



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO  
ABARROTOS EN EL MERCADO DE PEDREGAL - PROVINCIA DE HUARAZ,**

**2015**

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

**AUTORA:**

**BACH. ANALI ELIDA CELMI GARGATE**

**ASESOR:**

**DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ**

**HUARAZ – PERÚ**

**2017**

**Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y  
pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el  
mercado de Pedregal - Provincia de Huaraz, 2015**

## **JURADO EVALUADOR DE TESIS**

Mgter. Alberto Enrique Broncano Díaz

**Presidente**

Dr. Félix Rubina Lucas

**Secretario**

Mgter. María Rashta Lock

**Miembro**

## **AGRADECIMIENTO**

Después de una larga formación como estudiante, con el desarrollo de esta tesis culminó una de las etapas más anheladas, una carrera universitaria, en la ilustre Universidad Católica “Los Ángeles de Chimbote”, donde el sacrificio, empeño y el trabajo en base a mis objetivos fueron fundamentales para lograr este sueño y dar comienzo a otros, por ello agradezco primeramente a Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hizo realidad este sueño anhelado, también por permitirme disfrutar de este momento tan importante que será un recuerdo en mi vida.

A la Universidad Católica “Los Ángeles de Chimbote”, por darme la oportunidad de estudiar y ser un profesional.

Al DR. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez, docente tutor de investigación por haber atribuido con sus conocimientos, su experiencia, paciencia y motivación ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios con éxito.

Finalmente, agradezco a mis docentes, por transmitirme sus conocimientos y experiencias. A mi familia, por acompañarme siempre en los momentos que más los necesite, por todo su apoyo, sus valiosos consejos y todo lo que hicieron posible para la construcción de este objetivo y en la cual hoy se convierte en realidad.

**Anali.**

## **DEDICATORIA**

A mis padres, Eloy y Rosa, por su dedicación, sus consejos, sus valores y por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada por su amor, y a mis hermanos por su apoyo incondicional en todo momento.

A mis docentes por su apoyo y motivación diaria para la culminación de mi carrera profesional.

Finalmente a mis amigas (os), que en todo momento nos apoyamos en nuestra formación profesional y por haber compartido los buenos y malos momentos a mi lado.

**Anali.**

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado del problema ¿cuáles principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015?, para dar respuesta al problema se planteó por objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015. La investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra poblacional de 19 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas, utilizando la técnica de encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los representantes legales de las MYPE, el 68% son adultos, el 58% son del sexo femenino, el 74% son casados y el 42% tienen secundaria incompleta. Respecto al perfil de las MYPE, el 100% tienen de 1 a 5 trabajadores, el 68% son formales y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener más ganancias. Respecto al financiamiento, el 58% afirman que sí es importante el financiamiento, y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio. Respecto a la rentabilidad, el 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas, y el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa sí mejoró en los últimos años. Llegando a las siguientes conclusiones; la mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos y dijeron que la rentabilidad de su empresa mejoró en los últimos años.

**Palabras claves:** Financiamiento, Rentabilidad y MYPE

## **ABSTRACT**

The present research work had as statement of the problem what are the main characteristics of the financing and profitability of the MSEs of the commerce sector - category groceries of the market of Pedregal - Province of Huaraz, 2015?, In order to answer the problem, it was proposed as a general objective to determine the main characteristics of the financing and profitability of the MYPE of the commerce sector category supermarkets Pedregal market; this investigation was quantitative and descriptive, for this develop I chose a population sample to 19 MYPE then, they take a survey question native, and their results was: concerning the legal representatives MSEs, 68% are adults, 58% were female, 74% are married and 42% had incomplete secondary. Regarding the profile of MYPE, 100% have 1 to 5 workers, 68% are formal and 100% were created in order to make more profit. On financing, 58% say that if funding is important, and 53% received financial credits from third parties for business. Regarding profitability, 68% consider that the funding does improve the profitability of companies, and 84% said that the profitability of your company if improved in recent years. Coming to the following conclusions; Most MSEs finance their activity with third-party funds and said that their company's profitability has improved in recent years.

**Keywords:** Financing, Profitability and MYPE

# ÍNDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Pág.</b>
Titulo de la tesis	ii
Hoja del jurador evaluador de tesis	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LITERARIA	6
2.1. Antecedentes:	6
2.1.1. Antecedentes Internacionales	6
2.1.2. Antecedentes Nacionales	7
2.1.3. Antecedentes Regionales	14
2.1.4. Antecedentes Locales	18
2.2. Bases teóricas	19
2.3. Marco conceptual	26
III. HIPÓTESIS	28
IV. METODOLOGÍA	28
4.1. Tipo y nivel de investigación:	28
4.2. Diseño de investigación:	28
4.3. Población Y Muestra:	29
4.4. Definición y operacionalización de variables	30
4.5. Técnicas e instrumento	33
4.6. Plan de análisis	33
4.7. Matriz de consistencia	34
4.8. Principios Éticos.	35
V. RESULTADOS	36
5.1. Resultados:	36
5.2. Análisis de los resultados	44



VI. CONCLUSIONES	49
RECOMENDACIONES	51
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS:	53
ANEXOS	59
Cuestionario	60
Figuras	63

### **Índice de tablas y figuras**

Tabla 01	36
Tabla 02	36
Tabla 03	37
Tabla 04	37
Tabla 05	38
Tabla 06	38
Tabla 07	39
Tabla 08	39
Tabla 09	40
Tabla 10	40
Tabla 11	41
Tabla 12	41
Tabla 13	42
Tabla 14	42
Tabla 15	43
Tabla 16	43
Figura 01	63
Figura 02	64
Figura 03	65
Figura 04	66
Figura 05	67
Figura 06	68
Figura 07	69

Figura 08	70
Figura 09	71
Figura 10	72
Figura 11	73
Figura 12	74
Figura 13	75
Figura 14	76
Figura 15	77
Figura 16	78

## I. INTRODUCCIÓN

El presente estudio deriva de la línea de investigación denominado:

“Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015”.

Las MYPE nacieron en los años 70 donde los modelos industriales estaban en un gran nivel y la producción en grandes cantidades de bienes, pero el avance de la industria fue tal que ya era considerado un exceso, lo cual comenzó a restringirse sumado a la crisis económica como las del petróleo y la expansión económica de nuevos países. Es así que a fines de los 70 las Pyme fueron ganando espacio, estas tenían como tarea fundamental preservar el equilibrio socioeconómico entre la producción industrial y la mano de obra individual (Gomero, 2000).

A nivel mundial, las pequeñas y medianas empresas constituían organizaciones socio económicas de gran impacto, con respecto a su definición no existía una fórmula internacionalmente aceptada o implementada, cada país tenía legislaciones y políticas para clasificar a las empresas dependiendo del método utilizado, esto podía ser medido por el número de empleados, por el monto de las ventas o de los activos, así como por una combinación de factores.

En Particular una pequeña empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno (Atao, 2003).

En Europa, las pequeñas y medianas empresas constituían uno de los principales motores de crecimiento, Günter Verheugen vicepresidente de la comisión

Europea la define como el motor de la economía Europea y constituyen una fuente esencial de puestos de trabajo que generan espíritu de empresa e innovación y desempeñan, un papel decisivo en la promoción de la competitividad y el empleo.

Los países Europeos promovieron iniciativas locales y apoyaron a las pequeñas empresas para poder crear empleos; actualmente estos países le deben su desarrollo y crecimiento a las pequeñas y medianas empresas (Iguñiz, 2008).

En América Latina y el Caribe, las MYPE son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Este instrumento es el financiamiento (créditos) empresarial, sin embargo recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPE. Al respecto, León de Cermeño y Schereiner establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPE (Gitman, 2007).

Así también, las MYPE en el Perú tienen importantes repercusiones económicas y sociales para el proceso de desarrollo Nacional. Las MYPE constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, y crea empleo alrededor del 75% de la Población Económica Activa y genera riqueza en más de 45% del Producto Bruto Interno (PBI). Las MYPE constituyen la mejor alternativa para hacer frente al desempleo Nacional, especialmente al alarmante desempleo juvenil, pero afrontan muchos obstáculos para acceder al financiamiento, entre ellas tenemos las altas tasas de interés que se encuentran en un rango del 21 y 28 % anual a diferencia de la gran

empresa que obtiene el crédito al 7%, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros (Vela, 2007).

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, en la Región Ancash, el 88 % de la Población Económicamente Activa (PEA) trabaja en micro, pequeñas o medianas empresas. De este total, el 69.2 % trabaja en las microempresas, el 9.6 % (33 mil 140 personas) trabaja en pequeñas empresas y el 9.2 % en medianas empresas. Mientras, que solo el 11% de la población Ancashina trabaja en grandes empresas (Región Ancash, 2014).

Respecto al sector comercio rubro Abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, lugar donde se desarrolló el estudio, existen varios establecimientos de negocio conocidos como MYPE dedicadas a la compra y venta de abarros, se desconocía si estas MYPE tenían o no las principales características del financiamiento y la rentabilidad, y si era así a qué sistema financiero recurrían, qué tipo de interés pagaban, tampoco se sabía si las MYPE en estudio facilitaban la mejora continua del uso de los recursos económicos y financieros, por todo ello el enunciado del problema de investigación fue lo siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarros del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general:  
Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarros en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015.

Para poder obtener el objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características de los representantes legales de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015.
2. Describir las principales características de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015.
3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015.
4. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015.

La investigación, se justifica porque permitió obtener información necesaria para la toma de decisiones con respecto al financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas dedicadas a la compra y venta de abarrotes, este conocimiento permite a los micro empresarios tener perspectivas de crecimiento.

También la investigación se justifica porque el estudio permitió conocer a nivel descriptivo las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz periodo 2015. Así mismo, la investigación permitió tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento y de cómo

perciben la rentabilidad las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz.

Finalmente tenemos la metodología, que fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, cuyo diseño fue no experimental – descriptivo, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables y sólo se limitó en describir las principales características de las variables del ámbito de estudio. La población y muestra estaba conformada por 19 micro empresarios del sector comercio rubro abarrotes, que se encuentran ubicados en la provincia de Huaraz, para la recolección de datos, se utilizó la técnica de encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

## II. REVISIÓN DE LITERARIA

### 2.1. Antecedentes:

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

**Amadeo (2013)** en su estudio sobre la “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”, tuvo por objetivo determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. La investigación se realizó a través de entrega de encuestas a distintos empresarios de las pequeñas y medianas empresas, el cuestionario estaba estructurado con preguntas cerradas y abiertas tendientes a recopilar información referida a las decisiones de financiamiento por parte de los directores de las Pyme, y se obtuvieron los siguientes resultados: El 53% de los empresarios expresaron que su nivel se incrementa con el paso de los días, 85% de ellos utiliza el endeudamiento para cancelar cualquier tipo de deuda y el 100% de los empresarios encuestados financian sus actividad con fondos ajenos. Finalmente se concluye que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta que éste presenta y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Frente a las necesidades de financiamiento, los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias.

