



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE
DEL SECTOR SERVICIO-RUBRO AGENCIAS DE VIAJES
TURÍSTICOS DEL DISTRITO DE HUARAZ, 2015.**

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

AUTORA:

BACH. RUBIZELICA VANESSA LOPEZ PINEDO

ASESOR:

Dr. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERÚ

2017

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR
SERVICIOS- RUBRO AGENCIAS DE VIAJES TURÍSTICOS DEL DISTRITO DE
HUARAZ, 2015.

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Mgtr. Alberto Broncano Díaz

Presidente

Dr. Félix Rubina Lucas

Secretario

Mgtr. María Rashta Lock

Miembro

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradecer Dios por haberme dado la vida, permitirme el haber llegado hasta este momento importante de mi formación profesional, por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

Agradecer a la Universidad ULADECH-CATÓLICA por haberme abierto las puertas para conocer un mundo diferente y por formarme profesionalmente y humanamente. A mis profesores porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación, de todos me llevo algo especial y sé que lo aprendido jamás lo olvidaré.

Agradecer al Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez docente tutor investigador por sus sabios conocimientos que me ayudó a crecer en mi formación profesional enriqueciendo mis conocimientos y ampliando mis horizontes trazados, llenándome de retos y también por haberme tenido toda la paciencia del mundo para guiarme durante el desarrollo de mi tesis.

Agradecer a mi hermana Maritza por haber financiado mis estudios de la universidad, por haber hecho realidad mis sueños de ser una profesional de éxito. A quien jamás encontraré la forma de agradecer su apoyo, comprensión y confianza esperando que comprenda que mis logros son también suyos.

RUBIZELICA VANESSA

DEDICATORIA

A mis padres Félix y Yolanda por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo, quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores con el cual he logrado culminar mi esfuerzo, terminando así mi carrera profesional, que es para mí la mejor de las herencias.

A mis hermanas y hermano por compartir conmigo los buenos y malos momentos y por el apoyo incondicional que siempre me brindaron día a día en el transcurso de cada año de mi carrera universitaria.

RUBIZELICA VANESSA

RESUMEN

El presente estudio surgió a partir del problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Mype del sector servicio- rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015? La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 21 representantes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: **Respecto a los representantes legales:** el 67% son de sexo masculinos, entre 26 a 35 años de edad y el 52% tienen superior completa. Así mismo, **respecto a las MYPE:** el 48% tienen de 10 a más años de permanencia en el mercado, el 38% tiene 2 trabajadores permanentes y el 90% de las MYPE se formó con la finalidad de obtener ganancia. **En cuanto al financiamiento:** el 62% financió su actividad productiva con financiamiento propio, el 38% han obtenido créditos de las entidades bancarias, el 19% indican que solicitaron créditos a Mi Banco para financiar su empresa, pagando de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito otorgado y el 24% invirtió el crédito en el capital de trabajo. Se concluye que las Mype del rubro estudia están representadas por personas adultas con experiencia en el rubro y en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras cobran altas tasas de interés.

PALABRAS CLAVE: Financiamiento, MYPE y Agencias de viaje.

ABSTRACT

The present study emerged from the problem: What are the main characteristics of the Mype financing of the service sector tourist travel agencies of the district of Huaraz, 2015? The research was of quantitative type, descriptive level and non-experimental design, to carry it out was chosen a sample of 21 representatives, who were applied a questionnaire of 21 questions, using the technique of the survey, obtaining the following results: Respect To legal representatives: 67% are male, between 26 to 35 years of age and 52% have complete superior. Likewise, in relation to Mype: 48% have 10 years of market presence, 38% have 2 permanent workers and 90% of Mype were formed in order to obtain a profit. Regarding financing: 62% financed their productive activities with their own financing, 38% have obtained loans from banks, 19% indicate that they applied for loans to My Bank to finance their company, paying a rate of 1% to 5% of interest for the credit granted and 24% invested the credit in the working capital. It is concluded that the Mype of the study category are represented by adults with experience in the field and most of them resort to own financing with less use of bank credit, since businessmen perceive that financial institutions charge high interest rates.

KEY WORDS: Financing, Mype and Travel Agencies.

Contenido	Pág.
Título de la Tesis.....	ii
Hoja de firma del jurado y asesor.....	iii
Hoja de agradecimiento.....	iv
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
I. Introducción.....	01
II. Revisión de literatura.....	10
2.1. Antecedentes	10
2.1.1 Antecedente Internacionales.....	10
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	14
2.1.3 Antecedentes Regionales.....	25
2.1.4 Antecedente Locales.....	41
2.2. Bases Teóricas.....	46
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	46
2.2.1.1 Teoría de la Jerarquía Financiera.....	46
2.2.2. Tipos de financiamiento.....	48
2.2.2.2 Financiamiento a corto plazo.....	48
2.2.2.2 Financiamiento a largo plazo.....	49
2.2.3. Microfinanzas en el Perú.....	51
2.2.3.1 Evolución de las microfinanzas en el Perú en los años 90.....	52
2.3. Marco Conceptual.....	53
2.3.1. Definiciones de Micro y Pequeña Empresa.....	53

2.3.2. Características de las MYPE.....	54
2.3.2. Definición del financiamiento.....	55
2.3.4 Definición de la Tasa de Interés.....	56
2.3.5 Definición del leasing.....	57
2.3.5.1 Procedimiento para acceder al sistema de leasing.....	58
2.3.5.2 Ventajas que ofrece el leasing o arrendamiento financiero.....	58
III. Hipótesis.....	59
3.1 Hipótesis General.....	59
IV. Metodología.....	59
4.1. Tipo y nivel de investigacion.....	59
4.2 Diseño de investigación.....	60
4.3. Población y Muestra.....	61
4.3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	62
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	66
4.5. Plan de análisis.....	66
4.6. Matriz de consistencia.....	68
4.7. Principios éticos	69
V. Resultados	70
5.1 Resultados	70
5.2 Análisis de resultados.....	73
VI. Conclusiones	84
Recomendaciones	87
Referencias bibliográficas.....	89
Anexos	103

Índice de tablas y gráficos

Índice de cuadros

Tabla 1	Edad.....	108
Tabla 2	Sexo.....	109
Tabla 3	Grado de instrucción.....	110
Tabla 4	Estado Civil.....	111
Tabla 5	Tiempo que se dedica al rubro.....	112
Tabla 6	Formalidad de las MYPE.....	113
Tabla 7	Nro. De trabajadores permanentes.....	114
Tabla 8	Nro. De trabajadores eventuales.....	115
Tabla 9	Motivo de formación de las MYPE.....	116
Tabla 10	Como financia su actividad productiva.....	117
Tabla 11	Si el financiamiento es de terceros, a qué tipo de entidad recurre para obtener financiamiento:.....	118
Tabla 12	Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:.....	119
Tabla 13	Entidad financiera que otorga mayores facilidades.....	120
Tabla 14	Nombre de la institución Financiera.....	121
Tabla 15	Monto del crédito solicitado.....	122
Tabla 16	Tasa de interés mensual.....	123
Tabla 17	Está conforme con la tasa de interés.....	124
Tabla 18	Cuántas veces ha solicitado el crédito.....	125
Tabla 19	Monto de los créditos Solicitados.....	126
Tabla 20	Fue suficiente el préstamo.....	127
Tabla 21	En qué fue invertido el crédito financiero.....	128

Índice de Figuras

Figura 1	Edad.....	108
Figura 2	Sexo.....	109
Figura 3	Grado de instrucción.....	110
Figura 4	Estado Civil.....	111
Figura 5	Tiempo que se dedica al rubro.....	112
Figura 6	Formalidad de las MYPE.....	113
Figura 7	Nro. De trabajadores permanentes.....	114
Figura 8	Nro. De trabajadores eventuales.....	115
Figura 9	Motivo de formación de las MYPE.....	116
Figura 10	Como financia su actividad productiva.....	117
Figura 11	Si el financiamiento es de terceros, a qué tipo de entidad recurre para obtener financiamiento:.....	118
Figura 12	Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:.....	119
Figura 13	Entidad financiera que otorga mayores facilidades.....	120
Figura 14	Nombre de la institución Financiera.....	121
Figura 15	Monto del crédito solicitado.....	122
Figura 16	Tasa de interés mensual.....	123
Figura 17	Está conforme con la tasa de interés.....	124
Figura 18	Cuántas veces ha solicitado el crédito.....	125
Figura 19	Monto de los créditos Solicitados.....	126
Figura 20	Fue suficiente el préstamo.....	127
Figura 21	En qué fue invertido el crédito financiero.....	128

1. Introducción

El presente estudio deriva de la línea de investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú”, en la que conocemos la importancia de la Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector servicios- rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.

Hoy en día las agencias de viajes y turismos, representan actividades de mucha importancia tanto en el ámbito internacional, nacional y local, si bien es cierto el turismo receptivo es muy beneficioso puesto que implica el ingreso de dinero de otras economías a nuestro país, incrementando el PBI, el turismo interno contribuye a la redistribución de la riqueza y a la descentralización de la actividad turística, la cual por mucho tiempo se ha centralizado en ciertas zonas de nuestro país, siendo la más consolidada la zona sur y dentro de ella principalmente Cuzco, Arequipa y Ancash. Estas ciudades han alcanzado un mayor desarrollo turístico el cual se evidencia en la existencia de empresas turísticas de renombre internacional, tanto de capitales nacionales como extranjeros, las que llevan a cabo su gestión con la aplicación de altos estándares de calidad, logrando satisfacer las expectativas y exigencias tanto de turistas nacionales como internacionales.

Las micro y pequeñas empresas conforman uno de los pilares básicos de la economía nacional, su participación en el desarrollo del país es trascendente, y de contar con el apoyo necesario, podrían ser la solución a los problemas económicos y de desempleo de grandes núcleos poblacionales que se están presentando en el país. Las micro y pequeñas empresas surgieron como un fenómeno socioeconómico que buscaba responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la

población. En este sentido, se constituyeron en una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y a la falta de oportunidades de desarrollo personal. Pero a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad debido a una serie de factores, tales como la falta de apoyo financiero. Los problemas en el funcionamiento de los mercados de crédito constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de los países y afectan, particularmente, a las pequeñas y medianas empresas y no solo a las que se encuentran en actividad, sino también a las que están por crearse, según lo manifestado por **(Gomero, 1990)**.

Manay (2011) manifiesta que en América Latina, las Mype se originan ante la necesidad de las familias de tener un medio de subsistencia independiente; es así que personas emprendedoras crean su propio negocio buscando el bienestar económico de su familia, creando, además, puestos de trabajo. Estas, poco a poco se han constituido en uno de los sectores productivos más significativos para las economías de los países emergentes, debido a su contribución en el crecimiento económico y a la generación de riqueza y empleo. Existen diversos factores que se han convertido en amenazas para su crecimiento económico y desarrollo social. Entre ellos tenemos: un bajo nivel de educación; deficiencia del Estado de derecho que fomenta la corrupción; delincuencia inadecuada distribución de la riqueza y un bajo nivel de apoyo a las empresas, motor de la economía de los países.

A partir de la década de los ochenta, nuestro país ha experimentado una serie de cambios en el sistema empresarial, debido al surgimiento de micro y pequeñas empresas que han cambiado la idea errónea de que para poder constituir una empresa se necesita una cuantiosa inversión. Las micro y pequeñas empresas se han convertido en un fenómeno económico y principal centro de atención de las economías de todos los países

del mundo, principalmente de los países en vías de desarrollo, porque cumplen un rol fundamental, pues con su aporte ya sea produciendo y ofertando bienes y servicios, o demandando y comprando productos constituyen un eslabón determinante en el encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo. Las MYPE han aportado a la elevación del índice de emprendedores en el Perú llegando a ser el país más emprendedor, ya que de cada 100 peruanos, el 40% es emprendedor mientras que en otros países el índice promedio es de 9% es una de las principales fuentes de empleo y permite una inversión inicial pequeña y el acceso a estratos de bajos y medianos recursos, además puede constituirse en apoyo importante para la gran empresa (**Grupo la República, 2012**).

Son las micro y pequeñas empresas el eje principal para solucionar el problema mundial de pobreza, porque ayudan a reducirla por medio de actividades de generación de empleo, contribuyendo al ingreso nacional y al crecimiento económico del país. Pero más del 80 % de estas empresas constituidas fracasan antes de cumplir un año de funcionamiento, sobreviviendo solo un 20 % en el mercado, porque en su gran mayoría tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema bancario, según el análisis y comentario de (**Cáceda, 2013**).

En Colombia, uno de los principales problemas que afrontan las micro y pequeñas empresas es el acceso a la financiación y otras situaciones asociadas a la gestión financiera, porque el sistema financiero colombiano se caracteriza por un bajo nivel de profundización financiera y un limitado desarrollo de instrumentos de evaluación de riesgo adecuados para las Mype, según lo manifiestan en una revista titulada: Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros (**Vera, Melgarejo & Mora, 2013**)

Centurión (2013) manifiesta que en Europa avanzan a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del quehacer de la humanidad. Esta situación plantea grandes retos a los países y a las Mype en cuanto a diversos temas como la generación de empleo, mejora de la competitividad, promoción de las exportaciones y sobre todo el crecimiento del país a tasas mayores al 7% anual. Esta tasa permitiría que en un periodo de 15 años podamos reducir sustantivamente el 52% de pobreza, el 20% de extrema pobreza o las altas tasas de analfabetismo que actualmente tenemos. Ello quiere decir que es posible promover el desarrollo humano en nuestro país, teniendo a las mype como un componente clave.

Las mype se constituyen en el eje del desarrollo industrial debido a su capacidad para crear empleos, a su flexibilidad en la estructura organizacional, y a su adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado. Sin embargo, no tienen acceso a apoyos financieros preferenciales de la banca de desarrollo a causa de que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. Por otro lado, a la banca comercial no le atrae operar un recurso de fomento en este segmento de empresas por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones (**Bazán, 2014**).

Vásquez y León (2014) tuvieron como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, 2012. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados y conclusiones: el 87% de los dueños de las MYPE estudiadas son mayores de 40 años, el 60 % realizan sus actividades comerciales con recursos financieros propios y el 40% con recursos financieros de

terceros, los cuales en un 100% fue del sistema bancario y el 50% de dicho financiamiento fue utilizado para comprar activos fijos. En cuanto a las conclusiones, la mayoría de las MYPE estudiadas tienen más de 3 años en la compra/venta de repuestos automotrices, cerca de dos tercios no solicitaron créditos de terceros para financiar sus actividades; sin embargo, poco más de un tercio sí lo hicieron, siendo éstos en su gran mayoría de corto plazo y no de largo plazo, situación que no permite su crecimiento y desarrollo.

Lozano (2014) ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio de las ferreterías en el mercado ferrocarril del distrito de Chimbote, periodo 2011. Este trabajo se realizó en base a la investigación descriptiva, con una muestra de 10 Mype de ferreterías del sector comercio; a quienes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica e instrumentos de la encuesta. El principal resultado es: respecto al financiamiento de las mype: el 100% de las Mype encuestadas obtuvieron financiamiento del sistema financiero proveniente de un entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% - 25% anual teniendo un plazo de pago del financiamiento de 2 años.

Díaz (2014) ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las Mype del sector Comercio Cabinas de Internet del distrito de Nuevo Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 Mype del distrito de Nuevo Chimbote, y cuyos resultados fueron : Respecto a la antigüedad de la microempresa, el 40%, es de 1 a 3 años, el 60% hasta más de 3 años de antigüedad. El 80% de los empresarios encuestados recibieron créditos y el 20% no lo obtuvo, El 100%

de las Mype encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 70% del Banco Crédito; y el Banco Financiero el 30%. El 35% de los gerentes de las Mype en estudio, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos y el 65%.

Mendo (2014) tuvo como finalidad determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las Mype del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 - 2011. El diseño del estudio fue no experimental - transversal - descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra dirigida equivalente al 100 % de una población de 9 Medianas y pequeñas empresas, a quienes se le aplicó un cuestionario de 16 preguntas entre abiertas y cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: durante el periodo 2010 – 2011, el 100 % de las Mype aseguran haber solicitado crédito, durante el periodo 2010 – 2011, el 55.5 % de las Mype recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito distribuyéndose de la siguiente manera: BCP (44.4 %), Scotiabank (11.1 %) y el 66.7 % de las Mype invirtieron el crédito solicitado en capital de trabajo. El 77.8 % de las Mype consideran sobresalir ante su competencia en el rubro. Se concluye que durante el periodo 2010 – 2011 más de la mitad o mayoría de las Mype recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito, consideran que mejoraron su servicio de atención al cliente.

El turismo en Ancash se encuentra en una etapa de crecimiento con vistas al corto, mediano y largo plazo, los arribos procedentes de la demanda receptora e interna empiezan a moverse con inusitada fuerza ya que hay un potencial turístico que demanda la ciudad de Huaraz, como cualquier otra parte del Perú cuenta con medianas y pequeñas empresas del rubro turismo , son el negocio más común que se conoce, de ahí surgen varias MYPE que generan actividad económica en esta localidad,

destacando el sector Comercio rubro turismo, las cuales están dirigidos a las familias y turistas entre otros público en general . Las microempresas son un gran aporte a la generación de empleo, el crecimiento económico y la innovación de tecnologías y de esa forma contribuye a la pobreza urbana y rural. Mientras que las Pymes, podríamos decir que se forman por racionalidad empresarial y las MYPE son más familia que empresa. Las micro y pequeñas empresas surgen por la falta de puestos de trabajo ya que estas personas (que generalmente han perdido su trabajo o no pueden encontrarlo) guiadas por esa necesidad tratan de ver la manera de poder generar su propia fuente de ingresos, ya que esta necesidad no ha podido ser satisfecha por el Estado, por las grandes empresas nacionales, tampoco por las inversiones de las grandes empresas internacionales.

Al empresario peruano de las MYPE le falta una adecuada orientación, tanto para los que recién quieren iniciarse en la actividad empresarial, como para los que ya están en este camino empresarial, pues requieren de información y conocimiento a través de la capacitación, para el mejor manejo de su negocio .

En tal sentido este estudio se elabora con fines de investigación descriptiva de la importancia que tienen el financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características de las fuentes de financiamiento de las MYPE para su subsistencia del servicio en estudio, se desconoce si dichas MYPE acceden o no al financiamiento, si lo hacen, a qué sistema financiero recurre, qué tipo de interés pagan, tasa de interés, etc. Asimismo, se desconocen si tienen acceso o no al financiamiento, corto y largo plazo.

Lo descrito anteriormente, se resalta la importancia para la MYPE en obtener financiamiento para ampliar su capacidad de inversión y ofrecer un buen servicio al público, en Huaraz al igual que en otras ciudades el acceso al crédito es

restringido, por lo que en la mayoría de los casos los microempresarios acuden a prestamistas que cobran elevados intereses o a familiares. Es por ello que, el enunciado de nuestro problema de investigación fue creado de la siguiente manera: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicio - rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?

Para responder a dicho problema se ha formulado el siguiente objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015. Para poder lograr el objetivo general, hemos trazado los siguientes objetivos específicos.

- ✓ Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales del financiamiento de las Mype del sector servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.
- ✓ Describir las principales características de las MYPE del Sector Servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.
- ✓ Describir y analizar las principales características del financiamiento de las MYPE del Sector Servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.

La investigación se justifica porque el trabajo fue viable ya que se contó con recursos humanos, materiales y financieros necesarios para su ejecución. También el estudio que se realizó es importante porque nos permitió conocer a nivel exploratorio y descriptivo las principales características de las Mype, el financiamiento y las características de los representantes legales del sector servicio - rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, cabe mencionar que nos permitió tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en las MYPE del sector y rubro estudiado.

Finalmente, la investigación también se justifica porque fue importante para la investigadora a quien le fue útil para ampliar y profundizar sus estudios y aplicarlos en su vida profesional y laboral. Asimismo, le será útil para los futuros investigadores, quienes utilizarán como fuente de información en futuras investigaciones para realizar otros estudios similares en diferentes sectores productivos y de servicios del distrito de Huaraz y su influencia que tiene el servicio turístico en el distrito de Huaraz.

