

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “LA CASA DE LA
RICA MIEL” E.I.R.L., HUARAZ, 2019**

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

AUTORA

RAMOS SIGUEÑAS, GINA MARIA

ORCID: 0000-0003- 3631-3191

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2020

Título de la tesis

Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l, Huaraz, 2019

Equipo de trabajo

Autora

Ramos Sigueñas, Gina María

ORCID: 0000-0003- 3631-3191

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

Asesor

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

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

Jurado

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Broncano Osorio, Nélida Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Jurado de sustentación

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

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

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

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

Agradecimiento

A Dios, por haberme permitido llegar a este momento tan especial en mi vida. Por todos los triunfos y momentos difíciles que me ha puesto a prueba durante la realización de este estudio. Y sobre todo por llenarme de salud y bendición para alcanzar mis metas.

A la ULADECH, por haberme permitido formarme en ella y por ser la sede de todo el conocimiento adquirido en estos años.

Al Dr. Juan De Dios Suárez Sánchez, docente tutor investigador, que con su dirección, conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el desarrollo de este trabajo.

Gina María

Dedicatoria

A mis padres, por ser mi pilar fundamental
y haberme apoyado incondicionalmente,
pese a las adversidades e inconvenientes
que se presentaron, que a través de su
amor, paciencia y buenos valores,
ayudan a trazar mi camino para ser
una persona de bien.

El presente trabajo lo dedico a una
persona muy especial, y aunque
ya no se encuentre físicamente
sé que en todo momento estuvo al
lado mío dándome ánimos para
cumplir con las metas trazadas por
eso a ti Domingo Sigueñas, te
dedico el esfuerzo anhelado.

Gina María

Resumen

El presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., de Huaraz, en el 2019?; se tuvo como objetivo general; Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., de Huaraz, en el 2019; se utilizó una investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo no experimental de corte transversal. Para ello, se escogió una población y muestra de 17 propietarios y administradores. Los resultados más resaltantes: el 76% dijo que utilizaron la hipoteca para obtener el préstamo, el 88% de los encuestados dijo que utilizaron un crédito para financiar su empresa y el 71% dijo que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito, como rentabilidad patrimonial de acuerdo a los resultados de la investigación fue de un coeficiente de ganancia de 23% y el margen de ganancia bruta fue de 22%. Como conclusión: se determinó las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”, donde indica la mayoría de los encuestados que se utilizó una línea de crédito, se recurrió para el financiamiento de la empresa a entidades financieras y a cajas municipales de ahorro y crédito. Asimismo, se obtuvo una mayor rentabilidad patrimonial y un margen de ganancia bruta que son las características de la rentabilidad.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y pequeña empresa, Rentabilidad.

Abstract

The present research work, had as a statement of the problem: What are the characteristics of the financing and profitability of the company “La casa de la rica miel” e.i.r.l., from Huaraz, in 2019?; it had as a general objective; Determine the financing characteristics and profitability of the company “La casa de la rica miel” e.i.r.l., from Huaraz, in 2019; a quantitative non-experimental descriptive level cross-sectional investigation was used. For this, a population was chosen and a sample of 17 owners and administrators. The most outstanding results: 76% said they used the mortgage to get the loan, 88% of respondents said they used a loan to finance their company and 71% said they turn to the municipal savings and credit funds, such as equity return according to the results of the investigation was a 23% profit coefficient and the total profit margin obtained was 22%. In conclusion: the characteristics of the financing and the profitability of the company “La casa de la rica miel” were determined, where the majority of respondents indicated that external financing was used, a credit line was used, the financing was used from the company to financial institutions and municipal savings and credit funds. Likewise, a better net profitability in its sales, equity profitability and profitability of its assets was obtained.

Keywords: Financing, Micro and small business, Profitability.

Índice

Contenido	Página
Carátula	ii
Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurado de sustentación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
Índice	ix
Índice de tablas	x
Índice de figuras.....	xi
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	9
2.1 Antecedentes	9
2.3 Bases teóricas	43
2.3 Marco conceptual	59
III. Hipótesis	63
IV. Metodología	64
4.1 Diseño de investigación.....	64
4.2 Población y muestra	65
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores	66
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	68
4.5 Plan de análisis	68
4.6 Matriz de consistencia	69
4.7 Principios éticos	70
V. Resultados	72
5.1 Resultados	72
5.2 Análisis de resultados.....	79
VI. Conclusiones y recomendaciones.....	92
Aspectos complementarios.....	95
Referencias bibliográficas	95
ANEXOS	107

Índice de tablas

Contenido	Página
Tabla 01: Utilizaron el financiamiento interno.....	72
Tabla 02: Utilizaron el financiamiento externo	72
Tabla 03: En el proceso de financiamiento utilizaron una hipoteca	72
Tabla 04: En el proceso de financiamiento se utilizaron los bonos.....	73
Tabla 05: Se utilizó el arrendamiento financiero.....	73
Tabla 06: Se utilizó una línea de crédito.....	73
Tabla 07: Se utilizó el descuento	74
Tabla 08: Se utilizó el leasing.....	74
Tabla 09: Se utilizaron los papeles comerciales	74
Tabla 10: Se utilizó un crédito bancario	75
Tabla 11: Para el financiamiento se recurrió a entidades financieras.....	75
Tabla 12: Para el financiamiento recurrió a cajas municipales de ahorro y crédito ..	75
Tabla 13: Utilizó sus ahorros personales	76
Tabla 14: Para el financiamiento acudió a las juntas.....	76
Tabla 15: Para el financiamiento recurrió a parientes y amigos	76
Tabla 16: Utilizó las finanzas públicas	77
Tabla 17: Utilizó las finanzas privadas.....	77

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 01: Utilizaron el financiamiento interno	108
Figura 02: Utilizaron el financiamiento externo	108
Figura 03: En el proceso de financiamiento utilizaron una hipoteca.....	109
Figura 04: En el proceso de financiamiento se utilizaron los bonos.....	109
Figura 05: Se utilizó el arrendamiento financiero	110
Figura 06: Se utilizó una línea de crédito	110
Figura 07: Se utilizó el descuento.....	111
Figura 08: Se utilizó el leasing	111
Figura 09: Se utilizaron los papeles comerciales.....	112
Figura 10: Se utilizó un crédito bancario.....	112
Figura 11: Para el financiamiento se recurrió a entidades financieras.....	113
Figura 12: Para el financiamiento recurrió a CMAC.....	113
Figura 13: Utilizó sus ahorros personales.....	114
Figura 14: Para el financiamiento acudió a las juntas	114
Figura 15: Para el financiamiento recurrió a parientes y amigos	115
Figura 16: Utilizó las finanzas públicas.....	115
Figura 17: Utilizó las finanzas privadas	116

I. Introducción

El presente trabajo de investigación pertenece al campo de las micro y pequeñas empresas, bajo la línea de investigación que establece la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote que lleva por título: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas (MYPE). En ese sentido los cambios constantes de los mercados y la proliferación de nuevos productos han generado que las empresas sin importar a qué sector pertenezcan realicen diferentes actividades para enfrentarse a los movimientos de los mercados, para ello es necesario hacer uso de las estrategias de comercialización, pues en la actualidad se han convertido en factores de suma importancia para todo tipo de empresas. Al no aplicar este tipo de estrategias las empresas corren el riesgo de perder su participación en el mercado, reducir sus ventas, perder clientes y en algunos casos cerrar sus operaciones. Lo mencionado anteriormente, nos permite establecer que los dueños o administradores de las empresas, deben tomar en cuenta acciones correctivas urgentes a fin de aplicar estrategias de comercialización y seguir creciendo como empresa.

Refiriéndose sobre la economía a nivel mundial de la mayoría de las empresas de acuerdo a las investigaciones se puede decir, que se requiere una optimización del capital de trabajo, donde se tiene que buscar u obligar a racionalizar el uso de los recursos que cuenta, para hacer la función de las actividades empresariales y dejar de utilizar el financiamiento por terceros.

Pero en México se considera el tema de financiamiento muy eficiente y un factor fundamental para lograr concretar los objetivos para el logro del crecimiento económico que se busca generar. El financiamiento en este país es un factor de

mucha importancia, porque gracias a este factor se logra satisfacer la interacción adecuada de las necesidades de los ofertantes y demandantes acerca de recursos financieros.

Las microempresas en el mundo actual pretenden conseguir financiamiento que les accedan contar con capitales necesarios para desarrollar y fortalecer el crecimiento, producción dentro del mercado empresarial. Para cumplir todo lo mencionado en líneas anteriores es inevitable investigar habilidades de financiamiento que brindan las instituciones financieras y así alcanzar los objetivos desde la creación hasta el posicionamiento dentro del mercado; en caso inverso la microempresa decaería. El financiamiento no es la única variable que influye en relación a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sino también la capacitación, ya que todo empresario, así como los empleados deben ser entrenados para que puedan enfrentar con mayores posibilidades de éxito los retos de la competencia dentro del mercado.

Asimismo, las micro y pequeñas empresas tienen la necesidad de acceder al financiamiento, con el fin de llevar a cabo una mejor actividad empresarial expandiendo y ofreciendo un mejor servicio o venta de bienes con mayor ofrecimiento a los clientes para satisfacer sus necesidades. También si hablamos de rentabilidad se puede decir como un factor importante para el crecimiento de las empresas de este tipo y que funcione a un plazo mayor o a largo plazo, generando mayores empleos y más ingresos por tributos para el Estado.

La relación entre apalancamiento y crecimiento de la rentabilidad durante las expansiones exige un análisis más detenido del que presenté en mi escrito anterior.

La cuestión tiene relación con el argumento de la “punción de plusvalía” (o sea, la idea que el sector productivo no crece porque las finanzas le quitan plusvalía), otro pilar de la tesis de la financiarización.

Por la misma importancia que tienen los instrumentos financieros para una empresa y gracias a esto las mismas tienen un crecimiento económico en los últimos años, donde según los estudios realizados, con una mejor rentabilidad lograda gracias a estas fuentes de financiamiento obtenido por las empresas. Por esa misma razón se requiere mayor esfuerzo posible para que se tenga mejores resultados y mayor rentabilidad.

En determinados momentos las empresas deciden aumentar su capacidad productiva generando varios proyectos para lo cual evaluarán la forma de financiamiento que les conviene utilizar, emitir capital, emitir deuda o utilizar las utilidades retenidas y si esta afectaría de manera directa el valor de la empresa en el mercado. Adicionalmente se realizará una revisión de algunos aspectos importantes a considerar para determinar una estructura de financiamiento óptimo de la empresa.

Para esto se consultará a algunos estudios realizados al respecto, en los que se refieren las teorías de los costos de agencia, en donde se describe los costos originados por posibles conflictos entre principal y agente. En conclusión, existen algunas ventajas y desventajas en tener deuda, la principal ventaja está ligada a los impuestos, ya que generan escudos fiscales. Pero existen también desventajas, muchas de ellas relacionadas con algunos factores como los costos de agencia, costos de intermediación financiera, costos de quiebra y de insolvencia, nivel de especialización de la empresa, tipo de empresa, entre otras consideraciones.

La micro empresa es la expresión más pequeña de las iniciativas empresariales o de negocios. Una micro empresa cuenta con poco personal y muchos casos son de tipo familiar, los comercios funcionan inclusive en locales acondicionados, en una habitación de la casa, tal es el caso de oficios como la costura, la repostería, la piñatería y otros, o muchas veces el micro empresario trabaja con pedidos específicos y vendiendo los productos de oficina al crédito o al contado. Otros micro empresarios hacen ventas por catálogos para empresas que los utilizan como fuerza de ventas. El micro empresario es el responsable de conducir el negocio, por lo que necesita saber cómo funciona una empresa y la forma en que va financiar su negocio. La mayoría de los micro empresarios emprendedores no están conformados legalmente, por lo que tienen dificultades para acceder al sistema financiero y deben trabajar únicamente con capital propio, lo que es un gran límite para crecer como negocio.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) también llamados microempresas constituyen o forman parte de ingresos o recaudaciones más significativas del patrimonio de una nación, su cooperación forma parte del progreso y desarrollo monetario de una nación lo cual es indiscutible, asimismo cuenta con la potestad de describir con el soporte de los manejos de obtener financiamiento por parte de un país que llega a ser el recurso para grandes dificultades financieros en el Perú. El desarrollo de las microempresas es anómalo que va engrandeciendo en los últimos años, equilibrando una relación de empleo, dichos mecanismos mercantiles fueron constituyéndose como una fortaleza de impregnación hacia una ocupación. Las micro y pequeñas empresas también conocidos como mecanismos financieros surgieron como un anómalo económico por parte de los individuos que solventaron constituir

una empresa dependiente con el objetivo de enmendar la dificultad de desempleos, todo ello para forjar un ingreso monetario que satisfaga las necesidades primordiales, es así que ayudan a reconocer ante las diferentes necesidades de las ciudades más necesitadas de nuestro país.

El acceso al financiamiento es uno de los temas más relevantes para transformar una gran idea en un proyecto rentable y que agrega el valor. Hoy en día, tener una actitud emprendedora no es suficiente. El capital de riesgo, permite que una serie de inversores estén dispuestos a destinar parte de su capital en una iniciativa atractiva e innovadora, que a la vez devenga en un alto retorno. Además de generar este efecto positivo en ambos actores, el impulso que reciben las empresas, se traduce en un impacto económico en el lugar donde se desarrolla la actividad, contribuyendo de esta manera al aumento del Producto Bruto Interno.

Las empresas hoy en día deben responder a los cambios que se presentan potencialmente por las diversas condiciones y situaciones que existen en cada país, estos deben responder con una lucha constante para sobrellevar sus negocios y evitar el cierre de ellos. El capital de trabajo de una empresa está basado en los flujos de caja los cuales pueden ser predecibles, así como también el conocimiento de las obligaciones con terceros y las condiciones de crédito. El objetivo principal de la administración del capital de trabajo es manejar cada uno de los activos y pasivos corrientes de la empresa, para llevar a cabo este desarrollo es necesario realizar esta investigación de forma eficiente y eficaz.

