	56
Tabla 12: Cuantas UIT calculan la rentabilidad de sus microempresas.	56

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: La mayoría no utilizan financiamiento bancario	77
Figura 2: Si usan el financiamiento no bancario para la organización	78
Figura 3: Utilizan sus ahorros personales.	79
Figura 4: Financian sus microempresas a corto plazo.	80
Figura 5: Financian sus microempresas a mediano plazo.	81
Figura 6: Financian sus microempresas a largo plazo.	82
Figura 7: Tiene en cuenta los fondos propios que tiene la empresa	83
Figura 8: Tienen en cuenta el activo total de la empresa	84
Figura 9: Si elaboran el análisis de la rentabilidad.	85
Figura 10: Sus microempresas cuentan con el análisis de solvencia.	86
Figura 11: Sus microempresas cuentan con el análisis financiero	87
Figura 12: Cuantas UIT calcula la rentabilidad de su microempresa.	88

I. Introducción.

Hemos desarrollado la investigación dando cumplimiento a las normas y procedimientos que rigen la actividad investigativa en nuestra Universidad. Por tanto el estudio está articulado a la línea de investigación aprobada para la Escuela Profesional de Contabilidad que lleva por título: Auditoria, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas (MYPE).

Es muy conocido por todo empresario que el financiamiento viene a ser un medio por el cual toda entidad se agencia de recursos para invertirlos y poner en marcha una idea de negocio, proyecto o actividad económica para que de esta manera pueda adquirir bienes y/o servicios que hagan posible lograr sus fines para los que fue constituido.

El financiamiento viene a ser la obtención de recursos financieros para realizar actividades propias del negocio. Se obtiene de fuentes internas o externas, bancarias o no bancarias, pero muchos empresarios no recurren por desconocimiento o por temor a endeudarse

Asimismo, el financiamiento es importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las MYPE puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades.

Sin embargo, las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento de las MYPE. Establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos están implementando algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras para el crecimiento de las MYPE. Lo cual permitirá al

pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.

Además el financiamiento ayuda a las microempresas a mejorar en el crecimiento de manera económica, haciendo la variación de los productos que ofrecen con precios mejores para el cliente; pero la mayoría de los dueños o propietarios tienen el conocimiento limitado sobre el financiamiento y de cuál es el objetivo que persigue. Saben muy pocos de los indicadores financieros existentes como; el rendimiento sobre activos, rendimiento sobre capital y rendimiento sobre la inversión, también desconocen de las fuentes del financiamiento formal que existen como (bancos, cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales de ahorro y crédito), y asimismo hay un desconocimiento de aquellas fuentes de financiamiento como; semi-formal, (ONG), o de fuentes informales como financiamientos comerciales, o de algunos prestamistas profesionales. Para tomar cualquiera de estos financiamientos se tiene que tener en cuenta la tasa de interés que cobran, el tiempo necesario del préstamo que se requiere y la cantidad de pago mensual hasta solventar el pago.

Por lo tanto, para obtener el financiamiento para sus microempresas cada propietario debe tomar las mejores decisiones financieras convenientes para su negocio e informarse más sobre el crédito financiero y de los beneficios que generan y las desventajas para sus microempresas.

Por otra parte los activos financieros se denominan como el instrumento financiero que el vendedor otorga ese derecho a su cliente para que en futuro obtenga ingresos. Se le denomina con el nombre de indirectos cuando son títulos valores, de acuerdo a la manera de cómo se intermedian en el mercado financiero. La Ley

General del Sistema Financiero, la ley del Sistema de Seguros y, La ley Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), Ley N° 26702, son las normas que regulan el funcionamiento del sistema financiero. Este conjunto de normas se ha dictado con la finalidad de regular el funcionamiento y la supervisión del cumplimiento de las normativas de todas las instituciones que desarrollan actividades en este sistema y también el mercado de seguros, estas normas alcanzan a todas las personas naturales o jurídicas que refuerzan las actividades del sistema con trabajos o labores complementarias al objeto de funcionamiento de este sistema. En nuestro medio, la encargada de autorizar el ingreso y las operaciones de las empresas financieras, es la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS); estas empresas se forman al amparo del derecho público o privado, y desarrollan actividades permanentes. En el mercado y que puedan otorgan la confianza en la devolución de los préstamos. El crédito es indispensable en el desarrollo de la economía en la sociedad moderna y trae una serie de beneficios que mejoran el bienestar de la población. El dinero recibido es invertido por las empresas en mejoras de sus instalaciones, en capital de trabajo, en adquisición de nueva tecnología y en especializarse en determinada fabricación o prestación de un servicio; mejoran el empleo y las remuneraciones de los trabajadores, quienes, al mejorar sus ingresos, pueden incrementar su capacidad de ahorro y depositan sus excedentes en estas empresas, con lo cual se dinamiza la economía.

Las empresas que ejecutan intermediación financiera se aseguran el buen uso de los fondos, que deben ser invertidos en actividades rentables para garantizar la devolución del préstamo, y de esta forma vigilan el uso adecuado de los fondos; para facilitar el acceso a los créditos, se han desarrollado una serie de instrumentos

financieros tendientes a facilitar el crédito, a minimizar el riesgo y elevar la rentabilidad de los involucrados. Las empresas de transportes turístico en estudio, tiene acceso al sector bancario y al sector no bancario, conformado principalmente por Cajas Municipales y financieras, obviamente con tasas de interés activas.

La rentabilidad, por otra parte, se define como la capacidad que tiene un determinado bien, para producir mediante su empleo ganancias para los propietarios; se dice que la actividad es rentable, cuando los ingresos de la organización son mayores que los gastos en que se han incurrido; siempre que los ingresos sean más altos que los egresos se va a obtener ganancias y se va a obtener rentabilidad; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, una área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

La rentabilidad mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros. Es el rendimiento de lo que invierten al realizar una serie de actividades en un determinado periodo de tiempo, además de ello se pueden definir como un resultado y la toma de decisiones.

Asimismo las Micro y Pequeña Empresa se define como 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.

En América Latina y el Caribe, las MYPE son los motores del crecimiento económico; además, son una poderosa herramienta para combatir la pobreza,

reducir la informalidad y la inseguridad. Asimismo, se está impulsando la participación de la mujer en la sociedad, los mercados laborales y la política.

Por ello, es preocupación de los gobiernos y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero y de formación de capacidades, más eficaz, más accesible, más articulada y pertinente para las microempresas (Carrión, 2007).

También en América Latina hay algunas experiencias interesantes sobre políticas que nacen de los gobiernos a favor de las MYPE. Por ejemplo, en México el gobierno desde el 2014 a la fecha ha invertido 900 millones de dólares para fortalecer programas a favor de las MYPE. Por otro lado, en Argentina el fondo nacional para la creación y consolidación de micro emprendimientos, se encarga de que organizaciones sociales brinden capacitación, asistencia técnica y aprobación de proyectos de quienes quieran financiamiento para sus empresas. Otra oferta es la del Centro de apoyo a la Microempresa que ofrecen en Buenos Aires asistencia técnica y capacitación, pero quizás más relevante es el programa financiero: “Créditos a tasa cero” que se otorgan a nuevos y pequeños emprendedores (Aguilera, 2012).

Por esas razones se plantea como el enunciado del problema de la investigación de la siguiente manera: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018?

Posteriormente, para lograr responder a esta interrogante nos formulamos el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.

Con la finalidad de alcanzar el objetivo general propuesto, hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.

Describir las principales características de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.

La justificación de nuestro estudio radica en la importancia que tiene abordar estas dos variables: financiamiento y rentabilidad en el ámbito de las micro y pequeñas empresas, pues se torna importante debido a que toda empresa necesita de recursos financieros para llevar adelante las ideas de negocios, proyectos de inversión o cualquier emprendimiento; más aún si se trata de negocios circunscritos en el ámbito de las micro y pequeñas empresas, porque surgen como una necesidad para hacer frente a la pobreza causada por el desempleo y la falta de oportunidades. Para ello el financiamiento juega un rol preponderante que hace posible obtener los medios necesarios para operar cualquier actividad económica. Asimismo, la investigación se justifica, porque nos permitió tener ideas mucho más claras, concretas y prácticas de cómo opera el financiamiento y la rentabilidad en el accionar de las MYPE en el Distrito de Shilla Provincia de Huaraz. Finalmente la investigación servirá de base para realizar estudios similares en otros sectores de servicios de nuestro ámbito geográfico, así como en otros ámbitos geográficos del país. Asimismo, se justifica al siguiente estudio de investigación por cuatro aspectos.

Justificación teórica: el trabajo de investigación contiene teorías sobre el tema, conceptos más relevantes, definiciones, principios con el propósito de darle una respuesta teórica al problema de investigación. También sus resultados obtenidos completarán el vacío existente sobre algunos conocimientos teóricos carentes en este tema; que servirá como fuente de información o guía a los futuros investigadores (estudiantes) que investigaran referente al tema investigado.

Justificación práctica: los resultados obtenidos de aquella investigación se convertirán como un marco orientador para los dueños o personas responsables de las MYPE, referente en la toma de decisiones importantes y adecuadas para conseguir el financiamiento y el mejoramiento de la rentabilidad.

Justificación metodológica: Por la naturaleza del trabajo de investigación y su importancia por la trascendencia social y económica del tipo de servicio de la empresa, permitirá la elaboración de los instrumentos de medición para la recolección de datos de la realidad empírica y su posterior procesamiento y análisis estadístico y llegar a las conclusiones finales.

En cuanto a la metodología utilizada, esta fue de tipo cuantitativo, porque se utilizó la matemática y la estadística; de diseño no experimental-descriptivo; de nivel descriptivo porque solo se describió las Características de la variable; con una población de 12 propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, 2018. Con una muestra de 10 propietarios y/o administradores. La técnica que se utilizó fue la encuesta y el diseñamos un cuestionario como el su instrumento de recolección de datos. Las variables serán el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas y los aspectos éticos de la

investigación serán: Protección a las personas, beneficencia y no maleficencia, justicia, integridad científica y consentimiento informado y expreso.

El estudio está delimitado en el ámbito espacial en el Distrito de Shilla y como delimitación temporal, el año 2018.

Los resultados permitieron determinar que el 40% recurren al financiamiento bancario y hasta el 70% solicitan el financiamiento no bancario; todos utilizaron sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento y por la naturaleza de sus negocios, ninguno solicitó préstamos a largo plazo. En cuanto a la rentabilidad financiera el 60% consideran los fondos propios para darle valor a su empresa y ningunos realizan análisis de solvencia ni rentabilidad.

Finalmente, como conclusión general se determina las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018, observándose que ellos emplean sus ahorros familiares para emprender sus negocios y se financian a corto plazo. De igual manera la rentabilidad está en función del activo de las empresas y no realizan los análisis financieros para determinar la rentabilidad, sino que se basan a los flujos de ingresos y gastos, además de calcular el crecimiento de sus activos y compararlos con los niveles de endeudamiento.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

III. Internacionales

Logreira y Bonett (2017) investigó el Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en Barranquilla–Colombia; tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de información mediante un cuestionario que se le aplico a 200 microempresas del sector textil – confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que las alternativas de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellos microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales, si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a los microempresas las fuentes de financiamiento disponible para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

Illanes (2017) en su tesis de magister titulada caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. El presente trabajo tuvo como objetivo general: realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la

importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. Para esta sección se analizó la muestra transversal de la encuesta de Empresas Longitudinal 3, que cuenta con 7267 empresas de distintos tamaños, sectores económicos, administración, instrumentos financieros utilizados, entre otros. Del total de la muestra se visualiza con amplia la mayoría de las empresas. Micro son las que constituyen el mayor porcentaje con un 44,73%, seguidas por las empresas Pequeñas 1, con un tamaño de ventas entre UF5.000, 01 hasta UF25.000, que constituyen un 23,98% del total de la encuesta. Conclusión, Los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales, es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño.

Gaona (2015) en su tesis titulada caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las del sector comercio – rubro librerías de la ciudad de Paita; cuyo objetivo es: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las del sector comercio en el rubro librerías de la ciudad de Paita. La metodología de investigación fue nivel descriptivo y tipo de investigación, cuantitativo y para la realización se escogió una muestra de 6 de una población de 12 empresas del sector comercio del rubro librerías de la ciudad de Paita; a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Conclusiones: Si cumple con todas las obligaciones, regulaciones legales y el pago de impuestos. Las Librerías si les brindan capacitación a sus trabajadores, lo cual

hace más eficaz su trabajo, Las librerías si cuentan con un financiamiento relacionado directamente con las MYPE del Sector Comercio para su crecimiento, Cuentan con excelente nivel de liquidez y solvencia, lo cual genera buena rentabilidad.