La metodología comprende el tipo de investigación, que fue cuantitativo, porque se describió sin manipular las variable de estudio; para realizar se aplicó un cuestionario de 21 preguntas a una muestra poblacional de 21 mype dedicadas al servicio de turismo en el distrito de Huaraz del 2015; el nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que describimos las principales características de nuestro objeto de estudio, sin cuantificar datos debido a las restricciones legales.

El diseño, fue descriptivo, no experimental de corte transversal, porque se realizó el estudio en su contexto sin manipular las variables y, los datos se recopilaron en un solo acto. Para recoger la información se aplicó la técnica de la encuesta, cuyo instrumento para la recolección de datos será el cuestionario, para lo cual se coordinó previamente con los dueños de las micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio el día y la hora de aplicación del cuestionario. Y por último se dio a conocer los resultados, conclusiones, recomendaciones, las referencias bibliográficas y anexos.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Según **Bortesi (2003, p.24)** citado por **Flores (2004)**, la pequeña y mediana empresa a nivel mundial constituyen una organización socio-económica de gran impacto. La pequeña empresa es una entidad que requiere poca inversión, mínima organización, por ello posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno. En los diferentes países la pequeña empresa ha florecido, aún sin la necesidad de un apoyo decisivo y sistemático de los gobiernos de turno. Los empresarios que inician su trabajo liderando una empresa de esta magnitud saben que arriesgan todo en dicha inversión, por lo que convierten los objetivos empresariales en objetivos personales y como tales no existiría la posibilidad del cierre de este modo de vida. De acuerdo a la fuente citada anteriormente, dentro de las diferentes Mype existentes en los países del mundo, se pueden encontrar algunas características diferenciales, tales como: Cientos de unidades orientadas a la exportación pero integradas en consorcios y distritos industriales (TAIWAN). Encadenamientos eficaces con empresas grandes y micro-industrias a través de la subcontratación (JAPON). Fuertes posiciones por el desarrollo de productos y preservación de nichos de mercados internos y regionales (países europeos). Gran cantidad de empresas desorganizadas, con bajo nivel tecnológico, 9 orientadas básicamente al comercio y actividades de servicio (países latinoamericanos).

En **Inglaterra** al principio de la industrialización (según la historia), se ha observado que, la figura del empresario que en forma personal o asociado con sus familiares impulsó un mundo de pequeñas empresas, conducidas por sus propietarios y

utilizando la inversión (financiamiento) como fuente para el crecimiento. Las circunstancias favorables de su entorno que tuvo Inglaterra en esos momentos como: libre competencia, espíritu aventurero de sus habitantes y un mercado potencial prácticamente cautivo, le dieron la oportunidad de crecer y convertir a sus pequeñas empresas en medianas y posteriormente en grandes empresas.

En cuanto a **Francia**, el autor citado dice que el desarrollo de las Mype se dio antes de la Revolución Francesa. Sin embargo, posterior a la Revolución, y gracias a la reforma agraria, surgieron muchos pequeños propietarios que empezaron a formar sus empresas, generando el desarrollo acelerado de este importante sector empresarial. Asimismo, Flores afirma que España, Italia y Japón fueron los países que tuvieron una mayor proporción de ocupación industrial en empresas de dimensión pequeña y mediana. Asevera que, en España las Mype no sólo generaron y generan una parte importante del empleo industrial, sino que son las que más han contribuido a su sostenimiento en los últimos años. Sin embargo, necesitan más recursos ajenos (financiamiento) que la gran empresa; también acuden al financiamiento con mayor dificultad, ya que deben hacer frente a tipos de interés más elevados y pagar lo prestado en periodos de tiempo más cortos. En lo que se respecta a Italia, Pinto y Andola (citados por Flores), indican que, en los últimos años, aproximadamente el 70% del PBI ha sido realizado por las micro y pequeñas empresas. Aseveran además que, las empresas con menos de 100 personas, constituyen el 99% del total, allí trabajan aproximadamente el 70% de los trabajadores italianos. Afirman asimismo que, en Italia existe una vastísima difusión del 10 empresariado, con una empresa cada 18 habitantes.

En **Italia** la presencia de pequeñas y microempresas en un gran número de sectores económicos es importante, se cuentan aproximadamente un millón y medio de empresas comerciales (mayoristas y detallistas); 200 mil empresas de transporte; 250 mil empresas en la rama de créditos, asociaciones y servicios. Sin embargo, dicen los autores citados que, lo más significativo del modelo italiano es el evidente predominio de las Mype en las actividades manufactureras, donde se cuentan con unas 700 mil empresas aproximadamente.

En lo que respecta a **Japón**, Flores afirma que Japón es uno de los países que cuenta con el mayor número de micro y pequeñas empresas, sin embargo, existen diferencias entre los tamaños de las medianas y pequeñas empresas, por el número de empleados y por el nivel tecnológico de sus operaciones. Asimismo, asevera que el esquema de subcontratación favorece el crecimiento del número de las medianas y pequeñas empresas. En los sectores comerciales y de servicios, las micro y pequeñas empresas son las de 50 empleados o menos, o un capital de 10 millones de yenes o menos (aproximadamente 100,000 dólares o menos). No obstante, en la práctica las empresas pequeñas según la escala de personal, cerca de la mitad tienen entre 1 y 3 empleados y aproximadamente el 80% de las empresas operan con menos de 10 empleados, lo cual refleja un alto índice de empresas de pequeña escala, comparado con las empresas medianas y pequeñas en general .

Recinos (2011) en su tesis titulada: “El apoyo del estado a las Micro y Pequeñas Empresas, caso: programa de dotación de calzado escolar en el departamento de San Vicente”, tuvo como objetivo general realizar una valoración a nivel intermedio de los alcances, satisfacción y el impacto que ha tenido en los beneficiados, las limitantes y

beneficios que han obtenido los micro y pequeños empresarios productores de calzado del departamento de San Vicente, con el programa estatal de dotación de paquetes escolares. Los resultados de las adjudicaciones durante la feria de calzado realizada en el año 2011, reflejan que las MYPES se vieron beneficiadas con el 77% del monto total de las adjudicaciones, siendo mayormente beneficiadas las pequeñas empresas con un 61% del monto total. El 86% de las empresas contratadas son MYPES. El Departamento de San Vicente cuenta con un productor de calzado y 10 distribuidoras que sirven como proveedores locales. Poseen una capacidad productiva mensual de 31,100 pares de zapatos al mes, suficientes para satisfacer durante un plazo de entrega de 60 días, el total de la demanda, y no sería necesario contratar empresas de otros departamentos. La información de las evaluaciones del impacto permite mejorar significativamente la eficiencia del uso de los recursos de apoyo a las MYPES y la gerencia de políticas y programas en función de los resultados, pues arroja información acerca del efecto de los recursos sobre los beneficiarios de los programas.

Velecela (2013) en su estudio titulado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes, cuyo objetivo general es dar una visión general sobre las Pequeñas y Medianas Empresas "PYME", partiendo de un estudio de las PYME en América Latina, a continuación, centrándose en el estudio de la situación de este tipo de empresas en el Ecuador. Por esta razón en esta tesis se describen las principales características de las PYME así como las deficiencias y problemas que enfrentan estas empresas en crecimiento en el mercado local al momento de solicitar una fuente de financiamiento. El trabajo de investigación efectuado está relacionado directamente con la investigación documental incluye la verificación y consulta de textos, revistas y periódicos de igual

forma páginas disponibles en Internet. Referente a esta investigación, se analizan de igual forma, los resultados logrados gracias a las encuestas relacionadas al tema en cuestión, efectuadas por el Banco Central del Ecuador, así como las declaraciones emitidas por particulares a través de las organizaciones editoriales.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Fuero (2011) en su trabajo de investigación titulado: "Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro ebanistería, del distrito de Callería, período 2009 – 2010"; cuyo objetivo general es describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro ebanistería del distrito de Callería, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 10 microempresas de una población de 55, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 60% su edad fluctúa entre los 26 a 60 años; el 60% son del sexo femenino y el 50% tiene grado de instrucción secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 50% tienen un año en el rubro empresarial, el 30% manifestó que no posee ningún trabajador eventual dentro de su negocio y el 80% de las MYPE se formaron para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% obtuvieron el financiamiento de entidades bancarias y en los años 2009 y 2010, el 40% invirtieron los créditos en capital de trabajo.

Laque (2013) en su estudio titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de licores en el distrito Gregorio Albarracín Lanchipa, periodo, 2011 – 2012; tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Compra y Venta de Licores en el Distrito Gregorio Albarracín Lanchipa. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 53% es de sexo masculino y el 47% femenino, el 40% tiene superior universitaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 40% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 80% tienen de dos trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 60% lo invirtió en capital de trabajo.

Yarleque (2013) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del rubro servicios generales del distrito de Piura periodo 2010, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios del rubro servicios generales del Distrito de Piura; Periodo 2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó una encuesta de 12 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a

los empresarios y las MYPE: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% de los encuestados su edad oscila entre 35 a 44 años de edad, el 70% es masculino y el 50% tiene un nivel de estudios superior no universitaria incompleta. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 70% su empresa accedió a un tipo de financiamiento durante el año 2010 y el 70% está conforme con al financiamiento recibido. Asimismo, el 5 de las empresas encuestadas manifiestan que dentro de las dificultades que se les presentaron para obtener un financiamiento fue el de cumplir con la documentación exigida, el 50% de los encuestados manifiestan que obtuvieron el financiamiento en la Caja Municipal, el 75% manifiesta que el financiamiento recibido lo invirtió en inversión en activo fijo, 5 empresas encuestadas manifestaron que los criterios más importantes para adoptar la decisión de solicitar financiamiento para su empresa fueron las Garantías solicitadas, 10 de las empresas encuestadas indicaron que de los productos que conocen que ofertan las instituciones financieras para las MYPE se encuentran las Cartas Fianzas.

Cornejo (2013) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del rubro servicios generales del distrito de Sullana periodo 2010; tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios del rubro servicios generales del Distrito de Sullana; Periodo 2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios

encuestados manifestaron que: el 60% de los encuestados su edad oscila entre 35 a 44 años de edad, el 80% es femenino y el 50% tiene un nivel de estudios superior no universitaria incompleta. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 60% su empresa accedió a un tipo de financiamiento durante el año 2010 y el 40% está conforme con al financiamiento recibido. Asimismo, el 5 de las empresas encuestadas manifiestan que dentro de las dificultades que se les presentaron para obtener un financiamiento fue el de cumplir con la documentación exigida, el 50% de los encuestados manifiestan que obtuvieron el financiamiento en la Caja Municipal, el 30% manifiesta que el financiamiento recibido lo invirtió en inversión en activo fijo, 5 empresas encuestadas manifestaron que los criterios más importantes para adoptar la decisión de solicitar financiamiento para su empresa fueron las Garantías solicitadas, 10 de las empresas encuestadas indicaron que de los productos que conocen que ofertan las instituciones financieras para las MYPE se encuentran las Cartas Fianzas.

Eche (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011; tuvo como objetivo identificar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Hospedajes, del Distrito de Máncora, año 2011. La investigación fue de tipo cuantitativo porque utilizó métodos estadísticos, de nivel descriptivo y de diseño no experimental. Para el recojo de información, se eligió una población y muestra de 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 40 preguntas, usando la técnica de la encuesta. Respecto al financiamiento: el 33% obtuvo crédito de los cuales el 14% fue de entidades bancarias y el 19% fue de entidades no bancarias.

Lazo (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro materiales de seguridad en la ciudad de Talara en el año 2011; tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro materiales de seguridad en la ciudad de Talara; la investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, de una población de 09 MYPE la cual se tomó como muestra, se aplicó un cuestionario estructurado de 33 preguntas cerradas. Los resultados fueron: Respecto al financiamiento: el 56% de las MYPE ha recibido crédito y el 89% ha recibido facilidades de crédito de entidades no bancarias.

Cruz (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector servicios–rubro restaurantes de la provincia de Morropón del departamento de Piura, 2010-2011; tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicios- rubro Restaurantes de la Provincia de Morropón del Departamento de Piura. Periodo 2011, La investigación fue cuantitativa descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 15 microempresas, de una población de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios el 80% es dirigido por personal femenino y el 45% tiene estudios superiores. Asimismo, el 75% obtiene financiamiento del sistema no bancario, obteniendo préstamos de terceros además el 85% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local y capacitaciones para sus trabajadores.

LLuén (2013) en su estudio titulado: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio – rubro artículos de limpieza, de la ciudad de Piura, periodo 2011; la investigación es descriptiva y para llevarla a cabo he tomado una muestra de 30 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 10% de los encuestados ocupan el cargo de propietarios de las MYPE, el 83% tienen grado de instrucción superior técnica, mientras el otro 17% manifestaron tener grado de instrucción Universitaria. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 20% afirman que las empresas MYPE tenía una antigüedad de 3 a 5 años en la actividad empresarial y el 60% de los trabajadores son con contrato y el 40% restante no tienen contrato. Respecto al Financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 87% recibió financiamiento o crédito en alguna oportunidad, con préstamos de terceros y el 7% lo invirtieron en el mejoramiento del establecimiento.

Ancajima, (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio– rubro distribuidoras de ropa y calzado distrito de Chulucanas, periodo 2011; objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector Comercios - rubro Distribuidoras de ropa y de Calzado del distrito de Chulucanas, periodo 2011. La investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, de una población de 11 MYPE la cual se tomó como muestra, de la población en estudio se tomó como

muestra para esta investigación a 05 MYPE Distribución de ropa y de Calzado. Los resultados fueron: Respecto al financiamiento: En el año 2010 y 2011 el 20% de los empresarios no solicitaron créditos. En el año 2011 el 40% de los empresarios recibieron créditos de montos de entre 2,000 a 10,000 nuevos soles. En el año 2011 el 40% de los empresarios recibieron más de 10,000 nuevos soles. El 100% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema bancario; siendo la el 100% la Entidad Financiera Edyficar Chulucanas. El 55.55% manifestaron que les otorgaron al 1.4 % de interés mensual y el 44.45% les otorgaron al 3.5% de interés mensual. El 100% de encuestados que si recibieron crédito financiero de las MYPE del sector Comercio en el rubro de distribución de ropa y de calzado manifestaron que solicitaron, Crédito financiero solo una vez en el año 2011. El 40% Manifestaron que el crédito financiero que obtuvieron lo invirtieron en Capital de trabajo, el 20% lo invirtieron en mejoramiento de local, mientras que el 40% en activos fijos. El 100% de encuestados que recibieron crédito financiero, manifestaron que las entidades financieras dentro de sus políticas de atención se encuentra el incremento de la rentabilidad.

Vargas (2013) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro línea blanca de la ciudad de Piura, periodo 2011 – 2012; investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector Comercio - Rubro Línea Blanca de la Ciudad de Piura, Periodo 2011 - 2012. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% de los

encuestados son adultos, el 60% es masculino y el 20% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 100% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 40% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 25% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Rocchetti (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro en la compra y venta de útiles de escritorio en el mercado de Tacna - Perú, periodo 2011 -2012, cuyo objetivo general fue caracterizar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del ámbito de estudio. Con el propósito de identificar cuáles son las principales características de las MYPE de este sector y proponer un plan de mejora para su sostenibilidad en el tiempo, La investigación es de tipo básico pura, ya que busca conocer nuevos conocimientos sobre el tema, tiene un nivel de estudio descriptivo, con un diseño no experimental, transversal. Para su realización se determinó una población constituida por 20 MYPE y su muestreo es de tipo censal ya que intervienen el 100% de la población establecida en el ámbito de estudio y rubro mencionado; a las que se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, Cuyos resultados fueron procesados con el soporte técnico del programa de Excel, obteniendo los siguientes resultados: la edad promedio de los representantes legales de las MYPE estudiadas es de 45 años; el 55% de los representantes legales son del sexo femenino y el 85 % tienen el grado de instrucción de secundaria completa y el 10% un grado de instrucción de superior no universitaria; el 25% recibieron crédito del sistema no bancario, pagando una tasa de

interés que fluctuó entre 1,2 a 2.1-4 % mensuales; el 40 % utilizaron el crédito recibido como capital de trabajo. El 75% de las MYPE encuestadas tienen 1 trabajador estable y el 80% de los microempresarios manifestaron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Roldan (2013) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización y Ventajas del Financiamiento Externo en la Gestión de Obras de Montajes Electromecánicos en las Empresas en el Perú. Período 2013; tuvo como objetivo general, explicar las características y determinar las ventajas del financiamiento externo en la gestión de Obras de Montaje Electromecánicos en las empresas en el Perú. Período 2013. La investigación fue cualitativo – descriptiva, para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas que forman parte de los anexos. Los resultados son: Los activos financieros permiten a las empresas a través de ellos obtener financiamientos, lo cual es necesario para la constitución de un negocio, como también para aumentar la capacidad de producción de la empresa y poder llevar a cabo nuevos planes. Se tiene diferentes créditos: el crédito paralelo, leasing, financiamiento de bienes inmuebles y el financiamiento de bienes muebles, es decir en el Perú y en los demás países, las empresas de montaje de obras electromecánicas pueden obtener y disponer de créditos de diferentes entidades, ya sean públicas como privadas. La principal conclusión es que la carta fianza es adecuada como fuente de financiamiento por parte de las empresas de montaje de obras electromecánicas debido a que permite, en principio, obtener y garantizar la ejecución de obras de envergadura, financiando hasta en un 60% del contrato a costos financieros importantes para beneficio de la empresa.

Paico (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios– rubro

taller de mecánica distrito de Piura, periodo 2011; ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 7 Mype de una población de 14 empresas del sector Servicios – rubro Taller de mecánica, periodo 2011”, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: Respecto al financiamiento: En el año 2011 el 42.86% de los empresarios encuestados recibieron créditos y en el año 2010 nadie Recibió crédito. Del 42.86% de los empresarios que recibieron crédito, El 100% recibieron crédito del sistema bancario; siendo él. 100% para el Banco Continental BBVA. (Sistema bancario) cobra una tasa de interés mensual por los créditos que otorga de 1.5% y 3.5%. El 33.3% de los microempresarios dijeron que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos y el 66.7% utilizaron los créditos recibidos como capital de trabajo. **Ordoñez y Vásquez (2015)** en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del rubro restaurantes en San Vicente, 2014; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, de la capacitación y de la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes turísticos, del distrito de San Vicente, provincia de Cañete, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo-descriptivo. Para realizarla se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas a una muestra poblacional de 15 representantes legales utilizando la técnica de la encuesta, mediante la cual se obtuvieron los siguientes resultados: respecto a los empresarios y las Mype, el 100% de los dueños de las Mype estudiadas son adultos, de los cuales el 60% son del sexo masculino y el 100% tiene secundaria completa. Asimismo, el 73% de las Mype estudiadas afirma que tiene más de tres años en la actividad empresarial y el 66% tiene trabajadores eventuales.

Respecto al financiamiento, el 53% de las Mype estudiadas financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% los invirtió en mejorar y ampliar su local. Finalmente se concluye que poco más de la mitad (53%) de las Mype estudiadas financió su actividad productiva con préstamos de terceros y poco menos de la mitad (47%) lo hizo con autofinanciamiento.

Guibovich (2015) en su trabajo de investigación titulada: Financiamiento y capacitación de micro y pequeñas empresas de pollerías, av. aviación, San Borja, lima, 2013; tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollería, de la av. Aviación, cuadras 24-36, distrito de San Borja, Lima, 2013. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/ transversal, se utilizó una población muestra de siete 7 MYPE, a las cuales se les aplicó un cuestionario estructurado de 16 preguntas a través de la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 71,4 % de los representantes tienen edad de 31 a 50 años. El 100% son de género masculino. El 71,4 % tiene grado de instrucción superior no universitario. El 85,7 % de las Mype tiene de seis años a más de permanencia en el mercado. El 100 % tiene de seis a diez trabajadores. El 85,7 % no ha solicitado un crédito. El 85,7 % no solicitó dinero en ninguna entidad bancaria. El 85,7 % no recibió ningún monto, debido a que no solicitó crédito. El 85,7 %, debido a que no solicitaron ningún crédito, no utilizaron. El 85,7 % no pagó ninguna tasa de interés, debido a que no solicitaron ningún crédito. El 85,7 % de las Mype, debido a que no solicitaron ningún crédito, no logró desarrollarse por el financiamiento. El 100% recibió capacitación antes de crear su Mype. El 100 % se capacitó para mejorar el manejo de su Mype.