En el contexto de la línea de investigación se ha formulado el siguiente problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de la

empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019? Para poder responder al problema propuesto se llegó a formular el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019. Para el logro del objetivo general se han propuesto los siguientes objetivos específicos:

- a) Describir las principales características del financiamiento de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019
- b) Describir las principales características de la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019

Así mismo, la investigación se justifica, porque nos permite tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento y la rentabilidad en el accionar de las micro y pequeñas empresas del sector en estudio en el ámbito internacional, nacional, regional y local. También justificó por los siguientes aspectos:

Aspecto teórico: porque se utilizaron información como teorías, conceptos y definiciones que sustentan al problema de investigación del tema del financiamiento y rentabilidad que servirán como marco de información para los futuros investigadores.

Aspecto práctico: porque los resultados encontrados servirán como el marco orientador en la toma de decisiones que realizarán en temas de financiamiento y rentabilidad en la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL” y las empresas de este rubro.

Aspecto metodológico: para el procesamiento de datos estadísticos de tablas y figuras se utilizó el Microsoft Excel.

Para la presente investigación la metodología fue de tipo cuantitativo, ya que se utilizó la matemática y la estadística para el procesamiento de datos; de nivel descriptivo, debido a que se registraron datos basados en la realidad; el diseño de investigación fue descriptivo simple, porque se trabajó con una sola muestra de estudio, es no experimental, porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables. La población muestral estuvo constituida por 17 trabajadores de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL” E.I.R.L, la técnica que se utilizó fue la encuesta y como herramienta de recolección de datos fueron las preguntas debidamente estructurados. Finalmente, el estudio es importante porque nos ha permitido determinar a nivel no experimental y descriptivo de las principales características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa LA CASA DE LA RICA MIEL E.I.R.L, es decir, nos permitió determinar las principales características del rubro anterior mencionado.

Dentro de los resultados más relevantes del financiamiento encontramos que el 53% mencionó que no utilizaron el financiamiento interno, el 71% indicó que en la empresa utilizaron la financiación en forma externa, el 76% dijo que utilizaron la hipoteca para obtener el préstamo, el 53% indicó que utilizaron el arrendamiento financiero, el 88% de los encuestados dijo que utilizaron un crédito para financiar su empresa, el 71% dijo que utilizaron el descuento cuando solicitaron un préstamo para su MYPE, el 65% dijo que utilizaron el crédito bancario para financiar su MYPE y el 71% dijo que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito. Mientras que en la rentabilidad se obtuvo que en la parte patrimonial de acuerdo a los resultados de la

investigación obtuvo un coeficiente de ganancia de 23% y en el margen de ganancia bruta fue de 22%.

Como conclusión general: se determinó las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”, donde indica la mayoría de los encuestados que se utilizó el financiamiento externo, se utilizó una línea de crédito, se recurrió para el financiamiento de la empresa a entidades financieras y a cajas municipales de ahorro y crédito. Asimismo, se obtuvo una mayor rentabilidad patrimonial, y un margen de ganancia bruta. Como aporte de la investigadora, se propone al micro empresario que debe de elegir un solo tipo de financiamiento, donde esta debe ser como las entidades financieras o las cajas municipales de ahorro y crédito, con el fin que puedan establecer un monto exacto para solicitar préstamo. Como valor agregado se sugiere que deben de tener cuidado con los instrumentos financieros de la empresa, cuando las deudas se pagan retrasados las entidades financieras incrementan el interés moratorio, etc. En cuanto a la rentabilidad los micro empresarios deben buscar más locales y poder promocionar sus productos ya que el producto que exportan es muy bueno y medicinal para los niños y para la salud, esto provocaría incrementar las ventas y a la vez también el patrimonio de la empresa tendrá más incremento y así el capital será al máximo y los activos podrán tener mayor crecimiento con el ingreso de dinero a las arcas de la empresa.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

Internacionales

Murillo (2015) en su tesis titulada: “El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las MIPYMEs”. La investigación tuvo como objetivo general: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero hondureño a las micro pequeñas y medianas empresas (MIPYMEs) y de esta manera elaborar recomendaciones que contribuyan a solucionar estos factores. La metodología que se utilizó fue la descriptiva en el cual se aplicó una serie de entrevistas a diferentes funcionarios y los instrumentos propuestos estaban en bases a la matriz FODA de la empresa, los factores de la demanda crediticia y a las informaciones de las diferentes ofertas crediticias del sistema financiero. Con esta investigación se procura informar sobre las diversas situaciones a las cuales se ven expuestas dichas empresas, esto conlleva a investigar todos aquellos factores que influyen al tratar de obtener un crédito y al mismo tiempo verificar si la supervisión, el apoyo y los procesos han sido cubiertos por el sistema financiero Hondureño. El autor llega a la conclusión mencionando que el sector MIPYME se enfrenta a diferentes aspectos que influyen en el acceso al financiero y que a la vez se constituyen en dificultades para la obtención del mismo, tales como las tasas, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos. Asimismo, no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector.

Ixchop (2014) en su investigación titulada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango” –

Guatemala. Tuvo como objetivo: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas del sector confección en la ciudad de Mazatenango, Guatemala. Como metodología el autor utilizó el tipo de investigación descriptiva, los sujetos fueron representados por empresarios de pequeñas empresas dedicadas al sector confección, ubicados en la ciudad de Mazatenango, como instrumento utilizó dos modelos de boletas de opinión, conteniendo preguntas abiertas, cerradas y de opción múltiple, una dirigida a empresarios del sector confección. Por lo tanto, el autor concluye indicando que para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo. De esta manera los empresarios que participaron en esta investigación afirman que las mayores dificultades que tuvieron al momento de solicitar un préstamo fueron los trámites y requisitos que solicitan las financieras, además consideran que las tasas de intereses que cobran son algunas de las causas por la que no utilizarían préstamos.

Nacionales

Ríos (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la capacitación en las MYPE, rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, año 2016”. Estableció como objetivo: Describir las características del financiamiento y la capacitación en las MYPE, rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, año 2016. Se empleó la metodología de tipo descriptiva, nivel cuantitativo, diseño no experimental, corte transversal; para poder ejecutar la investigación se aplicó una encuesta de 16 preguntas en escala nominal y ordinal a una población de 14 MYPE,

constituida por 14 propietarios y 70 trabajadores. Siendo los resultados con respecto a las características del financiamiento, se identificó que las MYPE financian su actividad productiva con recursos ajenos y mayoritariamente acuden a los bancos para obtener financiamiento. Con respecto a la capacitación se llegó a identificar que en mayor parte las MYPE solo capacitan de manera anual y la capacitación es considerada como una inversión. De acuerdo a los resultados obtenidos el autor concluye que el financiamiento en las MYPE del rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, se convierte en generador de la rentabilidad, brindando los fondos necesarios que permiten la inversión en capital de trabajo; teniendo en cuenta que la informalidad es un factor limitante para la obtención de créditos bancarios. Por lo que el financiamiento bien invertido influye en el camino de obtener la rentabilidad deseada.

Carreño (2017) en su tesis titulada: “Caracterización de la gestión de calidad y financiamiento de las MYPE rubro transporte de carga ruta Sullana – Lima – Sullana año 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la gestión de calidad y financiamiento de las MYPE rubro transporte de carga ruta Sullana – lima – Sullana año 2017; la investigación fue de tipo descriptiva, nivel cuantitativo, de diseño no experimental con corte transversal. La población en la variable financiamiento fue de 10 personas, y en la variable gestión de calidad fue infinita, aplicando la formula estadística se determinó 384 clientes a encuestar. Para la recopilación de la información se utilizó la técnica de la encuesta y la herramienta del cuestionario. En el cual se llegó obtener los siguientes resultados: el 90% manifiestan que para la marcha de la empresa es indispensable el financiamiento, y el mismo porcentaje refieren que la obtención del financiamiento es en la modalidad de

largo plazo. En el caso de la gestión de calidad el 52% manifestaron que, si tienen nivel de gestión de calidad, un 90% se orientan a ser competitivos y brindar calidad frente a su competencia. Se concluye que el financiamiento en las unidades económicas es importante porque se cubre todos los gastos tales como; pagos de personal, servicios básicos, seguros, impuestos; en relación a la gestión de calidad las empresas cuentan con un control de la eficacia garantizando el bienestar de los clientes, y además estas MYPE cuentan con objetivos fundamentales que contribuyen a la mejora de la competitividad y la calidad, frente a su competencia.

Muñoz (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación de las MYPE del sector servicios rubro restaurantes de la ciudad de Sullana periodo 2014”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento, y la capacitación de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, periodo 2012. La investigación fue descriptiva, se escogió una muestra de 10 empresas que representa la población del sector servicios del rubro de restaurantes a lo que se aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados fueron los siguientes: Respecto al financiamiento el 60% han recurrido a préstamos a Cajas Municipales es decir los préstamos se realizaron a instituciones no financieras. El 100% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros, en cuanto invirtió el crédito el 90% de los representantes fue para compra de mercadería; así mismo en cuanto a la capacitación, esta existe, pero en menor porcentaje, debido al poco conocimiento de los empresarios sobre el tema que la capacitación es un factor primordial para el crecimiento del negocio. Concluyendo que los micro empresarios recurren a cajas municipales para obtener el préstamo, y también al 100% de los empresarios

recibieron créditos, el destino de los créditos obtenidos es para compra de mercadería.

Bautista (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro restaurantes en el Perú”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro restaurantes en el Perú y del restaurante la fonda de doña chana E.I.R.L. Castilla – Piura, 2015. Se ha desarrollado usando la metodología de tipo descriptivo y diseño no experimental, descriptivo bibliográfico, documental y de caso aplicando la técnica de la encuesta - entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: respecto a la revisión bibliográfica: según los autores citados se concluye que los restaurantes en el Perú, cuentan con financiamiento interno y externo según sus necesidades. Respecto a la aplicación del caso: restaurante la fonda de doña chana EIRL. Finalmente se concluye que el restaurante cuenta con autofinanciamiento para hacer frente y cumplir con el capital de trabajo; sin embargo, también cuenta con financiamiento externo proveniente del sistema bancario, que tiene planificado utilizarlo en la ampliación y/o modernización del local.

Hidalgo (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la ciudad de talara –Perú en el año 2015”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

servicios - rubro pollerías de la ciudad de talara –Perú en el año 2015. La población y muestra fueron calculadas en base a las empresas del sector en estudio ubicadas en la ciudad de talara. La metodología fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, transversal, descriptivo, aplicando la técnica de la revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información la entrevista, la observación directa y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al propietario, gerente y/o representante legal de las empresas materia de investigación, obteniéndose como conclusión más importante: respecto a las tasas de interés, varían de acuerdo a la entidad que financia, el 80% de los créditos fueron gravados con una tasa de interés del 10% a 12% TEA (tasa efectiva anual) estos créditos corresponden a los otorgados por los bancos. El 20% pagó una tasa de interés del 15% a 20% anual en cajas municipales, como se puede apreciar el interés es mucho más alto. Según los microempresarios encuestados antes de solicitar sus créditos verificaron la necesidad de endeudarse, el 80% necesitaba incrementar el capital de trabajo y el 20% mejorar su local comercial.

Torres (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE turísticas-rubro hospedajes, Distrito Sullana, año 2016”. Estableció como objetivo: Determinar las características del financiamiento y capacitación de las MYPE turísticas-rubro hospedajes, Distrito Sullana, año 2016. Es una investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo; diseño no experimental; la técnica que se usó fue la encuesta, cuyo instrumento empleado es el cuestionario; para lo cual se escogió a 10 MYPE de la ciudad de Sullana, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas a los propietarios de las MYPE y un cuestionario de 13

interrogantes a los trabajadores. Así se determinó que la mayoría de propietarios de las MYPE son del género masculino cuyas edades oscilan entre 43 a 60 años. Las características del financiamiento en las MYPE son el tiempo de ahorro, el dinero obtenido, monto solicitado y la tasa de interés, por otro lado, las características de la capacitación son los aspectos de capacitación, frecuencia de la capacitación y la calificación de la capacitación. Se concluye que la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las cajas municipales. En cuanto a las formas de financiamiento se ha logrado determinar la forma de financiamiento a largo plazo por lo que se debe tomar conciencia que la tasa de interés es alta, y por ello se debe optar por un financiamiento a corto plazo.

Salinas (2016) en su tesis de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro agencia de viaje del Distrito de Callería- Pucallpa, periodo 2014-2015”. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo, rubro agencia de viaje del Distrito de Callería, Pucallpa, periodo 2014 – 2015. Utilizó en su metodología el tipo de investigación cuantitativo de nivel de investigación descriptivo. El diseño que se ha utilizado en esta investigación fue no experimental - descriptivo. La población estuvo constituida por 14 micro y pequeñas empresas. Se tomó una muestra de 10 MYPE de la población en estudio. Para el recojo de la información se ha utilizado la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos fueron, 100% (10) de los representantes legales encuestados, su edad fluctúa entre 26 y 60 años. En los representantes legales de las MYPE en estudio, predomina el sexo masculino con 80% (8). En conclusión, se llegó que la

mayor parte de las micro y pequeñas empresas encuestadas opinan que el financiamiento concedido mejoró la rentabilidad de las micro empresas, así mismo el 87% obtuvo su crédito de entidades bancarias. Además, el 87% precisaron y/o afirmaron que solicitaron un crédito comercial a corto plazo y el 13% fue de largo plazo.