Guevara (2016) en su tesis titulada: “El turismo fluvial en el Río Guayas, financiamiento de la empresa Guayas-Tour S.A.”. Como objetivo tuvo describir el turismo fluvial en el Río Guayas, financiamiento de la empresa Guayas-Tour S.A. La metodología de la investigación como una disciplina de conocimiento encargada de elaborar, definir y sistematizar el conjunto de técnicas, métodos y procedimientos en el desarrollo de una investigación está relacionada con el método cuantitativo porque se está utilizando encuestas con ponderaciones de opiniones acerca del turismo de avistamiento en la ciudad de Guayaquil, también se está utilizando datos estadísticos y por supuesto se utilizará el método deductivo en base a una muestra representativa del universo de los turistas a investigar sin olvidar que se hará entrevistas a fin de seleccionar opiniones de funcionarios que aporten al tema de investigación propuesto. Como conclusión: No existen empresas que ofrezcan este tipo de servicios de transporte turístico navegable, proporcionando una ruta antes no explorada en el cual se va a crear una forma diferente de hacer turismo en el Golfo de Guayaquil con normas seguridad internacional, con personal calificado para mostrar la flora y fauna del Golfo.

Arias y Carrillo (2016) en su tesis titulada: “Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las micro y pequeñas empresas en el Ecuador”. Tuvo como objeto demostrar cómo influye el manejo administrativo y financiero de las PYME, en nuestro país al

momento de tratar de acceder a los créditos tanto de las instituciones financieras públicas como privadas destinadas al segmento de las PYME para obtener los microcréditos. También determinando cuales son los principales requisitos que solicitan las instituciones financieras públicas y privadas para otorgar los créditos a las PYME, se busca obtener el conocimiento necesario para dirigir a los empresarios hacia la opción de crédito que más convenga dependiendo de su necesidad de financiamiento facilitando el trámite de dichos requisitos que son requeridos por las instituciones financieras. Por medio este trabajo de tesis se busca determinar cuáles de las instituciones financieras públicas o privadas son las más accesibles para las PYME al momento de solicitar el financiamiento, dependiendo claro esta del tipo de negocio y proyecto que se busca financiar. Como metodología: el diseño de investigación de este trabajo de tesis tiene un enfoque mixto descriptivo y explicativo. Por otra lado se analizara cuáles son los aspectos de la administración y el manejo financiero de las PYME, que inciden para que este grupo especial de empresas no logren con facilidad recurrir a los créditos, los cuales son necesarios para satisfacer muchas veces sus requerimientos de liquidez o financiamiento para la adquisición de nuevos activos fijos que son necesarios en sus actividades económicas y que logran generar las oportunidades de crecimiento así como el objetivo de estas empresas que es el perdurar en el mercado. En este trabajo de tesis se planea aclarar como es manejo administrativo de las PYME, inciden en el cumplimiento de los principales requisitos y disminuye las oportunidades de crédito, haciendo que los créditos a los cuales puedan acceder ciertas PYME tengan un mayor riesgo para la institución financiera que lo otorga el crédito y por ende un mayor costo financiero para la PYME lo cual puede hacer que la empresa deje de lado la búsqueda del

crédito. Llego a la conclusión; el 97,80% de la PYME están constituidas por las microempresas y pequeñas empresas, estas crean la mayor generación de la actividad económica y fuentes de empleos en el país y todas las empresas sean PYME o grande necesita financiamiento para realizar nuevos proyectos.

Gonzales (2015) en su investigación titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. El objetivo de esta investigación busca identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento de las pequeñas y medianas Empresas del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Se busca indagar en algunas organizaciones como está estructurada la gestión financiera con el propósito de establecer una posible correlación con el acceso a financiamiento considerando esta como una de las variables que contribuye en la generación de mejores oportunidades de crecimiento y distribución del ingreso en la sociedad. De igual forma se busca caracterizar algunas variables clave dentro de la gestión financiera que podrían constituirse como marco de referencia para ser utilizadas por las PYME de manera que contribuya a una mejor gestión de sus recursos financieros y sus oportunidades de crecimiento, el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlaciona. Como conclusión: considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las PYME a nivel nacional y latinoamericano se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar

dicha problemática pero desde una perspectiva interna es decir, abordando los obstáculos que presentan las PYME en su gestión para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá.

Gonzales (2013) en su estudio titulado: “El impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del comercio en el Municipio de Querétaro”. Como objetivo tuvo determinar el impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del comercio en el Municipio de Querétaro Presentado para obtener el grado de Maestro en Administración, la investigación fue de tipo cuantitativo-nivel descriptiva, la cual requirió de la recolección y análisis de datos numéricos, utilizando para tal fin una muestra probabilística, con muestreo aleatorio simple la cual permitió la obtención de la muestra estadística representativa de la población de interés de estudio, El tipo de investigación fue transversal, el método utilizado para la aplicación de las encuestas fue de manera personal directa cara, contactando a los encuestados dentro de las instalaciones del mercado municipal Josefa Ortiz de Domínguez denominado la cruz en el Municipio de Querétaro. Con la finalidad de determinar la muestra y tomar la decisión con respecto a qué elementos y unidades de la población se incluyeron para la realización del estudio, se procedió a tomar una muestra probabilística de acuerdo al apéndice D tabla D1: Determinación números

aleatorios, a partir de los 174 locatarios con características similares dentro del mercado municipal Josefa Ortiz de Domínguez denominado La cruz, aplicando el muestreo aleatorio simple para llevar a cabo físicamente la selección, implementando la aleatorización de números con el propósito de contrarlar los efectos de sesgo estadístico y conformar una muestra confiable y representativa de la población de estudio. 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 la incrementar la rentabilidad de las MYPE debido a las proyecciones de caja futuras que se planean y permiten no comprometer a la empresa, se pueden aprovechar las ventajas del apalancamiento financiero.

Villareal (2013) en su estudio titulado: “La Estrategia Comercial en las ferreterías de la ciudad de Tulcán y la Participación de Mercado”. La investigación tuvo como objetivo, determinar si la aplicación de Estrategias Comerciales en las ferreterías de la Ciudad de Tulcán incide en su Participación de Mercado. Además la presente investigación se la realizo a los dueños o administradores de las ferreterías distribuidas en toda la ciudad de Tulcán, para lo cual se utilizó la metodología cualitativa y cuantitativa. Como resultados se operacionalización las variables y se procedió a estructurar la encuesta para la personas que han edificado en el año 2012, así como también, la encuesta para los dueños o administradores de las ferreterías de

la ciudad de Tulcán, los datos se basaron en si las ferreterías están o han aplicado estrategias de comercialización, y cuál es su incidencia en la participación de mercado, por otro lado, se analizó gustos y preferencias de los consumidores referentes a precios, promociones, etc. En base a los resultados obtenidos de la investigación se ha podido conocer los principales problemas que afectan a las ferreterías de la ciudad de Tulcán, lo cual permite concluir y recomendar acciones que permita fortalecer el desarrollo comercial de los mencionados negocios. Finalmente se concluye; La manera de administrar los negocios por parte de los dueños o administradores de las ferreterías de nuestra localidad se basa en un estilo ambiguo de la administración, es decir, que éstas empresas en su mayoría solo se han preocupado en comercializar sus productos sin aplicar técnicamente estrategias de comercialización, lo que ha generado una baja participación de mercado en la mayoría de los negocios de nuestra ciudad, esto se denota en la tabla N° 65 donde se obtiene un promedio de 2,62. La inadecuada aplicación de estrategias de comercialización por parte de los dueños o administradores de las ferreterías de la ciudad de Tulcán, no les ha permitido prever el impacto de los competidores directos, así como también, no les han permitido aprovechar las oportunidades que se presentan en el mercado local, a fin de aumentar su participación de mercado y su nivel de ventas.

3.1.1. Nacionales

Inga (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito Canoas de Punta sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes, 2018”. El objetivo de la presente investigación fue determinar las

Características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito Canoas de Punta Sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes, 2018. Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental –transversal-descriptivo, con un nivel cuantitativo; la población maestra estuvo conformada por 7 Micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transportes turísticos; a los representantes legales se les aplicó un cuestionario sobre las dos variables del estudio. Con el análisis de los resultados se puede concluir que, tanto el financiamiento como la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito Canoas de Punta Sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes, 2018, ha mejorado notoriamente en el último año.

Chilon (2015) en su investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013”. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 93% son adultos, el 53% son del sexo masculino y el 83% tiene estudios superiores universitarios completos, 80% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 80% tienen más de tres trabajadores permanentes, el 37%. Respecto al financia su actividad económica con

préstamos de entidades bancarias el 30% y 70% no usan el financiamiento. Respecto al financiamiento no bancario: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 45% realizo financiamiento no bancario y el 55% no realizaron financiamiento no bancario, el 83% recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 27% no recibió capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 90% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, el 97% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 93% afirma que sí mejoro su rentabilidad en los dos últimos años. Finalmente, se llegó a la conclusión que poco menos de 1/3 (30%) de las MYPE estudiadas invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Gálvez (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016”. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes, del distrito de Yarinacocha, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 microempresarios, cuyos resultados fueron: La mayoría de los representantes de las MYPE son adultos y tienen entre 26 años a más, el 67% son del sexo femenino, el 60% tienen grado de instrucción secundaria y la ocupación que predomina con 53% es empleado. Las principales características de las MYPE del ámbito de estudio: El 60% tienen más de siete años en el rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, y son formales, contando de dos a más de tres trabajadores permanentes y eventuales; la mayoría de las MYPE se formaron por subsistencia. Financiamiento de las MYPE: El 60% se autofinancia y el 40% lo hace con financiamiento de terceros, recurriendo en su

mayoría a entidades bancarias y no bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo. Como conclusión: Desconociendo los plazos de sus créditos. Más aún, el 100% invirtió sus créditos en mejoramiento y/o ampliación de local. La rentabilidad de las MYPE encuestadas, afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento.

Barrionuevo (2015) en su tesis titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollería en cercado del distrito de Juliaca, provincia de san Román periodo, 2013-2014”. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro pollería en el cercado del distrito de Juliaca. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo 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. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: los empresarios encuestados manifestaron que el 89% son adultos, el 56% masculino y el 39% tienen grado de instrucción Superior no Univ. Incompleto. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 61% afirma que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 17% tienen trabajadores eventuales. Respecto al Financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que el 60% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 91% lo invertido para la compra de activos fijos. Respecto a la Capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que el 67% recibió capacitación antes del otorgamiento del préstamo el 33% no recibió capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 56% manifiesta que las utilidades de los créditos otorgados han

mejorado su negocio, el 78% comenta que la capacitación mejoro la rentabilidad de las empresas y el 50% afirmo que el año 2014 fue mejor que el año anterior.

Charca (2015) en su investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencias de aduana del distrito de desaguadero provincia de Chucuito, 2013-2014”. Tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del, sector servicio rubro agencias de aduana del distrito de desaguadero, 2013 – 2014. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 14 MYPE de una población de 14 empresas del sector servicio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: el 79% son de sexo masculino y el 21% son el sexo femenino: el 72% tienen estudios superiores universitarios completos; Respecto a las Características de las MYPE: El 86% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% tienen un más de 3 trabajadores permanente. Respecto al financiamiento: El 79% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 21% con financiamiento propio, en el año 2013 el 79% fueron créditos a corto plazo. Respecto a la capacitación: el 86 % sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 100% ha recibido un curso de capacitación en Comercio Exterior. Respecto a la rentabilidad: el 71% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 78% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 100% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

Ñaupá (2016) en su investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento y reparación de vehículos automotores de la salida cusco del distrito de Juliaca, 2013-2014”. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro mantenimiento y reparación de vehículos automotores de la salida Cusco del distrito de Juliaca. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió 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 MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 78% de los encuestados son adultos, el 100% es masculino y el 22% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 82% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 39% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 56% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 27% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron a que: el 56% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos y el 44% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 72% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 100% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 100% afirmó que el año 2014 fue mejor que el año anterior.