**Gonzáles (2014)** en su estudio sobre la “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”; tuvo por objetivo general determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención



de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá, la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel documental. Los resultados obtenidos fueron, el 100% de las Pyme financian su actividad con créditos a corto plazo y el 23% dijeron que la liquidez de su Pyme ha aumentado. En conclusión se llegó a, que la principal problemática de las MYPEs a nivel Nacional y Latinoamericano, es la obtención de recursos a través de fuentes externas, con el fin de solventar sus operaciones.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Chávez (2014)** en su estudio sobre la ‘‘Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes De San Luis – Cañete, 2014’’, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis -Cañete, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas, utilizando la técnica de encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los empresarios, el 100% son adultos, el 40% es del sexo masculino y el 25% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE, el 55% se dedica al negocio por más de 03 años, el 86% no tiene ningún trabajador permanente, el 30% tiene 01 trabajador eventual y el 60% se formaron por subsistencia. Respecto al financiamiento, el 5% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2013 el 20% fue a corto plazo y el 20% invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación, el 75% no recibió capacitación para el otorgamiento del préstamo, el 15% tuvieron un curso de

capacitación, el 20% considera que la capacitación es una inversión y el 20% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad, el 20% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa y el 40% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 2 últimos años. Finalmente se concluye, que el 50% de las MYPE solicitaron crédito y el 40% de las MYPE dicen que su rentabilidad mejoró en los últimos años.

**Ore (2015)** en su estudio sobre La ‘‘Caracterización del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de la MYPE comercial en el rubro de abarrotes en la ciudad De San Vicente De Cañete 2014’’, tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE del sector comercial–rubro compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de Cañete, periodo 2014. La investigación fue Descriptivo - exploratorio, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a una muestra de 9 personas que laboran en el establecimiento, a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: El 45% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de Cañete, se encuentran en el rango de 26-40 años de edad, en cuanto al financiamiento crediticio de terceros, el 78% contesta que si solicitan prestamos logrando ventajas, tales como la obtención de créditos y el aumento de sus ventas e incremento de su rentabilidad. En cuanto al control interno, el 89% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de cañete, consideran que llevar un control interno es adecuado.

Finalmente se concluye, que la mayoría de los encuestados del rubro comercial del Distrito de San Vicente de Cañete, solo cuentan con estudios secundarios.

**Valencia (2013)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes De La Ciudad De Talara – La Brea Negritos Periodo 2011”, tuvo como objeto de conocer las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes periodo 2011 en la ciudad de Talara – La Brea Negritos. Esta investigación fue cuantitativa y de nivel descriptivo, técnica fue la encuesta y la población estaba conformada por 15 comerciantes de la ciudad Talara, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento de las MYPEs, el 53% comentó que si es mejor el financiamiento a corto plazo, además el 60% comentó que sí pagan impuestos, mientras que el 40% no. Respecto a la capacitación de las MYPEs, el 73% la empresa los ha capacitado y el 27% por cuenta propia. Respecto a la rentabilidad de las MYPEs, el 87% comentó que el crédito recibido mejoró la rentabilidad y el 13% no. Finalmente se concluye, que las MYPE financian su actividad con fondos ajenos y el 80% de las MYPEs comentan que el financiamiento mejoró la rentabilidad.

**Ramos (2014)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bodega- compra y venta productos de abarrotes Del Distrito De Tacna Periodo 2012-2013”, tuvo como objetivo determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector y ámbito en estudio. La

investigación fue nivel descriptivo- no experimental, y se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto de los empresarios, el 100% son adultos, el 67% son de sexo femenino y el 50% tiene secundaria completa. Respecto de las MYPES, el 100% se dedica al negocio por más de tres años y se formaron con el objetivo de obtener ganancia. Respecto del financiamiento, el 50% solicitaron crédito a corto plazo y el 83% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto de la capacitación, el 75% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito financiero, y el 50% dijeron que la capacitación es una inversión. Respecto de la rentabilidad, el 90% dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas, y el 90% dijeron que la rentabilidad de sus microempresas sí había mejorado en los dos últimos años. Finalmente concluyendo que tanto el financiamiento y la capacitación son dos puntos importantes que influyen directamente en la rentabilidad y los resultados de gestión de las MYPE.

**Farfán (2013)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del Distrito De Piura, Periodo 2011 – 2012”, tuvo como objetivo identificar las características principales del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Piura, periodo 2011 – 2012. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, se eligió una muestra de 20 MYPES, a quienes se les aplico un cuestionario estructurado de 40 preguntas, usando la técnica de encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al Perfil de los propietarios, el 40% son mayores de 40, el 40% tiene estudios secundarios, el 20% ha realizado estudios

en la universidad y el 15% no termino la universidad. Perfil de las MYPEs, el 50% tiene por objetivo obtener ganancia, el 40% ofrece empleo a la familia. Respecto al financiamiento, el 60% obtuvo crédito, las instituciones financieras no bancarias que ofrecen asesoría financiera a las MYPEs. Respecto a la capacitación, el 65% de las MYPEs afirman que sus trabajadores han recibido capacitación a sí mismo el 30% corresponden a cuenta de la empresa. Respecto a la rentabilidad, el 100% de las MYPEs conoce el término rentabilidad y el 90% ha aumentado su rentabilidad en el 2011. Finalmente se concluye, que el 60% de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos, el 60% reciben capacitación y el 90% manifestaron que la rentabilidad de su MYPE mejoró en los últimos años.

**Verastegui (2013)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio- rubro distribuidoras de abarrotes en la Ciudad De Sullana: Periodo 2010-2011, tuvo por objetivo describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs. La investigación fue de tipo descriptivo, los datos fueron obtenidos a través de la aplicación de técnicas e instrumentos, estos fueron cuantificados, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al representante Legal, el 60% tienen de 45 a 60 años, el 60% son femeninos y el 40% tiene secundaria completa. Respecto a las MYPE, el 90% son formales. Respecto al financiamiento, el 100% solicitaron préstamo. Finalmente se concluye, que el financiamiento con tasas ventajosas mejora la gestión y la productividad de las MYPEs y sobre la rentabilidad asegura la competitividad y el crecimiento del negocio.

**Calle (2013)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio – rubro distribuidora de abarrotes en el Distrito De Piura. Periodo 2010 A 2011”, tuvo por objetivo conocer las características del financiamiento de las MYPEs en el sector comercio – rubro distribuidora de abarrotes en el Distrito de Pura durante el periodo 2010 a 2011. Para el recojo de información se aplicó la técnica de encuesta, que estaba compuesta por 18 preguntas, con el obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a las MYPEs, el 53% manifestaron contar con 02 a 04 trabajadores. Respecto al Financiamiento, 60% de las MYPE solicitaron crédito, donde el 100% de los microempresarios solicitaron crédito de Mi Banco y el 67% de las MYPE que adquirieron crédito ha sido invertido en la compra de mercaderías. Respecto a la rentabilidad, el 40% de las MYPE dijeron que la rentabilidad de su empresa mejoró. Finalmente se concluye, que los Microempresarios solicitan crédito a MI BANCO, y respecto a la rentabilidad dicen que existen limitaciones de financiamiento para el desarrollo de las MYPE

**Mayta (2013)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes, del Distrito De Crucero, Provincia De Carabaya Departamento De Puno, Periodo 2012-2013”, tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro Abarrotes, distrito de crucero – Provincia Carabaya del departamento de Puno, Periodo 2012 – 2013. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 14 MYPES de una población de 20 empresas del sector comercio, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la

técnica de encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los empresarios, el 93% son adultos, el 71% son del sexo femenino, el 42% tienen entre secundaria completa e incompleta y el 57% son convivientes. Respecto de las MYPE, el 79% están en el rubro hace más de 3 años, el 71% afirman que su empresa es informal, el 100% tienen 1 trabajador y el 71% tienen por objetivo obtener ganancias. Respecto del Financiamiento, el 64% recibieron crédito de terceros para su negocio, el 50% fue a corto plazo y lo invirtió como capital de trabajo y el 36% no solicitó crédito. Respecto de la Capacitación, el 64% no recibieron capacitación y el 7% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión. Respecto de la Rentabilidad, el 64% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 7% manifestó que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas, el 57% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años y el 43% no opinan. Se concluye, que el 64% recibieron crédito, la cual lo invirtieron el capital de trabajo y 57% dijeron que su rentabilidad si mejoró en los últimos años.

**Araujo (2011)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes, del distrito de Callería, período 2009 – 2010”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Callería, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, se tomó una muestra poblacional de 20 MYPEs, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto

a los empresarios, el 100% su edad fluctúa entre 26 a 60 años, el 80% son del sexo masculino, el 35% tienen secundaria completa y el 30% secundaria incompleta. Respecto a las características de las MYPE, el 80% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 85% no poseen ningún trabajador y el 95% formaron sus MYPEs para obtener ganancias. Respecto al financiamiento, el 90% obtuvieron financiamiento de terceros, en el año 2009, el 88% de los créditos fue a corto plazo y los créditos recibidos en los años 2009 y 2010, fueron invertidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación, el 65% sí recibieron capacitación, el 90% dijeron que la capacitación es una inversión. Respecto a la rentabilidad, el 100% de los representantes manifestaron que el financiamiento y la capacitación si mejoraron la rentabilidad de sus empresas. Finalmente se concluye, que el 90% de los microempresarios obtuvieron financiamiento de terceros y lo invirtieron en el capital de trabajo; la cual mejoró su rentabilidad.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**Soria (2013)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio-rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote. La investigación fue descriptiva, se escogió una muestra poblacional de 12 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a las MYPEs, el 25% tiene 1 año, y el



41.67% más de 3 años de antigüedad, el 25% tiene 2 a 4 trabajadores, y el 41.67% tiene 4 a 10 trabajadores. En cuanto a los propietarios de la empresa, el 66.67% su objetivo es obtener ganancia, el 91.67% si lleva contabilidad. Respecto a la Capacitación, el 66.67% tiene capacitación para sus trabajadores, el 16.67% no considera que la capacitación mejora el nivel de su empresa. Respecto al financiamiento, el 50% dijeron que cuentan con financiamiento propio, y el 33.33% de entidades financieras, el 91.67% considera que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados. Respecto a la Rentabilidad, el 41.67% considera tener más cliente, el 66.67% considera que las políticas de las transacciones de las entidades financieras está motivando el incremento de rentabilidad de su empresa. Finalmente se concluye, que el 91.67% considera que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados y el 41.67% considera tener más cliente.