Bonifacio (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía del distrito de Ayacucho- provincia de Huamanga, 2014”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía del Distrito de Ayacucho, Provincia de Huamanga, periodo 2014. El tipo de investigación fue cuantitativa, el nivel de la investigación fue descriptivo. La población estuvo constituida por 80 micros y pequeñas empresas ubicadas en zonas exclusivas del distrito. Para el recojo de la información se utilizó el cuestionario estructurado de 25 preguntas. Los resultados fueron, El 13% manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en mejoramiento y ampliación de local (ver tabla N° 27). Estos resultados contrastan de los encontrados por Reyna (13) que fue en capital de trabajo 66.7% y Trujillo (16) que también lo invirtieron en Capital de trabajo en un 55%. En conclusión, se llegó, Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, las MYPE tienen las siguientes características: el 33% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, el 53% obtuvo su crédito de los usureros, en el año 2011 el 93% fue a corto plazo, en el año 2013 el 80% fue de corto plazo y el 13% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Ordoñez & Vásquez (2016) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del rubro restaurantes en san Vicente, Provincia de Cañete, 2015”. Tuvo como objetivo general: 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, 2015. La investigación fue descriptiva, y para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 micro y pequeñas empresas (MYPE), a las que se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas 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. Respecto al financiamiento, el 53% de las MYPE estudiadas financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% los invirtió en mejorar y ampliar su local. Respecto a la capacitación, el 93% de las MYPE estudiadas no recibió capacitación antes del otorgamiento de los créditos. Respecto a la rentabilidad, el 60% de las MYPE estudiadas afirma que con el crédito obtenido mejoró la rentabilidad de su negocio y el 67% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa. 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.

Villar (2016) en su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una MYPE en el Distrito de Huánuco en el 2015”. Tuvo como objetivo: Describir las fuentes y el desarrollo de una MYPE en el Distrito de Huánuco en el 2015. Se implementó como metodología el tipo de investigación cualitativo, el diseño de investigación fue descriptivo, y el nivel de investigación fue simple y las técnicas e

instrumentos utilizaron las fichas bibliográficas y documentales, revistas, etc. Con ello se pudo determinar que una proporción considerable de MYPE ha sabido gestionar su financiamiento reflejado en el aumento de su producción y en el de sus ventas, considerando favorable la influencia de las fuentes de financiamiento. Por otro lado, existe una parte de pequeños negocios que no han destinado de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial. Ante esta situación se recomendó promover actividades de gestión empresarial con el apoyo de nuevos programas de financiamiento contribuyendo en el desarrollo y crecimiento empresarial de las MYPE. Con los resultados alcanzados se llegó a la conclusión de que las fuentes de financiamiento por medio de créditos financieros tienen una alta incidencia (0,67%) en el desarrollo de una MYPE en el Distrito de Huánuco.

Rondoy (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios, rubro hotelero de la ciudad de Piura, 2014. Tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hotelero de la ciudad de Piura, 2014. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, para su realización se escogió una muestra no aleatoria por conveniencia de 25 MYPE de una población de 50 microempresas del sector y rubro en estudio a los que se le aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: la edad promedio de los representantes legales es de 36 a 41 años la cual representa un 48%; el 48% son masculinos, el 44% es casado y el 40% tiene superior universitaria; en cuanto al

perfil el 44% tiene de 6 a 11 años en el sector y rubro, el 68% son formales, el 44% de las MYPE tienen de 5 a 8 trabajadores. Respecto al financiamiento, el 76% ha recurrido al tipo de financiamiento de instituciones financieras, el 60% solicitó a cajas municipales, 54% de las MYPE consideran que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa. Respecto a la capacitación solo el 36% de los trabajadores ha recibido capacitación. Respecto de la rentabilidad: el 52% de los empresarios dijeron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado.

Aguilar (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016”. Tuvo como objetivo: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. La investigación fue descriptiva- no experimental, para llevarla a cabo se tomó una muestra de 12 micro y pequeñas empresas de una población de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados. Respecto al financiamiento: el 66.67% de las MYPE encuestadas financian su actividad comercial con recursos de terceros y el 33.33% lo hacen con financiamiento propio; el 87.5% de las MYPE que obtuvieron financiamiento de terceros, lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: el 41.67% de los microempresarios consideran que la capacitación de su personal si es relevante para su empresa mientras que el 58.33% consideran que la capacitación no es relevante para su empresa. Finalmente, podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las MYPE encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y

que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

Córdova (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa sector servicios – rubro hospedaje de la ciudad de Morropón; periodo 2014”. Tuvo como objetivo: Determinar la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa sector servicios - rubro hospedaje de la ciudad de Morropón; periodo 2014. se ha desarrollado usando la metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 22 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 25 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: el 60% recibe financiamiento de caja Piura, 16% caja Sullana, 12% caja Trujillo, 8% banco continental, finalmente 4% banco crédito. El 68% de MYPE encuestados considera que la capacitación no es una inversión, 32% lo considera como una inversión. El 52% de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años, un 48% indicó que no.

Prado (2015) en su tesis titulada: “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de productos de primera necesidad del mercado las Capullanas de la ciudad de Piura y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2014”. Tuvo como objetivo: Determinar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de productos de primera necesidad del mercado las Capullanas de la ciudad de Piura y

su incidencia en la rentabilidad del periodo 2014. La investigación se ha desarrollado usando la metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 27 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 20 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: el 100% de las MYPE reciben financiamiento. En 5% los bancos dan facilidad de crédito, 40% las financieras, 10% cooperativas de créditos y ahorros, 15% cajas municipales y en un 10% el sector financiero informal. El 75% es rentable mientras que el 25% a veces.

Regionales

Lezama (2016) en su tesis titulada: “Capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado centenario – Cajabamba, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del barrio mercado centenario de Cajabamba, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra poblacional de 15 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 80% de las Mype encuestadas recibieron crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fue a corto plazo y el 67% invirtió los créditos recibidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: el 67% de las MYPE encuestadas sí recibió capacitación previa al otorgamiento de los créditos, el

87% de sus trabajadores no recibieron capacitación, para el 80% la capacitación es una inversión y para el 80% la capacitación es relevante para su negocio. Respecto a la rentabilidad: el 87% de los dueños de las MYPE encuestadas percibe que mejoró la rentabilidad de sus empresas y, además, que en los dos últimos años la rentabilidad de sus empresas había mejorado, respectivamente. Finalmente, se concluye que el financiamiento y la capacitación mejoró la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del barrio del mercado centenario de Cajabamba en el año 2015.

Ramos (2015) en su tesis titulada sobre: “Factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal del santa en Chimbote periodo 2013 – 2014”. Básicamente fue un estudio necesario porque la búsqueda del financiamiento constituye un problema real en las finanzas y porque nunca antes se ocuparon de estudiar variables tan complejas pero muy dinámicas cuando se otorgan créditos en Chimbote, era necesario prestar atención a ellas, su importancia radica en su condición de pionera en la profesión contable el método empleado fue el deductivo es una investigación descriptiva y de acuerdo al enfoque cuantitativo, la muestra estudiada se conformó de los 350 micro empresarios clientes de la CMACS, todos colaboraron previo conocimiento de los objetivos de investigación. Para el estudio de variables se consideró la técnica de encuesta, por lo que se diseñó y aplicó un cuestionario. Los resultados fueron procesados con la estadística descriptiva siguiendo los objetivos. La discusión estableció la concatenación de los principales aportes teóricos corroborados por las evidencias del trabajo de campo. El procesamiento estadístico se desarrolló en una hoja de cálculo con el programa SPSS versión 20. Se concluyó que los factores

influyentes en la decisión financiera del microempresario para tomar un financiamiento en la caja municipal del santa son básicamente la tasa de interés, rapidez del servicio, el servicio personalizado y especializado. Finalmente, con los resultados finales se procedió a aceptar la hipótesis de investigación y se rechazó la hipótesis nula.

Agreda (2014) en su tesis titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013”. Tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: respecto a la revisión bibliográfica: la mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, sin embargo a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Respecto a la aplicación del caso: se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según los ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se

concluye que el financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

Maguiña (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014”. Tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014. La investigación fue cuantitativa - descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 10 Mype de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 70% de las MYPE encuestadas obtuvo financiamiento de terceros, el 70% de dicho financiamiento lo obtuvo de entidades no bancarias, el 100% recibió el crédito solicitado y el 90% dijo que los créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: el 60% de las MYPE encuestadas recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 40% recibió una capacitación en los dos últimos años, el 70% considera que la capacitación es una inversión y el 70% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, se concluye que más de 2/3 (70%) de las MYPE encuestadas para realizar sus actividades comerciales solicitaron crédito financiero de terceros y poco menos de 2/3 (60%) recibieron capacitación previa al otorgamiento de dicho crédito.

Pérez (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la familia” de Chimbote, 2016”. Tuvo como objetivo: Determinar y describir las características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “librería la familia” de Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares, libros universitarios y útiles de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

Otero (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito provincia y departamento de San Martín periodo, 2014”. Tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios de

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

Vega (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica, periodo 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar las características principales del financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las MYPE del sector servicio rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica. El tipo de investigación que se utilizó es la básica, con un nivel de investigación descriptiva analítica con un diseño científico descriptivo correlacional. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor

requerimiento la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los libertadores de Ayacucho con el 55.56% seguidamente de la Caja Municipal de Pisco con el 27.77%. El 66.67% de empresarios que acceden a créditos financieros lo hacen con la intención de comprar activos para sus empresas y así mejorar la calidad de sus servicios o productos para la compra de mercaderías manufacturadas. Por otro lado, el 33.33% solo accede a créditos para mejorar el local ya sea en la refacción de estos o en la ambientación. Como conclusiones llegaron a las siguientes: El 100% de las MYPE determinaron haber percibido rentabilidad en sus empresas en el año 2012. Si existe relación entre el financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio de la localidad de Huancavelica en los rubros de hostales y restaurantes, año 2013.

Robles (2015) en su trabajo de investigación titulada: “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 de 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 aplicó un cuestionario estructurado de 13 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: 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.

Llega a la conclusión de que los micros empresarios en su totalidad utilizaron financiamiento de créditos financieros y también los bancos les dieron facilidades para acceder el crédito debido a que los micro empresarios cumplieron con los requisitos establecidos por el banco.

Paredes (2015) en su trabajo de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2014”. 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 2014”. 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. Finalmente concluye que los micro empresarios acuden a solicitar financiamiento de cajas municipales para financiar su micro empresa.

Estrada (2015) en su estudio titulada: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 del distrito de Chimbote, 2014”. Tuvo como 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, 2014. La investigación fue de 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 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. Finalmente concluye los micro empresarios acudieron a las entidades financieras para solicitar financiamiento y así cumplir con mejorar el capital de trabajo, y para la adquisición de activos fijos y mercaderías en beneficio para la empresa.

Ramos (2015) en su tesis titulada: “Factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal del Santa en Chimbote periodo 2013 – 2014”. Tuvo como objetivo: Determinar los factores que influyen en las decisiones financieras de los micro empresarios para tomar un financiamiento en la Caja Municipal del Santa en Chimbote, periodo 2013 -2014. Básicamente fue un estudio necesario porque la búsqueda del financiamiento constituye un problema real en las finanzas y porque nunca antes se ocuparon de estudiar variables tan complejas. El método empleado fue el deductivo Es una investigación descriptiva y de acuerdo al enfoque

cuantitativo, La muestra estudiada se conformó de los 350 micro empresarios clientes de la CMACS, todos colaboraron previo conocimiento de los objetivos de investigación. Para el estudio de variables se consideró la técnica de encuesta, por lo que se diseñó y aplicó un cuestionario. Los resultados fueron procesados con la estadística descriptiva siguiendo los objetivos. La discusión estableció la concatenación de los principales aportes teóricos corroborados por las evidencias del trabajo de campo. El procesamiento estadístico se desarrolló en una hoja de cálculo con el programa SPSS versión 20. Se concluyó que los factores influyentes en la decisión financiera del microempresario para tomar un financiamiento en la Caja Municipal del Santa son básicamente la tasa de interés, rapidez del servicio, el servicio personalizado y especializado.

Flores (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores(investigadores) nacionales revisados, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el

sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. En lo que respecta a la empresa de transportes del caso en estudio, esta empresa recurrió a financiamiento de terceros, más concretamente del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) para la adquisición de unidades de transporte de pasajeros fundamentalmente, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de transporte colectivo de pasajeros de Nuevo Chimbote. Finalmente, concluimos que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros).

Gavino (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Chimbote, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 16 Mype de una población de 30, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 63% de las Mype encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros, el 90% lo obtuvo de entidades bancarias, el 80% dijo que el crédito fue a corto plazo y el 60% lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a las características de la capacitación: El 87% no recibió capacitación para el

otorgamiento del crédito, el 63% dijo que su personal no recibió capacitación y el 75% consideran que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, podemos afirmar que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado, sin embargo, el crédito que obtienen es a corto plazo; por otro lado, está la poca valoración que tienen a la capacitación; es decir, la mayoría de las Mype sólo sobreviven, porque el poco financiamiento que reciben es de corto plazo y escasa la capacitación para que puedan potenciar su conocimiento en el ámbito empresarial.

Casimiro (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Huarmey, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE de una población de 40, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las MYPE: El 70% de las MYPE encuestadas se dedican al sector y rubro por más de 3 años, el 85 % son formales, el 45% posee solo un trabajador y el 70% formaron sus MYPE para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 80% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 55% de las MYPE encuestadas recibió capacitación, el 70% considera que la capacitación es una inversión, el 65% considera que la capacitación es relevante para su empresa y el 45% se capacitaron en temas de inversión de

crédito. Finalmente, se concluye que la mayoría (80%) de las MYPE encuestadas financiaron sus actividades de comercio a través de préstamos de terceros, más 2/3 (75%) lo destinaron como capital de trabajo y la mayoría (80%) fueron capacitados.