Chilon (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2013; tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 93% son adultos, el 53% son del sexo masculino y el 83% tiene estudios superiores universitarios completos. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: El 80% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 80% tienen más de tres trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 37% financia su actividad económica con préstamos de entidades bancarias y el 30% lo invirtió en capital de trabajo.

2.1.3 Antecedentes Regionales

Aguilar (2013) en su estudio titulado: Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro ferretería del Distrito de Chimbote periodo 2009- 2010; ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Microempresas del sector comercio rubro ferrete- ría del Distrito de Chimbote, periodo 2009- 2010. Se tomó una muestra de 15 Mype de una población de 30 empresas del sector comercio ferretero a quienes se les aplico un cuestionario de 25 preguntas,

utilizando la técnica de la encuesta los principales resultados fueron: Respecto al financiamiento: del 100% de los encuestados el 47% es de tipo de financiamiento propio y el 53% el financiamiento viene de entidades financieras; el 60% si solicito crédito y el 40% no solicito crédito; si recibió crédito el 60% y el 40% no recibió. El 27% si están de acuerdo con tasa de interés y el 73% está en desacuerdo con la tasa de interés; si recibió crédito el 67% del préstamo que obtuvo fue invertido en mercadería, el 13% invirtió en compra de activo fijo y el 20 % en mejoramiento del local. Si contribuyó a solucionar problemas de liquidez 67% y el 33% respondió que no; el 67% fue para pagos de proveedores, 13% para pagar tributos y el 20% para los trabajadores del 100% de los encuestados del préstamo obtenido el 67% sin ayuda y el 33% no.

Verastegui (2013) en su estudio titulado: 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 como objetivo general, describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype. La investigación fue descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 representantes legales, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: los Representantes Legales encuestados 6 tienen edad que oscila de 45 a 60 años lo que representa el 60%, y 6 son de sexo femenino representan el 60%. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: 9 manifestaron que su empresa es formal y representa el 90%; y 1 que su empresa es informal y representa el 10%. Respecto al financiamiento: 10 MYPE han efectuado préstamo para su empresa y representa el

100%. 4 encuestados han obtenido crédito en los Bancos y representan el 40% y que 6 encuestados los créditos son de las Cajas Municipales y representan el 60%.

Quevedo (2013) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012; ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro de ferretería del distrito de Chimbote, periodo 2011 -2012. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE del sector comercio del rubro ferretería del distrito de Chimbote; a quienes se les aplicó un cuestionario de 36 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: Respecto a los empresarios 55% son personas jóvenes, 55% son del sexo masculino, El 65% tiene grado de instrucción secundaria completa, el 45% son casados y el 10% tiene una profesión. Respecto a las características de las MYPE: el 100% están en el rubro y sector hace más de 3 años el 100% afirman que su empresa es formal, el 55% tienen un solo trabajador permanente, el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: el 80% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 50% recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 60% solicito crédito una sola vez, de los cuales el 30% lo hizo a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado. En el año 2012 el 75% solicito crédito una sola vez, de los cuales el 35% lo hizo a un banco. De estos empresarios que solicitaron crédito el 75% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado.

Respecto a la capacitación: el 20% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito y el 80% dijeron que no recibieron capacitación, de los empresarios que recibieron capacitaciones, el 20% dijeron que el curso más solicitado es el de marketing empresarial, el 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la capacitación es relevante para su empresa.

Alvarado (2013) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro actividades imprentas del distrito de Chimbote, período 2011 – 2012; el trabajo de investigación realizado lleva como título “Caracterización del financiamiento, capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro actividades de impresión del distrito de Chimbote, periodo 2011 - 2012.”, tuvo por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro actividades de impresión del distrito de Chimbote, periodo 2011 - 2012. La investigación fue cuantitativo - descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE de una población de 51 del sector comercio y rubro mencionado; a los que se le aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: Respecto a los empresarios: El 100% son adultos, el 55% tienen secundaria completa y el 80% son casados. Respecto a las características de las MYPE: El 100% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 55% tienen dos trabajadores permanente y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 60% se es con financiamiento

propio para su negocio siendo el 60% no recibió financiamiento de terceros en el año 2011 el 45% fue a corto plazo.

Monzón (2013) en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro fotocopias-Chimbote, 2010-2011; tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios-rubro fotocopias- Casco Urbano de Chimbote, periodo 2011-2012. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra población la de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: El 100% de los empresarios estudiados son adultos, el 53% son del sexo femenino y el 40% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE estudiadas son: El 53% tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 31% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: El 55% financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 73% los utilizaron como capital de trabajo.

López (2013) en su investigación titulada: caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro artículos de ferretería y de electricidad del distrito de Chimbote - mercado ferrocarril periodo 2011 - 2012; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artículos de ferreterías y electricidad del distrito de Chimbote - Mercado Ferrocarril periodo 2011-2012. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 28 MYPE de una población de 280 empresas del

sector comercio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 39 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los Empresarios: Del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados: el 79% son adultos, el 68% son del sexo masculino, el 36% tienen estudios superiores universitario completa y el 43% son casados. Respecto a las características de las MYPE. El 89% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, 57% no tienen ningún trabajador permanente, el 75% no tienen ningún trabajadores eventual y el 93% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al Financiamiento: Del 100% de las MYPE encuestadas, el 64% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio, siendo el 83% del sistema bancario, en el año 2011 el 66% indicaron que solicitaron crédito 2 veces en el año 2011, siendo el 33% atendidas en el Banco de Crédito, el 78% indicaron que recibieron el crédito que solicitaron y el 83% lo invirtieron en capital de trabajo.

Torres (2013) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE del sector servicio– rubro servicios integrales de seguridad y vigilancia del distrito Chimbote, año 2013; ha tenido como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector Servicio, rubro Servicios Integrales de Seguridad y Vigilancia del Distrito de Chimbote, año 2013. La investigación fue descriptiva, se escogió una muestra dirigida de 10 microempresas, de una población de 12, a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta para la recolección de la información, el cual constó de 14 preguntas con alternativas de respuesta. Obteniendo los siguientes resultados: El 60% no ha recibido capacitación y consideran la capacitación como un gasto. Un 80% ha recibido crédito financiero, un 60% lo recibió por lo menos

una vez al año, un 60% solicitó crédito no bancario y un 50% lo utilizó para comprar activos. Llegando a la conclusión que la mayoría no se ha capacitado y consideran la capacitación como un gasto, la mayoría ha recibido crédito financiero no bancario por lo menos una vez al año y lo han usado para compra de activos.

Lozano (2014) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresarios del sector comercio rubro ferretería en el mercado ferrocarril del Distrito de Chimbote periodo 2011; ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector Comercio de las ferreterías en el mercado ferrocarril del Distrito de Chimbote, periodo 2011. Este trabajo se realizó en base a la investigación descriptiva, con una muestra de 10 MYPE de ferreterías del sector comercio; a quienes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica e instrumentos de la encuesta. El principal resultado fue: Respecto al financiamiento de las MYPE: El 100% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento del sistema financiero proveniente de un entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20%- 25% anual teniendo un plazo de pago del financiamiento de 2 años.

Díaz (2014) en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de nuevo Chimbote periodo 2010 -2011; ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector Comercio Cabinas de Internet del distrito de Nuevo Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE del distrito de Nuevo Chimbote, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la

técnica de la encuesta. Respecto a la antigüedad de la microempresa, el 40%, es de 1 a 3 años, el 60% hasta más de 3 años de antigüedad. El 80% de los empresarios encuestados recibieron créditos y el 20% no lo obtuvo, El 100% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 70% del Banco Crédito; y el Banco Financiero el 30%. El 35% de los gerentes de las MYPE en estudio, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos y el 65%. En el año 2010 el 100% de las MYPE encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa.

Vásquez y León (2014) En su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de compra/venta de repuestos automotrices; tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, 2012. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados y conclusiones: el 87% de los dueños de las MYPE estudiadas son mayores de 40 años, el 60 % realizan sus actividades comerciales con recursos financieros propios y el 40% con recursos financieros de terceros, los cuales en un 100% fue del sistema bancario y el 50% de dicho financiamiento fue utilizado para comprar activos fijos. En cuanto a las conclusiones, la mayoría de las MYPE estudiadas tienen más de 3 años en la compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, 2012, cerca de dos tercios no solicitaron créditos de terceros para financiar sus actividades; sin embargo, poco más de un tercio sí lo hicieron, siendo éstos en su gran mayoría de corto plazo y no de largo plazo, situación que no permite su crecimiento y desarrollo.

Mendo (2014) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento y competitividad de micro y pequeñas empresas de licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 – 2011; cuyo objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las MYPE del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 - 2011. El diseño de la investigación fue no experimental – transversal – descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra dirigida equivalente al 100% de una población de 9 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas entre abiertas y cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: durante el periodo 2010 – 2011, el 100 % de las MYPE aseguran haber solicitado crédito, durante el periodo 2010 – 2011, el 55.5 % de las MYPE recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito distribuyéndose de la siguiente manera: BCP (44.4 %), Scotiabank (11.1 %) y el 66.7 % de las MYPE invirtieron el crédito solicitado en capital de trabajo. El 77.8 % de las MYPE consideran sobresalir ante su competencia en el rubro. Se concluye que durante el periodo 2010 – 2011 más de la mitad o mayoría de las MYPE recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito, consideran que mejoraron su servicio de atención al cliente.

Según la Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa, en la región Ancash y de acuerdo a los sectores productivos (año 2004), existían las siguientes microempresas (con menos de 75 UIT): En el sector agropecuario existen a nivel regional 805 microempresas, que representan el 4.4% del total regional. En el sector pesquero hay 371 microempresas, que hacen el 2% del total regional, en el sector minería e hidrocarburos existen 123 empresas, que representan solo el 0.7% del total regional. En el sector manufacturero hay 1,605 microempresas, que alcanza el 8.8% del total; en el sector

servicios existen 6,206 microempresas, que representan el 34.2% del total regional. Asimismo, en el sector construcción hay 452 microempresas, que hacen el 2.5% del total regional. Finalmente, en el sector comercio existen 8.524 microempresas, que representan el 47.3% del total regional. A manera de resumen, en la región Ancash en el año 2004 existían 18.146 microempresas, que representan el 100% del total regional.

Robles (2015) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las Mype del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo del distrito de Chimbote provincia del Santa año 2013; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo. La investigación fue no experimental, transversal, descriptiva, cuantitativa, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida una muestra de 13 MYPE a quienes se les aplico un cuestionario estructurado de 13 preguntas a través de la técnica de la encuesta.

Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los propietarios: La Mayoría son Casados, Propietarios y Tienen grado de instrucción Secundara completa. Respecto a las características de las MYPE: La totalidad de las MYPE tienen de 1 a 4 trabajadores y además tienen de 1 a 4 años de permanencia en el sector. Respecto al financiamiento de las MYPE: La mayoría absoluta tuvieron financiamiento externo y además recibieron financiamiento anteriormente, así mismo obtuvieron financiamiento de parte de los Bancos y solicitaron un préstamo de 10001 a 20000 nuevos soles y además eligieron un largo plazo para pagar su préstamo, el interés pagado fue de 11 a 20%, así como también la mayoría manifestó que su préstamo fue suficiente y lo usaron en la adquisición de maquinarias y equipos.

Chinchayan (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en la micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de autopartes para vehículos motorizados del distrito de Chimbote, 2013; ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de autopartes para vehículos motorizados del distrito, Chimbote 2013. La investigación fue descriptiva, se seleccionó una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: Del 100% de los representantes legales de las MYPE: el 60% es de sexo masculino, el 70% tiene un grado de instrucción superior universitaria, y el 50% de encuestados es propietario del local. Respecto a la Micro y pequeña empresa: el 50% tiene un periodo de existencia de 5 a más años, y el 50% tienen de 1 a 5 trabajadores. Respecto al financiamiento: el 60% obtuvo su financiamiento de capital propio, el 80% obtuvo algún tipo de financiamiento, el 90% obtuvo un préstamo de 1001 a 10000 nuevos soles, el 60% obtuvieron un préstamo de parte de las cajas municipales, el 100% de empresarios pagó una tasa de interés de 5 a 10%, y el 60% de empresarios informa que el préstamo fue suficiente y concluyendo que la Micro y pequeña empresa obtiene su financiamiento de capital propio, siendo el monto solicitado de S/1001 hasta S/10000 nuevos soles y para las micro y pequeñas empresas que eligieron solicitar crédito, lo hicieron en Cajas Municipales con una tasa de interés del 5 al 10%, siendo utilizado el financiamiento en la compra de maquinaria y equipo.

Rodríguez (2015) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeña empresas del sector comercio- rubro ferreterías, de la I y II etapa, san Luis, distrito de nuevo Chimbote, 2013; tuvo por objetivo determinar las

principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías de la I-II etapa, San Luis, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental/ transversal, utilizándose una población muestral de 4 MYPE, se les aplicó un cuestionario estructurado de 15 preguntas obteniéndose lo siguiente: El 50% tiene 31-51 años. El 75% son varones. El 100% tienen estudios universitarios incompletos. El 75 % son casados. El 50% tienen 5 a más años y el 50% 2 a 5 años. El 75% tienen de 1-5 trabajadores. El 50% formado para generar empleo, y el 50% por subsistencia. El 100% cuentan con patrimonio. El 100% conoce los beneficios para obtener financiamiento. El 75% ha solicitado crédito bancario. El 75% recibió de S/ .5001 a más. El 75% invirtió en capital de trabajo. Al 100% le es beneficioso el financiamiento. El 50% su rentabilidad aumentó un 20%. Concluyendo que: La mayoría del sector comercio-rubro ferretería de la I - II Etapa, San Luis, Distrito de Nuevo Chimbote, tiene 31 a 51 años, son varones y casados, su permanencia es 2 -5 años y de 5 a más años, creadas para generar empleo y/o subsistencia, con 1-5 trabajadores. En su totalidad tienen estudios universitarios incompletos, cuentan con patrimonio y conocen los beneficios para obtener financiamiento.

Depaz (2015) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos agroindustriales del distrito de Chimbote, año 2013; tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de productos agroindustriales en el distrito de Chimbote, año 2013. La investigación fue no transversal – experimental, para el recojo de información se escogió una muestra de 15 Micro y pequeñas empresas, que representa

el 30% de una población de 59 Micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: con respecto a los representantes de las micro y pequeñas empresas, el 53,3% tienen más de 41 años, el 66,7% tienen grado de instrucción superior; con respecto a las principales características de las micro y pequeñas empresas,, el 53,3% tiene de 1 a 4 trabajadores, el 46,7% tienen de 3 a 4 años de permanencia en la actividad empresarial y el 100% se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 100% de los representantes han solicitado crédito a terceros, el 66,7% lo han invertido en maquinarias y equipos, el 46.7% han solicitado por montos de S/.5001.00 a S/.20 000.00 nuevos soles. En conclusión, las micro y pequeñas empresas del rubro en estudio, solicita montos fuertes para financiar la compra de maquinarias y equipos, los empresarios son personas mayores, con alto grado de responsabilidad y paciencia, que además tienen educación superior y cuentan con trabajadores de 4 a 7 para que les apoyen en la agitada labor de comercialización.

Balta (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del mercado Buenos Aires del distrito de nuevo Chimbote, año 2013; cuyo objetivo general fue determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de abarrotes del Mercado Buenos Aires del Distrito de Nuevo Chimbote, año 2013. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, para el recojo de información se escogió de la población de 35 Micro y pequeñas empresas, una muestra de 15 micro y pequeñas empresas, que representan el 43% de la población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 12

preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Con respecto a los representantes de las micro y pequeñas empresas, el 66,7% son de género femenino y el 60% tienen estudios secundarios; con respecto a las principales características de las micro y pequeñas empresas, el 53,3% tienen de 4 a 6 trabajadores, el 100% son formales y el 60% se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 66,7% no recibe crédito de los proveedores, el 73,3% cuenta con capital de terceros, el 00% lo utiliza para capital de trabajo y el 93,3% solicitaron financiamiento montos de S/.10 000.00 a S/.50 000.00 nuevos soles.

Paredes (2015) en su trabajo de investigación titulado: caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2013; tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del sector servicios – rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue no experimental – transversal y descriptivo, para el recojo de la información se tomó una población muestral de 23 Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 91,3% de los Representantes Legales de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) encuestadas recibieron crédito financiero para su negocio pero el 60,9% desconocen de la tasa de interés cobrada, de los tipos de préstamos que ofrecen las entidades bancarias debido a que no recibieron capacitación y asesoramiento antes del otorgamiento del crédito, lo que hace que recurran a cualquier entidad o persona pagando intereses altos y compren maquinarias a un precio elevado.

Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) encuestadas del sector servicios confecciones de prendas de vestir del Distrito de Nuevo Chimbote, desconocen sobre las características del financiamiento.

Flores (2015) en su estudio titulada: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de abril zona b del distrito de Chimbote, año 2013; tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la Urbanización 21 de Abril Zona B del distrito de Chimbote, año 2013. La investigación fue de nivel descriptivo, de diseño no experimental con corte transversal, para el recojo de información se escogió una muestra de 3 Micro y pequeñas empresas, que representan el 100% de la población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: con respecto a los representantes en las Micro y pequeñas empresas, el 100% tienen de 31 años a más el 66,7% son de género femenino y el 66,7% tienen estudios secundarios; con respecto a las principales características en las Micro y pequeñas empresas, el 100% tienen la colaboración de 4 a 7 trabajadores, son formales y se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento en las Micro y pequeñas empresas, el 66,7% de los representantes han solicitado crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, el 66,7% pagó una tasa de interés mayor del 40% anual y el 66,7% invirtió el crédito en compra de activos.

Torres (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro suministros de cómputo del distrito de Chimbote, 2013; como objetivo general, determinar y

describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector comercio-rubro suministros de cómputo del Distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Estrada (2015) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 del distrito de Chimbote, 2013; tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Lubricantes de la Av. Pardo cdra.11 del Distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel Descriptivo, diseño No experimental/transversal, se utilizó una población muestral de 6 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: El 50% de los representantes legales de las MYPE tienen edad de entre 31 a 50 años. El 88.3 % son de sexo masculino, el 50% tienen grado de instrucción superior no universitario. El 100% de las MYPE tienen de 5 a más años de presencia en el mercado, el 66.7% tienen de 01-05 trabajadores. El 100% tienen como

objetivo obtener rentabilidad. El 100% ha solicitado y recibido un crédito, el 100% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5001 a más, el 100% solicitaron y se le otorgó crédito en el Sistema Bancario. El 83.3% han pagado entre 21% a más de tasa de interés por el crédito solicitado, el 100% invirtió el dinero recibido en capital de trabajo, el 100% del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa.

2.1.4 Antecedentes Locales

Garay (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014; tuvo como objetivo general de esta investigación fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014. La investigación fue del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño transaccional, el recojo de la información se realizó de forma dirigida a una población de 49 representantes legales de MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, y se obtuvo los siguientes resultados: Del total de los representantes legales encuestados el 65.3% son de sexo masculino, entre 41 a 50 años de edad, el 87.8% de ellos ocupan el cargo de gerente general con más de 6 años en el rubro, además el 93.9% de las MYPE cuentan desde 1 a 3 trabajadores y, fueron creadas tanto para ayudar a la familia como generar ingresos. En cuanto a la fuente de financiamiento, el 55.1% lo hicieron con ahorros propios, y el 100% solicitó financiamiento durante el año que se realizó la investigación, de los cuales el 87.76%

fueron atendidos y del cual el 65.3% lo destinó a capital de trabajo. Finalmente se llegó a la conclusión de que las MYPE del rubro estudiado en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras desconfían del otorgamiento del crédito a las MYPE porque son muy jóvenes, siendo éste uno de los motivos para que las empresas del sector no se desarrollen en su magnitud.