**Casana (2013)** en su estudio sobre la "Caracterización Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio - Rubro Abarrotes De Casma 2011-2012", tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarros - Casma, periodo 2011-2012. La investigación fue descriptiva, se escogió una muestra de 6 MYPEs de una población de 10 a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los empresarios, el 100% su edad fluctúa entre 26 a 60 años, el 83% son del sexo masculino, el 67 son casados y el 29% tiene grado de instrucción

primaria completa. Respecto a las MYPE, el 100% tiene más de tres años en el rubro empresarial, el 50% posee de 1 - 5 trabajadores y el 100% de las MYPE son formales. Respecto al financiamiento, el 67% autofinancian sus actividades, el 100% de los que recibieron crédito manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad del negocio. Respecto a la capacitación, el 67% no recibió ningún tipo de capacitación. Respecto a la rentabilidad, el 100% manifestaron que el financiamiento y la capacitación si mejoró la rentabilidad de las empresas. Finalmente concluye, el 50% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas si mejoró en los dos últimos años.

**Sánchez (2014)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del Distrito De Santa. Periodo 2010 - 2011”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Santa, periodo 2010-2011. La investigación fue descriptiva, para su realización se escogió una muestra de 15 MYPEs de una población de 24, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvo los siguientes resultados: El 93% de las MYPEs encuestadas tiene más de 3 años de antigüedad, el 53% son informales, el 60% tiene como objetivo la obtención de ganancias, el 75% obtuvieron financiamiento del sistema no bancario, el 100% lo invirtió en capital de trabajo, el 100% considera que la capacitación es una inversión y se capacitaron en manejo eficiente de microcréditos. Respecto a la rentabilidad, el 60% dijeron que su rentabilidad incrementó en los últimos dos años. Finalmente concluyen que la mayoría de las MYPEs tienen más de 3 años de permanencia, más

del 70% obtienen financiamiento del Sistema no bancario, y todos afirman que la capacitación es una inversión y haber tenido un incremento de la rentabilidad.

**Cabrera (2015)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito De Nuevo Chimbote, Periodo 2012”, tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo Chimbote, 2012. La investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptiva, se escogió una muestra de 20 tiendas de abarrotes de una población de 50, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta, se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los representantes, la edad de los representantes legales se encuentran en el rango de 30 a 44 años, el 50% de los empresarios tiene grado de instrucción secundaria. Respecto a las MYPE, el 90% tienen más de 3 años en la actividad empresarial, el 95% tienen de 1 a 05 trabajadores, el 75% dijeron que sus trabajadores no fueron capacitados, el 60% realizaron préstamos, el 90% si solicitaron crédito para su negocio, el 60% dijeron que obtuvieron crédito del sistema bancario, el 80% de las MYPEs que recibieron crédito invirtieron en su capital de trabajo, el 85% dijeron que no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 40% dijeron que los capacitaron en el curso de Manejo empresarial, el 45% dijeron que la capacitación recibida mejoró su rentabilidad y el 90% dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró por el financiamiento recibido. Finalmente se concluye, que la mayoría financia su actividad con fondos ajenos y que a su vez la rentabilidad de su microempresa su mejoró.

#### **2.1.4. Antecedentes Locales**

**Paredes (2016)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014”, tuvo como objetivo general determinar las principales características financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014. La investigación fue de tipo 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, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a la antigüedad de las MYPE, el 80% sostuvo tener una antigüedad de 3 a 5 años en la actividad. Respecto a 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, y el 100% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, y consideran que el financiamiento mejora en la rentabilidad del negocio. Respecto a la capacitación, el 75% no recibe ninguna capacitación, mientras el 100% de los propietarios consideran que la capacitación que reciben sus trabajadores es una inversión. Finalmente se concluye, que el 100% de las MYPE abordadas recibieron financiamiento y el 70% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas mejoró en los últimos años.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

Gitman (2007) define al financiamiento, “como el arte y ciencia de administrar el dinero”. El autor establece la meta principal de la empresa, que es incrementar al máximo la riqueza de los propietarios de las microempresas.

Para las empresas de participación pública el enfoque de esta obra, es el valor, que se refleja en el precio de las acciones.

Aguirre (1992) define al financiamiento como: “la consecución del dinero necesario para el financiamiento de la empresa y quien ha de facilitarla”; o dicho de otro modo, es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines.

#### **El contador y el financiamiento en las MYPE**

Según Punto Contable (2008) las MYPE se puedan financiar mediante deudas, deben de tener la supervisión necesaria de un contador, ya que les ayudará a determinar la capacidad de liquidez y de pago de la empresa, puesto que el asunto del financiamiento es delicado, porque no es pedir por pedir aunque sea necesario, sino el de ver si la empresa podrá devolver el préstamo en un plazo determinado y pagar los intereses.

Para que un banco otorgue un financiamiento, necesariamente uno de los requisitos que piden son los estados financieros, para ello el contador no solo deberá saber formularlos bien sino que tiene la necesidad de interpretarlos pues con la información financiera de la empresa el banco aceptará o no otorgar el préstamo.

### **2.2.1.1. Fuentes De Financiamiento Bancarias:**

Las fuentes son:

#### **2.2.1.1.1. Banco De Crédito Del Perú**

Es una de las instituciones financieras que otorga créditos a las MYPE, sobre todo en campañas como las fiestas patrias, así con motivos de estas fechas, ha implementado un producto llamado “crédito paralelo”.

El crédito paralelo permite que las MYPE tengan un capital de trabajo suficiente para las campañas del mes de julio, a diferencia de los créditos que ofrece normalmente la institución, y solo podrán acceder a este tipo de desembolso los clientes que tengan un “buen comportamiento de pago”.

#### **2.2.1.1.2. Banco Interbank:**

Es otra de las instituciones bancarias de trayectoria conocida que solventa a las MYPE, pero este banco otorga créditos estableciendo diferencias entre personas naturales y jurídicas. Esta entidad bancaria ofrece créditos para capital de trabajo y activo fijo.

Los dos tipos de financiamiento comparten ciertas características, normalmente cuando se trata de ofrecer créditos a las personas naturales, tales como: se concede en soles o en dólares la cantidad que se desembolsa fluctúa entre S/ 64,000 ò US\$ 20,000 sin garantía; si la persona desea obtener un crédito mayor será necesario que presente como garantía un inmueble.

#### **2.2.1.1.3. Banco Scotiabank:**

La entidad Crediscotia financiera pertenece al grupo Scotiabank Perú, y se especializa en el segmento de la microempresa y de la banca de

consumo. Tiene como objetivo ofrecer productos y experiencias simples a los micro empresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar. Las personas que deseen adquirir alguno de los diversos financiamientos de esta entidad bancaria deben cumplir con los siguientes requisitos: presentar su DNI y el de su cónyuge, firmar el contrato de cesión de garantías y el deposito en garantía, mostrar recibo de agua o luz cancelado, enseñar el autoevaluó o título de propiedad, documentación sustentadora de ventas: constancia de asociado, contrato de alquiler o auto avalúo del local comercial y cronograma de recibos de pagos o estados de cuenta de préstamos vigentes en el sistema financiero.

#### **2.2.1.1.4. Mi Banco**

Es uno de los primeros bancos privados especializado en el sector de las micro finanzas, en el Perú. Este banco tiene por objetivo brindar servicios financieros especializados, de tal modo que las MYPE puedan satisfacer las necesidades específicas de préstamo que demandan.

Ofrece los siguientes créditos:

##### **Mi capital**

Es una de las prestaciones que realiza en soles o dólares a las MYPEs por sumas desde S/ 1000 O US\$ 350, con un plazo de dos años para pagar y hasta con dos meses de gracia.

##### **Mi equipo**

Es una línea de crédito que ofrece a los empresarios, en soles o dólares, por montos desde S/ 1000 O US\$ 350. Con un plazo de 3 años para cancelar en

moneda Nacional, y 5 años si es en la divisa norteamericana. Las personas que requieren el préstamo, deben contar con un negocio que tenga 12 meses de funcionamiento (en el caso de personas naturales), y 18 meses, (en el caso de personas jurídicas).

### **Leasing**

Con este contrato de crédito a mediano plazo, los clientes solventan sus necesidades de compra de bienes muebles o inmuebles obteniendo beneficios con el manejo financiero y tributario, Mi banco, además brinda asesoría, analiza cada operación y la ajusta de acuerdo a la necesidad de los clientes, y financia los activos fijos sin comprometer recursos de corto plazo.

#### **2.2.1.2. Tipos De Financiamiento**

Según la Enciclopedia de clasificaciones (2016), la forma en que algún negocio logre conseguir capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento.

#### **Los tipos de financiamiento son:**

**Ahorros personales:** Aquí se alude a los ahorros así como también a los recursos personales del individuo, a los que se les puede sumar la tarjeta de crédito.

**Parientes y amigos:** La ventaja que presenta recibir dinero de amigos o parientes es que se logra conseguir dinero con una tasa de interés muy baja o incluso nula.



**Empresas de capital de inversión:** Estas actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento a cambio de interés en el negocio o acciones.

**Uniones de crédito o bancos:** Lo que requieren tanto los bancos como las uniones de crédito es que el individuo logre justificar de forma satisfactoria la solicitud del dinero.

**Los financiamiento a corto plazo son:**

- ✓ **Pagaré:** En este caso se presenta una promesa por escrito donde el cliente se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un plazo determinado.
- ✓ **Crédito bancario:** Se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales. La ventaja que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen adaptarse a las necesidades.

**Los financiamientos a largo plazo son:**

- ♣ **Acciones:** Representan una participación de capital o de patrimonio del accionista en la organización. La desventaja que presenta este financiamiento es sobre el costo de emisión bastante elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido.
- ♣ **Bonos:** Presentan un certificado escrito donde el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado los intereses, más el préstamo obtenido.
- ♣ **Hipoteca:** La propiedad del deudor queda en manos del acreedor, y de esa manera podrá asegurarse sobre el pago del préstamo.

## **2.2.2. Teoría De La Rentabilidad**

Para Sánchez (2002) la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados.