Locales

Minaya (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015”. tuvo como objetivo general:

Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015, la investigación fue no experimental – descriptivo de corte transversal, para llevar a cabo se escogió una muestra poblacional de 45 MYPE, a quienes se les aplicó una encuesta de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: respecto a los empresarios y las MYPE, los empresarios encuestados manifestaron que el 53% de los encuestados tienen la edad promedio de 36 a 50 años y el 60 % de los representantes legales o propietario son del sexo masculino. Así mismo el 87% de los encuestados no tienen profesión. Respecto al financiamiento, el 64% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, el 65% de estos no necesitan financiamiento, 81% de las MYPE han obtenido 1 -2 veces créditos entre los años 2015. Respecto a la rentabilidad, que solo 16 Mype que tuvieron préstamos se puede decir que el 75% ha mejorado su rentabilidad, el 56% de las capacitaciones mejora la rentabilidad, el 73% de las MYPE si han tenido una mejora en los dos últimos años y el 73% de las MYPE no han tenido una disminución en la rentabilidad en los dos últimos años.

Sánchez (2015) en su tesis titulada: “El control interno y el financiamiento en la municipalidad provincial de Huaraz 2012”. Tuvo como objetivo general: Determinar las incidencias del control interno en el financiamiento de la municipalidad provincial de Huaraz 2012. La investigación fue descriptiva, haciendo uso de datos presupuestales, documentos utilizados en el sistema de control interno, referencias bibliográficas, como revistas, folletos, etc. Obteniéndose los siguientes resultados: una de las principales fuentes de financiamiento viene a ser el presupuesto anual, asignado a cada municipalidad. Otra fuente de financiamiento en la municipalidad provincial de Huaraz viene a ser el canon, aunque enfrentando la inequidad generada, en su distribución. Por tanto, es necesario aproximar el financiamiento a la recaudación, pues una parte de los impuestos que se pagan regresan a los presupuestos municipales; y al tener un buen control interno se podrá dar más confiabilidad al uso de los ingresos ya sean, recaudados, presupuestales, o de ayuda de terceros para poder confiar en la inversión. Se llegó a la conclusión de que el control interno, sí tiene incidencia en el financiamiento de la municipalidad provincial de Huaraz, ya que el control interno es el conjunto de acciones, planes, políticas, registros, procedimientos y métodos, que son de esencial importancia para un buen financiamiento presupuestal y de terceros, con el objetivo de prevenir riesgos que afectan a una entidad pública.

Osorio (2016) en su tesis sobre: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro artesanía del

distrito de Taricá del periodo 2015. La metodología que se utilizó fue cuantitativa porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. El nivel de la investigación fue descriptivo, además de ello la población y muestra estuvo conformada por 14 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la encuesta obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, respecto al financiamiento el 86% de las MYPE financian con fondos de terceros. Respecto a la capacitación, el 86% no recibieron la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 7% si recibió; y el 7% no precisa. Respecto a la rentabilidad el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su rentabilidad del negocio. Llegando así a conclusiones más resaltantes; en su mayoría las MYPE en estudio utiliza el financiamiento de terceros para conformar su capital. Asimismo, respecto a la capacitación sus trabajadores no se capacitan, en el 86% de ellas indican que no recibieron, solo el otro 7% si recibió capacitación y el 7% no precisa. Finalmente, con respecto a la rentabilidad el 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.

Julca (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurante de la provincia de Carhuaz, 2015”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015. El tipo de investigación fue cuantitativo, para realizar dicho objetivo se tomó una muestra de 34 MYPE que representa el 50% de la población a quienes se le aplicó un cuestionario estructurado, utilizando la técnica de la encuesta.

Los resultados fueron: respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 36% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que el 68% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 06% si recibió capacitación y el 43% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 59% afirma que la capacitación mejoró su rentabilidad, el 86% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años. conclusión: queda determinado que el financiamiento, la capacitación influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015 de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

Solórzano (2016) en su tesis titulada: “El financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería - Huaraz, 2014”. Logró el objetivo: Determinar que el financiamiento y la capacitación inciden en la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de Huaraz en el 2014. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestra estuvo conformado por 26 propietarios y administrativos de las ferreterías de la ciudad de Huaraz, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado.

Resultados: el 77% afirmaron la necesidad de fondos económicos mediante el financiamiento para su micro empresa; el 77% afirmaron pagar puntualmente el financiamiento obtenido; el 73% afirmaron que los objetivos de la capacitación contribuyen a la modernización de la administración privada; el 85% opinaron

positivamente que la capacitación brinda la preparación necesaria al trabajador para desarrollar la micro empresa; el 77% opinaron afirmativamente que la tasa de crecimiento del mercado influye en la rentabilidad de su micro empresa. Conclusión: queda determinada que el financiamiento y la capacitación inciden en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de Huaraz en el 2014; en concordancia con los resultados obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico, de acuerdo a los datos e información analizados y explicados en los antecedentes y las bases teóricas.

Bermúdez (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016”. Tuvo como enunciado del problema, ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía en la Provincia de Huaraz, período 2016? y el objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016. La investigación fue cuantitativa, descriptiva y no experimental, la muestra fue conformada por 33 representantes legales. El resultado fue; que el 42% financiaron su capital con aporte propio; el 55% aportaron dinero para su capital; el 75% cancelaron el préstamo a corto plazo; el 70% recibieron préstamo de sus familiares; el 35% obtuvieron préstamo de sus familiares con intereses; el 74% amortizaron su préstamo a corto plazo; el 85% cancelaron a sus proveedores en efectivo; el 55% solicitaron préstamo a las empresas bancarias; el 61% estuvieron de acuerdo con la tasa de interés; el 33% obtuvieron crédito a corto plazo; el 15% acudieron a solicitar

préstamo; el 60% aceptaron la tasa de interés brindada; el 40% adquirieron crédito a corto plazo; el 18% acudieron a solicitar préstamos a estas entidades. En conclusión, encontramos tres fuentes de financiamiento como son; el autofinanciamiento, terceros y entidades financieras.

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

Rondan (2017) en su tesis titulada: “El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016. El Tipo de

investigación fue cuantitativa y cualitativa, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística. El nivel de la investigación, fue descriptiva, porque se tuvo que describir, los fenómenos, situaciones, contextos y eventos. La población de estudio, estuvo conformado por 13 micro y pequeñas empresas del sector comercio. Se halló una muestra de 13 representantes y trabajadores de las MYPE. Obteniendo los siguientes resultados respecto al financiamiento: el 46% de fuentes de financiamiento fueron mediante el ahorro personal. Respecto a la capacitación, el 69% si capacita a sus trabajadores con instituciones de reconocimiento oficial, Respecto a la rentabilidad: el 0.05% obtuvo un aumento de rentabilidad de ventas, el 0.10 % afirmó que mejoro su rentabilidad patrimonial. Finalmente, las conclusiones son que en la mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento y también invierten en la capacitación de sus trabajadores y también los empresarios se capacitan para obtener financiamiento y aproximadamente cerca de la mitad de la población encuestada opinaron haber logrado rentabilidad que generan ingresos para su empresa.

Tahua (2016) en su tesis titulada: “El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015”. Tuvo como objetivo general: Caracterizar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. El diseño de investigación fue del tipo descriptivo no experimental transversal de nivel cuantitativo; la población fue de 200 restaurantes y una muestra de 20 propietarios y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento que se utilizó fue el cuestionario estructurado. Los resultados con el 85 % de los representantes legales afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener

una economía estable, el 40% indicaron que se financiaron con ahorros personales, el 60 % afirmaron tener financiamiento externo, el 20 % dijeron que tienen otras vías de financiamiento, el 45 % afirmaron utilizar el financiamiento a corto plazo, el 20 % afirmaron utilizar el financiamiento a largo plazo, el 90 % manifestaron que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su MYPE, el 70 % realizaron un análisis de su estructura financiera y el 60 % respondieron negativamente, el 80 % confirmaron que perciben rentabilidad económica y el 60 % percibieron rentabilidad financiera. En conclusión, queda caracterizada el financiamiento y la rentabilidad; de acuerdo con los resultados obtenidos en la presente investigación que se han aprobado a partir de los antecedentes y las bases teóricas y que está basado en la práctica, experiencia y en la observación de los hechos reales.

Alverto (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015”. Estableció como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio. La metodología que se ha empleado es el enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental, además de ello la población y muestra está conformada de 20 MYPE, a los cuales se les aplico 23 interrogantes y se utilizó la encuesta y con ello llegando a los siguientes resultados de mayor relevancia. Respecto al financiamiento el 85% tiene financiamiento de terceros, el 45% recurren a entidades bancarias, el 100% aseguran haber obtenido financiamiento solicitado. Respecto a la capacitación el 60% tuvieron capacitación para el otorgamiento de crédito, el 20% se capacitaron en un curso, el 60% asegura que su personal ha sido capacitado, el 70% afirman que la capacitación es una

inversión. Respecto a la rentabilidad el 90% consideran que su rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 60% aseguran que con la capacitación aumento su rentabilidad y el 45% dicen que su rentabilidad no ha disminuido. En conclusión, la mayoría de los hoteles obtuvo rentabilidad a partir de un financiamiento brindado por entidades financieras, asimismo cumplen un papel primordial en la economía de nuestro país generando empleos.

Nicacio (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro constructoras del distrito de Independencia, 2015”. Tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras del distrito de Independencia 2015, La metodología fue de carácter cuantitativa – descriptiva, en la que se escogió una muestra a 12 MYPE de rubro “constructoras”; se aplicó el instrumento de recojo de información utilizando la técnica del cuestionario y la encuesta. Los resultados fueron lo siguiente: los empresarios afirmaron el 68% tienen más de tres años desarrollando la actividad empresarial, 55% afirmaron que la importancia del objetivo del financiamiento es la previsión de la necesidad de fondos. Respecto al financiamiento: el 73% de las Mype obtienen dinero de los bancos y usaron como su capital del trabajo. Respecto a la rentabilidad, el 83% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron si mejoraron la rentabilidad de sus empresas, y el 75% considera que su rentabilidad si mejoró en los últimos años se ve reflejada ella rentabilidad que incrementó sus ganancias. En conclusión, la mayoría de las micro y pequeñas empresas constructoras obtuvo rentabilidad a partir

de un financiamiento, asimismo cumplen un rol muy importante en la economía del Perú debido a que generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado.

2.3 Bases teóricas

2.3.1 Financiamiento

2.3.1.1 Teoría del financiamiento

En el año actual las empresas usuales poseen una dificultad semblante, que en momentos logra ser infausto para su afianzamiento y sostenimiento en el mercado, este obstáculo es el préstamo para invertir en los movimientos de funcionamiento, ya sean con capital propio o de intermediarios. Por lo tanto, internamente en un mercado tan competidor como el que se muestra en estos instantes, conseguir capital es intensamente dificultoso, asimismo, es preciso examinar cualquiera de los elementos que pueden alcanzar a ser notables en este estudio para conseguir capitales. En la actualidad las organizaciones en general tienen un obstáculo en frente, que en ocasiones puede ser nefasto para la consolidación y mantenimiento en el mercado, esta barrera es la financiación de sus actividades de operación, ya sea con recursos propios o con los de terceros. Por ello dentro de un mercado tan competitivo como el que se presenta en estos momentos, obtener recursos es sumamente difícil, por ello es necesario analizar algunos de los factores que pueden llegar a ser relevantes en este análisis para obtener capital.

Zorrilla (2014) menciona que una empresa y fundamentalmente las organizaciones, incumben afrontar persistentemente decisiones de financiación, las cuales asumirán un impacto independiente en la mejora de la compañía y de los planes a mediano plazo, también se frecuente no solo en labores delicadas y

sensitivas que imploran un proceder diligente, sino siempre en nombramientos que obtienen impresionar hasta el mismo curso de comodidad financiera de una entidad.

Asimismo, el autor Velásquez (2017) reconoce que la financiación es una provisión eficientemente efectiva que es reconocido como un componente clave para aseverar que aquellas compañías viables de desarrollo obtengan difundir la expansión y ser más competidores dentro del mercado. Los problemas de senda al crédito no se describen estrictamente al hecho de que no se consiguen lograr capitales a través del régimen financiero, de hecho, se debe esperar que si esto no se corrige no todos los planes serian indeliberadamente financiados. Por lo tanto, los conflictos suceden en circunstancias en las cuales un plan que es viable y beneficiosa no es llevado a cabo, porque la asociación no obtiene fondos del mercado.

El financiamiento para las empresas desde un punto teórico es contradictorio y da lugar a muchas explicaciones. Hace mucho tiempo, la sistemática residió en el apalancamiento fundado en la suposición fundamental por parte del investigador. En el cual los últimos son los magníficos autores que testifican el alejamiento de la marca de la financiación cubierta al valor de firma, posteriormente diversos investigadores exponen hipotéticamente lo contrario.

2.3.1.2 Teoría financiera de Myers y Majluf.

Se encuentra entre las más influyentes a la hora de explicar la decisión de financiación respecto al apalancamiento corporativo. Esta teoría descansa en la existencia de información asimétrica (con respecto a oportunidades de inversión y activos actualmente tenidos), entre las empresas y los mercados de capitales. Es decir, los directores de las organizaciones a menudo tienen mejoras en las informaciones sobre el estado de la compañía de emisión de nuevos títulos, las

organizaciones tienen que asumir aquellos costos que son consecuencia de la información asimétrica. Para minimizar estos y otros costos de financiación, las empresas tienden a financiar sus inversiones con autofinanciación, luego deuda sin riesgo, después deuda con riesgo y finalmente con acciones (Rondan, 2011).

2.3.1.1 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento para la gran parte de las empresas como capital están dada por los préstamos y la principal son los ahorros personales. Desde siempre una fuente de financiamiento son los bancos, pero ello será obtenido si el empresario demuestra que su récord crediticio es positivo, también las empresas de capital de inversión ayudan a las compañías que se encuentran en pleno apogeo y se da a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

Granados (2014) cualquiera que sea el argumento “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen obtener recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

De acuerdo a la investigación desarrollado por los autores; Lerma, A. Martín, A. Castro, A. y otros. (2007), indicaron las MYPE ya sean pequeñas, medianas o grandes, el proceso de financiación no ha sido un encaje cómodo, sin embargo, se consigue obtener direcciones a diferentes orígenes de financiación y manejar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de éstas como se observa.