Mamani (2015) en su informe de tesis titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del

sector servicio rubro transporte de carga por carretera de la provincia de san Román, Juliaca, 2013-2014”. Tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera de la Provincia de San Román, Juliaca, 2013-2014”. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 30 MYPE de una población de 30 empresas del sector servicio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 90% son adultos, el 47% tienen estudios de secundaria completa y el 33% son casados. Respecto a las características de las MYPE: El 100% están en el rubro y sector hace más de 1 año, el 100% afirman que su empresa es formal, el 60% tienen un solo trabajador permanente y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 43% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 57% del sistema no bancario, en el año 2013 el 60% fue a corto plazo. Respecto a la capacitación: el 17% sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 50% ha recibido un curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 43% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 57% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 66% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

Otero (2013) en su investigación titulado: “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro restaurantes del distrito de San Martín, provincia de San Martín y departamento de San Martín, 2012-2013”. Tiene por objetivo describir las

principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios de la localidad de San Martín. La investigación se utilizó un diseño científico descriptivo no experimental-Transversal. Muestra de 14 restaurantes. Debemos recordar que las MYPE son la mayor cantidad de empresas en el Perú en un aproximado de 97%, y en San Martín en un 100%, asimismo existen acciones por parte de las instituciones financieras como la presencia de financiamiento a estas MYPE, así como las acciones del Gobierno Local, Gobierno Regional y Cámara de Comercio con referencia a la realización de actividades de capacitación a los micro empresarios. Como conclusiones se llegaron a las siguientes: El 100% de las MYPE determinaron haber percibido rentabilidad en sus empresas en el año 2012. Si existe relación entre el financiamiento y la percepción de rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de San Martín en los el rubro de restaurantes, año 2012. Si existe relación entre la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de San Martín en el rubro de restaurantes, año 2012.

3.1.2. Regionales

Quiroz (2016) en su investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 15 MYPE de una población de 30, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32

preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 100% son adultos, el 67% son del sexo masculino y el 40% tienen secundaria completa. Así mismo, el 67% de las MYPE encuestadas afirman que tiene más de 03 años en la actividad empresarial y el 40% tienen entre más de 3 trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: El 67% de las MYPE encuestadas financio su actividad económica con préstamos de terceros y el 70% lo invirtió en mejoramiento y ampliación de sus locales. Respecto a la capacitación: El 87% de las MYPE encuestadas no recibió capacitación antes del otorgamiento del préstamo, el 13% si recibió capacitación, el 7% recibió un solo curso y el 7% también recibio2 cursos de capacitación. Respecto a la rentabilidad: El 67% de las MYPE encuestadas afirma que la capacitación mejoro su rentabilidad y el 100% afirma que la rentabilidad mejoro en los dos últimos años. Finalmente, se concluye que alrededor de 2/3 de las MYPE encuestadas financiaron sus actividades productivas recurriendo a préstamos de terceros y el resto 33% lo hizo con autofinanciamiento.

Loayza (2011) en su investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, periodo, 2010 -2011”. Tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro actividades de impresión gráfica del distrito de Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 8 microempresas de una población de 16, a quienes se les

aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: respecto a los empresarios: el 62.5% de los dueños de las MYPE encuestadas son del sexo femenino, con un promedio de edad de 36 años y el 87.5% tienen grado de instrucción superior no universitaria. Respecto al financiamiento: en el período de estudio (2010 - 2011) el 100% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros; sin embargo, en el año 2010, el 87.5% recibieron montos de créditos que fluctuaron entre 2000 y 5000 soles; en cambio, en el año 2011, el 87.5% los montos fluctuaron entre 500 y 1999 soles. Finalmente, el 75% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos en mejoramiento y ampliación del local, y en activos fijos, respectivamente, y el 62.5% lo utilizaron como capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 37.5% de los microempresarios encuestados han recibido una capacitación y el 12.5% han recibido 2 y 3 capacitaciones.

Monzón (2013) en su tesis titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro fotocopias-Chimbote, 2010-2011”. Tuvo como objetivo general, describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro fotocopias- Chimbote, 2010-2011. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra población la de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: El 100% de los empresarios estudiados son adultos, el 53% son del sexo femenino y el 40% tiene secundaria completa. Asimismo, las principales características de las MYPE estudiadas son: El 53% tienen más de 03 años en la

actividad empresarial y el 31% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: El 55% financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 73% los utilizaron como capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 80% no recibieron capacitaciones antes del otorgamiento de los préstamos. Respecto a la rentabilidad: el 53% comentaron que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 67% afirmaron que el año 2011 fue mejor que el 2010.

3.1.3. Locales

Cori (2017) en su tesis titulada: “El financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo en la provincia de Huaraz, 2016”. Como objetivo general fue, describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector turismo en la provincia de Huaraz, 2016. El Tipo de investigación fue cuantitativa descriptiva, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística. para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una población y muestra de 35, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: el 57% afirmaron que utilizaron sus ahorros personales como financiamiento para su MYPE y el 43% no utiliza sus ahorros personales, el 57% afirmaron que utilizaron sus terrenos para poder financiar sus MYPE, el 63% afirmaron que no utilizó el descuento cuando solicitó crédito a las entidades financieras, el 71% afirmaron que sus trabajadores cuentan con título profesional, el 54% afirmaron que realizan programas de capacitación con las instituciones educativas, el 57% afirmaron que no mide el rendimiento sobre patrimonio, el 77% afirmaron que no realiza análisis sobre

la utilidad por acción, el 91% afirmaron que su negocio es muy rentable. Finalmente como conclusión la mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento a corto plazo y la mayoría de las MYPE no hacen el análisis a su rentabilidad, con lo que los antecedentes y bases teóricas que tiene la investigación tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

Paredes (2016) en su estudio titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles de la provincia de huari-Ancash, 2014”. La investigación fue de carácter cuantitativo descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE del rubro hoteles; a los que se designó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados encontrados fueron: Respecto a la antigüedad de las MYPE, en el cual, el 80% sostuvo tener una antigüedad de 3 a 5 años en la actividad, rubro hoteles. En cuanto al grado de instrucción de los propietarios de las MYPE el 75% tiene secundaria completa. Respecto al financiamiento el 100% recibieron créditos financieros, de los cuales el 50% han invertido en la mejora de sus establecimientos, por otra parte el 100% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, y el 100% considera el financiamiento como una mejora en la rentabilidad del negocio. Respecto a la capacitación al personal de las MYPE, el 75% no recibe ninguna capacitación, mientras el 100% de los propietarios consideran que la capacitación que reciben sus trabajadores es una inversión. Referente a la rentabilidad de las MYPE el 70% de los encuestados afirman que la rentabilidad del negocio ha incrementado en el año 2014, y el 100% de los encuestados consideran que la rentabilidad del negocio está

influenciada por el financiamiento recibido, el 75% no considera que la rentabilidad del negocio se haya visto influenciada gracias a la capacitación recibida.

Urbano (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro boticas y farmacias de la provincia de Huaraz, 2014”. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios, rubro Boticas y Farmacias de la provincia de Huaraz, 2014. Asimismo, para llevar a cabo la investigación se utilizó un diseño no experimental – descriptivo a una población de estudio que estuvo conformada por 25 representantes legales de boticas y 5 representantes legales de farmacias de la provincia de Huaraz, además se escogió una muestra de 25 representantes de boticas y 5 representantes de farmacias, a quienes se les aplicó una encuesta con 21 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: La edad promedio con mayor frecuencia de los gerentes oscila entre los 29 a 40 años, siendo esta la más alta con un 37% del total de encuestados. El sexo que predomina es el femenino con un 66.7%. El grado de instrucción que predomina es el universitario con un 80 %. El crédito financiero otorgado disminuyó en el año 2014 con respecto al año 2013. La mayoría de gerentes de las boticas y farmacias creen que las políticas de atención de créditos sí incrementa la rentabilidad de sus empresas. Por todo lo realizado en la investigación concluimos que se logró identificar las principales características de los gerentes, principales características de financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE de boticas y farmacias.

Rodríguez (2015) en su investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del

sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz, 2014". El objetivo del presente trabajo de investigación fue determinar las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014. La investigación fue cuantitativo-descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 10 MYPE de una población de 10 del sector servicio y rubro mencionado; donde se aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: datos generales del representante de la empresa, La edad promedio de los dueños legal es de 45 años. Podemos decir el 100% son dueños donde el 90% son masculino y un 10% femenino. Datos de la empresa, El 50% de las MYPE tienen una antigüedad de 5 años a más en la actividad. El 20% de las MYPE tienen de 4 a más trabajadores y el objetivo principal es tener más ganancias en un 100%. El financiamiento, el tipo de financiamiento para el capital es de un 40% propio, así como también en un 60% de entidades financieras. El 60% solicitan crédito y el 70% si recibieron crédito y así como el 80% de los no están de acuerdo con la tasa de interés, El 70% invirtieron en la compra de mercaderías y el 30% restante en compra de activos. la capacitación, El 70% de las MYPE sustentan que los trabajadores no se capacitan, El 60% piensa que no es una inversión la capacitación y el 70% piensa que no mejora el rendimiento de los trabajadores. La rentabilidad, El 100% se observa que rentabilidad es el incremento de ganancias. El 60% de las MYPE percibieron que ha mejorado la rentabilidad en los dos últimos años. Y el 90% que con el financiamiento obtenido ha mejora la rentabilidad de la empresa.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

2.2.1.1. Modelos teóricos del financiamiento

Vargas (2009) menciona que la teoría financiera se adecua mediante un conjunto de suposiciones más conocidos aquel mercado perfecto. Surgiendo de aquel conjunto de supuestos aparecen ciertas conclusiones con el fin de aclarar decisiones sobre la inversión y el financiamiento de las MYPE. Siendo como la primera conclusión que establece sobre las decisiones tomadas referente a la inversión y financiamiento de esa manera cada empresa que toma o elige puede hacer por separado de aquellos proyectos de inversión disponibles y luego ordenar la que mejor la convenga, pero siempre teniendo en cuenta la forma del financiamiento del proyecto. Los dueños o propietarios de las MYPE o empresas en la práctica real donde realizan las evaluaciones de las consecuencias de obtener la forma del financiamiento es responsabilidad de cada uno de ellos hacer la elección de su estructura del capital, teniendo siempre en cuenta las variedades de costos y beneficios existentes. Para elegir o tomar la decisión de una estructura de capital no es fácil, por el hecho de no existir un solo modelo que puede encargarse de capturar todo lo que se pretende obtener.

En el caso de micro y pequeñas empresas lo expresado anteriormente tiene más significado por el simple hecho de poseer algunas características que las distinguen de otras empresas. Asimismo, este tipo de empresas en el mercado competitivo son relativamente muy pequeñas, imposibilitando en algunos aspectos, donde podrán solo ofrecer aquellos productos especificado en su marco de negocio y siendo las empresas más riesgosas.

2.2.1.2. Teoría de Modigliani & Miller

Carrión (2007) Argumentan que la rentabilidad económica de una organización se entiendo como aquel resultado que se obtiene antes de aplicar los intereses e impuestos que esta afecta sobre la inversión total, de esa manera incrementando la deuda y también la estructura de capital originara un nuevo incremento en su valor.

2.2.2. Marco conceptual

2.2.2.1. Financiamiento

Concepto: financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que se destinan a una actividad, empresa u organización para concretar algún proyecto o actividad, siendo uno de los más habituales la apertura de una nueva empresa o negocio (Pérez & Capillo, 2010).

También, el financiamiento es el préstamo que realizan las Entidades Financieras a los interesados (clientes), a cambio de que en un tiempo determinado devolverán más los intereses.

Para Hernández (2002) toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento.

Para Lerma, Martín, Castro y otros, (2007) el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el

financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

El financiamiento proviene de diferentes fuentes, siendo el más usual el ahorro propio. No obstante, los negocios o empresas para llevar adelante sus actividades comerciales o tareas acuden a fuentes de financiamiento.

2.2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento

De acuerdo a lo planteado por Hernández, (2002) cualquiera que sea el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

Según el estudio de Lerma, Martín, Castro y otros, (2007) para la micro y pequeña empresas PYME la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de éstas como se observa.