En la literatura económica, el término 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 período de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

Por otra parte la rentabilidad es uno de los objetivos que se traza toda empresa para poder conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado período de tiempo.

### **2.2.2.1. Tipos De Rentabilidad**

#### **2.2.2.1.1. Rentabilidad Económica**

Para Sánchez (2002) la rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad económica se rige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos.

Según Aguirre (1997) la rentabilidad económica es un índice que mide el rendimiento económico de las inversiones, aplicando la siguiente fórmula:

Beneficio antes de gastos financieros e impuestos

---

Inversión neta

La rentabilidad económica incluye el cálculo de un margen que evalúa la productividad de las ventas para generar beneficios, así como también de una rotación, la cual mide la eficacia con que se gestiona la inversión neta de la empresa.

#### **2.2.2.1.2. Rentabilidad Financiera**

Según Sánchez (2002) la rentabilidad financiera se considera como una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

En este sentido, Sánchez (2002) agrega que la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista, y esto admite ciertas matizaciones, porque la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista.

Aguirre (1997) evalúa la rentabilidad obtenida por los propietarios de una empresa.

La fórmula es:

Beneficio neto

---

Recursos propios medios

Este cálculo permite medir la capacidad de la empresa para la remuneración de sus accionistas, que puede ser vía dividendos o mediante la retención de los beneficios, para el incremento patrimonial.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición De Micro Y Pequeñas Empresas**

Según Salloum y Vigier, (2000) las Pyme cuentan con diversas formas de capitalizarse, las cuales son:

Recursos propios, préstamos a bancos u otros y emisión de acciones. Sin embargo, utilizan de manera prioritaria el autofinanciamiento, y si este es insuficiente recurre al endeudamiento y solo en última instancia a la emisión de acciones.

#### **Características de las MYPE**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- **La microempresa:** Abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **La pequeña empresa:** Abarca de uno (11) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

### **2.3.2. Definición del financiamiento**

Según Rengifo (2011) el financiamiento en términos generales es un préstamo otorgado al cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha

determinada que se indicara en el contrato, y dicha cantidad deberá ser devuelta con un monto adicional, dependiendo de lo que ambas partes hayan acordado.

Asimismo según Pérez (2011) es un conjunto de recursos monetarios para poder llevar a cabo una actividad económica, también es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera, en la cual nos comprometemos a pagar en un determinado plazo, más los intereses.

### **2.3.3. Definición De Rentabilidad**

Se denomina rentabilidad al beneficio económico obtenido por una actividad comercial que implique la oferta de bienes y servicios. La rentabilidad es el criterio que mueve el desarrollo de las empresas de capitales y las empuja a la innovación constante, a la búsqueda de nuevos mercados, nuevas oportunidades de negocios, etc.

La rentabilidad se calcula en función de un capital total involucrado o invertido y se expresa en porcentajes; así, por ejemplo si un capital de cien mil dólares genera un beneficio de diez mil dólares en un año se dice que se tiene una rentabilidad del diez por ciento anual.

Es importante vincular este concepto con el de “retorno de la inversión”. El retorno de la inversión relaciona estas variables, rentabilidad y capital invertido. Así, el retorno de la inversión es el cociente entre el monto ganado y el monto invertido. Siguiendo el ejemplo anterior, con un retorno de la inversión del diez por ciento anual, se necesitarían de diez años para recuperar completamente la inversión.

### **III. HIPÓTESIS**

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015 es con fondos ajenos, lo cual mejora su rentabilidad.

### **IV. METODOLOGÍA**

#### **4.1. Tipo y nivel de investigación**

##### **4.1.1. Tipo de investigación**

El estudio fue de tipo cuantitativo, porque la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

En la investigación de tipo cuantitativo, se utiliza el cuestionario, inventarios y análisis demográficos que producen números, los cuales pueden ser analizados estadísticamente para verificar, aprobar o rechazar las relaciones entre las variables definidas operacionalmente. (Rodríguez 2010).

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

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

La investigación descriptiva “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos, el enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo o cosas, se conduce o funciona en presente”. (Tamayo 1997).

#### **4.2. Diseño de investigación:**

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



Dónde:

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

**O** = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

#### **4.2.1. No experimental**

Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables es decir se observó el fenómeno a estudiar tal como se muestra dentro de su contexto.

#### **4.2.2. Descriptivo:**

Porque la investigación sólo se limitó en describir las principales características de las variables del ámbito de estudio.

### **4.3. Población Y Muestra:**

#### **4.3.1. Población:**

La población fue de 19 micro y pequeñas empresas del rubro tiendas comerciales del mercado pedregal y sus alrededores dedicadas a la compra y venta de abarrotes en la ciudad de Huaraz.

#### **4.3.2. Muestra:**

Para la muestra se tomó a 19 representantes legales de las micro y pequeñas empresas estudiadas.

#### 4.4. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Escala de medición
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	Edad	Razón
		Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de institución	Ordinal: Primaria Secundaria Superior universitaria completa Superior universitaria in completa



<b>Variable</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Escala de medición</b>
Perfil de las MYPE	Son algunas características de los datos de las MYPE	Número de trabajadores	Razón: 1-5 6-10 11-15 Más de 15
		Objetivo de las MYPE	Nominal: Obtener más ganancia Dar empleo a la familia Dar empleo a la comunidad
		Formalidad de las MYPE	Nominal: Formal Informal

<b>Variable</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Escala de medición</b>
Financiamiento en las MYPE	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE	Importancia del financiamiento	Nominal: Si No
		Tipo de Financiamiento	Nominal: Propio Ajeno
		Solicitó crédito	Nominal: Si No
		Entidad a que solicitó el crédito	Nominal: Bancarias No bancarias
		Inversión	Nominal: Capital de trabajo Activos fijos Mejoramiento y ampliación del local
		Está conforme con el crédito obtenido	Nominal: Si No

<b>Variable</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Escala de medición</b>
Rentabilidad en las MYPE	Son algunas características relacionadas con la Rentabilidad en las MYPE	El financiamiento mejora la rentabilidad	Nominal: Si No
		La rentabilidad mejoró en los últimos años	Nominal: Si No
		La rentabilidad disminuyó en los últimos años	Nominal: Si No

#### **4.5. Técnicas E Instrumento**

##### **4.5.1. Técnicas:**

En el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta.

##### **4.5.2. Instrumento:**

El instrumento que se utilizó para el recojo de la información de campo fue un cuestionario de preguntas cerradas.

#### **4.6. Plan De Análisis:**

Para procesar los datos así como para presentarlos se utilizó el micro soft y el programa de Excel.

#### 4.7.MATRIZ DE CONSISTENCIA

**TITULO:** Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz 2015

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p><b><u>General</u></b></p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz 2015?</p>	<p><b><u>Objetivo General</u></b></p> <p>Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de pedregal – Provincia de Huaraz 2015.</p> <p><b><u>Objetivo Especifico</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características de los representantes legales de las MYPE del mercado de Pedregal de la Provincia de Huaraz.</li> <li>2. Describir las principales características de las MYPE del mercado de Pedregal de la Provincia de Huaraz.</li> <li>3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del mercado de Pedregal de la Provincia de Huaraz.</li> <li>4. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del mercado de Pedregal de la Provincia de Huaraz.</li> </ol>	<p>El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015 es con fondos ajenos, lo cual mejora su rentabilidad.</p>	<p><b><u>Tipo y nivel de investigación:</u></b> El estudio fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo</p> <p><b><u>Diseño de la investigación</u></b> El diseño utilizado en la investigación fue no experimental – descriptivo.</p> <p><b><u>Población</u></b> La población fue de 19 micros y pequeñas empresas del rubro tiendas comerciales del mercado pedregal y sus alrededores dedicadas a la compra y venta de abarrotes en la Provincia de Huaraz.</p> <p><b><u>Técnicas</u></b> En el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta.</p>

#### **4.8. Principios Éticos.**

##### **Respeto a las personas**

Este principio se basa en reconocer la capacidad de las personas, para tomar sus propias decisiones, a partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad.

**La Confidencialidad**, según este principio se mantendrá reservado todos los datos que se obtuvo al realizar la encuesta a los representantes legales de las MYPE del mercado de Pedregal.

**El anonimato**, el cuestionario se aplicó indicándoles a los representantes legales de las MYPE, que la investigación es anónima y que la información obtenida será solo para fines de investigación.

**La calidad**, el trabajo se realizó con mucho cuidado para evitar cualquier tipo de equivocaciones al momento de realizar la investigación.

**Privacidad**, toda la información recibida en el presente estudio se mantendrá en secreto y se evitara ser expuesto, respetando la intimidad de los propietarios.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados:

**Tabla 01**

Edad de los representantes legales de las MYPE

<b>Edad</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
18 – 25	6	32%
26 – 60	13	68%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 02**

Sexo de los representantes legales de las MYPE

<b>Sexo</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Masculino	8	42%
Femenino	11	58%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 03**

Estado civil de los representantes legales de las MYPE

<b>Estado Civil</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Solteros	5	26%
Casados	14	74%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.**Tabla 04**

Grado de institución de los representantes legales de las MYPE

<b>Grado de Institución</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Primaria	0	0%
Secundaria completa	6	32%
secundaria incompleta	8	42%
Superior universitaria completa	5	26%
Superior universitaria incompleta	0	0%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 05**

Número de trabajadores que laboran en las MYPE

<b>N° de Trabajadores</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
De 1 – 5	19	100%
De 6 – 10	0	0%
De 11 – 15	0	0%
Más de 15	0	0%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 06**

Objetivo de las MYPE

<b>Objetivo</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Obtener más ganancia	19	100%
Dar empleo a la familia	0	0%
Dar empleo a la comunidad	0	0%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.



**Tabla 07**

Formalidad de las MYPE

<b>Formalidad</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Formal	13	68%
Informal	6	32%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 08**

Importancia del Financiamiento en las MYPE

<b>Importancia del financiamiento</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	11	58%
No	8	42%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 09**

Tipo de Financiamiento con el cual finanza su actividad comercial

<b>Tipo de Financiamiento</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Propio	9	47%
Ajeno	10	53%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 10**

Solicitó crédito de una entidad financiera

<b>Solicitó crédito de una entidad</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	10	53%
No	9	47%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 11**

De qué entidad financiera solicitó el crédito

<b>De qué entidad solicitó el crédito</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
BCP	0	0%
SCOTIABANK	0	0%
MI BANCO	4	21%
INTERBANK	6	32%
N.A.	9	47%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.**Tabla 12**

En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo

<b>En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Capital de trabajo	3	16%
Activos fijos	7	37%
Mejoramiento y ampliación del local	0	0%
N. A.	9	47%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 13**

Satisfació su necesidad el monto que le otorgaron

<b>El monto que le otorgaron satisfació su necesidad</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	10	53%
No	9	47%%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 14**

El financiamiento mejorara la rentabilidad

<b>El financiamiento mejora la rentabilidad</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	13	68%
No	6	32%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 15**

Mejoró la rentabilidad de su empresa en los últimos años

<b>Mejóro</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	16	84%
No	3	16%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

**Tabla 16**

Disminuyó la rentabilidad de su empresa en los últimos años

<b>Disminuyó</b>	<b>Representantes</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	3	16%
No	16	84%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE en estudio.