Financiación de forma interna:

- ✓ Inversión de ganancias.
- ✓ Venta de activos.
- ✓ Aumento de capital

- ✓ Otros.

Financiación de forma externa:

- ✓ Crédito familiar.
- ✓ Prestamos financieros.
- ✓ Inversión en bonos y acciones.
- ✓ Obtención de bonos.
- ✓ Cuentas por pagar.
- ✓ Otras.

2.3.1.2 Régimen bancario

El régimen bancario se encuentra formado por establecimientos bancarios, financieras las cuales están acreditadas por la SBS, la cual tiene como acción desarrollar u emitir revisiones a las empresas que consiste en atraer capitales del público y colocarlo en forma de solvencias.

Las instituciones de la intermediación financiera son las encargadas del flujo monetario y captar el dinero de los ahorristas hacia las empresas que deseen realizar inversiones productivas (Lerma, Martín, Castro, y otros, 2007).

2.3.3. Instrumento financiero para Microempresas.

Los documentos bancarios.

Los créditos financieros que las instituciones financieras otorgan son necesarios para que el empresario pueda iniciar su negocio, aumentar la producción o realizar planes para proyectos. Los créditos que diversas entidades financieras ofrecen son:

a) La línea de crédito

Las líneas de crédito es el tope máximo de dinero que las entidades pueden otorgar a los empresarios el cual será utilizado para actividades específicas establecidas en el momento que se le otorgará la línea de crédito. Para la obtención de la línea de crédito se tendrá que cumplir con la documentación que solicite la entidad financiera, el cual realizara un análisis previo del cliente como de la empresa, si resulta ser buen pagador y la empresa obtenga resultados favorables el monto podrá ser ampliado.

Se deberá tener cuidado con la cantidad que solicite en el préstamo ya que la empresa deberá tener capacidad de pago y previniendo que nuestra línea crediticia no sea afectada para lo cual se recomienda ser prudentes al solicitarlo y evitar problemas de embargos (Lerma, Martín, Castro, y otros, 2007).

b) La cuenta corriente

Las cuentas corrientes son una opción benéfica para el manejo de fondos con una entidad bancaria. El empresario tendrá a su disposición un fondo con un límite determinado el cual será establecido por la entidad financiera, el cual podría ser una cuenta de ahorros para la acumulación de dinero o una cuenta corriente para realizar movimientos constantes de dinero.

c) El descuento

La institución financiera asumirá el riesgo de los clientes de la empresa el cual será cobrado mediante un interés del servicio o castigando el monto total de los préstamos otorgados. La institución financiera mediante un descuento anticipara al cliente el monto de los créditos que la empresa otorgo a terceros y que no estarán vencidos mediante letras de cambio, pagares, cheques.

d) Factoring

Esta acción reside en ceder los cálculos por recaudar a una empresa especialista en este tipo de mercados, con lo cual las cuentas por cobrar se convierten en dinero al contado que permite enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa.

e) Leasing

Se conoce como una convención de arrendamiento de un bien ya sea mueble o inmueble, con la peculiaridad que se puede optar por una adquisición al final del plazo determinado en la convención. El primordial uso es la obtención de financiamiento a largo plazo (Lozano, 2014).

2.3.1.4 Tipos de Leasing

Leasing financiero:

La compañía de leasing se envuelve a conceder el bien, pero no a su sostenimiento o resarcimiento, y el cliente queda ineludible a costear el valor del arrendamiento durante toda la vida del contrato, sin poder derogarlo. Al final del contrato, el consumidor logrará elegir entre adquirir o no el bien que se le entregó en leasing (Lozano, 2014).

Leasing operativo:

Es una forma de adquirir un financiamiento mediante el alquiler de un bien durante un tiempo. En donde se puede concluir con la convención en cualquier momento, previo aviso. La ocupación primordial es proporcionar el uso del bien, suministrando el sostenimiento y la contingencia de cambiar el equipo a medida que surjan nuevas tecnologías más avanzadas.

2.3.1.5 Clasificación de las fuentes de financiamiento

La diversidad de mercados de diferentes empresas bancarias hace viable que, en el año actual, lograr financiación desde cualquier lugar de una nación sea más asequible. Las oportunidades de consentir a la financiación para las microempresas se pueden localizar en los bancos, cajas municipales, cajas rurales, empresas de desarrollo de la pequeña y mediana empresa, cooperativas de ahorro y crédito y hasta en una organización internacional sin fines de lucro. A continuación, se describirán los productos ofrecidos por algunas de estas entidades financieras supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) (Lozano, 2014).

2.3.1.6 Fuente de financiamiento formal

Bancos

Es una entidad financiera cuyo ejercicio primordial reside en recoger dinero del público en depósito o bajo cualquier otra peculiaridad establecida, todo ello con la finalidad de utilizar ese dinero, como capital y para conceder créditos en las diversas características o emplear en operaciones sujetas a préstamos a personas naturales y a microempresas.

Según los autores Conger, Inga & Webb, las instituciones bancarias son instituciones reglamentadas que brindan productos bancarios variados, además de ofrecer servicios de depósitos, estos establecimientos a partir de los años 80 emprendieron a facilitar préstamos a la pequeña y microempresa, presentemente cualesquiera de las más significativas entidades bancarias participan en ese sector (Lozano, 2014).

Según la revista agencia de promoción de la inversión privada en el Perú PROINVERSION, reitera que en la actualidad las entidades bancarias son la fuente más común de financiamiento, que brindan diversos servicios dirigidos a las microempresas cuyo acceso no resulta difícil.

Caja municipal de ahorro y crédito (CMAC)

Capta recursos del público y su especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, de preferencia a las pequeñas y microempresas. Usualmente solicita garantías prendarias que deben representar por lo menos tres veces el importe del préstamo (Kong & Moreno, 2014).

Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa (EDPYME)

Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa. Usualmente solicitan el autoevaluó de propiedades (Kong & Moreno, 2014).

Fuentes de financiamiento semiformal

Alvarado, Portocarrero, Trivelli & otros de acuerdo al estudio que realizaron mencionan, que éstas son entidades que, estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas (Banco de Materiales –BANMAT y Ministerio de Agricultura – MINAG).

Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados (Kong & Moreno, 2014).

Comerciantes

Es la fuente de financiación más desarrollada en solvencias informales. Entre ellos recalcan los comercios o almacenamientos locales, las clientelas de productos finales y los vendedores de materias primas. Diversas veces estas prestaciones se dan bajo la particularidad de convenciones relacionadas.

Ahorros personales

La financiación con ahorros personales es una de las alternativas más comunes, aunque no muy utilizada con que nos podemos encontrar a la hora de buscar financiación para la pyme. Está formada por los recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero, es decir sus propios fondos, bien sean las reservas, las amortizaciones y las provisiones, las cuales constituyen las partidas más importantes dentro de los recursos financieros internos de la empresa (Kong & Moreno, 2014).

2.3.1.3 Teoría de Modigliani & Miller M&M

Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani & Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto,

se contraponen a los tradicionales. MM parten de varios supuestos y argumentan dicha teoría a través de tres proposiciones.

Proposición I: Kong & Moreno (2014) afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de la estructura financiera.

Proposición II: Melgarejo (2014) plantea sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados”. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

Proposición III: Melgarejo (2014) plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

2.3.1.4 Teoría del desarrollo económico local

De acuerdo a esta teoría se busca respaldar la información recabada para este trabajo dando como elemento a la investigación un referente teórico que presente fundamentos acerca del desarrollo de una región o comunidad. Como bien lo menciona Melgarejo (2014) en su tesis titulada: “el desarrollo económico local es un proceso de crecimiento y cambio estructural de la economía de una ciudad, comarca o región”, identifica al menos tres dimensiones con las que se proyecta la oportunidad de lograr el desarrollo económico local, entre ellas está la dimensión economía, de los productores o empresarios locales que les permita emprender de manera independiente las actividades en este caso apícolas, para desarrollar los beneficio de su producto a y su vez el desarrollo de la región. El sistema productivo también es un proceso del desarrollo económico local ya que los empresarios deberán saber utilizar de forma eficiente los recursos y factores de producción, y el tercer aspecto son las características socioculturales, por la importancia que representan las relaciones económicas y sociales para el desarrollo de una empresa o asociación. Las iniciativas de la población al generar nuevas actividades productivas crean un entorno favorable a la producción y el comercio con el que buscan impulsar el desarrollo del lugar, generando al mismo tiempo oportunidades de empleo y economías a escala.

2.4.1.5 Teorías de rentabilidad

Solórzano (2015) la rentabilidad es el rendimiento de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad.

2.3.1.6 Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz

Avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional (Solórzano, 2015).

Es por ello que con esta teoría concluye que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor financiero puede incrementar su rentabilidad esperada asumiendo una diferencia extra de riesgo o, lo que es lo mismo, puede disminuir el riesgo cediendo una parte de la rentabilidad actualizada esperada.

2.3.2.1 Niveles de rentabilidad

Solórzano (2015) existen dos tipos de rentabilidad:

2.3.2.1.1 La rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de interés e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

2.3.2.2.2 La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Para el cálculo de la rentabilidad financiera, a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio.

2.3.3 La rentabilidad en el análisis contable

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Así, para los profesores Cuervo & Rivero (2010) la base del análisis

económico financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

2.3.4 Análisis de la rentabilidad.

✓ Análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento.

✓ Análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma.

Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable.

1.3.5 Consideraciones para construir indicadores de rentabilidad

La rentabilidad contable va a venir mencionada como cociente entre un concepto de resultado y un concepto de capital invertido para obtener ese resultado. A este respecto es necesario tener en cuenta una serie de cuestiones en la formulación y medición de la rentabilidad:

1. La magnitud es el indicador de rentabilidad susceptible de expresarse en forma monetaria.
2. Los recursos considerados como denominador.
3. Cuantía de los recursos invertidos, aumentar la representatividad de los recursos invertidos, es necesario considerar el promedio del periodo.
4. Definir el periodo de tiempo.

2.3.6 Descomposición de la rentabilidad económica

La rentabilidad económica mide la capacidad generadora de renta de los activos que posee la empresa o capitales invertidos, para la eficiencia económica de la empresa se obtienen mediante el beneficio anual de empresas antes de impuestos e intereses de un activo total, en la rentabilidad económica también hay formas para incrementar la rentabilidad ya puede ser aumento de rotación y/o aumento de margen vendiendo a un mayor precio reduciendo siempre los costos para mayor rentabilidad.

2.3.6.1 Margen

El margen mide el beneficio conseguido por cada unidad económica transferida, es decir la rentabilidad de las ventas que pueden ser desarrollados teniendo en cuenta el bien a una categorización económica o bien una categorización funcional, asimismo mediante el margen se llega a conocer la colaboración en las ventas de conceptos como los consumos, amortizaciones y provisiones, finalmente se llega a conocer la importancia de las distintas funciones de costo, tales como el costo de las ventas y administración.

2.3.6.2 Rotación

La rotación del activo mide el número de veces que se recupera el activo vía ventas ya sea una medida de la eficiencia en la utilización de los activos para generar ingresos a nivel de inversión en activos para un particular nivel de ingresos, en el cual permita conocer el grado de aprovechamiento de los activos, y con ello si existe o no sobredimensionamiento o capacidad ociosa en las inversiones.

2.3.6.3 La rentabilidad económica como producto de margen y rotación

La renta financiera son beneficios de dos elementos bancarios tales como margen y rotación en el cual se puede ver como resultado de la eficacia ejecutiva de la empresa y del grado de libertad en la fijación de precios (Melgarejo, 2014).

2.3.6.4 Descomposición de la rentabilidad financiera

Pretendemos en este apartado estudiar la relación que liga a la rentabilidad económica con la rentabilidad financiera a partir de la descomposición de esta última. Seguiremos para ello dos vías: una primera, la descomposición de la rentabilidad financiera como producto de factores; y una segunda, la conocida como ecuación lineal o fundamental del apalancamiento financiero. Introduciremos a través de ambas descomposiciones el concepto de apalancamiento financiero, el cual, desde el punto de vista del análisis contable, hace referencia a la influencia que sobre la rentabilidad financiera tiene la utilización de deuda en la estructura financiera si partimos de una determinada rentabilidad económica (Melgarejo, 2014).

2.3.6.5 Descomposición de la rentabilidad financiera como productos de factores

De la misma forma que la rentabilidad económica, la rentabilidad financiera se puede descomponer como producto de diversos factores, con la particularidad de que entre los mismos podemos incluir a la rentabilidad económica. No obstante, si se quiere introducir como factor la rentabilidad económica, la descomposición de la rentabilidad financiera no sólo dependerá de cómo se ha definido el propio indicador que se descompone (y nos referimos con ello básicamente al concepto de resultado utilizado como numerador en la rentabilidad financiera), sino también de cómo se haya definido la propia rentabilidad económica (Melgarejo, 2014).

El apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero es invertir dinero obtenida a través del financiamiento, donde mayormente la estructura financiera no influye en el valor verdadero de activos de las empresas y la capacidad que tiene para financiar una operación generando utilidades, en el caso de los dividendos que se paga a cada accionista no es deducible para los intereses derivados de pasivos a fin de disminuir el costo de capital, por otro lado, cuando los costos de apalancamiento cada vez más son elevadas y se mantienen entonces los costos de capital de la deuda es favorable para las empresas porque se mantiene en un equilibrio, es una decisión estratégica que cada empresa debe tomar en cuenta a pesar que existen dentro de la organización factores internos y externos que condicionan a una decisión eficaz tanto a los administradores como a los gerentes (Melgarejo, 2014).

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Concepto

Financiamiento

El financiamiento para el pequeño empresario consiste en conseguir el capital que le ayudara a realizar sus operaciones y mejorar su negocio y en la actualidad cobra más importancia y es analizado por diversos especialistas, pero el punto central consiste en proveerse de los recursos financieros. También el financiamiento proporciona los recursos financieros necesarios para el inicio de actividades de todo proyecto o actividad económica. Para el micro y pequeño empresario el financiamiento los ayudara a seguir invirtiendo lo cual los hará más competitivo,

acceso a tecnologías, ser más formal y desarrollarse como institución y todo ello medido por la productividad que se lograra de dicha empresa (Morales, 2014).