1. Fuentes de financiamiento formal

En base a las investigaciones de Alvarado, Portocarrero, Trivelli y otros (2001) las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

Bancos

Entidades financieras bancarias y no bancarias: cajas rurales, cajas municipales y cooperativas de ahorro y crédito.

Los Bancos del Perú fundada en 1967, es una institución gremial que agrupa a los bancos e instituciones financieras privadas del Perú y cuyo principal objetivo es promover el fortalecimiento del sistema financiero privado, proporcionando a sus asociados servicios de información. (Inga, 2018).

Cabe recalcar que ahora los Bancos son la fuente más común de financiamiento, y en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a la MYPE cuyo acceso no resulta difícil.

Cajas municipales de ahorro y crédito

Las cajas son institución reguladas de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y micro empresas. (Inga, 2018).

Cajas rurales de ahorro y crédito

Las cajas rurales de ahorro y crédito, fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Han desarrollado y ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas.

Cabe mencionar que son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes (Inga, 2018).

Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa

Son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a las micro y pequeñas empresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG, Microfinancieras convirtiéndose en instituciones reguladas (Inga, 2018).

Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de las micro y pequeñas empresas, solicitando usualmente el autoevaluó de propiedades

Cooperativas de ahorro y crédito

Estas instituciones son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros (Inga, 2018).

2. Fuentes de financiamiento semi-formal

Hemos podido determinar que según algunos estudios que se han realizado se menciona, que los micro y pequeños empresarios acceden a esta modalidad de financiamiento para agenciarse de recursos en aquellas entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas.

Las ONG más importantes son como programas de Microfinanzas miembros de Consorcio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (COPEME).

Son asociaciones gremiales que hacen posible crecer a la pequeña y microempresa. Siendo muchas de estas organizaciones no gubernamentales las que operan programadas de las micro finanzas como su programa central o como uno más de sus programas de servicios. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de COPEME, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de microfinanzas.

3. Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados.

Surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales a las juntas, comerciantes, entre otros (Alvarado, Portocarrero, Trivelli, & otros, 2001).

Junta

Es un mecanismo de financiamiento basado en el ahorro, pero con la posibilidad de obtener dinero fresco a costo cero y en algunos casos de manera inmediata. En esta modalidad de junta, existe un grupo en el cual el nivel de

conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo adecuado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el préstamo.

Comerciantes

Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos. Muchas veces estos préstamos se dan bajo la modalidad de contratos interrelacionados (Alvarado, Portocarrero, Trivelli & otros, 2001).

Ahorros Personales

Los ahorros personales son, la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un nuevo negocio. Con pocas excepciones el empresario debe aportar una base de capital, por lo que un nuevo negocio necesita de un capital que le permita cierto margen de error. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio (Longenecker, Moore, Petty & Palich, 2007).

Con lo ya mencionado se considera que ésta es una forma de obtener financiamiento sin tener que pagar ningún interés, esto incluye recurrir a los ahorros personales o de cualquier otra fuente personal de la que se disponga, el vender algún bien, en usar hasta el propio dinero del negocio para volver a reinvertirlo, entre otras opciones.

2.2.2.2. Concepto de rentabilidad

Conceptos.

Es el rendimiento que se obtiene por las inversiones realizadas. En palabras más sencillas, la rentabilidad es la ganancia que se percibe de cada un sol invertido.

Es la relación existente de aquellos beneficios que proporciona una determinada operación y la inversión que se ha hecho. Asimismo, es la noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan recursos materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados concretos. Aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según el análisis realizado sea a priori o a posteriori (Sánchez, 2002).

El concepto de rentabilidad dentro de un lenguaje de análisis financiero puede ser entendido a partir del momento de que se quiere evaluar las cifras de utilidades logradas en relación a la inversión que las originó dentro de una empresa, cabe destacar que la rentabilidad relaciona las utilidades contables que y financieras. En este sentido se puede citar que existen tres medidas de rentabilidad iniciando con aquella que considera la relación con la inversión total en activos operativos y para calcularla se utiliza la utilidad de operación que proviene del estado de resultados; la segunda medida considera la utilidad generada por todos los activos y para calcularla se emplea la utilidad generada por la totalidad de los activos, después de impuestos,

finalmente, la tercera medida de rentabilidad es calculada a partir de la inversión que mantienen los accionistas comunes en la empresa y para calcularla se toma en cuenta la utilidad neta menos los dividendos preferentes y se relaciona con la diferencia entre capital contable y el capital preferente (Gilberto, 2009).

Importancia de la rentabilidad

Es importante porque es fundamental en cuanto al desarrollo dándonos medidas de las cosas de necesidad. Donde existen recursos escasos es donde realiza la medición la rentabilidad permitiendo escoger de las varias opciones. Una persona cuando asume arriesgar es porque obtendrá una mejor rentabilidad (Sánchez, 2009).

2.2.2.2.1. Dimensiones de la Rentabilidad.

La Revista Actualidad Empresarial (2017) plantea que dos importantes dimensiones de la rentabilidad:

Rentabilidad Económica

Es la que mide la capacidad que tienen los activos de cada empresa con el fin de generar valor económico. Asimismo, esto depende de cómo del tipo de financiamiento obtenido y de las cuestiones fiscales. Una rentabilidad económica muy baja es por el exceso de inversiones con respecto de la cifra de cada negocio, por ineficiencia al momento de desarrollar las funciones designados, o por mucha producción y mal distribución y puede ser por una mala utilización del etilo de dirección. La Revista Actualidad Empresarial (2017).

Para obtener la rentabilidad de la inversión o rentabilidad económica se hace una comparación del beneficio económico o también llamado beneficio operativo con el capital total que es invertido.

La rentabilidad financiera

Son los fondos propios, es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa.

Para obtener la rentabilidad financiera se hace la comparación del beneficio neto (los intereses de la deuda tienen que ya ser pagados) con los recursos invertidos o propios. Toda empresa se propone objetivos con la finalidad de maximizar el rendimiento en beneficio de los empresarios. Hoy en día para los inversores la rentabilidad más importante es la rentabilidad financiera, porque esto sirve para la comparación del beneficio total que es para el propietario con aquellos recursos financieros que arriesgaron los mismos inversores. Una rentabilidad baja que se obtiene en el mercado financiero, cambia las posibilidades de que siga la empresa expandiéndose, por esa misma razón, también restringe que los interesados inviertan sus fondos en el mismo negocio, debido a que el riesgo que estarían asumiendo sería igual, siendo mucho mayor a la rentabilidad percibida.

Sánchez (2009) sostuvo sobre la rentabilidad es la que mide la efectividad de la misma gerencia de la entidad o empresa, donde refleja en las utilidades que se obtienen al momento de realizar las ventas y como se trabaja de las inversiones que se realizó, por lo tanto la regularidad o categoría refleja en las utilidades. Mediante las utilidades que se obtienen se mide la competitividad de la administración, de la utilización de una planeación inteligente, de un buen manejo de reducción integral de gastos y costos y de esa manera convenciendo cualquier medida tendiente a la obtención para las utilidades. La relación de la rentabilidad es de dos números:

Además, el mismo autor menciona que para que la empresa tenga el logro deseado de rentabilidad es porque ha hecho una buena inversión, porque las inversiones que realizó le han generado utilidad. Por lo tanto, la rentabilidad es la medida que permite relacionar con aquel rendimiento de la empresa según las ventas realizadas con los activos que cuenta o mejor dicho con el capital. Aquellas medidas permiten la calificación de las ganancias obtenidas por las empresas por medio del nivel dado de aquellas ventas, de sus activos o la misma inversión de los empresarios.

La importancia de aquella medida es que la empresa siga generando o produciendo utilidades. Donde se ve que la rentabilidad se relaciona directamente con riesgos, porque la empresa que arriesga con el fin de aumentar su rentabilidad tiene que aumentar el riesgo o quiere bajar el riesgo, también habrá una disminución de la rentabilidad. Según rentabilidad se realiza la medición de es eficiente la gerencia, porque los resultados o las utilidades demuestran la existencia de una buena salida de mercaderías y un buen manejo de sus recursos.

Rentabilidad económica

Ferruz (2000) menciona diciendo es aquella que mide la devolución que es producida por el beneficio económico con respecto al capital total, conjuntamente con todas las cantidades prestadas más el patrimonio. Siendo muy independiente de la estructura financiera de la organización o empresa.

Rentabilidad financiera

Ferruz (2000) define relacionando tanto el beneficio económico con aquellos recursos adecuados para obtener aquel resultado. En una empresa, la rentabilidad financiera genera el mismo retornando a los accionistas. La rentabilidad se ve como una medida de cómo una empresa invierte fondos para aumentar ingresos

2.2.2.3. Micro y Pequeña Empresa.

Definición: Es la unidad económica constituida por una sola persona que natural o jurídicamente de cualquier forma empresarial, además se acogen de acuerdo al tipo de enfoque. Asimismo, los especialistas sobre este tema resaltan la importancia del capital social, y las ventas realizadas, el número de personal ocupada, etc. Mientras que otros especialistas toman como una guía el mismo criterio económico o en todo caso tecnológico (Aguilera, 2012).

También algunos especialistas mencionan que el criterio de utilizar la densidad existente del propio capital de la empresa que sirve para definir el tamaño de las micro y pequeñas empresas. Donde la densidad del capital propio es

relacionada con el valor de los activos existentes o fijos y con el total de trabajadores de la empresa. Para calcular la inversión que se necesita y que se genere trabajos en la empresa se recurre a esos indicadores.

La Organización Internacional del Trabajo en el año 70 hizo un estudio, obteniendo más de cuarenta definiciones acerca de las pequeñas empresas. Para eso utilizó para eso utilizó varios criterios, considerando como más usuales total de trabajadores, el gestión que realizan, consumo o utilización de energía, volumen de ventas, entre otros criterios que le ayudaron llegar a ciertos definiciones.

La OIT cuando hizo el informe del fomento de las pequeñas empresas y medianas, lo realizo en Ginebra en año de 1986 y presentado en el artículo 72° en la misma Conferencia Internacional del trabajo, considerando para el informe que elaboro; empresas modernas en dicho año, que tengan más de cuarenta empleados, empresas denominados familiares y como último algunos trabajadores autónomos de empresas informales.

La CEPAL también define a la microempresa diciendo que es toda unidad con un máximo de diez trabajadores que también es incluido el dueño, familiares que forman parte de la microempresa y trabajadores que laboran todo los días y eventualmente.

Fernando Villarán que fue en esa época como el especialista de la pequeña empresa, cuando realizo el seminario en el país de Perú mes de julio en el año de 1993, menciono que la micro industria se caracteriza por la misma reducida tamaño, sus ocupantes son igual a cuatro personas y no cuenta con mucho capital más bien tiene escasas de capital y esto equivale a 600 dólares como máximo de la densidad de capital. Es más intensivo en lo que es mano de obra, pero no cuenta con mucho

capital, con muy bajo nivel de productividad y con baja capacidad, generando solo ingresos para su subsistencia, siendo así la mayoría informales.

Como se observará, existen diversos criterios para caracterizar a la Micro y Pequeña Empresa. Sin embargo nuestra legislación, cuando de reglamentarla o promocionarla se trata usualmente ha utilizado, los montos anuales vendidos y/o el número de personas ocupadas o el valor de los activos, para establecer sus límites.

Aguilera (2012) afirma que los empresarios de las micro y pequeñas empresas de nuestro país, han logrado un impulso socioeconómico, a partir de la década del 80 del siglo pasado, como resultante de una crisis política mundial, provocado por poderosos intereses capitalistas que dio impulso a una globalización de la economía, ingresándose a controlar el mercado mundial con la evolución tecnológica e informática, situación que precipitó en nuestra patria una grave confrontación ideológica, un caos social irreparable hasta el momento por la deformación de valores éticos y morales, fuga de capitales y el quiebre de muchas empresas privadas, desembalsándose en una fuerte desocupación laboral.

Estos hechos dieron origen a creativos mecanismos de inversión informal; este tipo de negocios se conocían como Microempresas y su sigla era conocida como MYPE, en la actualidad a los que lideran estos negocios son conocidos como Empresarios de la Micro Empresa o de la Pequeña Empresa//si son formales y- Emprendedores//si permanecen en la fase de la informalidad que debería ser una identidad a su independencia laboral y al desarrollo humano y social de su familia a su aporte indirecto al PBI y a la oxigenación de los gobiernos de turno.