Maguiña (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2011 – 2012, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2011-2012. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el acopio de la información se seleccionó en forma dirigida una muestra de 16 MYPE de una población de 25, a quienes se les dirigió un cuestionario de 36 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: el 50,00% de las MYPE encuestadas tienen experiencia de 1 a 5 años, el total de las empresas son formales, el 62,50% se constituyeron con la finalidad de dar empleo a los familiares y el auto empleo. Respecto al financiamiento el 43,75% obtuvo créditos, de los cuales el 57,15% fue obtenido de los Bancos Comerciales y el 42,846% de las Cajas Rurales y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Este crédito fue destinado el 37.50% como capital de trabajo, el 12.50% para la adquisición de activos fijos, 31.25% para capacitación y el resto para el pago de deudas. En conclusión, la mayoría de las MYPE recurren al financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero, gracias a ello obtuvieron mayor rentabilidad o beneficio económico, y en

cuanto a la capacitación en su mayoría confirmaron que con la capacitación a su personal mejoraron la rentabilidad de la empresa.

Domínguez (2013) en su investigación titulada: **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio- rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012.** El objetivo logrado consistió en conocer el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2012. Tipo de investigación. Fue cuantitativa, porque para el procesamiento de los datos utilizó la matemática y la estadística. El nivel de la investigación. Fue descriptiva, porque se tuvo que describir y especificar los fenómenos, situaciones, contextos y eventos. La población de estudio, conformado por 320 micro y pequeñas empresas del sector comercio. Se halló una muestra de 84 representantes y trabajadores de las MYPE, obteniendo los siguientes resultados: el 36% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, con relación al crédito de largo plazo. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento a corto plazo y aproximadamente cerca de la mitad de la población encuestada opinaron haber logrado rentabilidad económica y financiera.

Aranda (2013) en su estudio titulada: **Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro bazar del mercado “virgen de Fátima” de Huaraz - Ancash, año 2012;** ha tenido como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro bazar del Mercado “Virgen de Fátima” del Huaraz, 2012; y el tipo de investigación fue descriptivo. Se escogió una muestra de 32 MYPE de una población de 64, a quienes se les aplicó un cuestionario de

28 preguntas utilizando la técnica de la encuesta. Entre los principales resultados tenemos: El 78% de los encuestados refirió que el objetivo de la empresa es generar ingresos para la familia, las MYPE en estudio cuentan con un trabajador que representa el 56% de la muestra. En relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, el 95% de los mismos acudieron a instituciones no bancarias; el 75% del crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo; asimismo el 90% de gerentes encuestados refirieron que el crédito obtenido mejoro su rentabilidad. El 85% de los gerentes encuestados refieren que no recibieron capacitación previa al otorgamiento del crédito; en relación al personal que labora en la MYPE, solo el 10% recibió capacitación.

Durand (2013) en su investigación titulada: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción en la provincia de Huaraz, 2012, cuyo fue conocer los efectos del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Construcción, en la Provincia de Huaraz. Periodo 2012. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 25 MYPE de una población de 50, a quienes se les aplicó un cuestionario de 38 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 13% cuenta con financiamiento propio, el 47% ocupa el financiamiento bancario, un 20% de los encuestados genera su capital de trabajo mediante el financiamiento informal y el 20% restante cuenta con financiamiento bancario y no bancario.

Osorio (2013) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del Distrito de Independencia-Huaraz, periodo 2009 – 2010; tuvo como objetivo

general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector construcción del Distrito de Independencia-Huaraz, periodo 2009-2010. La investigación fue de tipo cuantitativo, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística y fue también descriptiva porque se procedió a detallar las características de las variables, sin llegar a manipularlas. Para llevarla a cabo se tomó una muestra poblacional de 22 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de ellos, tienen edades que fluctúan entre los 26 a 60 años, el 95% son del sexo masculino y el 27% tiene grado de instrucción de secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 86% tienen más de tres años en el rubro empresarial y el 73% no poseen ningún trabajador permanente. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% del financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias y el 67% de dichos créditos los invirtieron sus en capital de trabajo.

Robles (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011; logró el siguiente objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería en el distrito de Ticapampa, año 2011. Esta es una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo y de diseño no experimental– descriptivo, para realizar las descripciones, para llevarla a cabo se encuestó a una muestra de 9 MYPE de una población de 25, los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto a

los empresarios: La edad de los representantes legales de las MYPE encuestados fluctúa entre 26 a 60 años y el 67% son del sexo masculino. Respecto al financiamiento: En el periodo de estudio el 33 % de las MYPE encuestadas recibieron créditos al sistema no bancario; el 100% de las MYPE que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teoría de la Jerarquía Financiera

Garay (2014, p.18) cita a (Myers & Majluf, 1984) que en esta teoría se establece un orden de preferencias de financiamiento, donde las empresas, en primera instancia se financian mediante recursos propios como beneficios retenidos y aportaciones de los propietarios, en caso de requerir fondos extras, recurrirán a préstamos bancarios y en último lugar a emisión de acciones; el origen de esta preferencia podría ser el costo del financiamiento. Esto coincide, con las prácticas de la pyme de acuerdo con los estudios realizados por Reid (2003), ya que los pequeños negocios prefieren financiarse ellos mismos, pero más importante aún, es conservar la autonomía y el control de la empresa (Gómez, García, & Marín, 2009).

La teoría financiera consta de una serie de conceptos que nos ayudan a organizar nuestras ideas sobre cómo asignar recursos a través del tiempo y de un grupo de modelos cuantitativos que nos permiten evaluar alternativas, adoptar decisiones y realizarlas. Los mismos conceptos básicos y modelos cuantitativos se aplican a todos los niveles de la toma de decisiones: desde la de alquilar un automóvil o iniciar un negocio hasta la decisión de un director financiero de una gran empresa de entrar en la industria de las

telecomunicaciones o la decisión del banco mundial acerca de las cuáles proyectos de desarrollo financiero. Un principio básico de las finanzas establece lo siguiente: La función fundamental del sistema es satisfacer de las preferencias de consumo de la población sin influir ninguna de las necesidades básicas de la vida: Alimentos, vestido y vivienda. Las organizaciones económicas entre ella las empresas y los gobiernos, tienen por objeto facilitar el cumplimiento de esa función tan trascendente (**Bodie & Merton, 1999**).

Por otro lado Alarcón, nos muestra las teorías de la estructura financiera. Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

- ✓ **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales.
Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- ✓ **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- ✓ **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- ✓ **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio (**Fazzari, 1998**).

2.2.2. Tipos de financiamiento

Para establecer los tipos de fuentes de financiamiento los autores estudiados tienen en cuenta las siguientes clasificaciones:

- ✓ Según su nivel de exigibilidad.
- ✓ Según su procedencia.

Según su nivel de exigibilidad estos pueden ser a corto o largo plazo sobre los que se prestará mayor atención.

2.2.2.1. Financiamiento a corto plazo

El financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que vengán en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- a) **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los Impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventarios como fuentes de recursos.
- b) **Crédito Bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- c) **Línea de Crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco pero durante un periodo convenido de antemano.
- d) **Papeles de Comerciales:** Este fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas

empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- e) **Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.
- f) **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. **(Herrera & Soto, 2006).**

2.2.2.2 Financiamiento a largo plazo

Una deuda a largo plazo es usualmente un acuerdo formal para proveer fondos por más de un año y la mayoría es para alguna mejora que beneficiará a la compañía y aumentará las ganancias. Los préstamos a largo plazo usualmente son pagados de las ganancias. El Financiamiento a Largo Plazo, está conformado por:

- a) **Hipoteca:** es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b) **Acciones:** es la participación o de capital de una accionista dentro de la organización a la que pertenece.
- c) **Bonos:** es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma específica y en una fecha determinando, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fecha determinada.

- d) **Arrendamiento Financiero:** contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes a un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según acá la situación y las necesidades de cada una de las partes (**Brisos & Bigier, 2006**).

Es por ello que en nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de todo tipo comunitario, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

- **Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- **Instituciones financieras públicas:** bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero estas sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.
- **Entidades financieras:** este es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, a los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales (**Briceno 2010**).

2.2.3. Microfinanzas en el Perú

El financiamiento de la microempresa asume una gran importancia en un país como Perú, caracterizado por heterogeneidad estructural de su aparato productivo y la importancia de las actividades empresariales de pequeña escala. De esta manera el microcrédito constituyó una de las herramientas más significativas para asignar capital y supervisar su utilización en estos negocios de reducida envergadura, reforzando su productividad y eficiencia, así como contribuyendo a la elevación de los niveles de ingreso y empleo en los sectores de menores recursos.

Dentro de este contexto, es relevante señalar que, en los años 90 el crecimiento de la economía peruana, el control de la inflación y la reforma financiera han creado condiciones favorables para el desarrollo del microcrédito. Asimismo ha contribuido a ello la intervención del sector público de regulaciones adecuadas y del apoyo financiero de los intermediarios del primer piso. Como resultado a fines de 1998, se registran 223,412 microcréditos vigentes con un stock de colocaciones de US\$ 359.4 millones y un promedio de US\$ 1,609 por cliente, resultados que sitúan al Perú, al lado de Bolivia y República Dominicana, como uno de los países de América Latina con mayor grado de desarrollo en las microfinanzas.

Pero dentro del marco general de este crecimiento, los distintos intermediarios han aplicado diferentes estrategias de desarrollo institucional y penetración en el mercado. Los bancos comerciales tradicionales se han orientado atender únicamente a los estratos más consolidados de la microempresa. Por su lado las entidades especializadas en el crédito al consumo han incursionar en el crédito a la microempresa de menores montos. A su vez, como resultado del proceso de formalización de las

ONGs, se han establecido recientemente MIBANCO y las EDPYMES, intermediarios especializados en el microcrédito. Aunque todavía es muy temprano para evaluar su evolución financiera, estas entidades enfrentan limitaciones relacionados con su estructura de propiedad difusa, la dependencia y el financiamiento del sector público y una insuficiente escala de operación. Por su lado las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs) y las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs). Constituyen entidades creadas especialmente para atender a la microempresa.

Pero, a pesar del rápido desarrollo del microcrédito en el Perú, en los últimos años se registra aún una amplia demanda insatisfecha y son altos los costos del financiamiento ofertado. D ahí que se precise una intervención del sector público para incentivar la ampliación de la oferta crediticia a mayor velocidad y mejorar sus condiciones. Esta meta se podría lograr propiciando la reforma institucional de las instituciones de microfinanciamiento; brindándoles un apoyo financiero con normas claras, tasas de interés positivas en términos reales e incentivos a la diversificación de sus fuentes de recursos de capital; y a través de programas de reforzamiento institucional.

2.2.3.1. Evolución de las microfinanzas en el Perú en los años 90

En los años 90, se creó un contexto favorable para el desarrollo de las microfinanzas en el Perú. El sector de la microempresa acrecentó aún más su participación en la estructura económica, brindando ocupación al 74% de la PEA en 3, 080,000 unidades económicas con menos de 10 trabajadores, mientras que su demanda de financiamiento fue estimulada por la expansión del aparato productivo. En efecto, como resultado de una política de estabilización exitosa y de la implementación de un

amplio programa de reformas estructurales, el PBI experimento promedio anual de 4.7 % en 1990 a 1998 y la inflación se redujo a 6,0% en 1998. Al mismo tiempo la estabilidad microeconómica y la reforma financiera determinaron una fuerte recuperación del ahorro, que se elevó del 3.4% del PBI en 1990 al 21.7% en 1998, ampliando significativamente la oferta de fondos. Este contexto favorable fue reforzado por una estatal de promoción del crédito PYMES, se cristalizó en la creación de un marco legal favorable y en la canalización de apreciables recursos para este tipo de financiamiento, como se verá más adelante. De esta forma, en los años 90 no solo se han registrado una importante ampliación de la oferta del microcrédito en el Perú sino también sean ensayados diferentes estrategias en el desarrollo institucional de las Instituciones Microfinanciamiento. **(Portocarrero, 1999).**

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones de Micro y Pequeña Empresa

La empresa es una entidad creada de acuerdo a las bases legales ya sea jurídica o natural, dando inicio a un ente social de relación entre los propietarios, clientes y vendedores, presentando como recursos humanos, financieros, económicos y naturales, creada para producir bienes, servicios y comercialización, teniendo como objetivo principal generar utilidades para la entidad, del mismo modo se puede decir también que constituye una fuente de trabajo de orden económico y social.

La microempresa expresión económica tiene un marco legal, tributario, financiero y formas prácticas de siempre con características bien definidas, siendo las más importantes; especialmente para el caso del Perú.

La pequeña empresa tiene un nivel superior respecto a la microempresas, así como un marco legal, tributario, financiero y formas prácticas de siempre, posee entre sus principales características. **(Fabian, 1996)**

La Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, se define a la Micro y Pequeña Empresa como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3.2 Características de las MYPE

Según el Artículo 3° de la Ley N° 28015, características de las micro, pequeñas y medianas empresas, Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Número de trabajadores:

- **Microempresa:** de uno (1) hasta diez (10) trabajadores
- **Pequeña Empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores

Ventas Anuales

- **Microempresa:** hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña Empresa:** hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de

Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

2.3.3. Definiciones de financiamiento

En términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado **(Rengifo, 2011)**.

Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios **(Sánchez, 2002)**.

Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo **(Sosa, 2007)**.

Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (Ley que facilita el desarrollo económico de las MYPE, 2009).

2.3.4 Definición de la Tasa de Interés

La tasa de interés es una cantidad prometida de rendimiento; hay tantas tasas como tipos de préstamos y de créditos. Por ejemplo, se llama **Tasa Hipotecaria** la que pagan quienes recurren a préstamo para financiar la compra de su casa y Tasa de Préstamos comercial a la que cobran los bancos sobre los préstamos otorgados a las empresas.

La tasa de interés de cualquier tipo de préstamos o instrumentos de renta fija está sujeta a varios factores, pero los tres más importantes son **unidad de Cuenta**, su **plazo** y su **riesgo de insolvencia**.

- **La unidad de Cuenta.-** Es el medio en que están denominado los pagos. Generalmente es una moneda, como el dólar, franco, lira, marco, peso, yen. Algunas veces es un bien, como el oro o la plata, o alguna canasta de bienes y servicios. La tasa de interés depende del al unidad de cuenta.
- **El plazo.-** de un instrumento de renta es intervalo que transcurrirá hasta que se liquide la totalidad del préstamo. La tasa de interés de los instrumentos a largo plazo.
- **El riesgo de insolvencia.-** Es la posibilidad de que no se pague totalmente una parte del interés del capital o de un instrumento de renta fija. Cuanto mayor sea el riesgo, más alta será la tasa que el emisor debe de prometer a los inversionistas para que lo compren. **(Bodie & Merton, 1999)**.

2.3.5 Definición del leasing

Sánchez, (1997) el leasing o arrendamiento financiero es una modalidad de acceder al uso de un bien, mueble o inmueble, con la opción de compra. Se puede considerar como una forma de financiamiento por la cual es posible adquirir equipos, maquinarias o vehículos nuevos o usados. Es decir, la adquisición de dichos bienes es financiado por la empresa que otorga el arrendamiento financiero.

Entre las empresas que financian la adquisición de bienes mediante el leasing se encuentran algunos bancos, financieras y empresas de arrendamiento financiero. El mecanismo es el siguiente: el banco, financiera o empresa de arrendamiento compra el equipo o maquinaria requerido por el cliente (persona natural o empresa), quien define o escoge el bien a adquirir. En consecuencia, el bien pertenece al banco, financiera o empresa de arrendamiento financiero. El banco o empresa de arrendamiento financiero negocia un programa “alquiler-venta” en función de la capacidad de pago del cliente y de las condiciones que impone la propia empresa de arrendamiento financiero.

La diferencia entre el sistema de arrendamiento financiero y una venta de crédito se observa en el momento de transferencia de la propiedad. En el sistema de venta de crédito la propiedad del bien es, desde el inicio, transferida al comprador. En el sistema de financiamiento por arrendamiento financiero la propiedad del bien se transfiere de la empresa de arrendamiento financiero al comprador, en el momento que este último cumpla con los pagos del monto y cuotas pactadas.

2.3.5.1 Procedimiento para acceder al sistema de leasing

- ✓ Acercarse al banco, entidad financiera o empresa de arrendamiento financiero y recabar la información pertinente.
- ✓ Realizar el estudio necesario para determinar la conveniencia del leasing tomando como caso específico de nuestra empresa y el activo (maquinaria o bien) que solicitamos.
- ✓ Una vez comprobada la conveniencia del leasing, proceder a tramitar el mismo acuerdo a las exigencias de la entidad financiera o bancaria.
- ✓ Obtenido el “activo”, necesario el estricto cumplimiento de las cuotas de alquiler de acuerdo a los montos y fechas señaladas, ya que de esto depende la credibilidad de la persona o empresa beneficiada y por ende el buen desarrollo de las futuras negociaciones entre ella y las entidades financieras y/o bancarias.

2.3.5.2 Ventajas que ofrece el leasing o arrendamiento financiero

- La facilidad del trámite, ya que se evitan los largos periodos de tiempo que requiere la aprobación de proyectos y las complejas garantías exigidas.
- El leasing no es una obligación que genere pagos por amortizaciones o intereses, puesto que no es un préstamo.
- En algunos casos es requisito una cuota inicial.
- El arrendador puede efectuar la compra del bien arrendado en cualquier momento dentro de los plazos señalados por el contrato.
- El mantenimiento, reparaciones y otros gastos similares están a cargo de propietarios, es decir, del banco o empresa de arrendamiento financiero.

- El activo no forma parte del patrimonio del arrendatario, por lo tanto no está sujeto a los impuestos que gravan el patrimonio. dichos impuestos los pagará el arrendador.es decir, la arrendadora financiera.
- El leasing preserva el capital pues el financiamiento que otorga el banco o empresas de arrendamiento financiero es en la mayoría de los casos del 100 por ciento.
- La más contundente ventaja que encuentra el empresario al realizar una operación de leasing es, sin duda alguna, el beneficio del escudo fiscal. este beneficio actúa a favor del arrendatario puesto que el monto pagado por concepto del arrendamiento del bien, es deducible de impuestos. esta ventaja es exclusiva para las personas jurídicas.

III. Hipótesis

3.1 Hipótesis General

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz-período 2015 tienen características Propias.

IV. Metodología

4.1 Tipo y Nivel de la investigación

4.1.1. Tipo de investigación

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

El método cuantitativo se usan para la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías, además señalan que este enfoque es secuencial y probatorio, cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar o eludir” pasos, el orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase y parte de una idea, que va acotándose y, una delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. **(Hernández, Fernández & Baptista, 2006).**

4.1.2. Nivel de la Investigación

El trabajo de investigación fue de nivel descriptivo porque sólo se describió las partes más relevantes de la variable en estudio.

Rivas (1995) señala que la investigación descriptiva, “trata de obtener información acerca del fenómeno o proceso, para describir sus implicaciones”. (p.54). Este tipo de investigación, no se ocupa de la verificación de la hipótesis, sino de la descripción de hechos a partir de un criterio o modelo teórico definido previamente. En la investigación se realiza un estudio descriptivo que permite poner de manifiesto los conocimientos teóricos y metodológicos del autor para darle solución al problema a través de información obtenida de la Institución.

4.2 Diseño de la Investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño descriptivo – no experimental; porque sólo se describió las partes más relevantes de la variable en estudio; no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente la

variable, se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto.

$$M \implies O$$

Donde:

M = Muestra conformada por los representantes legales de las MYPE

O = Observación de la variable: Financiamiento.

Altuve (1980) considera que un diseño de investigación es, “la presentación de las condiciones que posibilitan la recolección y análisis de datos, de tal forma que se puedan combinar resultados relevantes con la economía de procedimientos”. (p.89).