## **5.2. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

### **1. Respecto a los empresarios y/o representantes legales de las MYPE del Mercado de Pedregal de la Provincia de Huaraz.**

- a) Del 100% de los representantes legales encuestadas, el 32% tienen la edad de 18 a 25 años y el 68% de 26 a 60 años (ver tabla 1), estos resultados son diferentes a los encontrados por Chávez (2014), Ramos (2014) y Casana (2013), porque el 100% de los representantes legales encuestados dicen tener la de edad de 26 – 60 años.
- b) El 42% de los representantes legales encuestados son del sexo masculino y el 58% femenino (ver tabla 2), estos resultados son diferente a los encontrados por Sánchez (2014), Ramos (2014) y Mayta (2013), donde los representantes legales de las MYPE estudiadas del 100%, el 67% fueron del sexo Femenino y el 33% Masculino.
- c) El 26% de los representantes legales de las MYPE encuestadas son solteros y el 74% casados (ver tabla 3), estos resultados son parecido a los encontrado por Mayta (2013) y Casana (2013), donde los representantes legales de las MYPE estudiadas, el 67% fueron casados y el 33% solteros.
- d) El 32% de los representantes legales de las MYPE encuestados poseen el grado de secundaria completa, el 42% secundaria incompleta y el 26% superior universitaria completa (ver tabla 04), estos resultados son diferente a los encontrados por Sánchez (2014), Farfán (2013) y Mayta (2013), donde las MYPE estudiadas el 42% tienen el grado de instrucción secundaria completa,

el 30% secundaria incompleta y 38% superior universitaria incompleta respectivamente.

## **2. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas del Mercado de Pedregal de la Provincia de Huaraz.**

- a) El 100% de los microempresarios encuestados precisaron que en su empresa solo laboran de 1 a 5 trabajadores (ver tabla 05), estos resultados estarían implicando que, desde el punto de vista, el número de trabajadores en las MYPE es mínimo. Asimismo estos resultados son diferentes a los encontrados por Cabrera (2015), porque solo el 95% de las MYPE estudiadas dijeron que en su empresa laboran de 1 a 5 trabajadores.
- b) El 100% de las microempresas encuestadas precisan que solo se dedican a obtener más ganancias (ver tabla 06), estos resultados guardan relación con los de Ramos (2014), pero discrepan con los resultados encontrados por Araujo (2011), donde solo el 95% de las MYPE estudiadas dijeron que su objetivo es obtener más ganancia.
- c) El 68% de las MYPE encuestadas son formales (inscritos en el RUS), y el 32% informales (ver tabla 07), estos resultados son diferentes a los de Mayta (2013), donde el 71% de las MYPE encuestadas son informales, pero discrepan con los resultados encontrados por Casana (2013), porque el 100% de los microempresarios en estudio dijeron que son formales.

### **3. Respecto al financiamiento**

- a)** El 58% de las MYPE encuestadas dicen que si es importante el financiamiento en las MYPE y el 42% dijeron que no es importante el financiamiento (ver tabla 08).
- b)** Del 100% de las MYPE encuestadas, el 47% financian su actividad con fondos propios y el 53% con fondos ajenos (ver tabla 09), estos resultados son diferentes a los encontrados por Farfán (2013) y Cabrera (2015), donde el 40% de las MYPE en estudio financiaban su actividad con fondos propios, pero discrepan con los resultados de Mayta (2013), donde el 64% de las microempresas encuestadas recibieron crédito financiero de terceros para su negocio.
- c)** Del 100% de los microempresarios encuestados, el 53% dijeron que si solicitaron créditos de una entidad financiera y el 47% que no solicitaron crédito (ver tabla 10), estos resultados son diferentes a los encontrado por Araujo (2011), donde el 78% de las MYPE en estudio solicitaron créditos a entidades financieras, pero discrepan con los encontrados por Mayta (2013), porque el 64% de las MYPE encuestadas dijeron que solicitaron créditos a entidades no bancarias.
- d)** El 21% de los microempresarios encuestados dijeron que solicitaron crédito de la entidad financiera Mi Banco, el 32% de Interbank y el 47% no solicitaron créditos de ninguna entidad financiera (ver tabla 11), asimismo estos resultados son diferente a los encontrados por Calle (2013), en donde el



100% de los microempresarios dijeron que solo solicitaron crédito de Mi Banco, mas no de otras cajas municipales.

- e) El 16% de los microempresarios que recibieron crédito lo invirtieron en su capital de trabajo, el 37% en la compra de sus activos fijos y el 47% en nada por no haber obtenido crédito. (ver tabla 12), estos resultados son diferentes a los encontrados por Araujo (2011) y Sánchez (2014), donde las MYPE estudiadas el 100% del crédito que obtuvieron lo invirtieron en su capital de trabajo, pero discrepan con los encontrados por Ramos (2014), donde los microempresarios encuestados dijeron que solo el 83% del crédito lo invirtieron en el capital de trabajo.
- f) El 53% de las MYPE encuestadas precisaron que el crédito que le otorgaron si satisficó su necesidad y el 47% dijeron que no porque no obtuvieron crédito. (ver tabla 13), estos resultados no concuerdan con los encontrados por Casana (2013), donde el 100% de los microempresarios encuestados aseguraron que sus comercios mejoró con el financiamiento obtenido, donde nos da a entender que el crédito que obtuvieron si satisficó sus necesidades.

#### **4. Respecto a la rentabilidad**

- a) El 68% de las MYPE encuestadas dijeron que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las microempresas y el 32% dicen que no. (ver tabla 14), estos resultados no coinciden con los de Araujo (2011) y Casana (2013), porque el 100% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejora la rentabilidad de la empresa, pero discrepan con los

encontrados por Sánchez (2014), donde solo el 88% de las MYPE en estudio dijeron que el financiamiento mejora la rentabilidad.

- b)** El 84% de los microempresarios encuestados afirmaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años y el 16% dicen que no (ver tabla 15), estos resultados son diferentes a los encontrados por Farfán (2013) y Ramos (2014), donde el 90% de las MYPE encuestadas dijeron que si incremento su rentabilidad en los últimos años, pero discrepan con los encontrados por Mayta (2013), porque solo el 57% de los microempresarios dijeron que mejoró su rentabilidad en los últimos años.
- c)** El 16% de las MYPE encuestadas precisaron que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años y el 84% afirman que no (ver tabla 16), estos resultados no guardan relación con los de Casana (2013), donde el 50% de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años.

## **VI. CONCLUSIONES**

A fin de dar cumplimiento a los objetivos de la investigación sobre la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes, del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015, se llegaron a las siguientes conclusiones:

### **5.1. Respecto a los representantes legales de las MYPE.**

Del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas: El 68% tienen la edad de 26 a 60 años, esto implica que la mayoría de los representantes son adultos; el 58% son del sexo femenino, el 74% son casados y el 42% tienen secundaria incompleta, en este caso la gran parte de los microempresarios no cuentan con los estudios secundarios completos, ni con una carrera profesional.

### **5.2. Respecto a las características de las MYPE.**

Dada la creciente formalización de las MYPE en el Perú, donde la falta de empleo es un problema serio, en el mercado de Pedregal, el 100% de los representantes legales encuestados dicen contar solo con un trabajador permanente, y que sus MYPE fueron creadas con el propósito de obtener más ganancias, y el 68% de los microempresarios afirmaron que su empresa es formal, y se encuentran inscritos en el Régimen Único Simplificado.

### **5.3. Respecto al financiamiento de las MYPE.**

La mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos, donde la gran parte solicitó crédito a la entidad financiera Interbank, puesto que esta entidad da créditos para el capital de trabajo y compra de activos fijos, y los microempresarios que financiaron su actividad con fondos propios, fue a través de

sus ahorros personales. Asimismo los microempresarios encuestados dieron a conocer las características de sus MYPE respecto al financiamiento: El 53% financia su actividad con fondos ajenos, donde el 21% de los microempresarios solicitó crédito a Mi Banco y el 32% a Interbank, el 16% lo invirtió en su capital de trabajo y el 37% en la compra de sus activos fijos y el 53% de los encuestados dijeron que si satisficó su necesidad el crédito que le otorgaron para financiar su actividad.

#### **5.4. Respecto a la rentabilidad de las MYPE.**

Las MYPE del sector comercio del mercado de Pedregal tienen las siguientes características respecto a la rentabilidad: El 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas, es por ello que la mayoría de los microempresarios autofinancia su actividad, el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años, y solo un 16% de Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado.

#### **5.5. Respecto a las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE.**

Más del 50% de los microempresarios financia su actividad con fondos ajenos, de ellos el 32% solicitó crédito a la entidad financiera Interbank, y un 84% de representantes legales dijeron que la rentabilidad de sus MYPE mejoró en los últimos años, y lo que ellos esperan es seguir creciendo, hasta abrir nuevos sucursales.

## **RECOMENDACIONES**

### **1. Respecto a los empresarios y/o representantes legales de las MYPE.**

Visto que la mayoría de los representantes legales son adultos y no cuentan con estudios secundarios completos, ni con una carrera profesional, los microempresarios deben de inculcar a sus hijos de estudiar una carrera profesional, para que se hagan responsable de su negocio en un futuro, ya que tendrán mucho más conocimiento y una visión más productiva, de esa manera ellos puedan expandir su negocio haciendo frente a los obstáculos que se les presente.

### **2. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas.**

Recomiendo a los microempresarios informales, que realicen los trámites correspondientes para formalizar sus MYPE, también se les recomienda realizar publicidad por los diferentes medios, para poder incrementar sus ventas, y de esa manera generar mayor empleo.

### **3. Respecto al financiamiento de las MYPE.**

Visto que la mayoría de los microempresarios financia su actividad, con fondos financieros, se le recomienda que deben financiar su actividad con fondos propios o también deben de solicitar préstamo a sus familiares, ya que el interés sería mucho más cómoda; a los microempresarios que desean financiar su actividad con fondos financieros se les recomienda que se informen sobre la tasa de interés de toda las entidades bancarias, y acudir a la más cómoda.