Financiamiento interno: Es aquel financiamiento que es proveniente de la misma empresa o mejor dicho de sus propios recursos (Muñoz, 2015).

Financiamiento externo: Es financiamiento que proviene de los recursos ajenos a la empresa. Cuando una empresa requiere o tiene la necesidad de incrementar su negocio busca otras alternativas u otros recursos (Muñoz, 2015).

Instrumentos financieros:

Hipotecas: Es un contrato donde se toma como una garantía de un crédito, generalmente esto es un inmueble (Muñoz, 2015).

Bonos: en cuanto al financiero, esto significa el título de deuda que es emitido por una entidad pública o también por las empresas privadas (Torres, 2017).

Arrendamiento financiero: Es el contrato donde el sujeto arrendador acepta el uso para el goce de algún bien que sea mueble o inmueble, determinando un plazo de arrendamiento (Torres, 2017).

Líneas de crédito: Es una forma de adquirir el crédito tanto por una empresa privado o pública (Torres, 2017).

Leasing: más conocido como arrendamiento financiero, es una forma de adquirir el financiamiento por la compra de un activo fijo de un costo mayor (Torres, 2017).

Papeles comerciales: Son pagarés a un periodo de corto plazo cedidos por algunas entidades financieras (Muñoz, 2015).

Crédito bancario: Es una forma de obtener crédito o disposición de un dinero para realizar compras por una entidad financiera (Muñoz, 2015).

Fuentes de financiamiento formal

Bancos: Es una empresa que se dedica a realizar operaciones financieras, brindándoles la facilidad de ceder un préstamo a sus clientes a un plazo determinado con intereses (Muñoz, 2015).

Cajas municipales de ahorro y crédito: Se conceptualiza como una entidad que ofrece créditos similares a un banco, pero con una tasa de intereses más accesibles (Muñoz, 2015).

Ahorros personales: Son ingresos propios del empresario que se destina para realizar la inversión de la empresa (Bonifacio, 2015).

Tipos de finanzas

Finanzas públicas: Es el que se centra el manejo financiero del sector público (Bonifacio, 2015).

Finanzas privadas: Son aquellas que están en poder de particulares que es totalmente a lo contrario de finanzas públicas (Bonifacio, 2015).

2.3.2 Definición de rentabilidad

La rentabilidad, se puede definir que es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa. Es decir, obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado. Por otro lado, es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa (Villar, 2016).

Verges (2011) define la rentabilidad, como el resultado de los recursos que se han mantenido invertidos para generar beneficios que se obtienen por la diferencia entre los ingresos y costos en un periodo determinado, generalmente un año.

Rentabilidad sobre el patrimonio: Es un ratio de eficiencia que se utiliza para saber la capacidad de generar que tiene una empresa que se invierte (Bonifacio, 2015).

Rentabilidad sobre activo: Es un ratio financiero que evaluar la capacidad de generar ganancias (Bonifacio, 2015).

Rentabilidad sobre ventas: Es el ratio que mide la capacidad de generar mejores rentabilidades que tienen las ventas que realiza una empresa mediante su actividad empresarial (Bonifacio, 2015).

Rentabilidad de margen de ganancia: Es la que representa el porcentaje del resultado obtenido, benefició o la utilidad total de la empresa (Bonifacio, 2015).

III. Hipótesis

Hernández, Fernández, & Baptista (2010) que cuando se realiza una investigación descriptiva no se registra hipótesis, ya que los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis; en ese sentido nuestra investigación es de tipo descriptiva por lo tanto no lleva hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

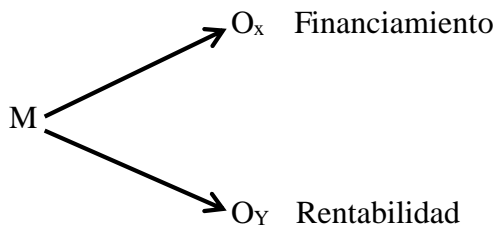
El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, porque en el procesamiento y análisis de los datos se utilizó la estadística (Hernández, Fernández & Baptista, 2010).

4.1.2 Nivel de investigación de la tesis

El nivel de investigación fue descriptivo, porque la recolección de datos se realizó de la realidad natural, sin manipular ninguna de las variables (Hernández, et al 2010).

Diseño de la investigación

Fue de diseño descriptivo simple – no experimental – correlacional, fue descriptivo porque se recolectaron datos de la realidad natural, no experimental porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio, debido a que la recolección de datos se realizó en un solo momento (Hernández, et al 2010)., cuyo diagrama es:



M = O Dada una muestra realizar una observación

Dónde:

M = Muestra

O = Observación

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolla un trabajo de investigación (Hernández, et al 2010).

La población estuvo conformada por el propietario y trabajadores de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l.

N = 17 propietario y trabajadores.

4.2.2 Muestra

La muestra es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son la de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población (Hernández, et al 2010).

El tamaño de la muestra se obtuvo mediante el muestreo no probabilístico intencional, porque el tamaño de la población fue pequeño.

N = 17 propietario y trabajadores.

4.2.3 Criterios de inclusión

- ✓ A los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel.
- ✓ A los propietarios de la empresa.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Título: Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l, Huaraz, 2019

VARIABLES	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMS
Financiamiento	Se designa con el término de financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. (Julca, 2016)	Formas de financiamiento	Internas	¿Usted utilizó el financiamiento interno para poder financiar su Micro empresa?
			Externas	¿Usted utilizó el financiamiento externo para su Micro empresa?
		Instrumentos financieros	Hipotecas	¿Usted utilizó la Hipoteca cuando solicitó préstamo para su Micro empresa?
			Bonos	¿Ud. Utilizó los Bonos para financiar su micro empresa?
			Arrendamiento financiero	¿Usted utilizó el arrendamiento financiero para financiar su Micro empresa?
			línea de crédito	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su micro empresa?
			el descuento	¿Usted obtuvo el descuento cuando obtuvo préstamo financiero para su micro empresa?
			el leasing	¿Ud. utilizó el leasing para financiar su Micro empresa?
			Papeles comerciales	¿Ud. Utilizó los papeles comerciales para obtener financiamiento?
			crédito bancario	¿Usted acudió a utilizar un crédito bancario para financiar su micro empresa?
		Fuentes de financiamiento formal	Bancos	¿Usted recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa?
			Cajas municipales de Ahorro	¿Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype?

			Ahorros personales	¿Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa?
		Fuentes de financiamiento informal	Juntas	¿Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa?
			Parientes y amigos	¿Usted recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su micro empresa?
		Tipos de finanzas	Finanzas publicas	¿Usted utiliza las finanzas públicas para financiar su micro empresa?
			Finanzas privadas	¿Usted utiliza las finanzas privadas para financiar su micro empresa?
Rentabilidad	La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente. Tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados (Rondan, 2011).	Indicadores de rentabilidad	Rentabilidad sobre patrimonio	$R. P. = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO}$
			Rentabilidad sobre activos	$R. A. = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVOS\ TOTALES}$
			Rentabilidad sobre ventas	$R. V. = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS\ NETAS}$
			Rentabilidad de Margen de ganancia	$R. M. G = \frac{UTILIDAD\ BRUTA}{VENTAS\ NETAS}$

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnica

En el presente estudio se utilizó la técnica de la encuesta.

La encuesta es una técnica que permite la formulación de interrogantes o ítems de acuerdo a las variables del estudio, cuya finalidad es la recolección de datos de la realidad.

4.4.2 Instrumentos

Se utilizó como instrumento el cuestionario estructurado.

El cuestionario estructurado, es una herramienta básica formulado por el responsable de la investigación, cuya utilidad es para la recolección de datos de la muestra de estudio.

4.5 Plan de análisis

Se utilizó la estadística descriptiva para analizar las frecuencias y los porcentajes de los resultados de la aplicación del cuestionario.

4.6 Matriz de consistencia

Título: Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019?</p>	<p>Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019</p>	<p>No tiene hipótesis por ser un estudio descriptivo</p>	<p>1. Tipo de investigación: Enfoque cuantitativo.</p> <p>2. Nivel de investigación Nivel descriptivo.</p> <p>3. Diseño de la investigación Descriptivo simple – no experimental.</p> <p>4. Población y muestra Población: 17 dueño y trabajadores. Muestra: 17 dueño y trabajadores.</p> <p>5. Plan de análisis Estadística descriptiva</p> <p>6. Principios éticos</p>
	<p>Objetivos específicos</p> <p>1. Describir las principales características del financiamiento de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019</p> <p>2. Describir las principales características de la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., Huaraz, 2019</p>		

4.7 Principios éticos

Según establecido por la misma universidad existen seis principios éticos que son los siguientes:

- **Protección a las personas:** Se aplicó este principio, respetando la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de las personas que participaron voluntariamente en la investigación y disposición de información adecuada.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Se respetó la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente tomando medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan tienen la manifestación de voluntad, informativa, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se aseguró el bienestar de las personas que participaron.
- **Justicia:** Este principio permitió ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para que los involucrados en la investigación sean tratados de forma equitativa durante la investigación.
- **Integridad científica:** Fue relevante en función de las normas deontológicas de la carrera de Contabilidad, se evaluaron daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en dicha

investigación. Asimismo, se mantuvo la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de este estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados

5.1 Resultados

Tabla 1

Utilizaron el financiamiento interno.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	8	47%
b) No	9	53%
Total	17	100%

Fuente: encuesta realizado a los empleados de la empresa “la casa de la rica miel”, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 2

Utilizaron el financiamiento externo.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	12	71%
b) No	5	29%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 3

En el proceso de financiamiento utilizaron una hipoteca.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	13	76%
b) No	4	24%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 4

En el proceso de financiamiento se utilizaron los bonos.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	10	59%
b) No	7	41%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 5

Se utilizó el arrendamiento financiero.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	9	53%
b) No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 6

Se utilizó una línea de crédito.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	15	88%
b) No	2	12%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 7

Se utilizó el descuento.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	12	71%
b) No	5	29%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 8

Se utilizó el leasing.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	9	53%
b) No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 9

Se utilizaron los papeles comerciales.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	9	53%
b) No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 10

Se utilizó un crédito bancario.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	11	65%
b) No	6	35%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 11

Para el financiamiento se recurrió a entidades financieras.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	10	59%
b) No	7	41%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 12

Para el financiamiento se recurrió a cajas municipales de ahorro y crédito.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	12	71%
b) No	5	29%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 13

Utilizó sus ahorros personales.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	6	35%
b) No	11	65%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 14

Para el financiamiento acudió a las juntas.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	7	41%
b) No	10	59%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 15

Para el financiamiento recurrió a parientes y amigos.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	5	29%
b) No	12	71%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 16

Utilizó las finanzas públicas.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	8	47%
b) No	9	53%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Tabla 17

Utilizó las finanzas privadas.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	11	65%
b) No	6	35%
Total	17	100%

Fuente: encuesta aplicado a los trabajadores de la empresa la casa de la rica miel, de la Provincia de Huaraz.

Respecto a la rentabilidad

Rentabilidad neta de ventas:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{3,450.34}{23,450.00} = 0.15 = 15\%$$

Fuente: Encuesta aplicada a la empresa sector comercio, rubro crianza de abejas- la casa de la rica miel E.I.R.L

Rentabilidad patrimonial:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{3,450.34}{15,075.30} = 0.23 = 23\%$$

Fuente: Encuesta aplicada a la empresa - la casa de la rica miel E.I.R.L.

Rentabilidad de margen de ganancia bruta:

$$\frac{\text{utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{5208.84}{23,450.00} = 0.22 = 22\%$$

Fuente: Encuesta aplicada a la empresa - la casa de la rica miel E.I.R.L.

Rentabilidad sobre activo:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} = \frac{3,450.34}{21,340.00} = 0.16 = 16\%$$

Fuente: Encuesta aplicada a la empresa - la casa de la rica miel E.I.R.L.

5.2 Análisis de resultados.

- 1) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 53% mencionó que no utilizaron el financiamiento interno (ver tabla 1); y solo el 47% indicó que sí lo utilizaron. Dichos resultados logrados son equivalentes con los resultados obtenidos por Kong & Moreno (2014), en el cual en su tesis titulada sobre, “influencias de los orígenes de financiación para la mejora de las microempresas”. Menciona que el 75% no utiliza el financiamiento de sus recursos propios, el 65% afirmó acudir a las entidades financieras a solicitar financiamiento y el 76% utilizó como medida de financiamiento la hipoteca. Julca (2016) dice que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinan a una empresa. Como propuesta de conclusión de acuerdo al resultado empírico obtenido en el trabajo de campo, en función al objetivo específico los responsables de la empresa “La casa de la rica miel” deben utilizar el financiamiento interno.
- 2) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 71% indicó que en la empresa utilizaron la financiación en forma externa y solo el 29% mencionó que no manejaron la financiación en forma externa. Estos resultados logrados son coherentes con los resultados obtenidos por Lozano (2014) en su tesis titulada sobre, “el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en el Mercado ferrocarril de Distrito de Chimbote”. Obtuvo como resultados más resaltantes que el 80% de los encuestados utilizaron el financiamiento externo, el 66% de los micro empresarios acudieron a los prestamistas para financiar su MYPE. Como

propuesta de conclusión de acuerdo al resultado empírico obtenido en el trabajo de campo, en función al objetivo específico los responsables de la empresa “La casa de la rica miel” deben buscar las mejores ofertas sobre el financiamiento externo.