Publicado oficialmente 02 de julio del año 2014 “Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa” con Ley n° 28015 y con su

respectivo reglamento que fue establecido por el Decreto supremo n° 009/2014/TR, siendo publicado en el mismo año día 12 y mes setiembre. Sin embargo hoy en día hay varios cambios de aquella ley.

La Ley N°28015 en artículo 02° define de la siguiente manera: La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la Legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE se está refiriendo a los micros y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al Régimen Laboral que es de aplicación para las Microempresas. Con esta nueva disposición legislativa no se hace ninguna modificación al respecto tal como lo señala el D.S. N° 007-2008-TR del Texto Único Ordenado.

Se puede decir que también la informalidad es considerada como una característica de las MYPE, porque la mayor parte considerado de este tipo de empresas es informal. Este tipo de microempresas tienen una mejor capacidad de percibir sus gestiones y desarrollan mejor los recursos que tienen, porque tienen una posibilidad mejor para acceder al sistema bancario.

Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa.

Aquel Régimen de Promoción y Formalización de las micro y pequeñas empresas favorece a aquellos trabajadores que se encuentran sujetos al régimen laboral de la actividad privada, y que están prestando servicios en las Micro y Pequeñas Empresas, así también a sus conductores y empleadores (Aguilera, 2012).

III. Hipótesis

No corresponde por ser un estudio descriptivo

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

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



Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables: financiamiento y rentabilidad.

No experimental.

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, observándolas tal como se mostraron dentro de su contexto (Torres, 2001).

Descriptivo

Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en contexto dado (Torres, 2001).

El tipo de investigación

El tipo de investigación fue cuantitativo: porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

Nivel de investigación

Descriptivo: porque se recolectan los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito es describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado (Sánchez, 2017).

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

4.2. Población y muestra.

4.2.1 Población.

La población viene a ser la totalidad de elementos que contiene el fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual estudia y da origen a los datos de la investigación (Tamayo & Tamayo, 2007).

La población estuvo conformada por 12 Micro y Pequeñas Empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.

4.2.2 Muestra.

La muestra es el subconjunto o parte de la población, el tamaño de la muestra se obtiene mediante el muestreo no probabilístico por conveniencia propia.

La muestra probabilística fue conformada por 10 propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018

Criterios de inclusión

Los propietarios que nos proporcionaron información al momento de la encuesta.

Criterios de exclusión

Los propietarios que no estuvieron dispuestos a proporcionar información para nuestra investigación.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.	Son las operaciones, análisis y resumen que realizan los operadores analistas de créditos para otorgar un préstamo. Se medirá con el cuestionario estructurado.	Fuentes de financiamiento	Financiamiento bancario	¿Utilizó usted financiamiento bancario para organizar su micro empresa?
				No bancario	¿Usted usa el financiamiento no bancario para la organización de su micro empresa?
				Ahorros Personales	¿Utilizó usted sus ahorros personales para organizar su micro empresa?
			Tipos de Fuentes de Financiamiento	A corto plazo	¿Financió usted su micro empresa a largo plazo?
				A mediano plazo	¿Usted financió su micro empresa a mediano plazo?
				A largo plazo	¿Usted financió su micro empresa a largo plazo?
Rentabilidad	Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan recursos materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados concretos.	Conjunto de técnicas, estrategias, instrumentos y procedimientos utilizados por el operador comercial para el logro de utilidades económicas y financieras para la micro empresa.	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad financiera	¿Cómo dueño tiene en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera?
				Rentabilidad económica	¿Cómo dueño tiene en cuenta el activo total de la empresa para valorar la rentabilidad económica?
			La rentabilidad y su análisis	Análisis de la rentabilidad	¿Usted elabora el análisis de la rentabilidad?
				Análisis de la solvencia	¿Su micro empresa cuenta con el análisis de solvencia?
				Estructura financiera de la empresa	¿Su micro empresa cuenta con el análisis de la estructura financiera?
			Número total de trabajadores en las MYPE	Cantidad de trabajadores	¿Con cuántos trabajadores cuenta su micro empresa?
			Niveles de ventas anuales	Máximo de 12UIT	¿Hasta cuantas UIT calcula la rentabilidad de su micro empresa?

4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.

4.4.1 Técnica

En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

4.4.2 Instrumentos.

El cuestionario es un documento en el cual se recopila la información por medio de preguntas concretas aplicadas a una determinada muestra con el propósito de conocer una opinión. (López, 2009)

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 14 preguntas.

4.5 Plan de análisis

Para analizar los datos recompilados se utilizó el análisis descriptivo a través del programa de Microsoft Excel, el mismo que sirvió para la tabulación y presentación de los resultados en tablas y figuras. Todo esto se elaboró teniendo en cuenta las normas APA.

4.6. Matriz de Consistencia

Título:

Características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p>GENERAL: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018?</p>	<p>GENERAL. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.</p> <p>ESPECÍFICOS:</p> <p>Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.</p> <p>Describir las principales características de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.</p>	<p>No corresponde la formulación de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo.</p>	<p>Tipo de investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación Descriptivo – no experimental – transversal</p> <p>Población y muestra</p> <p>Población: 12 propietarios y/o administradores</p> <p>Muestra: 10 propietarios y/o administradores</p>

4.7. Principios éticos

Protección a las personas: Se aplicó este principio, porque se respetó la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de las personas que participaron voluntariamente en la investigación y disposición de información adecuada.

Beneficencia y no maleficencia: Se aseguró el bienestar de las personas que participaron.

Justicia: Este principio permitió ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para que los involucrados en la investigación sean tratados de forma equitativa durante la investigación.

Integridad científica: Fue relevante en función de las normas deontológicas de la carrera de Contabilidad, se evaluaron daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en dicha investigación. Asimismo, se mantuvo la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de este estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso: Este principio permitió durante la investigación contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica de las personas que formaron parte de la muestra para uso del desarrollo del informe de investigación.

V. Resultados

Tabla 1

Recurren al financiamiento bancario para financiar su negocio.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	3	30%
No	7	70%
No responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 2

Emplearon financiamiento no bancario para financiarse.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	8	80%
No	2	20%
No responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 3

Utilizaron ahorros personales como mecanismo de financiamiento.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	100%
No	0	0%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 4

Se financian a corto plazo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	60%
No	4	40%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 5

Se financian a mediano plazo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	30%
No	7	70%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 6

Se financian a largo plazo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 7

Consideran los fondos propios para dar valor a la rentabilidad financiera.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	60%
No	4	40%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 8

Consideran al activo total de la entidad para valorar la rentabilidad económica

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	80%
No	2	20%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 9

Realizan los análisis de rentabilidad.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 10

Realizan el análisis de solvencia.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	100	100%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 11

Realizan el análisis de la estructura financiera.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	70%
No	3	30%
No Responde	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

Tabla 12

Utilidad obtenida equivalente a las UIT.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
1 a 5	10	100%
6 a 10	0	0%
11 a más	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz.

5.1. Análisis de resultados

En la Tabla 1: podemos ver que del 100% de los propietarios encuestados, el 30% de ellos manifestaron haber utilizado el financiamiento bancario para organizar sus microempresas y el 70% dijeron no utilizar el financiamiento bancario.

Estos datos no concuerdan con los datos obtenidos por Rodríguez (2015) quien encontró que el tipo de financiamiento para el capital es básicamente de entidades bancarias y en menor proporción utilizaron sus recursos propios para impulsar las actividades de sus negocios. En este sentido sabemos que el financiamiento bancario son los créditos o préstamos que la empresa obtiene del sistema financiero.

Se puede concluir, a partir de los datos obtenidos en nuestra investigación que menos de la mitad de las microempresas acuden al financiamiento bancario.

En la Tabla 2: Del 100% de los propietarios encuestados, el 80% de los propietarios de las MYPE responden que si usan el financiamiento no bancario para la organización de sus microempresas y el otro 20% de los encuestados dicen no usar el financiamiento no bancario.

Comparando nuestros resultados con Chilon (2015) vemos que en su estudio los empresarios estudiados manifestaron que hay una proporción similar entre aquellos que solicitaron financiamiento bancario y no bancario.

Según los resultados obtenidos se puede describir que la mayoría de los microempresarios utilizan el financiamiento no bancario.

En la Tabla 3: del 100% de los propietarios encuestados de las empresas de servicios de transportes turístico afirman utilizar sus ahorros personales para organizar sus microempresas.

Estos datos obtenidos concuerdan con el autor Cori (2017) el 57% afirmaron que utilizaron sus ahorros personales como financiamiento para su MYPE.

También Gálvez (2017) Financiamiento de las MYPE: El 60% se autofinancia para organizar sus microempresas.

Estos datos reflejan que los propietarios que prefieren utilizar sus ahorros para expandir sus negocios.

En la Tabla 4: Del 100% de los propietarios encuestados, el 60% dicen financiar sus empresas a corto plazo y el 40% de los propietarios encuestados dijeron no financiar a corto plazo.

Haciendo la comparación con los datos obtenidos del autor Charca (2015) siendo los resultados parecidos, donde interpreto que el 66% de encuestados del rubro agencias de transportes turístico dijeron que prefieren obtener el financiamiento a corto plazo.

Mamani (2015) el 60% también financia a corto plazo, el financiamiento es el préstamo que realizan las entidades financieras con un periodo corto.

En la Tabla 5: Del 100% de los propietarios encuestados, el 30% de los propietarios encuestados afirman financiar sus microempresas a mediano plazo y el 70% de los propietarios encuestados dijeron no financiar sus microempresas a mediano plazo.

Este resultado obtenido es diferente con del autor Ñaupá (2016) donde menciona que la mayoría de los propietarios encuestados dijeron, si utilizan el tipo de financiamiento de mediano plazo.

Según el resultado obtenido se aprecia que solo algunos de los propietarios utilizan este tipo de financiamiento.

En la Tabla 6: Del 100% de los propietarios encuestados niegan financiar sus microempresas a largo plazo.

El resultado es diferente con los datos del investigador Gonzales (2013) donde dijo que, el 100% de las micro y pequeñas empresas del comercio en el Municipio de Querétaro se financiaron a largo plazo.

En conclusión se aprecia que las empresas en estudio no financian sus microempresas a largo plazo.

Valerio (2015) en su tesis define que el financiamiento a largo plazo es el tipo de financiamiento en el que se debe firmar el cumplimiento por encima de 5 años, siendo más específico en el mismo contrato.

Según los resultados obtenidos se aprecia que en su totalidad de los microempresarios no utilizan este tipo de financiamiento.

En la Tabla 7: Del 100% de los propietarios encuestados, el 60% de los propietarios encuestados afirman tener en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera y el 40% dijeron no tener en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera.

Haciendo la comparando, estos datos son parecidos con el resultado obtenido del autor Mamani (2015) donde según sus resultados la mayoría de las personas formulados la pregunta confirmaron tener en cuenta sus fondos propios para medir la rentabilidad financiera.

Según los datos obtenidos la mayoría de los propietarios valoran la rentabilidad financiera por medio de sus fondos propios.

En la Tabla 8: Del 100% de los propietarios encuestados, el 80% de los propietarios encuestados mencionan tener en cuenta el activo total de sus empresas para valorar la rentabilidad económica y el 20% de los propietarios encuestados responden no tener en cuenta el activo total de sus empresas para valorar la rentabilidad económica.

Este dato es similar con el dato del autor Quiroz (2016) donde según sus resultados que obtuvo la mayoría de los encuestados de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de los restaurantes de Chimbote también dicen de tener en cuenta el activo total para valorar la rentabilidad financiera de sus negocios.

En relación a la respuesta si tienen en cuenta el activo total de sus empresas para valorar la rentabilidad económica la mayoría de los propietarios encuestados.

En la Tabla 9: Del 100% de los propietarios encuestados afirman que no realizan el análisis de rentabilidad.

Estos resultados que hemos obtenido se parecen a los datos encontrados por Quiroz (2016) quien determinó que las micro empresas no manejan herramientas

financieras y por tanto no es posible realizar el análisis financiero con los indicadores conocidos.

En la Tabla 10: Del 100% de los propietarios encuestados, el 80% de los propietarios encuestados responden que sus empresas cuentan con el análisis de solvencia y el 20% de los propietarios encuestados dicen que sus empresas no cuentan con el análisis de solvencia.