**4. Respecto a la rentabilidad de las MYPE.**

Se le recomienda a los microempresarios que deben de llevar un buen control de sus gastos, ya que la ventaja es, que de cada peso que ahorren, se convertirá en un peso extra que tendrán como ganancia, también deben de elegir proveedores con precios más cómodos, y de esa manera la rentabilidad de su microempresa seguirá aumentando.

**5. Respecto a las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE.**

Los microempresarios antes de solicitar préstamo a las entidades financieras se deben de informar sobre las tasas de interés, y deben elegir la tasa más baja o solicitar solo préstamos a corto plazo y de esa manera no tener muchas deudas.

Respecto a la rentabilidad los microempresarios deben de cumplir con el pago de los impuestos a tiempo, y así evitar la fuga de los recursos por multas o intereses.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS:

Aguilar, M. (2006). El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno.

[Citada set. 2004]. Recuperado desde:

<http://cies.org.pe/files/active/0/pbc0313.pdf>

Aguirre, A. (1997). Fundamentos de economía y administración de empresas.

Recuperado de: <http://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Amadeo, A. (2013). “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”. Recuperado de:

[http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_.pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3)

Araujo, C. (2011). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes, del distrito de Callería, período 2009 – 2010”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025219>

Atao, E. (2003). Importancia de las micros y pequeñas empresas en el mundo.

LIMA. [Citada 2008 Ago. 17]. Recuperado:

<http://www.mundoMYPE.com/ImportanciadelasMYPEsenelMundo>.

Bernilla, M. (2006). Manual práctica para formar MYPEs. Editorial Edigraber Lima.

Cabrera, L. (2015). Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación, Y La

Rentabilidad De Las MYPEs Del Sector Comercio, Rubro Abarrotes Del Distrito De Nuevo Chimbote, Periodo 2012. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035339>

Calle, R. (2013). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio – rubro distribuidora de abarrotes en el distrito de Piura.

Periodo 2010 a 2011. Recuperado de:

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

Casana, M. (2013). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma 2011-2012”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027863>

Chávez, L. (2014). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de san Luis – cañete, 2014. Recuperado de:

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

Farfán, C. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034254>

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

Recuperado: <http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>.

Gitman, L. (1992). Fundamentos de administración financiera. Editorial Harla. México.

Recuperado de: <http://www.eumed.net/ce/2013/resena-principios-administracion-financiera-lawrence-gitman.html>

Gomero, N. (2000). Las pequeñas y microempresas del sector textil confecciones

[Citada 2008 Jul. 23]. Recuperado:



<http://www.monografias.com/trabajos41/formalizaciopymes/formalizacionpymes2.shtml>

González, S. (2014). LA gestión financiera y el acceso al financiamiento de las MYPEs del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Recuperado en:

<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>

Iguñiz, J. (S/F) [citada 2008 Set 26]. Recuperado desde: <http://aeperu.blogspot.com>.

“Las empresas frente a la nueva cultura de calificación”. Bruselas 2007;

[Citado 2010 Noviembre 20]. Recuperado: <http://ec.europa.eu/enterprise>.

Lourffat, E. Administración: fundamentos de proceso administrativo. [2008 Agosto.

21]. Disponible desde: <http://conexion.esan.edu.pe/cgi-bin/mt/mt->

Mayta, M. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Rubro abarrotes, del distrito de crucero, provincia de Carabaya departamento de puno. Periodo 2012-2013. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036308>

Ore, L. (2015). La caracterización del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de la MYPE comercial en el rubro de abarrotes en la ciudad de San Vicente de Cañete 2014.” Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038750>

Paredes, M. (2016). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040248>

Pérez, L. y Capillo F. Financiamiento. [Citada 2011 Oct. 13]. Recuperado en:

[http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#\\_Toc54852237](http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852237)

Ramos, Y. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bodega- compra y venta productos de abarrotes del distrito de Tacna periodo 2012-2013. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036729>

Región Ancash. Y Periodo el Ferrol. (2014). MYPE en Ancash. Recuperado de

<http://www.elferrolchimbote.com/index.php/especiales/1414-las-MYPEs-en-chimbote-como-aceleramos-el-motor>

Salloum, M. y Vigier, L. (2002). Teorías financieras fundamentales en las Pymes.

Recuperado de: <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2011/meec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20PyMES.htm>

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

Recuperado en: [http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008](http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008)

Sánchez, Y. (2014). “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro

- abarrotes, del distrito de Santa. Periodo 2010 - 2011”. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036131>
- Sarmiento, R. (2004). La estructura de financiamiento de las empresas: una Evidencia teórica y econométrica para Colombia [citada 2011 Oct. 11].  
Recuperado en: <http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>.
- Soria, L. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034190>
- Sosa, C. (2007). El valor de la segmentación como instrumento para incrementar La Rentabilidad. Recuperado en:  
<http://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>.
- SUNAT. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. [Citada 2011 Oct. 12].  
Recuperado: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPEshtml>.
- Valencia, H. (2013). “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes de la ciudad de Talara – la brea negritos periodo 2011”. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034501>
- Verastegui, R. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio- rubro distribuidoras de abarrotes en la ciudad de Sullana: periodo 2010-2011.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034514>

Vela, L. (2007). Caracterización de las MYPE del Perú. En Monografías.Com.

Recuperado: <http://www.monografias.com/trabajos11/empre/empre.shtml>.

Zambrano, M. (2008). ¿Realmente el gobierno apoya a las MYPE? , Lima.

[Citado 2010 Noviembre 14].Recuperado: <http://www.monografias.com>.

Wikipedia. Rentabilidad. [Citada 2011 Oct. 15]. Recuperado en:

<http://es.wikipedia.org/wiki/Rentabilidad>.

Zapata, L. (2004). Los determinantes de la generación y la transferencia del

conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las

Tecnologías de la información de Barcelona. Tesis Doctoral

Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y

Empresariales; Universidad Autónoma de Barcelona.

# **ANEXOS**

**Anexo 01: CUESTIONARIO**

**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE**



UNIVERSIDAD LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD**

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo es conocer la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes y por ende en el desarrollo socioeconómico del mercado de pedregal – Huaraz, se le agradecerá por anticipado la información veraz que nos proporcionara. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación.

**I. RESPECTO A LOS EMPRESARIOS:**

**1. Edad del representante de la empresa:**

a) 18 – 25 ( )

b) 26 – 60 ( )

**2. Sexo:**

a) Masculino ( )

b) Femenino ( )

**3. Estado civil**

a) Soltero

b) Casado

c) Conviviente

d) Divorciado

**4. Grado de institución:**

a) Primaria

b) Secundaria

- c) Superior universitaria completa
- d) Superior universitaria in completa

## **II. RESPECTO A LAS CARACTERISTICAS DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS:**

- 1. ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?:**
  - a) 1-5 ( )
  - b) 6-10 ( )
  - c) 11-15 ( )
  - d) Más de 15 ( )**
- 2. ¿Cuál es el objetivo de su empresa?**
  - a) Obtener más ganancia
  - b) Dar empleo a la familia
  - c) Dar empleo a la comunidad
- 3. ¿Cuál es la formalidad De su MYPE (inscrito en el RUS)?**
  - a) Formal ( )
  - b) Informal ( )**

## **III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:**

- 1. ¿Cree Ud. Que es importante el financiamiento en las MYPE?**
  - a) Si
  - b) No
- 2. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que finanza en su actividad comercial?**
  - a) Propio ( )
  - b) Ajeno ( )
- 3. ¿usted solicitó crédito de una entidad?**
  - a) Si ( )
  - b) No ( )
- 4. ¿A cuál de las entidades financieras solicitó el crédito?**
  - a) BCP
  - b) SCOTIABANK
  - c) MI BANCO

d) INTERBANK

e) N.A.

**5. ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?**

a) Capital de trabajo

b) Activos fijos

c) Mejoramiento y ampliación del local

d) N.A.

**6. ¿El monto de crédito que le otorgaron satisficó sus necesidades?**

a) Si ( )

b) No ( )

#### **IV. RESPECTO A LA RENTABILIDAD**

**1. Cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa comercial?**

a) Si ( )

b) No ( )

**2. ¿cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**

a) Si ( )

b) No ( )

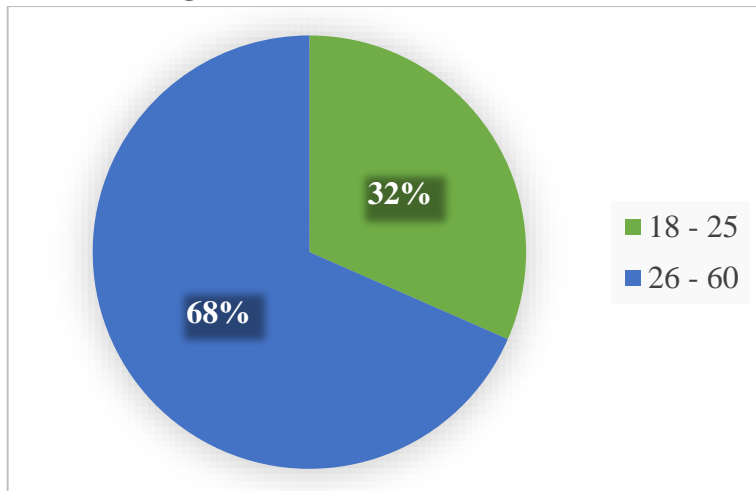
**3. ¿cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?**

a) Si

b) No



## Anexo 02: Figuras

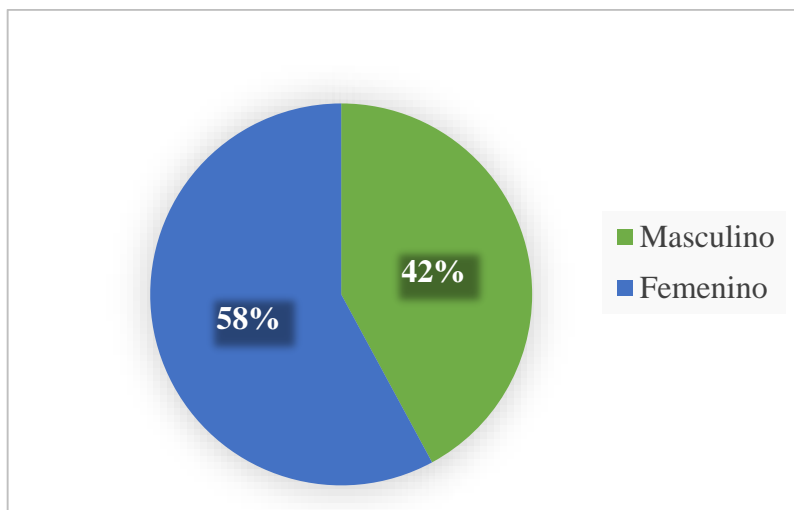


**Figura 01:** Edad de los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes, Mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 01