Investigación no experimental.- Es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para analizarlos con posterioridad. En este tipo de investigación no hay condiciones ni estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural. (**Hernández, 2004**).

4.3 Población y Muestra

4.3.1 Población

La población estuvo constituida por 94 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector servicio - rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz.

Balestrini (1998) expone desde el punto de vista estadístico, “una población o universo puede estar referido a cualquier conjunto de elementos de los cuales pretendemos indagar y conocer sus características o una de ellas y para el cual serán validadas las conclusiones obtenidas en la investigación”. (p.122).

4.3.2. Muestra

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 21 representantes legales de las micro y pequeñas empresas que representa el 22.34 % de la población.

Balestrini (1997) que la “muestra estadística es una parte de la población, o sea, un número de individuos u objetos seleccionados científicamente, cada uno de los cuales es un elemento del universo. La muestra es obtenida con el fin de investigar, a partir del conocimiento de sus características particulares, las propiedades de una población”. (p.138).

Criterios de inclusión

- ✓ Se consideró trabajar con los representantes legales que voluntariamente estaban dispuestos a brindar información.
- ✓ Representantes legales de las empresas formales.

Criterios de exclusión

- ✓ Se excluyó a los representantes legales que no estaban dispuestos a colaborar con la investigación.
- ✓ Representantes legales de las empresas informales.

4.3.3. Definición y operacionalización de variables

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	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: Años
		Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: Primaria Completa Primaria Incompleta Secundaria Completa Secundaria Incompleta Superior Completa Superior Incompleta Ninguno
		Estado Civil	Nominal: Soltero Casado Conviviente Divorciado
Perfil de las MYPE.	Son algunas Características de las MYPE.	Antigüedad de las MYPE.	Razón: 1 a 5 años 6 a 10 años 10 a mas
		Formalidad de la MYPE.	Nominal: Formal Informal

		Número de trabajadores Permanentes	Razón: 0 a 2 3 a 5 6 a mas
		Número de trabajadores Eventuales	Razón: 0 a 2 3 a 5 6 a mas
		Objetivo de la MYPE	Nominal: Para obtener ganancia Por subsistencia

FUENTE: Elaboración Propia

Variable Principal	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento de las MYPE	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE.	Como financia su actividad Productiva	Nominal: Con financiamiento propio Con financiamiento de terceros
		Si el financiamiento es de terceros, a qué tipo de entidad recurre para obtener financiamiento	Nominal: Entidades Bancarias Entidades no bancarias Prestamistas Usureros Ninguna

	Entidad que otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	Nominal: Entidades Bancarias Entidades no bancarias Prestamistas Usureros Ninguna
	Entidad que le otorgó el crédito	Nominal: Banco de crédito Crediskotia Mi banco Financiera Confianza Otros especificar... Ninguna
	El monto del crédito solicitado y recibido:	Cuantitativa: 500 a 1000 1001 a 5000 5001 a 10000 10001 a más Ninguna
	Tasa de Interés cobrada por el crédito	Cuantitativa: 1 a 5% 6 a 9% 10 a más Ninguna
	Está conforme con la tasa de interés	Nominal: Si No Ninguna

Financiamiento de las MYPE	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE.	A cuantos años ha solicitado el crédito?	Cuantitativa: 1 año 2 años Más de 2 años Ninguna
		Veces que solicitó el crédito	Cuantitativa: 1 vez 2 veces Más de 3 veces Ninguna
		Los créditos fueron en los montos solicitados	Nominal: Si No Ninguna
		Fue suficiente al préstamo	Nominal: Si No Ninguna
		En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo	Nominal: Capital de trabajo Mejoramiento y/o ampliación de local Activos fijos Programa de capacitación Otros Ninguna

FUENTE: Elaboración Propia

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas

Se empleó la técnica de la encuesta, la cual se aplicó a la muestra seleccionada. **García (1993)** una encuesta es una investigación realizada sobre una muestra de sujetos representativa de un colectivo más amplio, que se lleva a cabo en el contexto de la vida cotidiana, utilizando procedimientos estandarizados de interrogación, con el fin de obtener mediciones cuantitativas de una gran variedad de características objetivas y subjetivas de la población.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario como instrumento de recolección de datos, con 21 preguntas cerradas.

Hernández, Fernández y Baptista (2003), señalan que “un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir”, el contenido de las preguntas se desarrolla básicamente aplicando preguntas cerradas, dicotómicas, donde los encuestados seleccionan la alternativa que mejor describe su respuesta.

4.5. Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso del análisis descriptivo e inferencial de las variables en estudio utilizando el programa de Microsoft Word. Así mismo, para la tabulación y obtención de los resultados se elaboraron tablas

de distribución de frecuencias absolutas y relativas porcentuales, con sus respectivas figuras estadísticas y para eso se hizo uso del programa Excel. Los resultados de cada ítem fueron debidamente procesados (tabulados y/o graficados). Se aplicaron las pruebas estadísticas necesarias dando a conocer todo el proceso y los resultados.

4.6. Matriz de consistencia

Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector servicios- rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	POBLACIÓN Y MUESTRA	MÉTODO Y DISCUSIÓN	INSTRUMENTO Y MEDICION
<p>GENERAL</p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p> <p>ESPECIFICO</p> <p>Cuáles son las principales características de los representantes legales de las MYPE del sector servicios -rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de MYPE del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p> <p>¿Cuáles son las principales características de MYPE del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p> <p>¿Cuáles son las principales características de MYPE del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p>	<p>GENERAL</p> <p>Determinar y describir las principales características del financiamiento de MYPE del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p> <p>ESPECIFICO</p> <p>Describir las principales características de los representantes legales de las MYPE del sector servicios-rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.</p> <p>Describir las principales características de las MYPE del sector servicios - rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz ,2015.</p> <p>Describir y analizar las principales características del financiamiento del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015?</p>	<p>GENERAL</p> <p>Las micro y pequeñas empresas del sector servicio –rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015 tienen características propias.</p>	<p>VARIABLE PRINCIPAL:</p> <p>Financiamiento en las MYPE.</p> <p>VARIABLES COMPLEMENTARIOS:</p> <p>Perfil de los propietarios y/o gerentes de las MYPE</p> <p>Perfil de las MYPE.</p> <p>INDICADORES:</p> <p>Grado de instrucción de los dueños y/o representantes de las MYPE.</p> <p>Antigüedad de las MYPE.</p> <p>Los créditos a los que pueda acceder las MYPE</p>	<p>POBLACION</p> <p>La población estuvo constituida por 94 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector servicio -rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.</p> <p>MUESTRA</p> <p>Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 21 MYPE que representa el 22.34 % de la población.</p>	<p>TIPO:</p> <p>Cuantitativo porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.</p> <p>NIVEL:</p> <p>Descriptivo porque sólo se describió las partes más relevantes de la variable en estudio.</p> <p>DISEÑO:</p> <p>No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente la variable, se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto.</p>	<p>TECNICA:</p> <p>Se empleó la técnica de la encuesta, la cual se aplicó a la muestra seleccionada.</p> <p>INSTRUMENTO:</p> <p>Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario como instrumento de recolección de datos, con 21 preguntas cerradas</p>

4.7. Principios Éticos

De acuerdo a la posición de los autores Pollit y Hungler (1984), en las reuniones de Viena y Helsinki, se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación, que en el presente estudio se tomaron en cuenta. Se aplicaron los siguientes principios éticos:

- **Consentimiento informado.-** Este principio se cumplió a través de la información que nos brindó los trabajadores, representantes y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas turísticas del distrito de Huaraz el día que se realizó la encuesta; previo conocimiento del Gerente.
- **Respeto a la dignidad humana.-** Se cumplió con el principio de no mellar la dignidad de los trabajadores, representantes y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas turísticas del distrito de Huaraz
- **Honestidad.-** Como todo trabajo de investigación científica este principio tuvo en cuenta el informe de investigación a fin de reflejar los resultados obtenidos con objetividad, veracidad y coherencia.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto a los representantes Legales de las MYPE (objetivo específico 1)

CUADRO N° 01

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Edad	1	El 57% (12) tienen edades de 26 a 35; el 24% (5) tienen edades entre 36 a 45; al contrario el 10 % (4) tienen 18 a 25 años y de 46 a 60 años.
Sexo	2	El 67% (14) son masculinos; al contrario el 33% (7) son femeninas.
Grado de Instrucción	3	El 52% (11) tienen superior completa, el 29% (6) secundaria completa, y 19% (4) son de superior
Estado civil	4	El 57% (12) son solteros y el 43% (9) son casados.

Fuente: Tablas 01, 02, 03 y 04 (ver Anexo 01, 02,03 y 04).

5.1.2. Respecto a las MYPE (objetivo específico 2)

CUADRO N° 02

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Tiempo que se dedica al rubro	5	El 48% (9) tiene de 10 a más años de servicio, el 43% (8) tiene de 0 a 5 años de servicio y el 9%(4) tienen de 6 a 10 años de servicios.
Formalidad de las MYPE	6	El 95% (20) tiene una empresa formal; al contrario el 5% (1) son informales.

Nro. De trabajadores permanentes	7	El 38% (8) es de 0 a 2 trabajadores permanentes, el 33% (7) es de 6 a más trabajadores permanentes y al contrario el 29% (6) es de 3 a 5 trabajadores permanentes.
Nro. De trabajadores eventuales	8	El 43% (9) es de 3 a 5 trabajadores eventuales y el 33% (7) son de 0 a 2 trabajadores eventuales, y el 24% (5) son de 6 a más trabajadores ocasionales.
Para qué se formó la Mype?	9	El 90% se formó para obtener ganancia y al contrario el 10% indican que se formó por subsistencia

Fuente: Tablas 05, 06, 07 ,08 y 09 (ver Anexo 05, 06, 07,08 y 09).

5.1.3. Respecto al financiamiento (objetivo específico 3)

CUADRO N° 03

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Forma de financiamiento	10	El 62% (13) Autofinancian su actividad productiva y el 38% (8) lo hacen con financiamiento externo.
De qué Sistema	11	El 62% (13) no obtuvo financiamiento externo y el 38% (8) indica que han obtenido crédito de las instituciones bancarias.
Entidad financiera que otorga facilidades	12	El 62% (13) no solicitaron ningún crédito y el 38% (8) indican que las entidades bancarias dan mayores facilidades.

Nombre de la institución Financiera	13	El 19% (4) solicitaron créditos a Mi Banco, el 10% (2) solicitaron a Caja Piura, el 5% (1) solicitaron al Banco de Crédito y también el 5% (1) solicitaron el crédito a CrediScotia.
Monto del crédito solicitado (2015)	14	El 14% (3) indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 10,001.00 a más, el 10 % (2) indican que el monto fue de s/. 5,001.00 a 10,000.00, así mismo el 10% (2) fue de s/. 2,001.00 a 5,000.00, y el 5% (1) indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 500.00 a 2,000.00.
Tasa de interés mensual (año 2015)	15	El 29% (6) indican que pagaron de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito otorgado, mientras que el 10% (2) menciona que pagaron de 6 a 10% de tasa de interés por el crédito recibido.
Conformidad con la tasa de interés	16	El 24%(5) no indicaron la conformidad de la tasa de interés, al contrario el 14% (3) si está conforme con la tasa de interés porque necesitan el crédito.
Plazo del crédito solicitado (año 2015)	17	El 14%(3) menciona que solicitaron el crédito a un tiempo de más de 2 años, del mismo modo el 14%(3) solicitaron el crédito hasta 2 años y el 10%(2) solicitaron crédito hasta un año.

Veces del crédito solicitado (2015)	18	El 19%(4) solicitó crédito una sola vez, el 14% (3) solicitó 2 veces y el 5% (1) solicitó el crédito más de 3 veces.
Montos de los créditos solicitados (año 2015)	19	El 62% (13) no solicitó ningún crédito y el 38% (8) afirma que si les otorgaron los créditos
El préstamo fue suficiente	20	El 24%(5) fue suficiente, mientras que el 14%(3) manifestó que no fue suficiente el préstamo.
En que invirtieron	21	El 62%(13) no opinaron, el 24% (5) invirtió en el capital del trabajo y el 14%(3) para mejoramiento y ampliación de local.

Fuente: Tablas 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16,17, 18 y 19 (ver Anexo 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16,17,18 y 19).

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE

Tabla 1

Del 100% igual a 21 encuestados, el 57% de los representantes legales de la MYPE tienen edades de 26 a 35; el 24% tienen edades entre 36 a 45; al contrario el 10 % tienen 18 a 25 años y de 46 a 60 años. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Verastegui (2013)** que de los Representantes Legales encuestados 6 tienen edad que oscila de 45 a 60 años lo que representa el 60% y 1 una persona tiene la edad entre 30 y 44 años que representa el 10%. Asimismo **Garay (2014)** señala que un 48.98% de los encuestados están entre

41 a 50 años, seguido de un 28.57% que se encuentran entre 31 a 40 años, un 16.33% tienen más de 51 años y solo un 6.12% se encuentran entre 20 a 30 años.

Tabla 2

Del 100% igual a 21 encuestados, el 67% de los representantes legales de la MYPE son varones; al contrario el 33% son mujeres, lo que representa que la mayor parte de los representantes legales son masculinos. Estos resultados son parecidos con los resultados encontrados por **Laque (2013)** del 100% de los encuestados, el 53% son de sexo masculino y el 47% del sexo femenino. Mientras que **Paredes (2015)** señala lo contrario que el 82,6% de los representantes legales son de sexo femenino y 17,4% de sexo masculino, esto demuestra que actualmente la mayoría de las MYPE de confecciones, están siendo dirigidas por mujeres.

Tabla 3

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que tienen un 29% secundaria completa, mientras que el 52% tienen superior completa y 19% son de superior incompleta, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales tienen superior completa. Mientras que **Fuero (2011)** señala lo contrario que del 100% de los encuestados, el 50% tienen grado de instrucción secundaria completa, el 20% tienen primaria completa, el 20% tienen superior no universitaria completa y el 10% tiene superior no universitaria incompleta.

Tabla 4

Del 100% de igual a 21 encuestados afirman que el 57% son solteros y el 43% son casados, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales son solteros. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **López (2013)** del 100% de los encuestados, el 43% son casados, el 29% son solteros, el 21% son convivientes y el 7% son divorciados. **Eche (2013)** señala que del 100 % de los propietarios y/o representantes legales encuestados, el 20% son solteros, el 60% son casados y el 20% restante de los propietarios tienen estado civil de convivientes.

5.2.2. Respecto al perfil de las MYPE

Tabla 5

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 48% tiene de 10 a más años de servicio, el 28 % tiene de 6 a 10 años de servicio y el 24% tienen de 0 a 5 años de servicios, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales tienen de 10 a más años de servicio en el rubro. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Chinchayan (2015)** que el 50% de empresarios encuestados informa que su empresa tiene una permanencia en el rubro de 5 años a más, el 30% de 3 a 4 años y el 20% menor a 1 año de permanencia en el rubro. Así mismo los resultados Chinchayan se asemejan a los resultados encontrados por **Laque (2013)** señala lo contrario que del 100% de los encuestados; el 40% se dedica al negocio más de 3 años y 13% se dedican al negocio alrededor

de 3 años, el 34% por dos años, el 13% un año.

Tabla 6

Del 100% de encuestados igual a 21 encuestados nos indica que el 95% tiene una empresa formal; al contrario el 5% son informales por lo que representa que la mayoría de la mediana y pequeñas empresas son formales. Estos resultados son iguales con los resultados encontrados por **Zapata (2013)** y **Flores (2015)** que el 100% de las Micro y pequeñas empresas son formales.

Tabla 7

Del 100% igual a 21 encuestados, nos indica que el 38% es de 0 a 2 trabajadores permanentes, el 33% es de 6 a más trabajadores permanentes y al contrario el 29% es de 3 a 5 trabajadores permanentes, por lo que representa que la mayor parte de sus trabajadores de los representantes legales son de 0 a 2 trabajadores permanentes. Mientras que estos resultados son distinto con los resultados encontrados por **López (2013)** que del 100% de los encuestados, el 57% no tiene ningún trabajador permanente, el 18% tiene 02 trabajadores permanentes, el 11% tiene 03 trabajadores permanentes, el 07 % tiene 01 trabajador permanente y el otro 07 % tiene más de 03 trabajadores permanentes.

Tabla 8

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 43% es de 3 a 5 trabajadores eventuales y el 33% son de 0 a 2 trabajadores eventuales, y el 24 % son de 6 a más trabajadores eventuales por lo que representa que la mayor parte de sus trabajadores eventuales de los representantes legales son de 3 a 5 trabajadores eventuales. Mientras que **López (2013)** señala lo contrario que del 100% de los encuestados, el 75% de las MYPE no tienen ningún trabajador eventual, el 18 % de las MYPE tienen 01 trabajador eventual y el 7% tienen 02 trabajadores eventuales.

Tabla 9

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 90% de encuestados mencionan que la MYPE se formó para obtener ganancia y al contrario 10% indican que se formó por subsistencia; por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales indican que la MYPE se formó para obtener ganancias. Estos resultados son similares con los resultados encontrados por **López (2013)** que del 100% de los encuestados, el 93% de las MYPE fueron creadas con el propósito de obtener ganancia mientras que el 7 % de las MYPE fueron creadas por subsistencia. Mientras que son diferentes los resultados encontrados por **Flores (2015)** que el 100% en las Micro y pequeñas empresas tiene como objetivo generar ganancias.

5.2.3 Respecto al financiamiento

Tabla 10

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 62% de encuestados financió su actividad productiva con financiamiento de propio; al contrario el 38% indican que se financio de terceros, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales indican que utilizaron financiamiento propio para su MYPE. Estos resultados es similar a los resultados encontrados por **Zapata (2013)** el 60% de las Mype tienen autofinanciamiento, sin embargo; 40% recibieron financiamiento de terceros.

Tabla 11

Del 100% igual a 21 encuestados, el 62% de los representantes legales nos indican que no obtuvo financiamiento externo, mientras que el 38% indican que han obtenido créditos de las instituciones bancarias. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Paredes (2015)** el 52,2% los encuestados de las MYPE solicitaron crédito al Sistema no bancario, el 21,7% solicitaron crédito a terceros, el 17,4% solicitaron crédito al Sistema bancario y el 8,7% solicitaron en ninguno. También son diferentes a los resultados encontrados por **Osorio (2013)** que el 67% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante las entidades bancarias y el 33% mediante entidades no bancarias.

Tabla 12

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 62% de los encuestados no solicitaron ningún crédito y el 38% de encuestados nos indican que las instituciones bancarias son los que más que facilitan en otorgar el crédito. Estos resultados son totalmente diferentes con los resultados encontrados por **Zapata (2013)** por las Mype encuestadas el 75% indicaron que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de un crédito y el 25% las entidades bancarias.

Tabla 13

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 19% de los representantes legales solicitaron créditos a Mi Banco para financiar su empresa, el 9% solicitaron a Caja Piura, el 5 % solicitaron al Banco de Crédito y también el 5% solicitaron el crédito a CrediScotia, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales indican que solicitaron el crédito a Mi banco. Estos resultados son diferente con los resultados encontrados por **Maguiña (2014)** el 57.14% fueron otorgado por Mi banco y Credichavín y el 42.86% otorgado por Interbank, Caja Trujillo y Credivisión. Mientras que estos resultados son distintos a los resultados encontrado por **Osorio (2013)** el 33% manifestaron que obtuvieron el crédito financiero del Banco Continental, el 17% lo obtuvo del Banco de Crédito, otro 17% manifestó que lo obtuvo del Scotiabank, en la misma proporción porcentual lo obtuvo de la Caja Huancayo y 17% lo obtuvo de Financiera CrediScotia.

Tabla 14

Del 100% igual a 21 encuestados, el 14% de los representantes legales nos indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 10,001.00 a más, el 10 % indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 5,001.00 a 10,000.00, así mismo el 10% indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 2,001.00 a 5,000.00, el 5% indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 500.00 a 2,000.00, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales recibieron crédito de s/. 10,001.00 a más. Estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por **Robles (2015)** el 46 % indica que el monto recibido fue de 10,001 a 20,000, el 5% el monto del crédito solicitado fue de 5001 a 10000 y 8% el monto del crédito solicitado fue 0 a 5000.