Como habíamos dicho en el análisis anterior, no es fácil para una micro empresa realizar el análisis financiero empleando estas herramientas; sin embargo, y de manera empírica pueden medir la solvencia, liquidez y otros indicadores sólo con el flujo de ingresos y gastos. Resultados que se parecen a los resultados de Illanes (2017) porque también observó que el manejo de estas microempresas se realiza de manera empírica.

En la Tabla 11: Del 100% de los propietarios encuestados, el 70% de los propietarios encuestados responden que sus microempresas cuentan con el resultado de la estructura financiera y el 30% de los dueños encuestados dijeron no cuentan con el análisis de la estructura financiera.

El resultado tiene concordancia con el dato del autor Paredes (2016) donde afirma que los dueños de hoteles de la provincia de Huari, 2014. Respondieron que cuentan con el análisis de la estructura financiera de sus empresas y el resto no respondió a la pregunta.

Se aprecia según el resultado obtenido que la mayoría de los encuestados de dueños, si cuentan con el análisis de la estructura financiera de sus empresas.

En la Tabla 12: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, todos ellos manifestaron que sus utilidades no sobrepasan las 5 UIT.

El dato obtenido no se parece al del autor Rodríguez (2015) donde menciona que las MYPE del sector servicios rubro ópticas Huaraz. Calculan que la rentabilidad es buena que esta entre 5 a 10 UIT.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusiones

- 1) Como conclusión general hemos determinado las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. La mayoría recurre al empleo de sus ahorros personales para financiar sus negocios, también obtienen financiamiento bancario y no bancario pagaderos en el corto plazo; obtienen niveles bajos de utilidad, debido a la poca inversión no logran superar las cinco Unidades Impositivas Tributarias.
- 2) Con respecto al objetivo específico 1 se ha descrito las principales características del financiamiento, encontrando que menos de la mitad de los propietarios encuestados de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. Utilizan el financiamiento bancario, el financiamiento no bancario, asimismo dijeron financiar sus microempresas generalmente para ser cancelados en un plazo no mayor a un año.
- 3) Con respecto al segundo objetivo específico se ha descrito las principales características de la rentabilidad según la mayoría de los propietarios encuestados de las micro y pequeñas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018, consideran que el activo total de la empresa les sirve para valorar la rentabilidad económica y los fondos propios de la empresa para valorar la rentabilidad financiera. No realizan el análisis financiero y únicamente se basan en su experiencia.

6.2.Recomendaciones

- 1.** Se recomienda a los propietarios de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. Que deben estructurar nuevas formas de financiamiento e impulsar análisis de la rentabilidad a partir del manejo estructurado de los flujos de efectivo.
- 2.** Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. Realizar actividades formales para obtener beneficios financieros a corto, mediano y largo plazo y así poder acudir al financiamiento bancario y no bancario con el fin de mejorar la calidad del servicio que se brinda a los turistas y crecer administrativamente.
- 3.** Se recomienda que las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018, realizar registros sistematizados de sus ingresos y gastos que les permita medir sus niveles de rentabilidad con mayor acierto, y en lo posible formalizarse para obtener mayores beneficios.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Aguilera, M. (2012). *“El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno”*. Tesis de Titulación. Puno: Universidad Nacional de Puno.

Alvarado, J. Portocarrero, F. Trivelli, C. Gonzáles, E. Galarza, F. & Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Lima: IEP, COFIDE, CEPES.

Arias, J. y Carrillo, K. (2016). *“Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las PYMES en el Ecuador”*. Tesis presentada como requisito para optar por el Título de Contador Público autorizado. Universidad De Guayaquil. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%C3%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>

Barrionuevo, N. (2015). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollería en cercado del distrito de Juliaca, provincia de san Román periodo 2013-2014”*. Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041518>

Carrión, F. (2007). *“Financiamiento de los centros históricos de América Latina y El Caribe”*. Recuperado de:

<https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/49052.pdf>

Charca, Z. (2015). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la*

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro agencias de aduana del distrito de desaguadero provincia de Chucuito, periodo 2013-2014". Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041527>

Chilon, W. (2015). "*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013*". Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037702>

Cori, C. (2017). "*El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo en la provincia de Huaraz, periodo 2016*". Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3586/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CCORI_CORAL_CARLA_GUIANINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ferruz, L. (2000). "*La rentabilidad y el riesgo*". España [citada 2011 Oct. 12].

Gálvez, F. (2017). "*caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016*". Tesis Para Obtener El Título De Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5341/FINANCI>

AMIENTO_RENTABILIDAD_GALVEZ_REGALADO_FLOR_REQUEL
ME.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gaona, J. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE. Tesis, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000019347>

Gilberto, J. (2009). *Análisis y propuestas para la formalización de las micro y pequeñas empresas* (2009). [2008 Jul. 30].

Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera. México*. Editorial Prentice Hall. Recuperado de [file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(1).pdf)

Gonzales, N. (2013). *“El impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las MYPIMES del comercio en el Municipio de Querétaro. Santiago de Querétaro, México. Presentado para obtener el grado de Maestro en Administración en la Universidad Autónoma de Querétaro”*. Recuperado de: <http://ri.uaq.mx/bitstream/123456789/350/1/RI000052.pdf>

Gonzales, S. (2015). *“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”*. Maestría en Contabilidad y Finanzas. Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Guevara, F. (2016). *“El turismo fluvial en el Río Guayas, financiamiento de la*

empresa Guayas-Tour S.A.” Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13825/1/CAPITULOS%20FRANCISCO%20%20GUEVARA%2011-11-16.pdf>

Inga (2018). “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito Canoas de Punta sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes – 2018*”. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10689/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_INGA_PASACHE_EDWIN_WILLIAM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México: Cengage Learning Editores, S.A. [Acceso 2016 Abr. 15]. Recuperado de: <http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Loayza, E. (2011). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, periodo 2010 - 2011*”, Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024839>

Longenecker, J. Moore, C. Petty, W. & Palich, L. (2007). *Administración de pequeñas empresas. Enfoque emprendedor*. 13 Ed. Santa Fe: CENGAGE Learning. [Acceso 2016 Abr. 15]. Recuperado de: http://books.google.com.pe/books?id=O2x9k6Lkv04C&pg=PA265&lpg=PA265&dq=ahorros+personales+como+fuentes+de+financiamiento&source=bl&ots=IDAf4kyrfR&sig=6-nicuV3LT-iicKVYBoU_6V6MpU&hl=es&sa=X&ei=96yIUZaVHNGs4AO7oIDwCA&ved=0CHMQ6AEwCA#v=onepage&q=ahorros%20personales%20como%20fuentes%20de%20financiamiento&f=false

Mamani, B. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera de la provincia de san Román, Juliaca periodo 2013-2014*”. Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041520>

Manuel, J. (2009). “*Políticas para el Financiamiento de la Pymes en el Perú*”. (Quinta ed.). Lima-Perú: Trelles S.A.

Monzón, D. (2013). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro fotocopias-Chimbote, 2010-2011*”. Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027723>

Ñaupá, P. (2016). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la*

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro mantenimiento y reparación de vehículos automotores de la salida cusco del distrito de Juliaca, periodo 2013-2014". Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041512>

Otero, R. (2013). "*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito, provincia y departamento de san Martín, periodo 2012-2013*". Presentado para optar el Título Profesional de licenciado en administración. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034245>

Paredes, M. (2016). "*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de huari-Áncash, 2014*". Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040248>

Pérez, L. & Capillo F. (2010). "*Financiamiento*". [Citada 2015 Oct. 20]. Recuperado de:

http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852237

Quiroz, F. (2016). "*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014*". Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039748>

Rodríguez D. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014*”. Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:

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

Sánchez, F. (2009). “*Teoría de la rentabilidad empresarial*”. México: Continental. Recuperado de:

[file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(9\).pdf](file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(9).pdf)

Sánchez, J. (2002). “*Análisis de la rentabilidad de la empresa*”. [Citada 2011 Oct. 12].

Urbano, M. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro boticas y farmacias de la provincia de Huaraz, periodo 2014*”. Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039602>

Valerio, D. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro cafetería de la provincia de Huaraz, 2015*”. Presentado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041422>

Vargas, M. (2009). “*El Financiamiento como estrategia de desarrollo*”. Para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Lima-Perú.
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php#ixzz3XmB>.

Villarreal, E. (2013). *“La Estrategia Comercial en las ferreterías de la ciudad de Tulcán y la Participación de Mercado”*. Tesis de grado presentada previa a la obtención del título de Ingeniero en Administración de Empresas y Marketing recuperado de: [http://181.198.77.140:8080/ %20FERRETERIAS%20DE%20N%20DE%20MERCADERO%20-%20VILLARREAL%20TUPE,%20EDWIN.pdf](http://181.198.77.140:8080/%20FERRETERIAS%20DE%20N%20DE%20MERCADERO%20-%20VILLARREAL%20TUPE,%20EDWIN.pdf)

Anexo 1: cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los propietarios, gerentes o representantes legales de
las MYPE del ámbito de estudio**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018.”.

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE.

1. ¿Utilizó usted financiamiento bancario para organizar su micro empresa?
 - a) Sí
 - b) No
 - c) No responde

2. ¿Usted. usa el financiamiento no bancario para la organización de su micro empresa?

- a) Sí
- b) No
- c) No responde

3. ¿Utilizó usted sus ahorros personales para organizar su micro empresa?

- a) Sí
- b) No
- c) No responde

4. ¿Financio usted su micro empresa a corto plazo?

- a) Sí
- b) No
- c) No responde

5. ¿Usted financio su micro empresa a mediano plazo?

- a) Sí
- b) No
- c) No responde

6. ¿Usted financio su micro empresa a largo plazo?

- a) Sí

b) No

c) No responde

7. ¿Cómo dueño tiene en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera?

a) Sí

b) No

c) No responde

8. ¿Cómo dueño tiene en cuenta el activo total de la empresa para valorar la rentabilidad económica?

a) Sí

b) No

c) No responde

9. ¿Usted elabora el análisis de la rentabilidad?

a) Sí

b) No

c) No responde

10. ¿Su micro empresa cuenta con el análisis de solvencia?

a) Sí

b) No

c) No responde

11. ¿Su micro empresa cuenta con el análisis de la estructura financiera?

- a) Sí
- b) No
- c) No responde

12. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su microempresa?

- a) 1 a 4
- b) 5 a 10
- c) No tiene

13. ¿Hasta cuantas UIT calcula la rentabilidad de su microempresa?

- a) 1 a 5
- b) 5 a 10
- c) 10 a 15

Anexos 2: Figuras

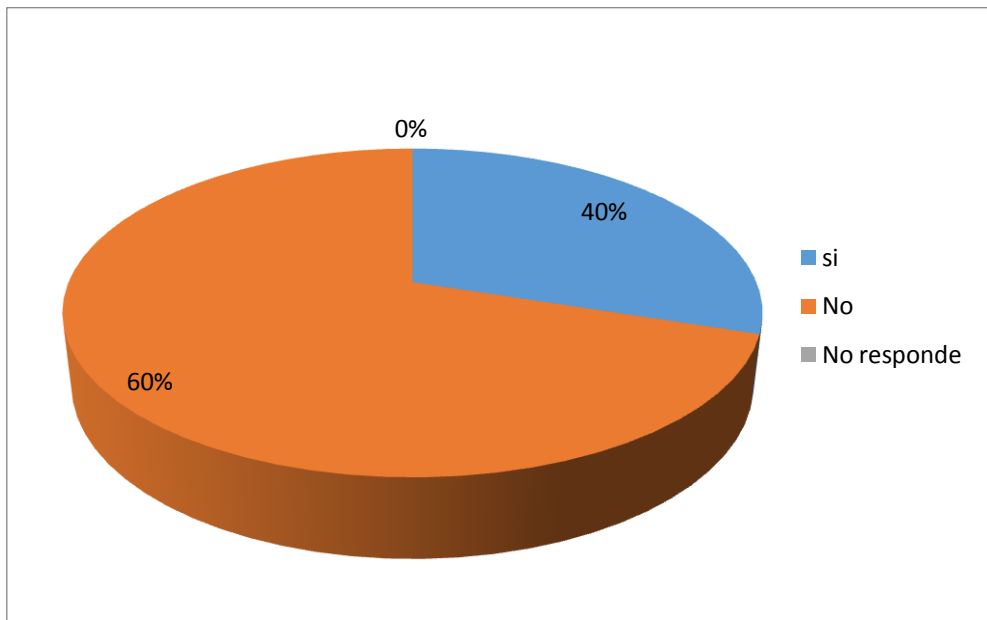


Figura 1: La mayoría no utilizan financiamiento bancario para organizar su microempresa.