### **Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 32% tienen la edad de 18 a 25 años y el 68% de 26 a 60 años.

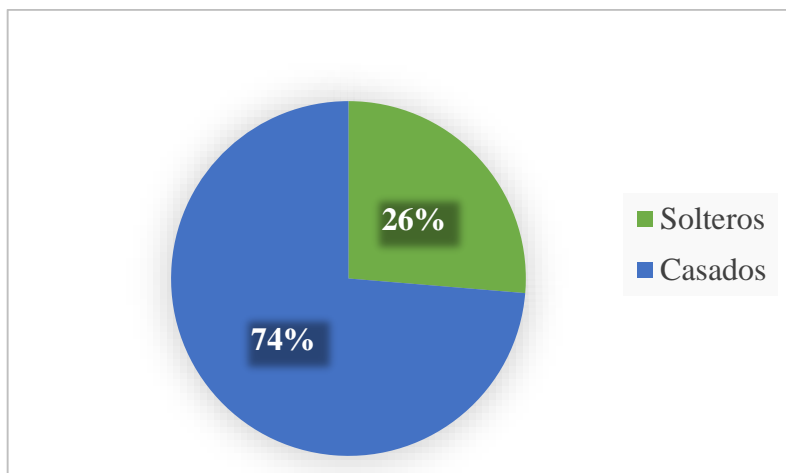


**Figura 02:** Genero de los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes, Mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 02

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 42% son del sexo masculino y el 58% del sexo femenino.

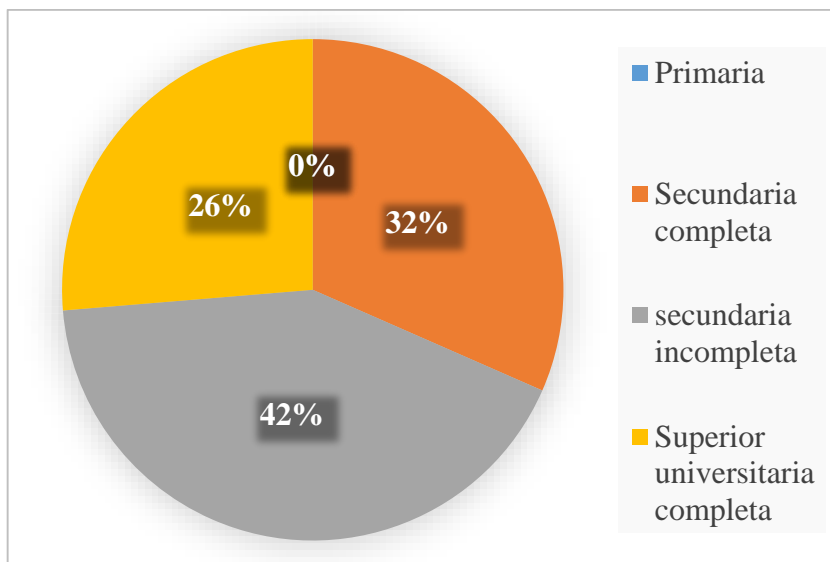


**Figura 03:** Estado civil de los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes, Mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 03

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 26% son solteros y el 74% casados.

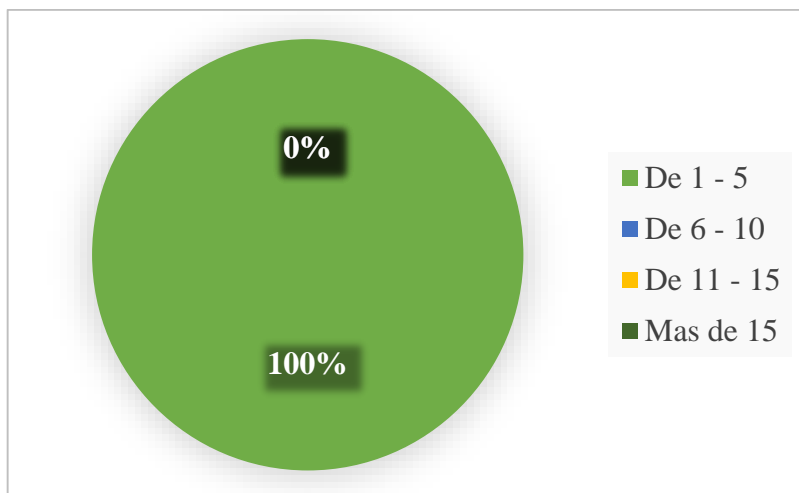


**Figura 04:** Grado de institución de los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes, Mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 04

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 32% tienen secundaria completa, el 42% secundaria incompleta y el 26% superior universitaria completa.

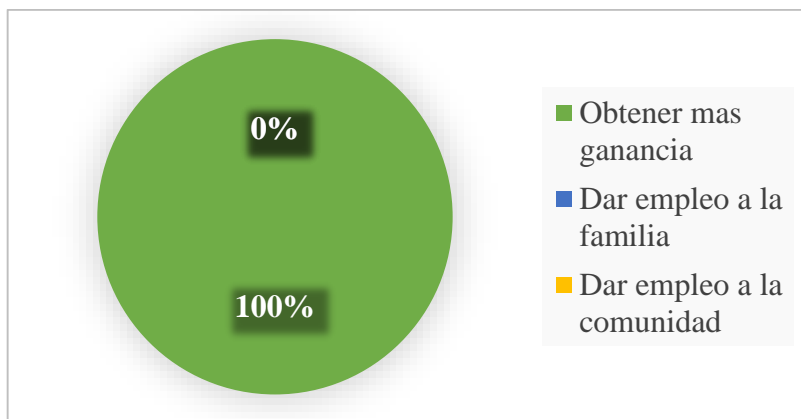


**Figura 05:** Número de trabajadores que tienen laborando en su empresa los microempresarios del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 05

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, precisan que en su empresa solo laboran de 1 a 5 trabajadores.

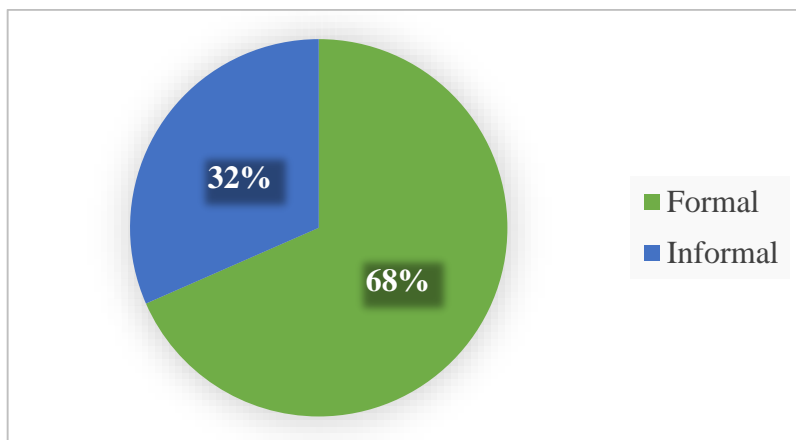


**Figura 06:** Distribución porcentual del objetivo de los microempresarios del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 06

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, manifestaron que sus MYPE fueron creadas con el objetivo de obtener más ganancias.

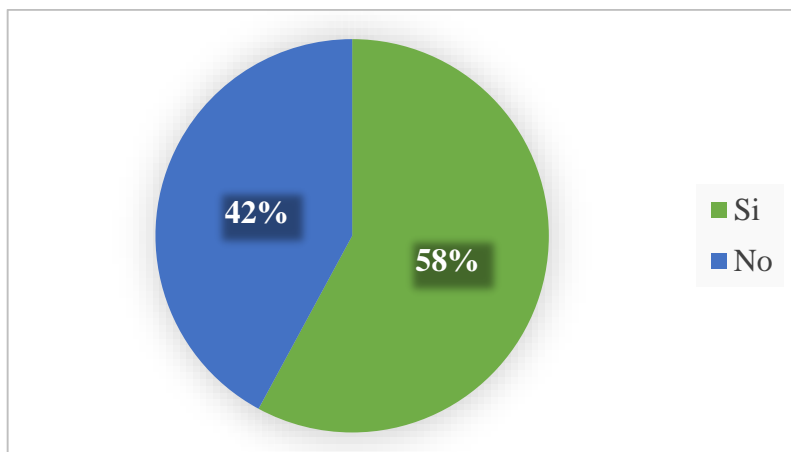


**Figura 07:** Distribución porcentual de la formalidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 07

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 68% dijeron que sus MYPE son formales (inscritos en el RUS), y el 32% informales.



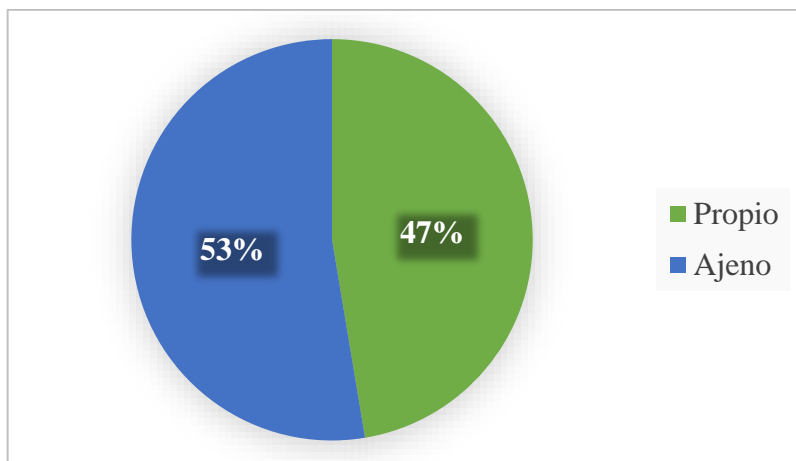
**Figura 08:** Distribución porcentual de la importancia que tiene el financiamiento en las MYPE, según los representantes legales encuestados del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 08

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 58% dicen que es importante el financiamiento en las MYPE y el 42% dijeron que no es importante el financiamiento.