Tabla 15

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 29% de los representantes legales indican que pagaron de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito recibido, mientras que el 9% indican que pagaron de 6 a 10% de tasa de interés por el crédito recibido. Estos resultados son muy diferentes a los resultados encontrados por **Estrada (2015)** el 83% de los encuestados indican que pagaron de a de 21% a mas tasa de interés por el crédito otorgado, mientras que el 17% pagaron de 0 a 20% de interés

Tabla 16

Del 100% igual a 21 encuestados, el 24% no están conformes con la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos de las entidades financieras, al contrario el 14% si está conforme con la tasa de interés porque necesitan el crédito, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales no están conformes con la tasa de interés pagada

por el crédito recibido. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Rodríguez (2015)** el 80% de los encuestados de las MYPE respondieron que no están conformes con la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos de las entidades financieras, al contrario el 20% si está conforme con la tasa de interés porque necesitan el crédito.

Tabla 17

Del 100% igual a 21 encuestados, podemos mencionar que el 14 % nos indican que solicitaron el crédito a un tiempo de más de 2 años, del mismo modo el 14% solicitaron el crédito hasta 2 años y el 10% solicitaron crédito hasta un año. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Garay (2014)** un 44.90% solicitaron financiamiento para 2 años, 28.57% ha solicitado para más de 3 años y el 26.53% ha solicitado por un año.

Tabla 18

Del 100% igual a 21 encuestados, el 19% solicitó el crédito solo 1 vez, el 14% solicitó 2 veces y el 5% solicito el crédito por más de 3 veces por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales solicitaron el crédito solo una vez. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Verastegui (2013)** que de los 10 representantes encuestados; 6 representantes solicito crédito una vez y representa el 60%; mientras que 4 representantes solicitaron crédito dos veces y representa el 40%. Así mismo los resultados son diferentes a los resultados encontrados por **Flores (2015)** que el 100% en las Micro y pequeñas empresas solicitó de 4 a 6 veces créditos. Lo que demuestra que las micro y pequeñas empresas tratan de crecer con las ganancias que obtienen gracias al crédito

solicitado, pero evitan sobre endeudarse.

Tabla 19

Del 100% igual a 21 encuestados, el 62 % de los representantes legales no solicitó ningún crédito y el 38% afirma que si les otorgaron los créditos solicitados. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por **Torres (2015)** que el 80% de las Mype encuestadas recibieron crédito solicitado y el 20% no recibieron crédito solicitado.

Tabla 20

Del 100% igual a 21 encuestados, el 24% de los representantes legales manifestaron que el préstamo recibido fue suficiente para sus necesidades, mientras que el 14% manifestó que no fue suficiente el préstamo, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales están conforme con la cantidad del préstamo recibido. Estos resultados son casi similares con los resultados encontrados por **Robles (2015)** el 85% manifestaron que el préstamo recibido fue suficiente para sus necesidades, mientras que el 15% manifestó lo contrario

Tabla 21

Del 100% igual a 21 encuestados, podemos mencionar que el 62% de los representantes legales no opinaron, el 24% invirtió en Capital de trabajo y el 14% invirtió en el mejoramiento y ampliación de su local. Estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por **Paredes (2015)** el 39,13% de los representantes legales encuestados invirtieron el crédito obtenido en compra de activos fijos, el 30,4% invirtieron en mantenimiento y/ ampliación de local, el 17,4% invirtieron en capital

de trabajo, el 8,7% no opinaron y el 4,4% invirtieron en otros gastos (especificando deudas atrasadas), esto demuestra que la mayoría relativa de los encuestados invirtieron el crédito en compra de activos fijos. Así mismo **Laque (2013)** señala lo contrario que del 100% de los representantes legales encuestados Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 60% lo invirtió en capital de trabajo.

VI. Conclusiones

A fin de dar cumplimiento a los objetivos de la investigación sobre las principales características del financiamiento de las MYPE del Sector Servicio – rubro Agencias de viajes turísticas del distrito de Huaraz, 2015, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

6.1 Respecto al objetivo Específico 1: Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales del financiamiento de las MYPE del Sector Servicio – rubro Agencias de viajes turísticas del distrito de Huaraz, 2015.

6.1.1. Referente a los representantes legales de las MYPE

Las principales características de los representantes legales son: El 57% de los representantes legales de la MYPE tienen edades de 26 a 35 años, el 67 % son masculinos, el 52% tienen superior completa y el 57% de los representantes son solteros. Esto indica que la mayoría de estas micro y pequeñas empresas están siendo gestionadas, lideradas por personas adultas que tienen la capacidad y los conocimientos suficientes para dirigir una empresa, del mismo modo tienen la experiencia que se necesita para poder trabajar en este rubro lo cual se ve evidenciado en los años de servicio de la micro y pequeñas empresas en el rubro.

6.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las principales características de las MYPE del Sector Servicio – rubro Agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.

6.2.1 Referente a las características de las MYPE.

Las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 48% tiene de 10 a más años de permanencia en el mercado, lo cual implica que las Mype en estudio tienen la antigüedad suficiente para ser estables dentro del mercado y adaptarse con facilidad los cambios posteriores, el 95% tiene una empresa formal, lo cual hace referencia a que las Mype dejaron de lado la informalidad afianzándose y/o consolidándose a través del tiempo; el 38% tiene 2 trabajadores permanentes y el 43% tiene de 3 a 5 trabajadores eventuales, estos resultados implicaría que desde el punto de vista del número de trabajadores, el rubro agencias de viajes turísticos es estrictamente microempresa. El 90% de las MYPE se formó con la finalidad de obtener ganancia.

6.3. Referente al objetivo específico 3: Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del Sector Servicio – rubro Agencias de viaje turísticos del distrito de Huaraz, 2015.

6.3.1 Referente al financiamiento de las MYPE

Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 62% financió su actividad productiva con financiamiento propio, esto indica que las mype prefieren financiarse con sus ahorros personales porque perciben que las entidades bancarias cobran altas tasas de interés, el 38% indican que han obtenido créditos de las instituciones bancarias, lo cual implica que las entidades bancarias son las que dan mayores facilidades, el 19% indican que solicitaron créditos a Mi Banco para financiar su empresa, lo cual hace referencia que cobra menos

tasas de interés a diferencia de otros bancos, el 14% indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 10,001.00 a más para financiar su empresa, y la mayoría de estas Mype han pagado de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito otorgado, debido a que toda empresa necesita financiamiento para poder ser utilizados en capital de trabajo, compra de activos, mejoramiento de la infraestructura, etc. y este se puede obtener en el sistema bancario y a su vez se tiene que pagar una tasa de interés por el crédito recibido, quedando dinero para poder seguir realizando con total normalidad sus transacciones comerciales; el 24% respondieron que no están conformes con la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos de las entidades financieras, debido a que cobran tasas de interés elevadas, el 14% de los encuestados solicitaron el crédito a un tiempo de más de 2 años lo cual hace referencia que el crédito fue a largo plazo, el 19% solicitó créditos solo una vez, el 38% indican que si les otorgaron los créditos en los montos solicitados, el 24% manifestaron que el préstamo recibido fue suficiente para sus necesidades y el 24% indican que el crédito se invirtió en Capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de su empresa.

Las Mype de la variable en estudio se encuentran en una etapa de crecimiento, desarrollo y estas están siendo dirigidas por personas adultas, capacitadas, que tienen la antigüedad suficiente dentro del mercado para poder desenvolverse y adaptarse con facilidad los cambios tecnológicos y tienen un gran potencial de generación de empleos, así como al desarrollo regional y local. Así mismo las Mype representan un excelente medio para impulsar el desarrollo económico y una mejor distribución de la riqueza. En cuanto al financiamiento se concluye que la mayoría de las Mype financian su actividad productiva con financiamiento propio, porque no tienen la capacidad de pago y porque las entidades

bancarias cobran altas tasas de interés por el crédito otorgado y es por eso que prefieren financiarse entre ellos mismos y tan solo el 38% de las mype obtuvo financiamiento externo, para poder llevar a cabo sus estrategias de operación, inversión y financiamiento, se puede decir, el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer es el financiamiento, ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo.

6.4 Recomendaciones

- ✓ A vista de que las Mype están siendo lideradas por personas adultas y la mayoría son varones se le recomienda a los jóvenes y las mujeres que también incursionen en el tema de negocios, que se animen a crear su propia Mype y aprovechar la oportunidad que está dando el gobierno peruano para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, de esta manera contribuir con nuestro país, generando más puestos de trabajo que tanto requiere nuestra Sociedad.
- ✓ Los propietarios de las Mype se deben de orientar y asesorar que entidades bancarias o no bancarias dan mayores facilidades y a su vez puedan saber cuál es el tipo de crédito que mejor les conviene con una tasa de interés relativamente baja, ya que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento para tomar la mejor decisión.
- ✓ Es necesario que las Mype del sector servicio-rubro agencias de viaje, no solo se financien con su capital propio sino que también recurran al financiamiento externo, der esta manera expandir y aumentar la capacidad de su negocio para

poder ofrecer un servicio de calidad al cliente de esta manera contribuir con el desarrollo de la Mype,

- ✓ Los representantes legales deberían de orientarse o capacitarse referente al buen trato del personal, al cliente, el poder de convencimiento de la palabra de esta manera poder atraer más clientes, en cuanto al financiamiento las mype deberían de acudir al financiamiento bancario, ya que toda empresa necesita recursos financieros para poder realizar sus actividades o ampliarlos. sin embargo antes que se decida por adquirir financiamiento, primero se debe de analizar que necesidades tiene la empresa, de acuerdo a eso para solicitar el préstamo y utilizar responsablemente para no salir ni perjudicados ni endeudados. También recomendarles que se financien a través del leasing, ya que es un arrendamiento financiero con opción de compra, de esta maneras aumentar sus mobiliarios e inmobiliarios.

Referencias Bibliográficas

Aguilar, N. (2013). *Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro ferretería del Distrito de Chimbote periodo 2009- 2010.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote.

Alarcón, E. (2009). Teoría sobre la estructura financiera. Recuperado de:
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaafinhot.htm>

Alvarado, R. (2013). “*caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro actividades imprentas del distrito de Chimbote, período 2011 – 2012*”. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028102>

Altuve, Z. (1980). *Metodología II.* Caracas: Universidad Nacional Experimental “Simón Rodríguez”, Vice-rectorado académico. Programa de estudios universitarios supervisados. Recuperado de :
<http://www.oocities.org/es/annadugarte/seminario/Metodologia.htm>

Ancajima, I. (2013) *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio– rubro distribuidoras de ropa y calzado distrito de Chulucanas, periodo 2011.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote, Piura-Perú.

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037704>

Aranda, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro bazar del mercado “virgen de Fátima” de Huaraz - Ancash, año 2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote, Huaraz-Perú.

Balta, R. (2015) *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del mercado Buenos Aires del distrito de nuevo Chimbote, año 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. **Recuperado de:**

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037704>

Balestrini, M. (1998). *Como realizar un Proyecto de Investigación.* Caracas, Venezuela.

Bazán, J. (2011). *La demanda de crédito en las mype industriales de la provincia de Leoncio Prado. [Monografías en internet]. Tingo María-Perú: 2006.*
Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos42/credito-mypes-industriales/credito-mypes-industriales.shtml>

Bortesi, L. (2003). “las PYMES en el Perú-Análisis y Perspectivas”.

Recuperado de:

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/tesis/empre/flores_ka/cap02.pdf

Bodie, Z. & Merton, R. (1999). “*Finanzas*” 1ra edición, México Pág. 36 a 37.

Briceño, A. (2010). “*Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*”.

Venezuela [citada 2010 Abril 13]. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Chilon, W. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

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

Chinchayan, R. (2015). *Caracterización del financiamiento en la micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de autopartes para vehículos motorizados del distrito de Chimbote, 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. **Recuperado de:**

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037709>

Cáceda, M. (2013). *Las Mype y la Informalidad de Hoy.* Artículo. Recuperado de:

<http://cemprepro.blogspot.com/2013/06/sinceremos-cifras-las-mypes-hoy.html>

Centurión, R. (2013). *Las mype y la gestión de calidad en el sector construcción del distrito de Chimbote, año 2012.* Tesis para optar el título de licenciado en administración, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Perú. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2012/01/11/162855/16285520140630061229.pdf>

Cornejo, E. (2013). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del rubro servicios generales del distrito de Sullana periodo 2010.* Tesis para optar el título de licenciado en contabilidad.

Universidad los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034697>

Cruz, L. (2013). *“Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector servicios–rubro restaurantes de la provincia de morropón del departamento de Piura, 2010-2011”*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote, Piura-Perú.

Depaz, W. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos agroindustriales del distrito de Chimbote, año 2013*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. **Recuperado de:**

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037707>

Díaz, K. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de nuevo Chimbote periodo 2010 -2011*. Revista científica de la Uladech Católica In Crescendo, N° 01, Pág. 241-251. Recuperado de:

<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/rt/metadata/617/0>

Domínguez, L. (2013). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio- rubro abarros en la ciudad de Huaraz, 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad los Ángeles de Chimbote; Huaraz.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034685>

Durand, J. (2013). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción en la provincia de Huaraz, 2012*.

- Eche, M. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011.* Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad los Ángeles de Chimbote; Talara. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036618>
- Estrada, E. (2015).** *El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricantes, Avenida Pardo cuadra 11, Chimbote, 2013.* Revista científica In Crescendo, 2(2), Pag. 142-153.
- Fazzari, S. & Peterson, B.(1998).** *Apremios del financiamiento e inversión corporativa. Papeles de Brookings en la actividad económica.*
- Fabian, E. (1996).** *Tratado de la micro y pequeña empresa.* 1era Edición, febrero 1996. Perú.
- Flores, M. (2015).** *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de Abril zona B del distrito de Chimbote, año 2013.* Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración. Universidad los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037705>
- Flores, A. (2004).** “Metodología de Gestión para las Micro, pequeñas y media empresas en Lima Metropolitana”. Tesis para optar el título profesional en ciencias contables y empresariales. Recuperado de: <http://cybertesis.unmsm.edu.pe/xmlui/handle/cybertesis/380>
- Fuero, M. (2011).** “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro ebanistería, del*

distrito de Callería, período 2009 – 2010". Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración. Universidad los Ángeles de Chimbote; Chimbote.

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037705>

Garay, R. (2014). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014.* Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035848>

García, F. (1993) *Encuesta* Recuperado de:

<http://rua.ua.es/dspace/bitstream/10045/19380/34/Tema%208-Encuestas.pdf>

Gomero, N. (1990). *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las Pymes Textiles en Lima Metropolitana 1990 al 2000.* Recuperado de:

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/gomero_gn/Intro.pdf

Guibovich, I. (2015). *Financiamiento y capacitación de micro y pequeñas empresas de pollerías, av. aviación, San Borja, lima, 2013.* Revista científica In Crescendo, 2(2), 211-217.

Herrera S. Limón S. y Soto I. (2006). "Fuentes de financiamiento en época de crisis" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, Número 67, septiembre. Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/index.htm>.

Hernández, Fernández & Baptista. (2003). Metodología de la Investigación. Tercera edición. Mc Graw – Hill

Hernández, Fernández & Baptista. (2004). Metodología de la investigación. Cuarta

edición. Mc Graw – Hill interamericana editores S.A.

Hernández, R. (2006). Metodología de la investigación. Editorial Felix varela. La Habana. 2004. **Recuperado de:**

http://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_no_experimental

Laque, R. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de licores en el distrito Gregorio Albarracín lanchipa, periodo, 2011– 2012.* Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Huaraz. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034704>

Ley N° 28015 (2003). Ley de promoción y formalización de las micro y pequeña empresa.

Recuperado de:

http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf

Lazo, B. (2013). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro materiales de seguridad en la ciudad de Talara en el año 2011*”. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Talara-Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034725>

LLuén, L. (2013). “*caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio – rubro artículos de limpieza, de la ciudad de Piura, periodo 2011*”. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura-Perú.

López, I. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro artículos de ferretería y de electricidad del distrito*

de Chimbote - mercado ferrocarril periodo 2011 -2012. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote-Perú.

Lozano, M. (2014). *Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresarios del sector comercio rubro ferretería en el mercado ferrocarril del Distrito de Chimbote periodo 2011.* Revista científica de la Uladech Católica In Crescendo, N° 01, Pag.191-204. Recuperado de: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/446/287>

Maguiña, A. (2014) *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2011 – 2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Huaraz. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035438>

Manay, G. (2012). *Las micro, pequeñas y medianas empresas (mipyme) y su participación en el desarrollo social y crecimiento económico de américa latina.* Recuperado de: <http://www.cesla.com/pdfs/LAS%20MIPYMES%20Y%20SU%20PARTICIPACION%20EN%20EL%20DESARROLLO%20SOCIAL%20Y%20CRECIMIENTO%20ECONOMICO%20DE%20AMERICA%20LATINA.pdf>

Mendo, C. (2014). *Caracterización del financiamiento y competitividad de micro y pequeñas empresas de licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 – 2011.* Revista científica de la Uladech Católica In Crescendo, N° 01, Pág. 11-19. Recuperado de: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias->

contables/article/view/181/138

Monzón, D. (2013). *"Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro fotocopias-Chimbote, 2010-2011"*, Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Chimbote-Huaraz.

Ordoñez, M. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del rubro restaurantes en San Vicente, 2014.* Revista Científica In Crescendo, Vol. N°01, Pag. 48-73. Recuperado de:
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/865/381>

Osorio, R. (2013) *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del Distrito de Independencia-Huaraz, periodo 2009 – 2010.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Huaraz.

Paico, J. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios– rubro taller de mecánica distrito de Piura, periodo 2011.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Piura. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034502>

Paredes, K. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

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

Portocarrero, M. (1999). “Microfinanzas en el Perú. Experiencias y perspectivas”. Pag 7 y pag.13. 1ra Edición, Noviembre 1999, Perú-Lima

Quevedo, R. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote.

Rengifo, J. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía Shipibo - Conibo del distrito de Callería - Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010,* Presentado para optar el Título de contador Público en la Universidad los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2012/01/03/000180/00018020130821115047.pdf>

Recinos, I. (2011). “*El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas, caso: programa de dotación de calzado escolar en el departamento de San Vicente*” Tesis para optar el grado de licenciada en economía, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Huaraz. Recuperado de:

http://ri.ues.edu.sv/1017/1/El_Apoyo_del_Estado_a_las_MYPES_de_E._S..pdf

Rivas, I. (1995). *Técnicas de Documentación Investigación I.* UNA. Caracas, Venezuela.

Recuperado de: <http://www.oocities.org/es/annadugarte/seminario/Metodologia.htm>

- Robles, E. (2013)** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Huaraz.
- Robles, W. (2015).** *Caracterización del financiamiento de las mype del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo del distrito de Chimbote provincia del Santa año 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote.
- Rocchetti, F. (2013).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro en la compra y venta de útiles de escritorio en el cercado de Tacna - Perú, periodo 2011 -2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Tacna.
- Rodríguez, D. (2015)** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Huaraz.
- Rodríguez, M. (2015).** *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeña empresas del sector comercio- rubro ferreterías, de la I y II etapa, san Luis, distrito de nuevo Chimbote, 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote.
- Roldan, R. (2013).** *Caracterización y Ventajas del Financiamiento Externo en la Gestión de Obras de Montajes Electromecánicos en las Empresas en el Perú. Período 2013.*

Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032247>

Sánchez, J. (2002). *Análisis de la rentabilidad de la empresa*. Recuperado de:

<http://www.google.com.pe/search?hl=es&q=teorias+de+la+rentabilidad+economic+a&start=0&sa=N>

Sánchez, Y. (1997). “Como Preparar Planes de Negocios y Perfiles de Inversión”, Pag. 131 al 134. Primera edición, enero 1997- Lima-Perú

Sosa, C. (2007). “*El Valor de la Segmentación como Instrumento para Incrementar la Rentabilidad de las MYPE*”. .