- 3) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 76% dijo que utilizaron la hipoteca para obtener el préstamo y solo el 24% dijo que no utilizó la hipoteca para financiar a la MYPE. Dichos resultados guardan una relación con los resultados obtenidos por Melgarejo (2014) en su tesis titulada sobre, “el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinaria y transporte público”. Indica que el 60% advirtieron que solicitaron de diferentes entidades el financiamiento, el 82% acudieron a los bancos a solicitar financiamiento y el 76% utilizaron la hipoteca para financiar su micro empresa. Por lo tanto, a través de la comparación de resultados queda demostrado que el microempresario utiliza las hipotecas para su financiamiento y así cumplir con las necesidades que tiene su negocio o implementar más servicios en favor de los clientes. Como propuesta de conclusión de acuerdo al resultado empírico obtenido en el trabajo de campo, en función al objetivo específico que los responsables de la empresa “La casa de la rica miel” no deben utilizar para financiarse su hipoteca.
- 4) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 59% mencionó que utilizaron los bonos para financiar la MYPE y solo el 41% indicó que no manejaron los Bonos para financiar la MYPE. Este resultado tiene estudios similares con Granados (2014), al cual en su

investigación sobre, “el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector servicio rubro pollería de la ciudad de Huaraz”.
Obtuvo como resultado de investigación que, el 71% afirmó que si recibió crédito para su micro empresa, el 57% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa y el 65% utilizó la línea de crédito para financiar su micro empresa. Como propuesta de conclusión, los resultados comparados demuestran que es importante utilizar los bonos como un instrumento financiero porque ayuda a que el micro empresario pueda cumplir sus objetivos y metas.

- 5) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 53% indicó que utilizaron el arrendamiento financiero, mientras que solo el 47% dijo que no lo utilizaron el arrendamiento mercantil para financiar su empresa. Dicho resultado guarda una relación con los resultados obtenidos por Agreda (2016) en su tesis sobre, “el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote”.
Obtuvo como resultados de investigación, el 76% obtuvo financiamiento de las entidades financieras, el 65% afirmó que se encuentran satisfechos con el préstamo obtenido, el 65% obtuvo financiamiento de los prestamistas y el 78% afirmó que la tasa de interés cobrada por la entidad financiera es buena y de acorde al mercado. Por tanto, el arrendamiento financiero es importante para que los microempresarios puedan maximizar sus ganancias y que producto de ello se utilizan como instrumento financiero el arrendamiento financiero por lo que es importante para que el resultado sea confiable.

- 6) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 88% de los encuestados dijo que utilizaron un crédito para financiar su empresa y el 12% dijo que no utilizaron un crédito. Este resultado es muy importante y tiene estudios similares con Maguiña (2016) donde investigó en su tesis sobre, “caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abastecimiento de equipos de cómputo, Chimbote, periodo 2014”. Obtuvo como resultados de investigación, el 75% utilizó la línea de crédito y el 87% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa. Por tanto, este tipo de financiamiento es importante porque mejora y ayuda a cumplir sus metas y objetivos. Como propuesta de conclusión de acuerdo al resultado empírico obtenido en el trabajo de investigación, en función al objetivo específico que los responsables de la empresa “La casa de la rica miel” deben buscar mejores alternativas de créditos para financiar su empresa.
- 7) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 71% dijo que utilizaron el descuento cuando solicitaron un préstamo para su MYPE, mientras que solo el 29% dijo que no obtuvo el descuento. Este resultado guarda relación con lo investigado por Pérez (2016) en su tesis titulada, “el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la Familia” de Chimbote, 2016”. En donde menciona que el 76% de las MYPE obtuvieron financiamiento de las entidades financieras, el 65% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa y el 68% obtuvo el descuento cuando solicitó el financiamiento para su micro empresa. Como propuesta de conclusión, mediante la comparación

de ambos resultados es importante mencionar que al obtener un financiamiento para una empresa es muy trascendental obtener un descuento debido a que ayuda a obtener mayor fortalecimiento de capital.

- 8) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 53% de los micro empresarios indicó que sí utilizó el leasing y el 47% mencionó que no lo utilizaron el leasing. Dichos resultados son similares a los obtenidos por Aguilar (2016) en su tesis titulada sobre, “el financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de accesorios y autopartes vehiculares”. Obtuvo como resultados de investigación el 66.67% de las micro y pequeñas empresas encuestadas financian con recursos de terceros, el 71% utilizó la línea de crédito y el 63% si utilizaron el leasing para financiar su microempresa. Mediante la comparación de ambos resultados se llega determinar que utilizaron como instrumento financiero el leasing para obtener su financiamiento. Como propuesta de conclusión de acuerdo al resultado empírico obtenido en el trabajo de investigación, en función al objetivo específico que los responsables de la empresa “La casa de la rica miel” no deben utilizar como instrumento financiero el leasing porque no requiere por el mismo tamaño de empresa.
- 9) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 53% dijo que utilizaron los papeles comerciales para obtener el financiamiento y el 47% dijo que no utilizó los papeles comerciales para financiar su MYPE. Este resultado es similar con el resultado logrado por Lezama (2016) el autor investigó su tesis sobre, “el financiamiento,

capacitación y rentabilidad de las microempresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes, Cajabamba, periodo 2015”. Obtuvo como resultado que el 80% de los micro empresarios recibieron el crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fue préstamo a corto plazo, el 65% utilizó los papeles comerciales y el 76% utilizaron una línea de crédito. Como propuesta de conclusión, se determina que dichos resultados son resaltantes porque se obtuvo una similitud con respecto a los papeles comerciales y con seguridad el resultado va ser importante para poder cumplir los objetivos de la empresa.

- 10) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 65% dijo que utilizaron el crédito bancario para financiar su MYPE y el 35% dijo que no utilizó crédito bancario para financiar su MYPE. Este resultado guarda relación con sus resultados obtenidos por Velásquez (2016) en su tesis titulada sobre, “factores que influyen en las decisiones financieras de los micro empresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal del Santa en Chimbote, periodo 2014”. Obtuvo como resultados de investigación, el 67% obtuvo financiamiento para financiar su micro empresa, el 87% utilizó un crédito bancario para financiar su MYPE, el 83% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 76% utilizó la línea de crédito como instrumento financiero. De acuerdo a la comparación de resultados la obtención de un crédito bancario es un factor influyente en la decisión financiera del micro empresario teniendo en cuenta básicamente la tasa de interés, rapidez del servicio, el servicio personalizado y especializado. Como

propuesta de conclusión, los resultados son importantes porque nos muestra como las empresas implementan diferentes medidas para acceder al crédito.

11) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 59% dijo que recurrió a entidades financieras a solicitar financiamiento y el 41% dijo que no acudió a entes bancarias para solicitar un crédito. Dichos resultados guardan una correlación con su resultado obtenido por Minaya (2016), al cual, en su estudio titulada, “el financiamiento y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio, rubro ferreterías en el Distrito de Independencia”. Obtuvo como resultados, el 64% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, el 65% de estos no necesitan financiamiento, el 81% han obtenido créditos en más 2 oportunidades y el 66% acude a solicitar créditos a entidades financieras. De acuerdo a los resultados se determina que el financiamiento respondió favorablemente porque ayudo a que los micro empresarios puedan acceder a obtener créditos y también dichos resultados muestran sobre como los micro empresarios se satisfacen buscando métodos para implementar a mejorar su negocio para que sea rentable, así mismo nos ayuda a que el resultado sea confiable.

12) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 71% dijo que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito y el 29% dijo que no recurre a cajas municipales de ahorro y crédito. Este resultado es coherente con los resultados logrados por Osorio (2016) en su estudio titulada, “el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio, rubro artesanías del Distrito de Taricá, Provincia de Huaraz, periodo 2015”. El 93% de los encuestados afirmaron

que recurrieron a las cajas de ahorro y crédito al cual mediante dicho crédito mejoro su rentabilidad en el negocio. Por lo tanto, como propuesta de conclusión, de acuerdo a los resultados comparados se llega determinar que los micro empresarios utilizan el financiamiento de cajas de ahorro y crédito.

- 13) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 65% dijo que no utilizó sus ahorros personales para financiar su MYPE y solo el 35% dijo que sí utiliza sus ahorros personales para financiar su MYPE. Este resultado tiene estudios similares con lo obtenido por Julca (2016) en su tesis titulada sobre, “el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la Provincia de Carhuaz, 2015”. Obtuvo como resultado de investigación el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros, el 80% de los micro empresarios afirmaron que no utilizan los capitales propios para capitalizar su microempresa, el 36% invirtió para mejoramiento y/o ampliación de local, el 87% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 78% obtuvo el crédito solicitado. Por lo tanto, los ahorros personales influyen directamente a sus ingresos de los empresarios porque esta no respalda debido a que no son formales y para ello tienen el apoyo de las entidades financieras para obtener el financiamiento. Como propuesta de conclusión de acuerdo al resultado empírico obtenido en el trabajo de campo, en función al objetivo específico que los responsables de la empresa “La casa de la rica miel” seguir utilizando sus ahorros para financiar su empresa.

- 14) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 59% dijo que no acudió a las juntas para solicitar préstamo para su MYPE y el 41% dijo que sí acudió a las juntas para solicitar préstamo para su MYPE. Dichos resultados guardan una correlación con lo logrado por Solórzano (2015) en su estudio titulado sobre, “el financiamiento, capacitación y rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferreterías de la provincia de Huaraz, periodo 2014”. Obtuvo como resultados el 77% afirmaron que utilizaron el financiamiento de entidades financieras para financiar su micro empresa, el 78% acudió a las juntas para capitalizar su microempresa, el 73% utilizaron las hipotecas para financiar su microempresa y el 87% acudió a las cajas municipales para obtener el financiamiento. Ambos estudios se relacionan positivamente con el marco teórico y también con los resultados obtenidos, por lo tanto, se verifica que el resultado nos da a conocer que en ambos resultados los micro empresarios buscan una solución para obtener financiamiento y así implementarlo en su negocio, pero se especifica que no acceden al financiamiento de juntas.
- 15) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 71% dijo que no recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su MYPE y el 29% dijo sí recurre a pariente y amigos para solicitar préstamo. Este resultado tiene concordancia con expresado por Córdova (2015) en su tesis sobre, “el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios rubro hospedaje de la Ciudad de Morropón, periodo 2014”. Obtuvo como resultado de investigación el 60% recibe créditos de cajas Municipales de ahorro y el

45% acude parientes y amigos a solicitar préstamo. Por lo que este resultado muestra como los micro empresarios acuden a diferentes tipos de financiamiento, debido a que algunos no pueden acceder al financiamiento porque son informales es por ello que acuden al préstamo de familiares y amigos y estos préstamos a veces son más convenientes porque la tasa de interés es más baja y eso va ayudar a mejorar su capital de trabajo.

16) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 53% dijo que no utiliza las finanzas públicas para financiar su MYPE y el 47% dijo que sí utilizó las finanzas públicas para financiar su MYPE. Este resultado guarda relación con los resultados obtenidos por Prado (2015) en su tesis titulada, “el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de productos de primera necesidad del mercado las Capullanas de la Ciudad de Piura y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2014”. Obtuvo como resultado de investigación el 100% de las micro y pequeñas empresas recibieron financiamiento de las entidades públicas, el 67% utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa y el 56% estuvieron conformes con la tasa ofertada por la entidad bancaria. Como propuesta de conclusión, se puede decir que utilizar las finanzas públicas es muy importante porque se tiene apoyo, pero como en el resultado se observa la mayoría de los micro empresarios no acuden a solicitar porque no tienen conocimiento o simplemente son informales.

17) Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “La casa de la rica miel”, el 65% dijo que sí utiliza las finanzas privadas para su MYPE y el 35% dijo que no utiliza las finanzas privadas para financiar su MYPE. Este

resultado guarda relación con los estudios realizados por Rondoy (2014) en su estudio titulado sobre, “el financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector servicio, rubro hotelero de la ciudad de Piura, periodo 2014”. Obtuvo como resultados de investigación con respecto al financiamiento, el 76% ha recurrido a las finanzas privadas, el 60% solicitó préstamo de cajas municipales de ahorro y crédito, el 54% de las micro y pequeñas empresas considera que mejora la rentabilidad de empresa. Por lo que el resultado es importante porque se muestra como los micro empresarios acuden a las cajas municipales a solicitar el préstamo, también podemos verificar que se obtuvo un valioso resultado que ayuda a la investigación a ver que ambos autores utilizan créditos de las finanzas privadas. Es muy importante saber que los resultados obtenidos nos ayudan a conocer las medidas que toman cada micro empresario para obtener el financiamiento y también nos ayuda en la investigación a tener más información y conocer los aspectos de cada empresa por qué no pueden acceder al financiamiento.

- 18) Esta rentabilidad de ventas especifica los márgenes de utilidades netas que aguarda la microempresa por una venta ejecutada, por lo tanto, de acuerdo a la investigación desarrollada se obtuvo un margen de utilidad neta para el año 2019 fue de 0.15% según los resultados obtenidos mediante encuesta. Este resultado guarda relación con los resultados logrados por Lezama (2016) en tu tesis sobre, “el financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio compra y venta de abarrotes, periodo 2015”. Obtuvo como resultados respecto a la rentabilidad en la parte de las ventas se muestra que hay un 2.75% que se tiene por las ventas mensuales, y

por lo que se puede determinar las ganancias tuvieron un aumento de 3.40%. Este resultado es importante para la investigación porque se aplica la rentabilidad y así está midiendo la capacidad de la empresa y como se observa en ambos resultados las ganancias son buenas por lo que la empresa es rentable.

19) La rentabilidad patrimonial muestra el patrimonio y calcula la producción de capital propio de la microempresa, en el cual de acuerdo a los resultados de la investigación nos muestra un coeficiente de ganancia de 0.23% en el periodo 2019. Dichos resultados guardan una correlación con sus resultados obtenidos por Osorio (2016) en su estudio titulada sobre, “el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio, rubro artesanía del Distrito de Taricá, Provincia de Huaraz, periodo 2015”. Obtuvo resultados con relación a la renta, el 93% afirmaron que el préstamo comercial mejoro su utilidad - renta, gracias a esto se puede realizar un cálculo y podemos determinar que la rentabilidad patrimonial de la empresa es buena porque el financiamiento que obtienen está mejorando el capital de trabajo y a la ves está generando un aumento de utilidad.