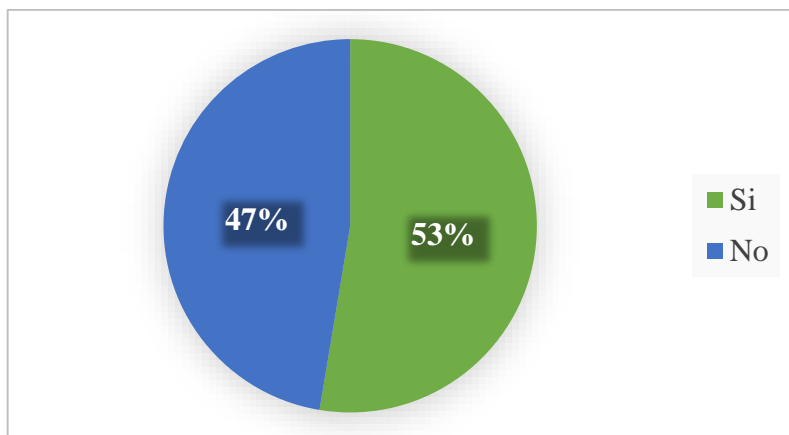


**Figura 09:** Distribución porcentual del tipo de financiamiento con el que financian su actividad los microempresarios del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 09

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 47% financia su actividad con fondos propios y el 53% con fondos ajenos.

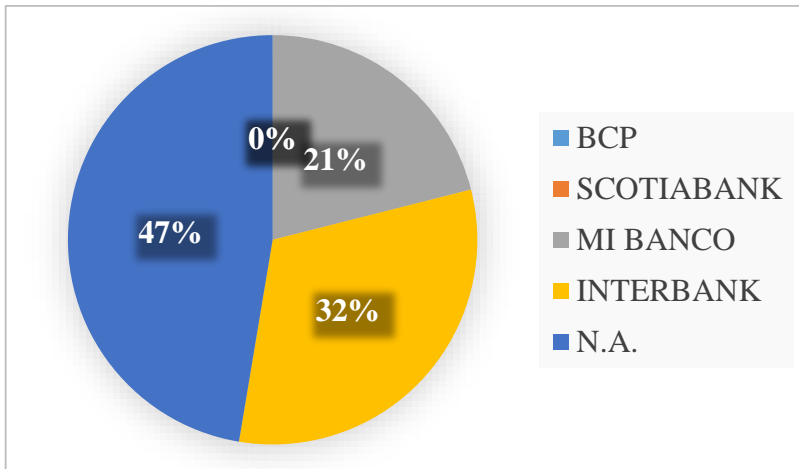


**Figura 10:** Distribución porcentual del crédito solicitado a una entidad bancaria por los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes, Mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 10

**Interpretación:**

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 53% dijeron que si solicitaron créditos de una entidad financiera y el 47% no solicitaron crédito.

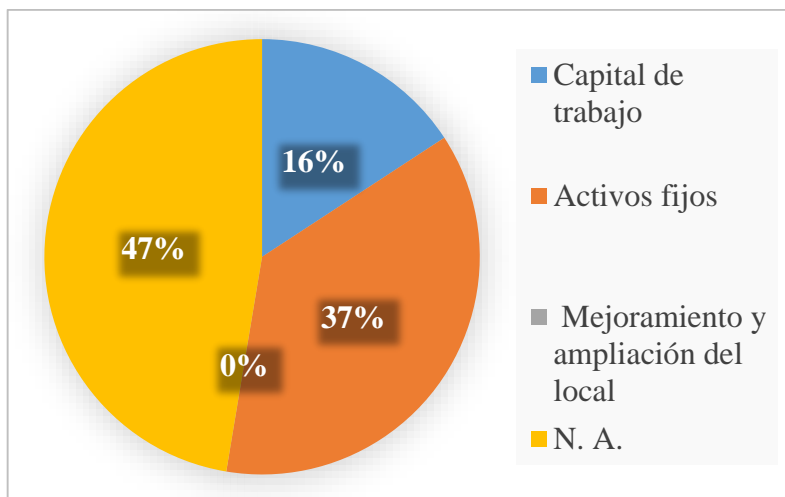


**Figura 11:** Distribución porcentual, según el nombre de la institución financiera que solicitaron crédito los microempresarios del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015

**Fuente:** Tabla 11

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 21% solicitó crédito de la entidad financiera Mi Banco, el 32% de Interbank y el 47% dijeron que no solicitaron créditos de ninguna entidad financiera.

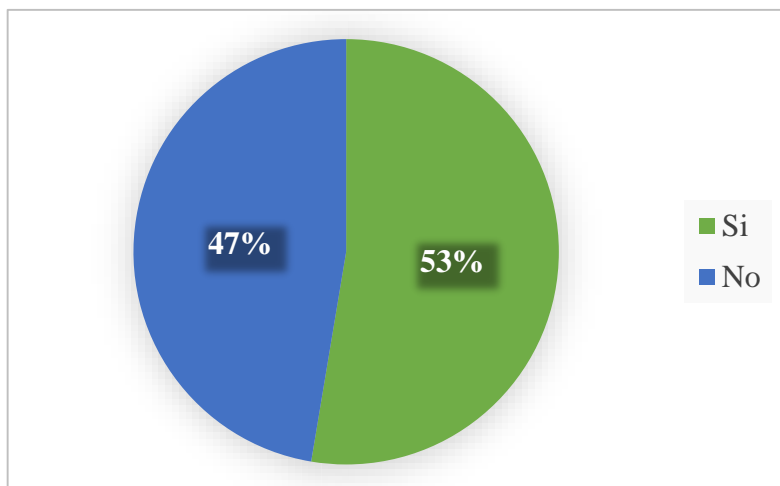


**Figura 12:** Distribución porcentual de la inversión del crédito obtenido por los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes, Mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 12

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 16% precisaron que el crédito obtenido fue invertido como capital de trabajo, el 37% lo invirtieron en sus activos fijos y el 47% no invirtieron en nada por no haber obtenido crédito.

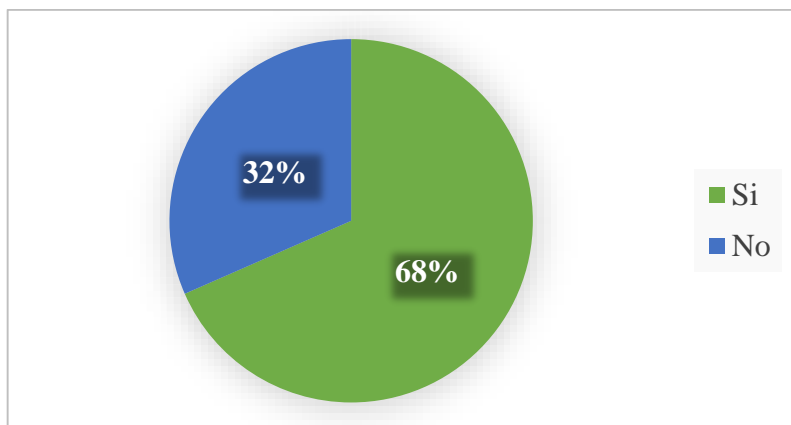


**Figura 13:** Distribución porcentual de la satisfacción que obtuvieron por el monto obtenido los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 13

**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 53% precisaron que el monto que le otorgaron si satisficó su necesidad y el 47% dijeron que no porque no obtuvieron crédito.

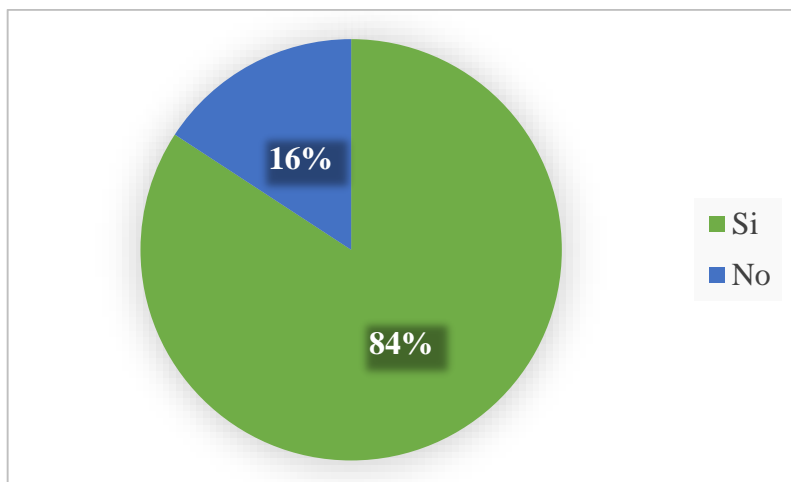


**Figura 14:** Distribución porcentual de la mejora de la rentabilidad por el financiamiento que recibieron los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 14

**Interpretación:**

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 68% creen que el financiamiento si mejora la rentabilidad y el 32% dicen que no mejora.

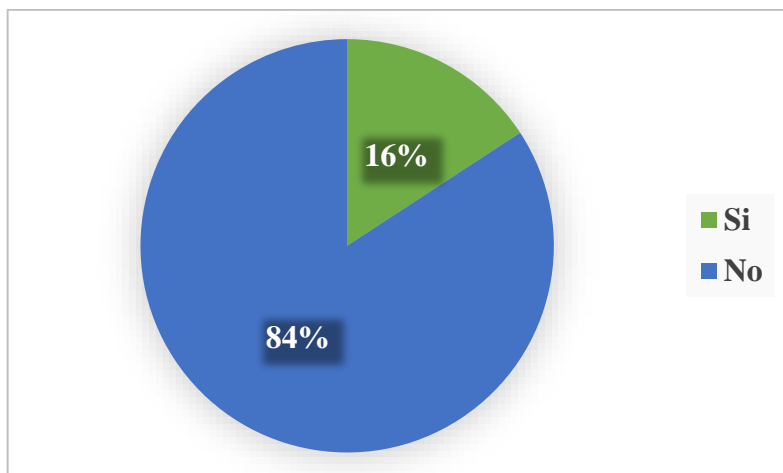


**Figura 15:** Distribución porcentual sobre el mejoramiento de la rentabilidad por el financiamiento recibido por los representantes legales del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 15

**Interpretación:**

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 84% afirman que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años y el 16% dicen que no.



**Figura 16:** Distribución porcentual sobre la disminución de la rentabilidad debido a que no obtuvieron financiamiento los microempresarios del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, periodo 2015.

**Fuente:** Tabla 16

**Interpretación:**

Del 100% de los encuestados, el 16% precisan que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años y el 84% afirman que no.