Tenorio, M. (2014). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro agroveterinaria av. Raimondi – Huaraz período 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad los Ángeles de Chimbote; Huaraz. **Recuperado de:**

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035931>

Torres, K. (2015). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro suministros de cómputo del distrito de Chimbote, 2013*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote.

Torres, R. (2013). “*Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE del sector servicio– rubro servicios integrales de seguridad y vigilancia del distrito Chimbote, año 2013*”.

- Vargas, S. (2013).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro línea blanca de la ciudad de Piura, periodo 2011 – 2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Piura.
- Vásquez, F. & Ordoñez, M. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mype del rubro restaurantes en San Vicente, 2014.* Revista científica de la Uladech Católica In Crescendo, N° 01, Pág.48-73. Recuperado de: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/865/381>
- Vázquez, F. y León, T. (2014).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, 2012.* Revista científica de la Uladech Católica In Crescendo, N° 01, Pág. 41-50. Recuperado de: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/175/204>
- Veleceta, N. (2013).** “*Análisis de las fuentes de financiamiento para las. PYMES*”, Tesis de Maestría en Gestión y Dirección de Empresas en la Universidad de Cuenca – Ecuador, 2013. Repositorio Institucional, Recuperado del Código Interno: TM4;779: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/5269>
- Vera, M., Melgarejo, Z., Mora, E. (2013).** *Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros.* Recuperado de: <http://www.revistas.unal.edu.co/index.php/innovar/article/view/43922>

- Verastegui, R. (2013).** *Caracterización del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las Mype en el sector comercio – rubro Distribuidoras de abarrotes en la ciudad de Sullana- período 2010-2011.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Piura-Perú.
- Yarleque, R. (2013).** *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del rubro servicios generales del distrito de Piura periodo 2010.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Piura.
- Zevallos, S. (2003).** *Las micro pequeñas y medianas empresas en América Latina Montevideo.* Recuperado de: <http://www.allbusiness.com>.

ANEXO N° 01

CUESTIONARIO



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CUESTIONARIO APLICADO A LOS DUEÑOS, GERENTES Y/O
REPRESENTANTES DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIO – RUBRO
AGENCIAS DE VIAJES TURÍSTICOS DEL DISTRITO DE HUARAZ,
PERIODO 2015.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recabar información de las MYPE del sector y rubro indicando anteriormente, la misma que servirá para desarrollar el trabajo de investigación denominado.

¿Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz- Periodo 2015?

La información que usted proporciona será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece anticipadamente.

Encuestadora Rubizélica Vanessa López Pinedo

1.- Edad del representante legal de la empresa:

2.- Sexo:

- a) Masculino b) Femenino

3.- Grado de instrucción:

- a) Primaria: Completa b) Primaria Incompleta c) Secundaria completa
- d) Secundaria Incompleta e) Superior Completa f) Superior Incompleta
- g) Ninguno

4.- Estado Civil:

- a) Soltero
- b) Casado
- c) Conviviente
- d) Divorciado

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro

- a) 0 a 5
- b) 6 a 10
- c) 10 a mas

2.2 La mediana y pequeña empresa es :

- a) Formal b) Informal

2.3 Número de trabajadores permanentes

- a) 0 a 2 () b) 3 a 5 () c) 6 a más ()

2.4 Número de trabajadores eventuales

- a) a 2 () b) 3 a 5 () c) 6 a más ()

2.5 La Mype se formó para :

- a) Para obtener ganancias
- b) Por subsistencia (sobre vivencia)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE

3.1 Como financia su actividad productiva:

- a) Con financiamiento propio
- b) Con financiamiento de Terceros

3.2 Si el financiamiento es de terceros, a qué tipo de entidad recurre para obtener financiamiento:

- a) Entidades bancarias
- b) Entidades no bancarias
- c) Prestamistas usureros
- d) Otros

3.3 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

- a) Las entidades bancarias
- b) Las entidades no bancarias
- c) Los prestamistas usureros
- d) Otros

3.4 Si obtuvo crédito en el año 2015 ¿De qué entidad obtuvo el crédito?

- a) Banco de crédito
- b) CrediScotia
- c) Mi Banco
- d) Financiera Confianza
- e) Otros

3.5 Cuanto fue el monto del crédito solicitado y recibido:

- a) 500 a 2000
- b) 2001 a 10000
- c) 10001 a más

3.6 Qué tasa de interés mensual pago?

- a) 1 a 5%
- b) 6 a 10%
- c) 10 a 20%
- d) De 21 % a mas

3.7 ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

- a) Si
- b) No

3.8 A cuantos años ha solicitado crédito?

- a) Hasta 1 año
- b) Hasta 2 años
- c) más de 2 años

3.9 En el año 2015: Cuántas veces solicitó crédito:

- a) 01 vez
- b) 02 veces
- c) Más de 03 veces
- d) Ninguna

3.10 Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:

- a) Si
- b) No

3.11 ¿Fue suficiente el préstamo?

- a) Si
- b) No

3.12 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo

- a) Capital de trabajo
- b) Mejoramiento y/o ampliación del local
- c) Activos fijos
- d) Programa de capacitación
- e) otros

ANEXO N° 02

Características de los representantes legales

Tabla 1

Edad del representante legal

	Frecuencia	Porcentaje
18 a 25	2	10%
26 a 35	12	57%
36 a 45	5	24%
46 a 60	2	10%
61 a más	0	0%
TOTAL	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

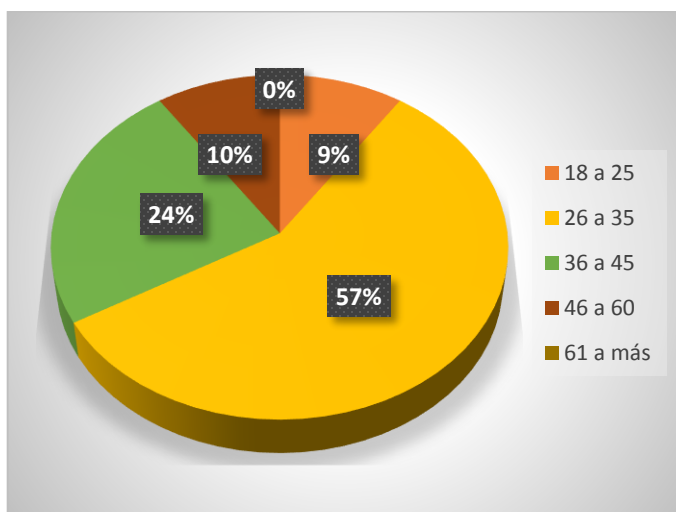


Figura 1: Edad del representante legal

Fuente: Tabla 1

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 57% de los representantes legales de la MYPE tienen edades de 26 a 35; el 24% tienen edades entre 36 a 45; al contrario el 10% tienen 18 a 25 años y de 46 a 60 años.

Tabla 2

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	14	67%
Femenino	7	33%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

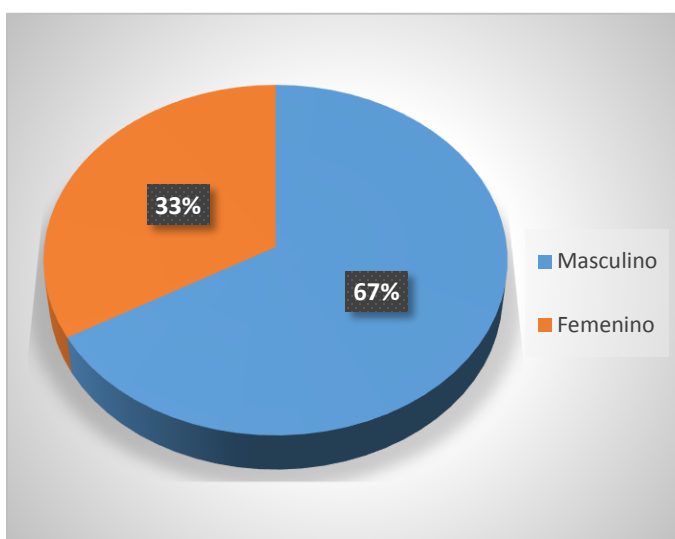


Figura 2: Sexo del representante legal

Fuente: Tabla 2

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 67% de los representantes legales de la MYPE son masculinos; al contrario el 33% son femeninas, lo que representa que la mayor parte de los representantes legales son masculinos.

Tabla 3

Grado de instrucción

	Frecuencia	Porcentaje
Primaria completa	0	0%
primaria incompleta	0	0%
Secundaria completa	6	29%
Secundaria incompleta	0	0%
Superior completa	11	52%
Superior incompleta	4	19%
Ninguno	0	0%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

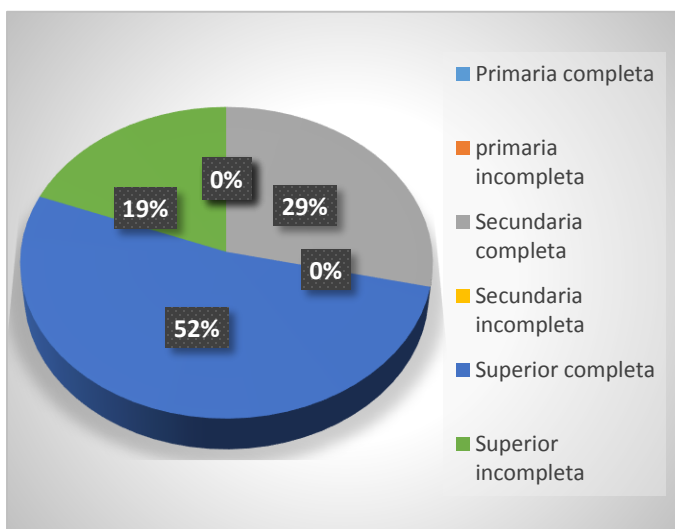


Figura 3: Grado de instrucción del representante legal

Fuente: Tabla 3

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que tienen un 52% tienen superior completa, mientras que el 29% secundaria completa, y 19% son de superior incompleta, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales tienen superior completa.

Tabla 4
Estado Civil

	Frecuencia	Porcentaje
Soltero	12	57%
Casado	9	43%
Conviviente	0	0%
Divorciado	0	0%
Otros	0	0%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

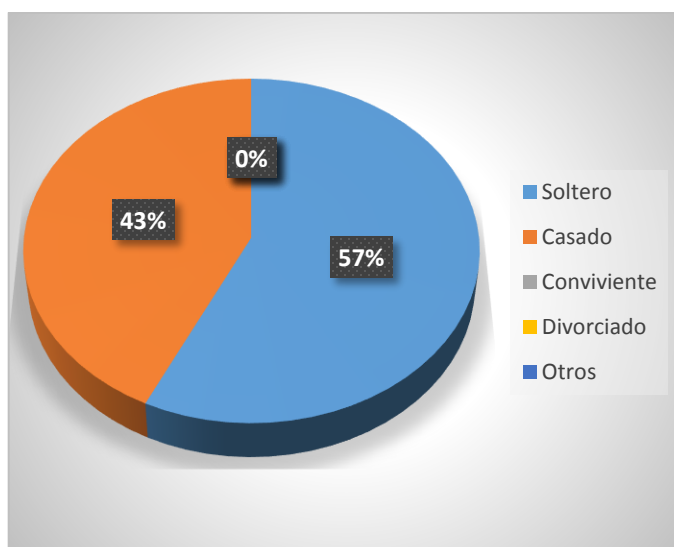


Figura 4: Estado Civil del representante legal.

Fuente: Tabla 4.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados afirman que el 57% son solteros y el 43% son casados, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales son solteros.

Características de las MYPE

Tabla 5

Tiempo en años que se encuentra en el sector o rubro:

	Frecuencia	Porcentaje
0 a 5	4	19%
6 a 10	7	33%
10 a mas	10	48%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

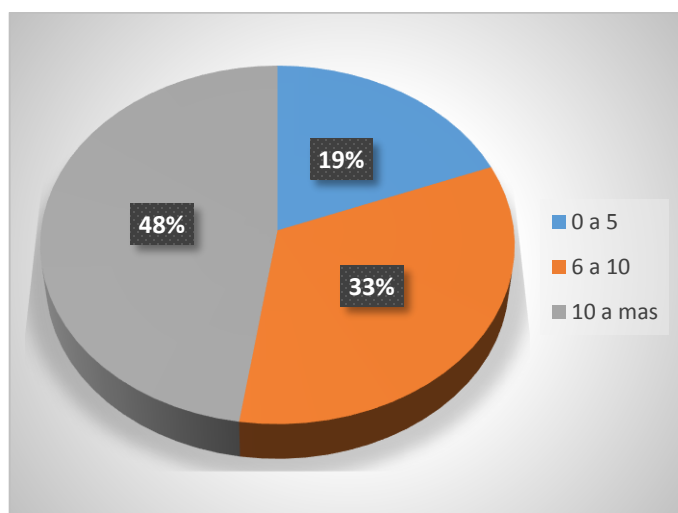


Figura 5: Tiempo en años que se encuentra en el sector o rubro el representante legal

Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 48% tiene de 10 a más años de servicio, el 33% tiene de 6 a 10 años de servicio y el 19% tienen de 0 a 5 años de servicios, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales tienen de 10 a más años de servicio en el rubro.

Tabla 6

La mediana y pequeña empresa es :

	Frecuencia	Porcentaje
Formal	20	95%
Informal	1	5%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

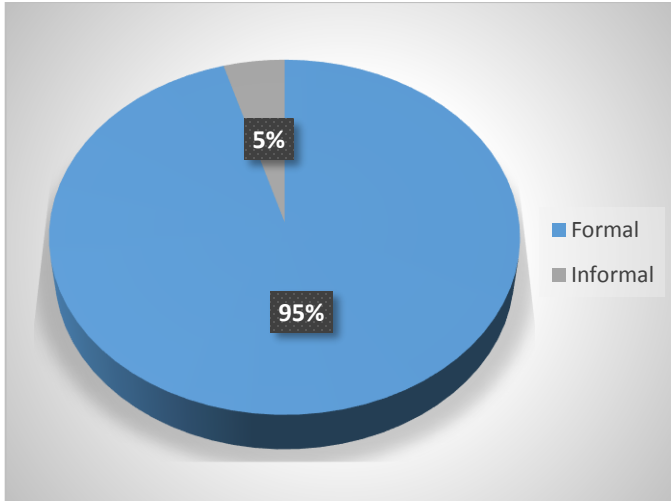


Figura 6: La mediana y pequeña empresa es

Fuente: Tabla 6

Interpretación:

Del 100% de encuestados igual a 21 encuestados nos indica que el 95% tiene una empresa formal; al contrario el 5% son informales por lo que representa que la mayoría de la mediana y pequeñas empresas son formales.

Tabla 7

Número de trabajadores permanentes

	Frecuencia	Porcentaje
0 a 2	8	38%
3 a 5	6	29%
6 a más	7	33%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

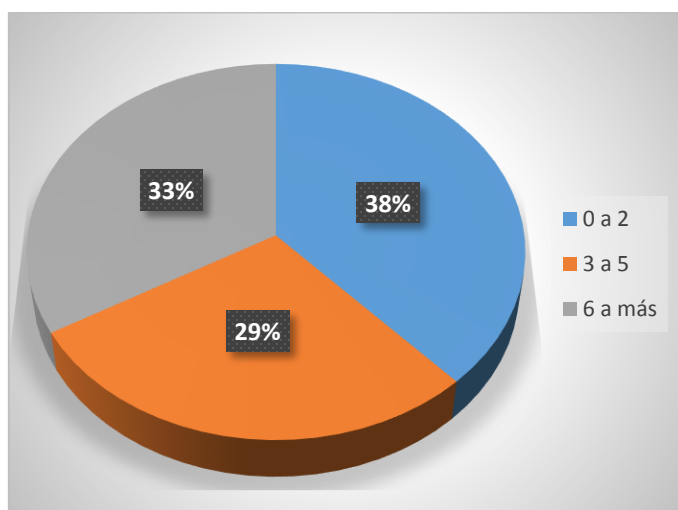


Figura 7: Número de trabajadores permanentes de la MYPE

Fuente: Tabla 7

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, nos indica que el 38% es de 0 a 2 trabajadores permanentes, el 33% es de 6 a más trabajadores permanentes y al contrario el 29% es de 3 a 5 trabajadores permanentes, por lo que representa que la mayor parte de sus trabajadores de los representantes legales son de 0 a 2 trabajadores permanentes.

Tabla 8

Número de trabajadores eventuales

	Frecuencia	Porcentaje
0 a 2	7	33%
3 a 5	9	43%
6 a más	5	24%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

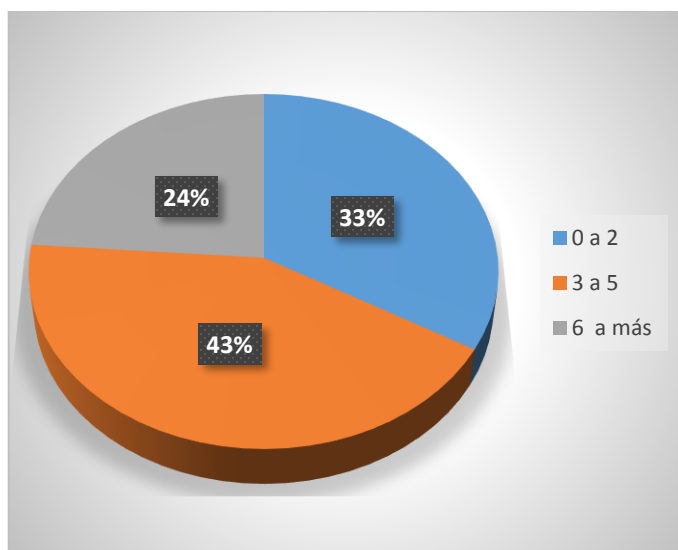


Figura 8: Número de trabajadores eventuales de la MYPE.

Fuente: Tabla 8.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 43% es de 3 a 5 trabajadores eventuales y el 33% son de 0 a 2 trabajadores eventuales, y el 24 % son de 6 a más trabajadores eventuales por lo que representa que la mayor parte de sus trabajadores eventuales de los representantes legales son de 3 a 5 trabajadores eventuales.

Tabla 9

La MYPE se formó para :

	Frecuencia	Porcentual
Obtener ganancias	19	90%
Por subsistencia (Sobrevivencia)	2	10%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

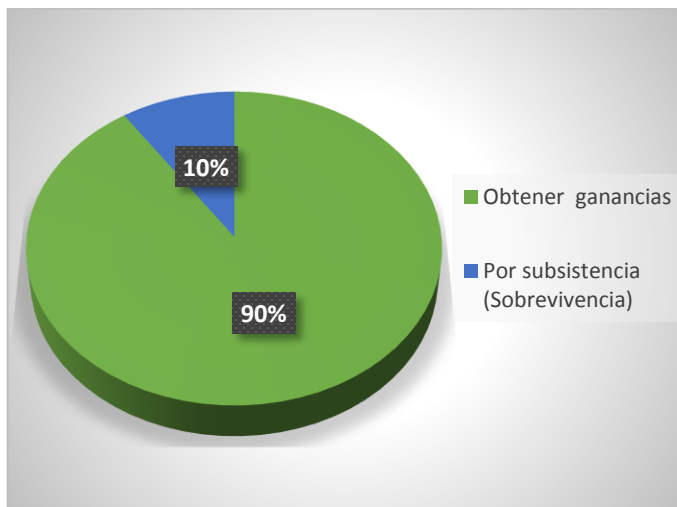


Figura 9: La MYPE se formó para:

Fuente: Tabla 9.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 90% de encuestados mencionan que la MYPE se formó para obtener ganancia y al contrario 10% indican que se formó por subsistencia; por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales indican que la MYPE se formó para obtener ganancias.