Fuente: Tabla 1

Interpretación: del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 30% de los propietarios encuestados afirmaron utilizar el financiamiento bancario para organizar su microempresa y el 70% dijeron no utilizarlo.

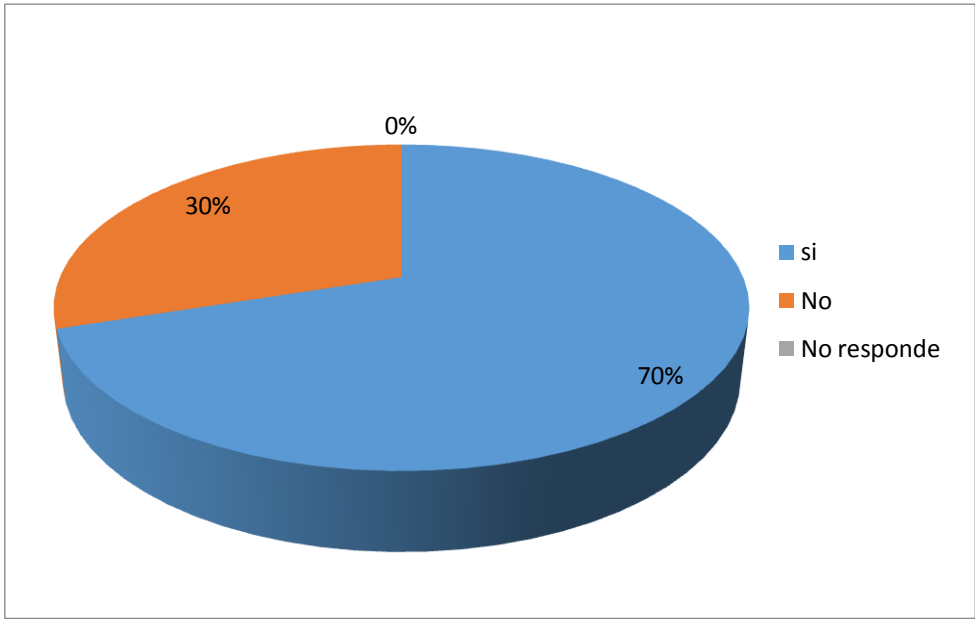


Figura 2: Obtienen financiamiento no bancario para la organización de su microempresa.

Fuente: Tabla 2

Interpretación: del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 80% de los propietarios respondieron si usar el financiamiento no bancario de la organización de sus microempresas y el 20% de los encuestados mencionaron no usar ese tipo de financiamiento.

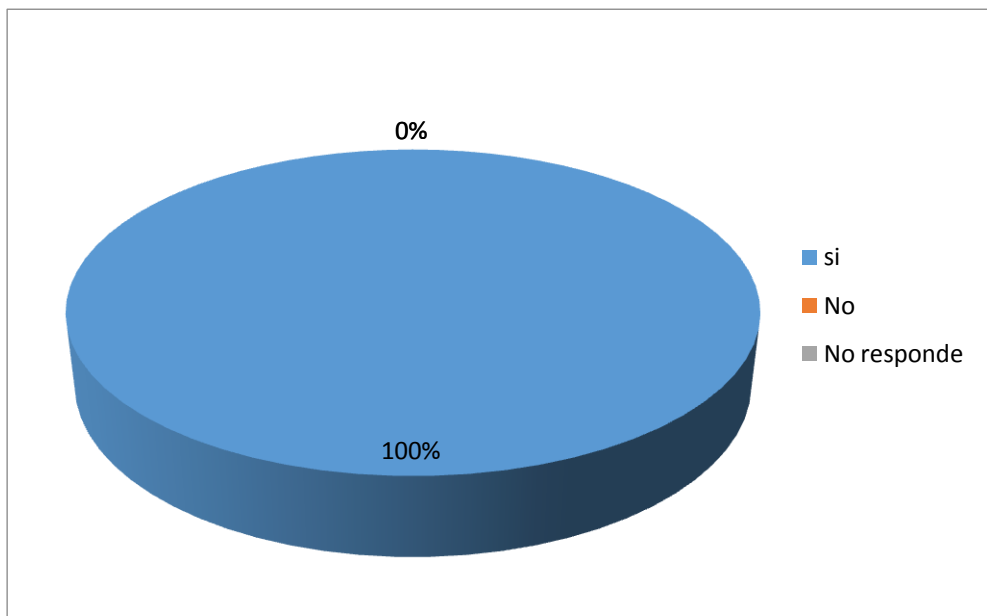


Figura 3: Utilizan sus ahorros personales para organizar su microempresa.

Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 100 de los propietarios encuestados de las empresas de servicios de transportes afirmaron utilizar sus ahorros personales para organizar su microempresa.

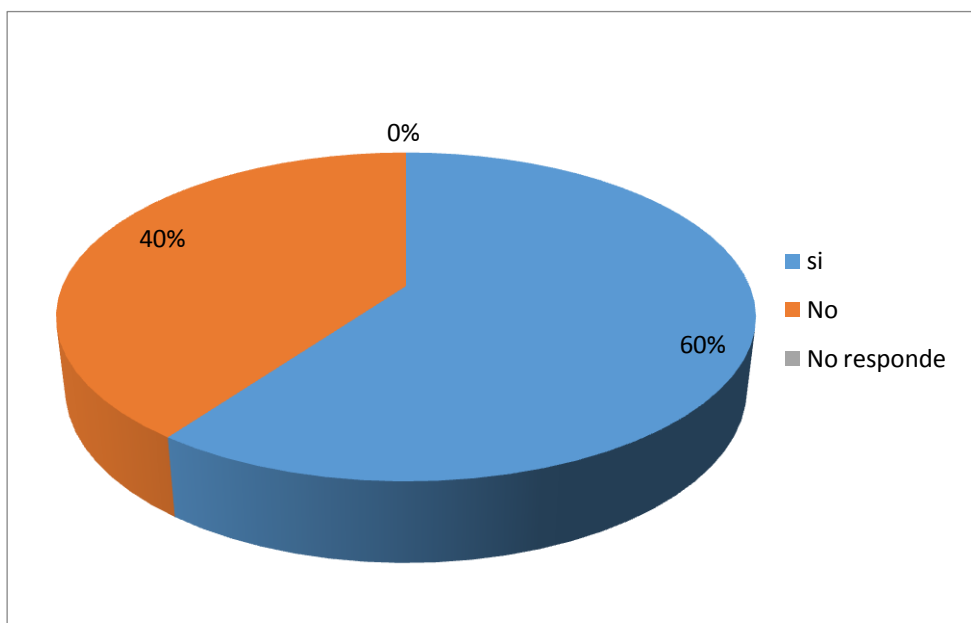


Figura 4: financian su microempresa a corto plazo.

Fuente: Tabla 4

Interpretación: del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 60% dijeron financiar sus empresas a corto plazo y el 40% de los propietarios encuestados dijeron no financiar a corto plazo.

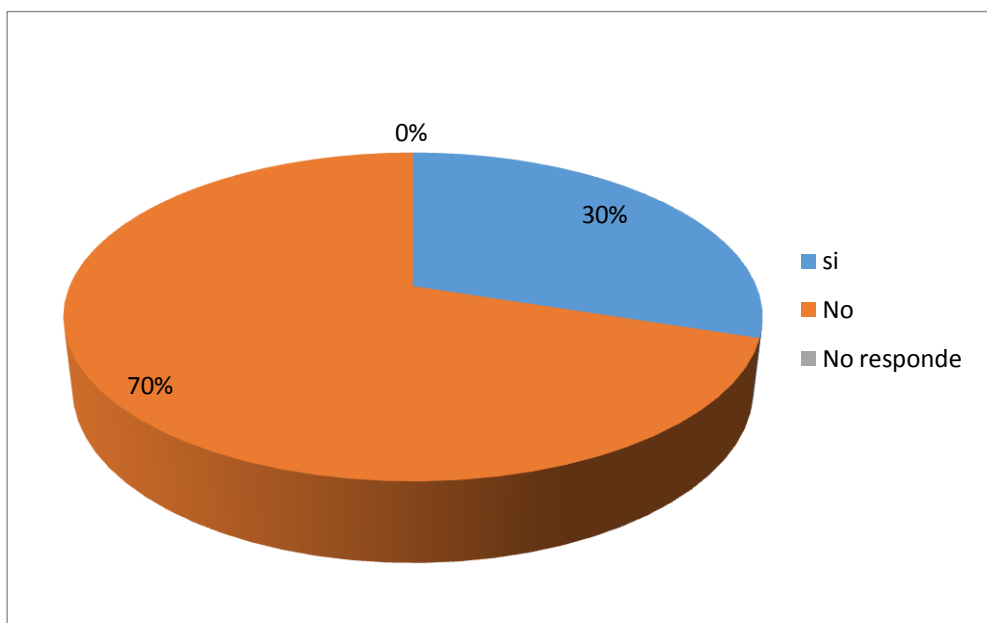


Figura 5: Financian su microempresa a mediano plazo.

Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 30% afirmaron financiar sus microempresas a mediano plazo y el 70% de los propietarios encuestados dijeron no.

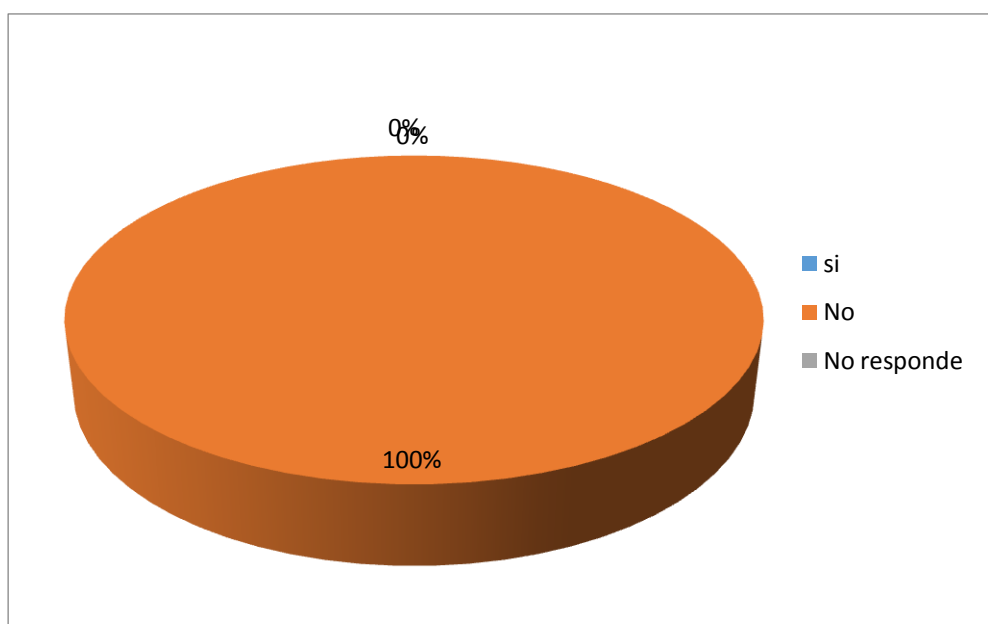


Figura 6: Financian su microempresa a largo plazo.

Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 100% de los propietarios encuestados negaron financiar sus microempresas a largo plazo.

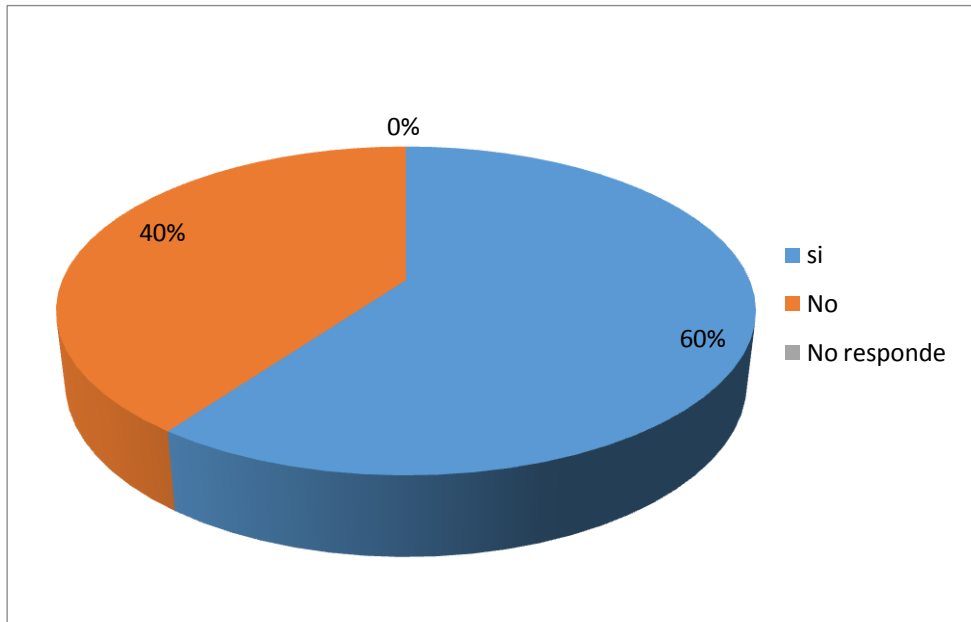


Figura 7: Tiene en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera.

Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 60% de los propietarios encuestados afirmaron tener en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera y el 40% dijeron no.

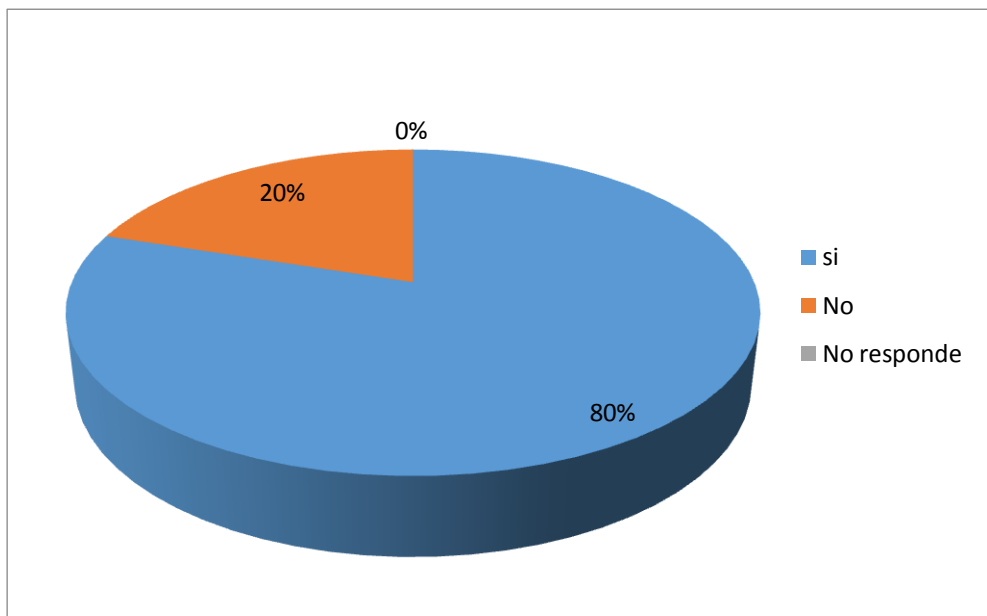


Figura 8: Tienen en cuenta el activo total de la empresa para valorar la rentabilidad económica.

Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 80% de los propietarios encuestados mencionaron tener en cuenta los activos totales sus empresas para valorar la rentabilidad económica y el 20% de los propietarios encuestados dijeron no.

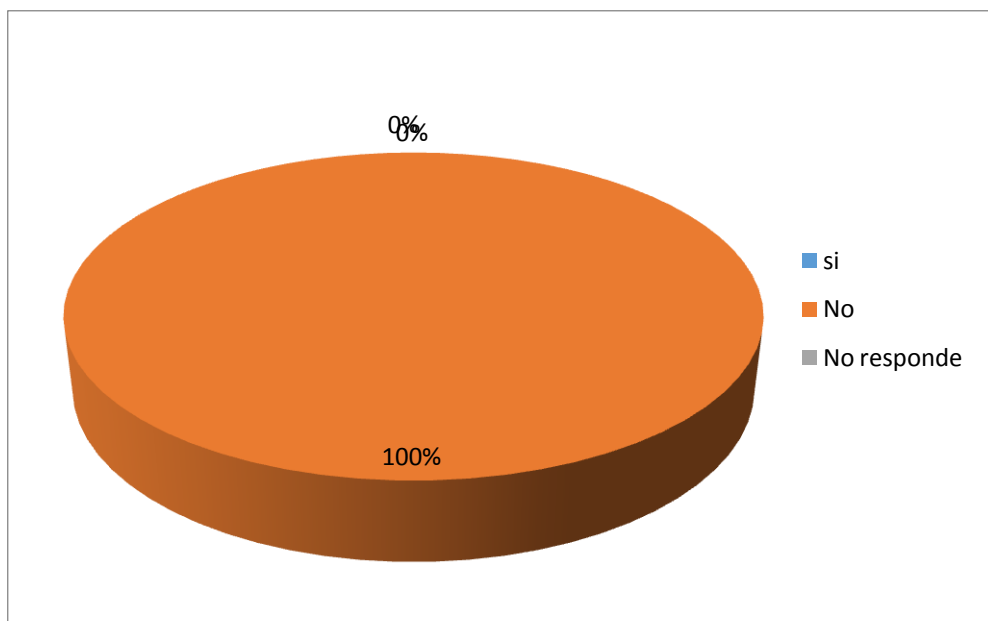


Figura 9: si elaboran el análisis de la rentabilidad.

Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 100% de los propietarios encuestados afirmaron que no elaboran el análisis de la rentabilidad.

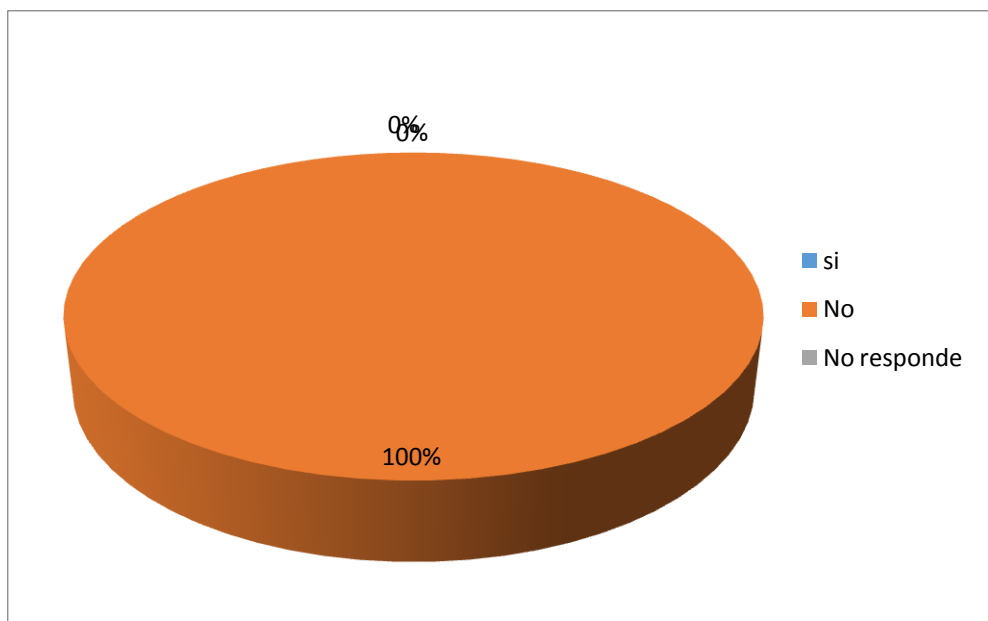


Figura 10: sus microempresas realizan el análisis de solvencia.

Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 100% de los propietarios encuestados respondieron que sus empresas no realizan el análisis de solvencia.

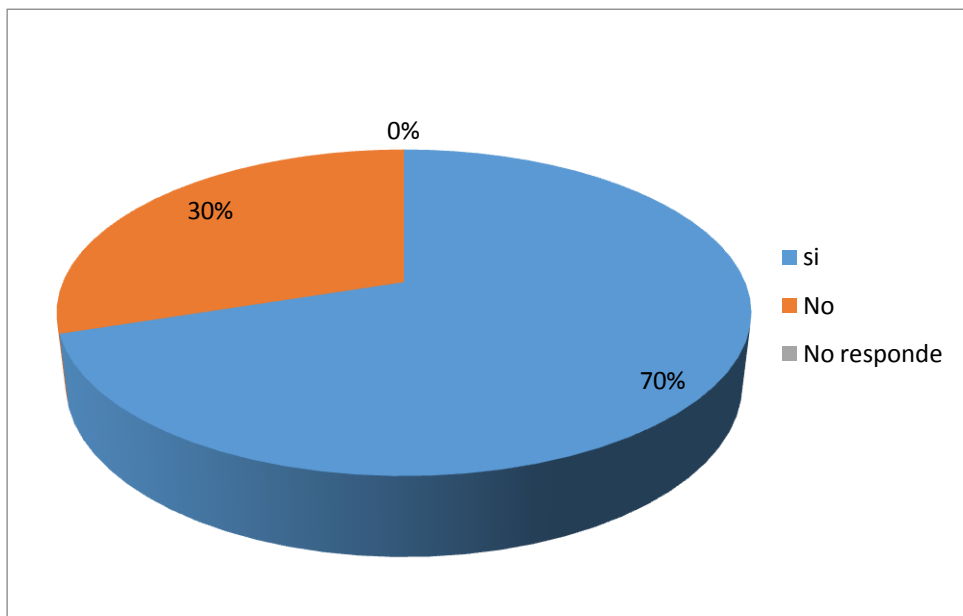


Figura 11: su microempresa cuenta con el análisis de la estructura financiera.

Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 70% de los propietarios encuestados respondieron que si realizan el análisis de la estructura financiera de sus empresas; mientras que el 30% manifestaron lo contrario.

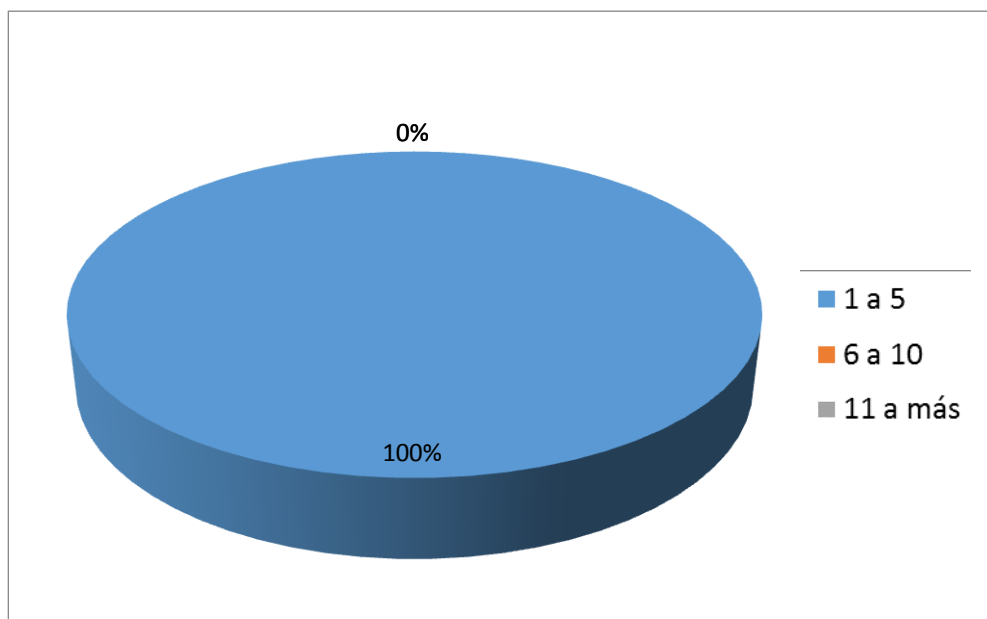


Figura 12: Cuantas UIT calcula la rentabilidad de su empresa.

Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100% de los propietarios encuestados igual a 10, el 100% de los encuestados dijeron calcular la rentabilidad de sus microempresas de 1 a 5 UIT.