Características del financiamiento

Tabla 10

Como financia su actividad productiva:

	Frecuencia	Porcentaje
Con financiamiento Propio	13	62%
Con financiamiento de terceros	8	38%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

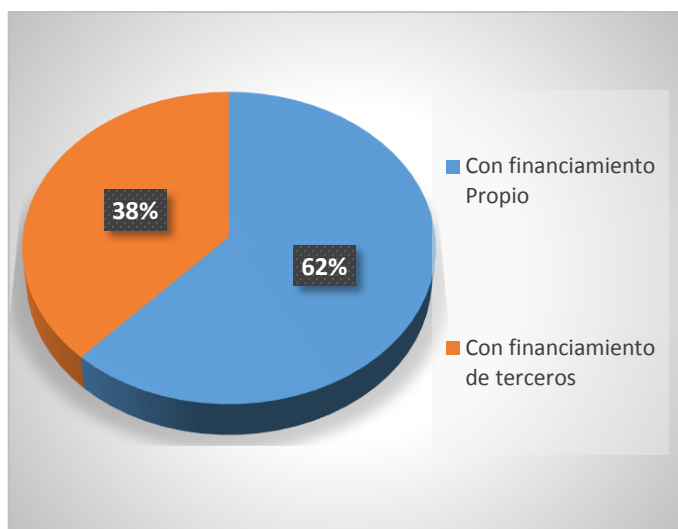


Figura 10: Como financia su actividad productiva.

Fuente: Tabla 10.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 62% de encuestados financió su actividad productiva con financiamiento de propio; al contrario el 38% indican que se financio de terceros, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales indican que utilizaron financiamiento propio para su MYPE.

Tabla 11

Si el financiamiento es de terceros, a qué tipo de entidad recurre para obtener financiamiento :

	Frecuencia	Porcentaje
Entidades bancarias	8	38%
Entidades no bancarias	0	0%
Prestamistas usureros	0	0%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

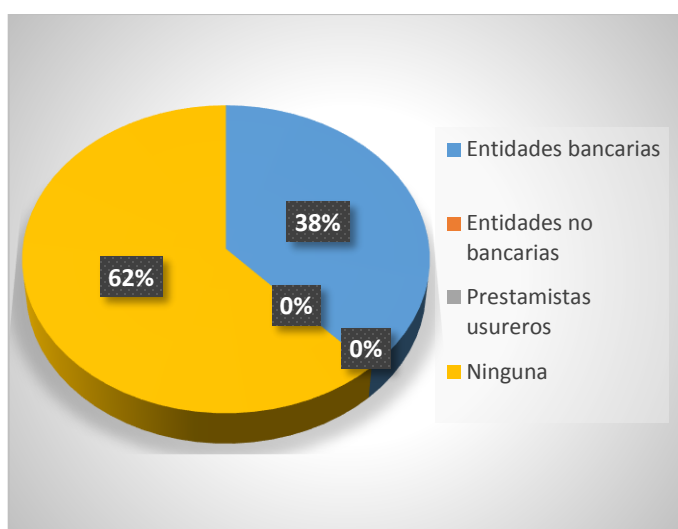


Figura 11: Si el financiamiento es de terceros, a qué tipo de entidad recurre para obtener financiamiento.

Fuente: Tabla 11.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 62% de los representantes legales nos indican que no obtuvo financiamiento externo, mientras que el 38% indican que han obtenido créditos de las instituciones bancarias.

Tabla 12

Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito :

	Frecuencia	Porcentaje
Entidades bancarias	8	38%
Entidades no bancarias	0	0%
Prestamistas usureros	0	0%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

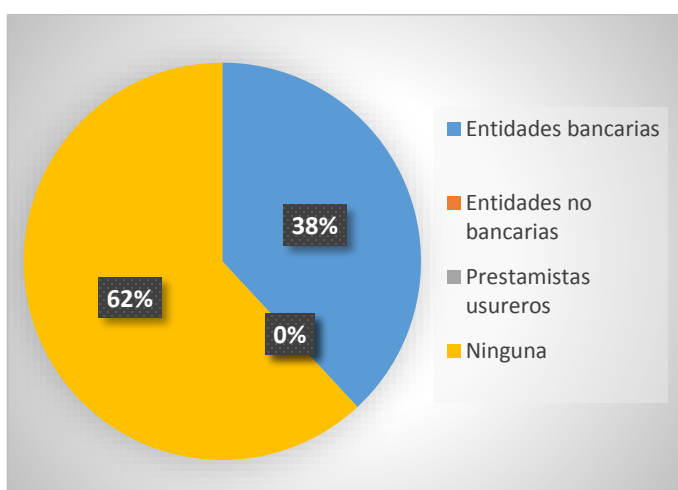


Figura 12: Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito

Fuente: Tabla 12.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 62% de los encuestados no solicitaron ningún crédito y el 38% de encuestados nos indican que las instituciones bancarias son los que más que facilitan en otorgar el crédito.

Tabla 13

Si obtuvo crédito en el año 2015 ¿De qué entidad obtuvo el crédito?

	Frecuencia	Porcentaje
Banco de crédito	1	5%
CrediScotia	1	5%
Mi Banco	4	19%
Caja Piura	2	10%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

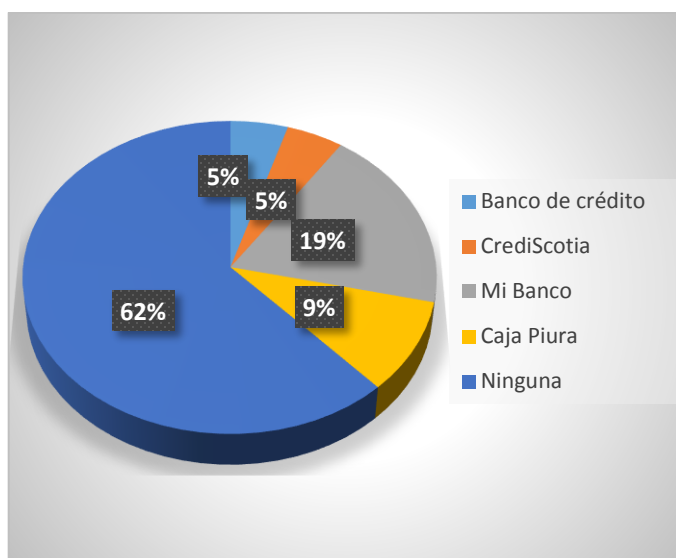


Figura 13: Si obtuvo crédito en el año 2015 ¿De qué entidad obtuvo el crédito?.

Fuente: Tabla 13.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 19% de los representantes legales solicitaron créditos a Mi Banco para financiar su empresa, el 9% solicitaron a Caja Piura, el 5% solicitaron al Banco de Crédito y también el 5% solicitaron el crédito a CrediScotia, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales indican que solicitaron el crédito a Mi banco.

Tabla 14

Cuanto fue el monto del crédito solicitado y recibido :

	Frecuencia	Porcentaje
500 a 2000	1	5%
2001 a 5000	2	10%
5001 a 10000	2	10%
10001 a más	3	14%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

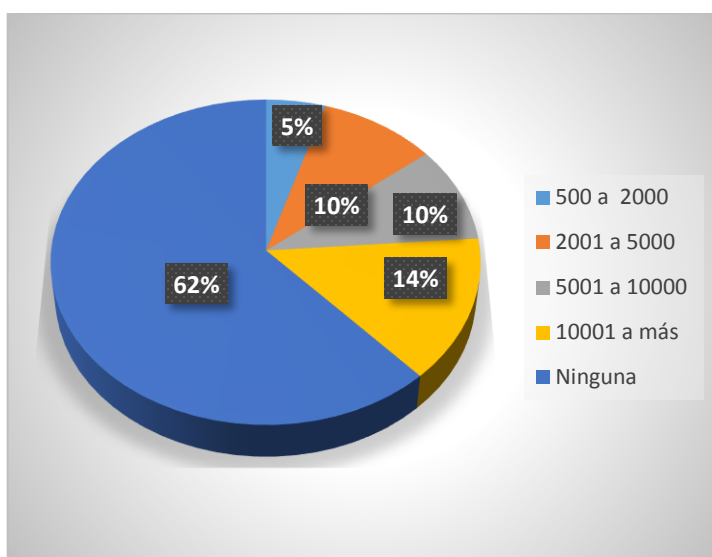


Figura 14: Cuanto fue el monto del crédito solicitado y recibido.

Fuente: Tabla 14.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 14% de los representantes legales nos indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 10,001.00 a más, el 10 % indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 5,001.00 a 10,000.00, así mismo el 10% indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 2,001.00 a 5,000.00, el 5% indican que el monto del crédito solicitado y recibido fue de s/. 500.00 a 2,000.00 por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales recibieron crédito de s/. 10,001.00 a más.

Tabla 15

Qué tasa de interés mensual pago :

	Frecuencia	Porcentaje
1 a 5%	6	29%
6 a 10%	2	10%
10 a 20%	0	0%
De 21 % a mas	0	0%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

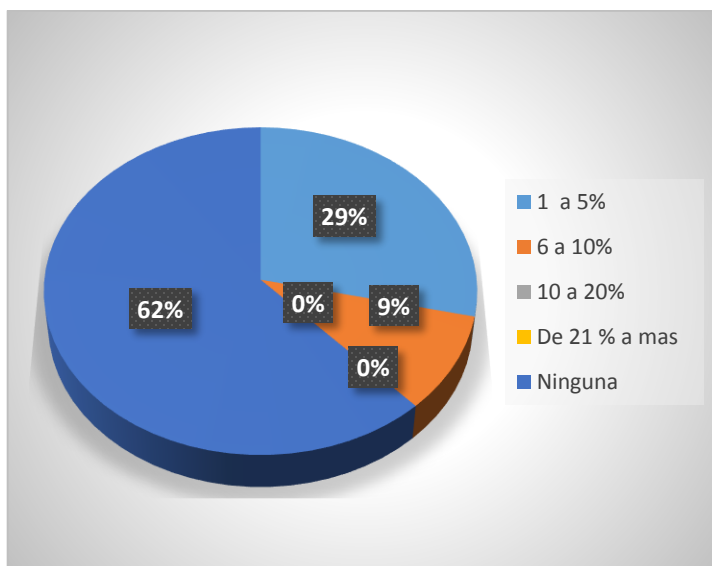


Figura 15: Qué tasa de interés mensual pago

Fuente: Tabla 15.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados nos indica que el 29% de los representantes legales indican que pagaron de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito recibido, mientras que el 9% indican que pagaron de 6 a 10% de tasa de interés por el crédito recibido.

Tabla 16

Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos

	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	14%
No	5	24%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

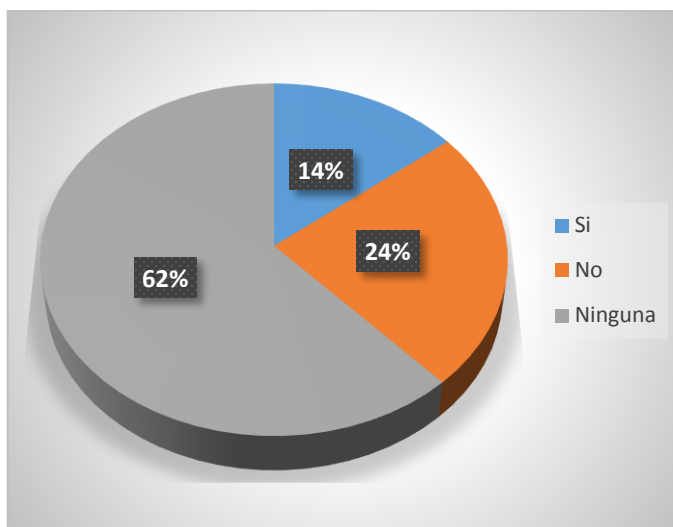


Figura 16: Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos.

Fuente: Tabla 16.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 24% no están conformes con la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos de las entidades financieras, al contrario el 14% si está conforme con la tasa de interés porque necesitan el crédito, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales no están conformes con la tasa de interés pagada por el crédito recibido.

Tabla 17

A cuantos años ha solicitado crédito :

	Frecuencia	Porcentaje
Hasta 1 año	2	10%
Hasta 2 años	3	14%
Más de 2 años	3	14%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

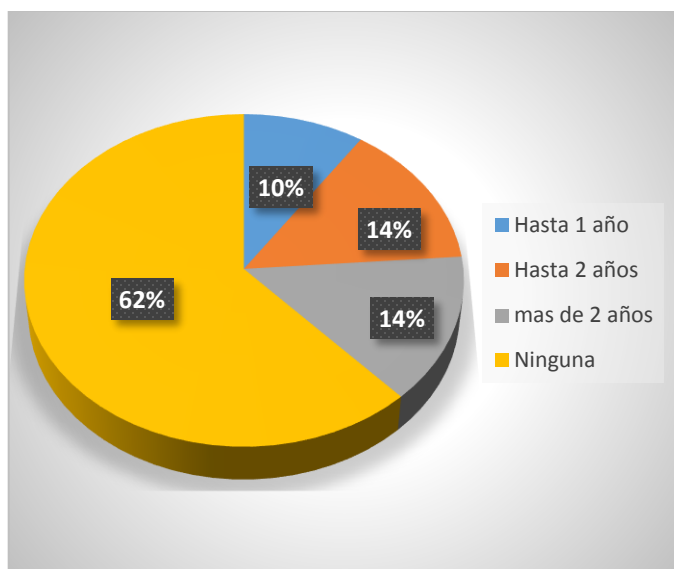


Figura 17: A cuantos años ha solicitado crédito.

Fuente: Tabla 17.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, podemos mencionar que el 14 % nos indican que solicitaron el crédito a un tiempo de más de 2 años, del mismo modo el 14% solicitaron el crédito hasta 2 años y el 10% solicitaron crédito hasta un año.

Tabla 18

En el año 2015: Cuántas veces solicitó crédito:

	Frecuencia	Porcentaje
01 vez	4	19%
02 veces	3	14%
Más de 03 veces	1	5%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

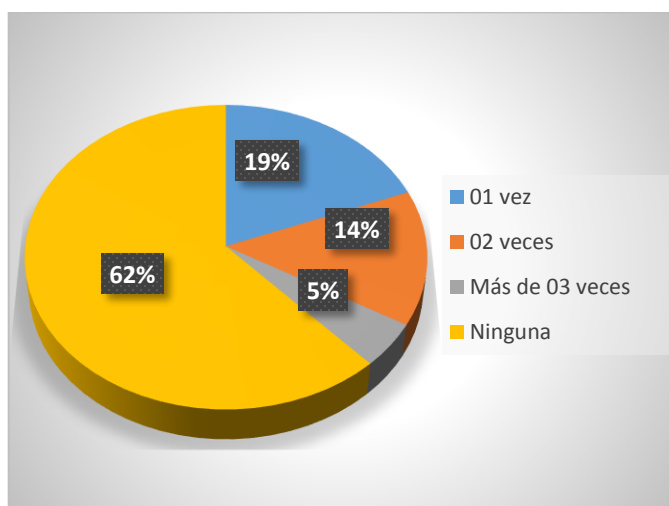


Figura 18: En el año 2015: Cuántas veces solicitó crédito

Fuente: Tabla 18.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 19% solicitó solo 1 vez, el 14% solicitó 2 veces y el 5% solicitó el crédito por más de 3 veces por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales solicitaron el crédito solo una vez.

Tabla 19

Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados

	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	38%
No	0	0%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

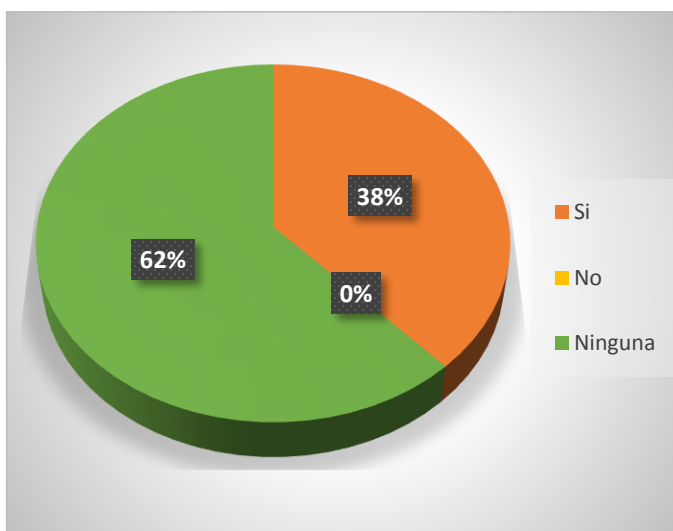


Figura 19: Le otorgaron el crédito solicitado.

Fuente: Tabla 19.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 62 % de los representantes legales no solicitó ningún crédito y el 38% afirma que si les otorgaron los créditos solicitados.

Tabla 20

Fue suficiente el préstamo:

	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	24%
No	3	14%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

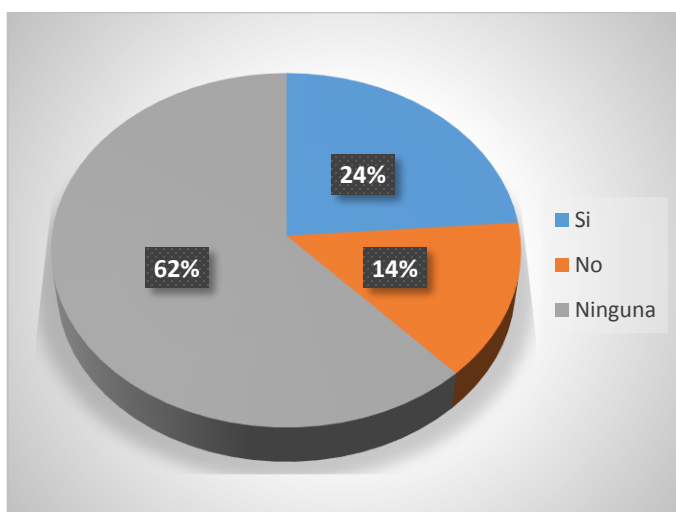


Figura 20: Fue suficiente el préstamo.

Fuente: Tabla 20.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, el 24% de los representantes legales manifestaron que el préstamo recibido fue suficiente para sus necesidades, mientras que el 14% manifestó que no fue suficiente el préstamo, por lo que representa que la mayor parte de los representantes legales están conforme con la cantidad del préstamo recibido.

Tabla 21

En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo

	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	5	24%
Mejoramiento y/ ampliación del local	3	14%
Activos fijos	0	0%
Programa de capacitación	0	0%
Ninguna	13	62%
Total	21	100%

Fuente: Encuesta realizada a propietarios o representantes legales de las MYPE en estudio.

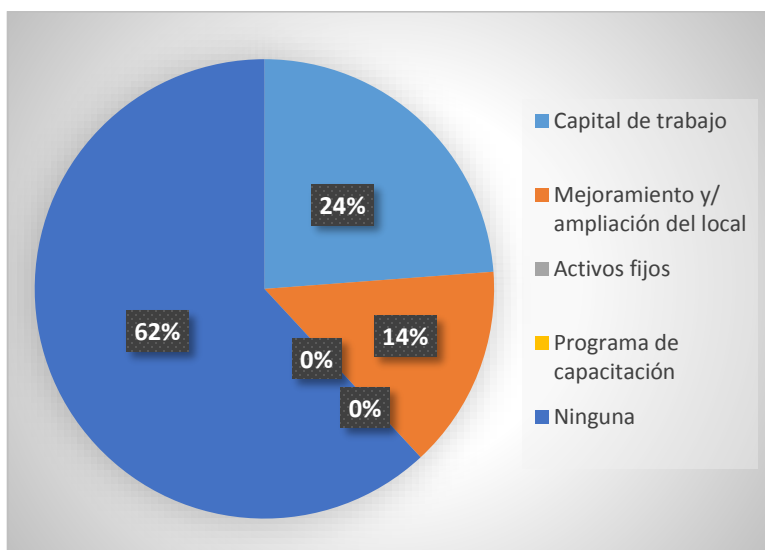


Figura 21: En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo

Fuente: Tabla 21.

Interpretación:

Del 100% igual a 21 encuestados, podemos mencionar que el 62% de los representantes legales no opinaron, el 24% invirtió en Capital de trabajo y el 14% invirtió en el mejoramiento y ampliación de su local.