20) La rentabilidad de margen de ganancia bruta es un indicador que muestra el neto/saldo de la utilidad neta utilizable para enfrentar los costos de la administración y comercialización de la MYPE, y el margen de utilidad total para el periodo 2019 fue de 0.22%. Dichos resultados guardan una correlación con los estudios desarrollados por Córdova (2015) en su tesis titulada sobre, “el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedaje de la Ciudad de

Morropón, periodo 2014". Obtuvo como resultado de investigación con relación a la renta el 85% afirmó que se optimizó una ganancia a favor de su microempresa, el 76% dijo que sus ventas tuvieron aumento significativo, el 98% dijo que su utilidad tiene mejora en los últimos 2 años. Por lo tanto, de acuerdo a este resultado nos da a conocer que las ventas son buenas y por ende la utilidad crece en forma eficiente y eso mejora el margen de capital de trabajo para que así puedan adquirir más mercaderías para poder promocionar más y realizar más ventas.

21) La rentabilidad sobre activo determina la eficacia en el uso de los activos de la microempresa, por lo tanto, la ganancia sobre los activos para el periodo 2019 según los resultados obtenidos fue de 0.16%. Este resultado guarda relación con los resultados obtenidos por Rondoy (2014) en su estudio titulada sobre, "el financiamiento capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector servicio rubro hotelero en la Ciudad de Piura, periodo 2014". Asimismo, la rentabilidad, se puede definir que es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa. Es decir, obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado (Villar, 2016). Por lo tanto, se obtuvo como resultado de investigación respecto a la rentabilidad el 52% de los empresarios afirmaron que mejoró su rentabilidad en los últimos 2 años. Como propuesta de conclusión, esto demuestra que los activos de la empresa son buenos y que se puede cumplir metas de manera eficiente para poder asumir las deudas o pasivos que tiene la empresa.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusiones

1. Como conclusión general: se determinó las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”, donde indica la mayoría de los encuestados que se utilizó el financiamiento externo, se utilizó una línea de crédito, se recurrió para el financiamiento de la empresa a entidades financieras y a cajas municipales de ahorro y crédito. Asimismo, se obtuvo una mayor rentabilidad patrimonial y un margen de ganancia bruta. Como aporte de la investigadora, se propone al micro empresario que debe de elegir un solo tipo de financiamiento, donde esta debe ser como las entidades financieras o las cajas municipales de ahorro y crédito, con el fin que puedan establecer un monto exacto para solicitar préstamo. Como valor agregado se sugiere que deben de tener cuidado con los instrumentos financieros de la empresa, cuando las deudas se pagan retrasados las entidades financieras incrementan el interés moratorio, etc. En cuanto a la rentabilidad los micro empresarios deben buscar más locales y poder promocionar sus productos ya que el producto que exportan es muy bueno y medicinal para los niños y para la salud, esto provocaría incrementar las ventas y a la vez también el patrimonio de la empresa tendrá más incremento y así el capital será al máximo y los activos podrán tener mayor crecimiento con el ingreso de dinero a las arcas de la empresa.
2. Se ha descrito las principales características del financiamiento de la empresa “La casa de la rica miel”. Por lo tanto se concluye; los micro empresarios acudieron a las entidades financieras a solicitar préstamo y así invertir los

créditos como capital de trabajo, para dicha obtención del crédito los micro empresarios utilizaron instrumentos financieros, los de mayor incidencia para la obtención fueron, la hipoteca, el descuento y los papeles comerciales; también los micro empresarios acudieron a las cajas municipales de ahorro y crédito, y muchos de ellos no participaron en las juntas o también solicitando más préstamo a los parientes amigos o familiares.

3. Se ha descrito las principales características de la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”. Por lo tanto, se concluye que la empresa en la actualidad cuenta con un margen de ventas muy bueno, también se observa como el patrimonio de la empresa tiene crecimientos en sus ingresos por las ventas realizadas, en cuanto a la rentabilidad sobre activo se muestra la eficiencia de los activos de la empresa, lo que nos da a conocer que la empresa puede realizar las inversiones necesarias ya que cuenta con un patrimonio y un activo muy significativo.

6.2. Recomendaciones

- ✓ En términos generales se recomienda a la empresa encuestada, mejorar las formas de financiamiento a través del uso de instrumentos financieros adecuados, diseñar programas de capacitación e impulsar el análisis de la rentabilidad para potencializar los recursos de la empresa. Y en cuanto a la rentabilidad se debe invertir en apertura de nuevos locales ya que la empresa cuenta con una utilidad muy significativa, también se debe buscar medios para poder promocionar su empresa para que estas puedan incrementar su utilidad y tengan mayores ganancias.
- ✓ Se recomienda al micro empresario con respecto al financiamiento, capacitarse o buscar otros medios para que puedan identificar, las tasas de interés que se pagan por el préstamo solicitado, también deben de elegir una línea de crédito para que puedan acudir a solicitar el préstamo a una sola entidad, esto sucede cuando los micro empresarios no cuentan con capacitaciones por parte de los analistas de las entidades financieras, y también los micro empresarios deben trabajar con un capital de trabajo y mejorar la rentabilidad del negocio.
- ✓ Se recomienda al micro empresario con respecto a la rentabilidad, se debe implementar más locales, realizando publicidades sobre los productos que se venden, con la finalidad que la empresa tenga un incremento significativo en los ingresos y así generar resultados positivos en el patrimonio y mediante sus utilidades obtenidas poder planificar un capital de trabajo eficiente.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Agreda, C. (2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036882>

Aguilar, S. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036873>

Alverto, M. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036873>

Bautista, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro restaurantes en el Perú*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039071>

Benítez, T. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías y pastelerías de Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035480>

Bermúdez, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Mype del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035480>

Bonifacio, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía del distrito de Ayacucho- provincia de Huamanga, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035428>

Carreño, A. (2017). *Caracterización de la gestión de calidad y financiamiento de las Mype rubro transporte de carga ruta Sullana – lima – Sullana año 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034712>

- Casimiro, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037738>
- Córdova, A. (2015). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas de sector servicios rubro hospedaje de la Ciudad de Morropón, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de México. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036121>
- Estrada, A. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 del distrito de Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037614>
- Flores, R. (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 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036119>
- Flores, R. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. Al de*

Nuevo Chimbote, 2015. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035887>

Gavino, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Chimbote, 2015. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.*

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035423>

Granados, Y. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro pollería de la Ciudad de Huaraz. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036130>

Hernández, R., Fernández, c., y Baptista, M.P. (2010), *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill Educación. Recuperado de

<https://josetavarez.net/Compendio-Methodologia-de-la-Investigacion.pdf>

Hidalgo, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la ciudad de talara –Perú en el año 2015. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035474>

- Ixchop, E. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango – Guatemala*. Tesis para optar el grado de licenciatura en administración en la Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036125>
- Julca, Z. (2016). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la Provincia de Carhuaz, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036005>
- Kong, L. & Moreno, T. (2014). *Influencias de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas del Distrito de San José, Lambayeque*. Tesis para optar el título profesional en administración realizado en la Universidad de Chiclayo. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036123>
- Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México: Cengage Learning Editores, S.A. Recuperado de: <http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Lezama, C. (2016). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes, Cajabamba, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador

público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036344>

Lozano, A. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro*

y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en el Mercado

ferrocarril de Distrito de Chimbote, 2013. Tesis para optar el título

profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036361>

Maguiña, T. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro*

y pequeñas empresas del sector comercio rubro abastecimiento de equipos de

cómputo, Chimbote, periodo 2014. Tesis para optar el título profesional de

contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035518>

Melgarejo, Y. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas*

empresas de sector servicio rubro alquiler de maquinaria y transporte

público, periodo 2013. Tesis para optar el título profesional de contador

público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035519>

Minaya, P. (2016). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio, rubro ferreterías en el Distrito de

Independencia. Tesis para optar el título profesional de contador público

realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035315>

Muñoz, P. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación de las Mype del sector servicios rubro restaurantes de la ciudad de Sullana periodo 2014.*

Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036004>

Murillo, A. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES.* Tesis para optar el grado de licenciatura en administración en la Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036125>

Nicacio, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro constructoras del distrito de Independencia, 2015.* Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038628>

Ordoñez, A. & Vásquez, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del rubro restaurantes en san Vicente, Provincia de Cañete, 2015.* Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035389>

- Osorio, T. (2016). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanías del Distrito de Taricá, Provincia de Huaraz, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038622>
- Otero, T. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito provincia y departamento de San Martín periodo, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037888>
- Paredes, Y. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036000>
- Pérez, P. (2016). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la Familia” de Chimbote, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036841>

- Prado, A. (2015). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de productos de primera necesidad del mercado las capullanas de la Ciudad de Piura y su incidencia en la Rentabilidad del periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035376>
- Ramos, A. (2015). *Factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal del Santa en Chimbote periodo 2013 – 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036315>
- Ríos, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en las Mype, rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, año 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036321>
- Robles, R. (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 profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036241>

- Rondan, A. (2011). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036311>
- Rondoy, A. (2014). *El financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hotelero de la Ciudad de Piura, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046115>
- Salinas, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro agencia de viaje del distrito de Callería- Pucallpa, periodo 2014-2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000051315>
- Sánchez, D. (2015). *El control interno y el financiamiento en la municipalidad provincial de Huaraz 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036321>
- Solórzano, P. (2015). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de la provincia de Huaraz, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador

público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036322>

Tahua, M. (2016). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036314>

Torres, C. (2017). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype turísticas-rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036313>

Vega, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036319>

Velásquez, P. (2016). *Factores que influyen en las decisiones financieras de los micro empresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal del Santa en Chimbote, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036317>

Villar, A. (2016). *Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una mype en el Distrito de Huánuco en el 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036325>

Zorrilla, S. (2014). *Fuentes De Financiamiento De Pequeñas Empresas Del Sector Confección De La Ciudad De Mazatenango” – Guatemala*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de Guatemala.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046334>

ANEXOS

1. Figuras

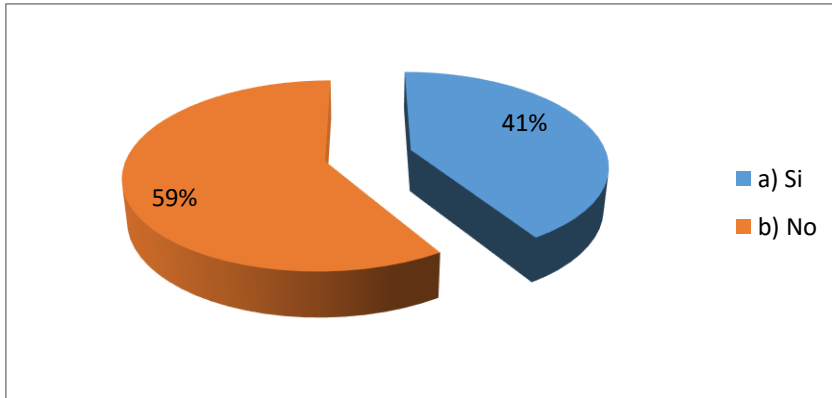


Figura 1: Usted utilizó el financiamiento interno

Fuente: tabla 1.

Interpretación: el 53% mencionó que no utilizaron el financiamiento interno (ver tabla 1); y solo el 47% indicó que sí lo utilizaron.

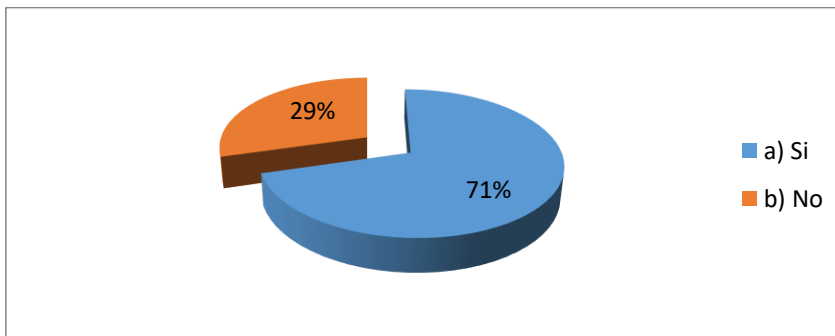


Figura 2: Usted utilizó el financiamiento externo

Fuente: tabla 2.

Interpretación: el 71% indicó que en la empresa utilizaron la financiación en forma externa y solo el 29% mencionó que no manejaron la financiación en forma externa.

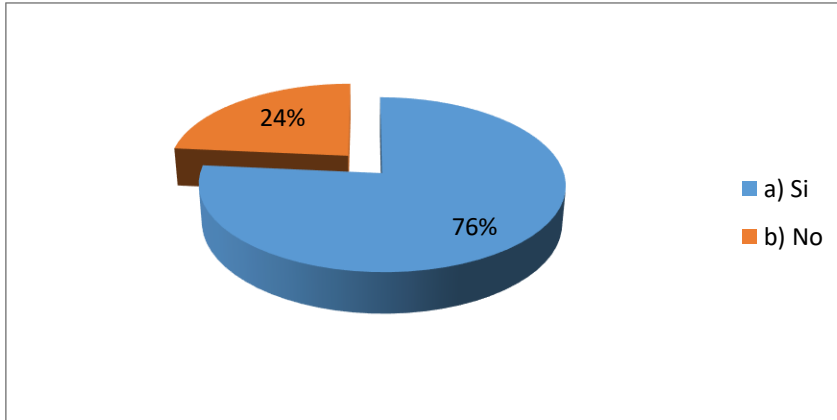


Figura 3: Usted utilizó la Hipoteca cuando obtuvo préstamo

Fuente: tabla 3.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 76% dijo que utilizaron la hipoteca para obtener el préstamo y solo el 24% dijo que no utilizó la hipoteca para financiar a la MYPE.

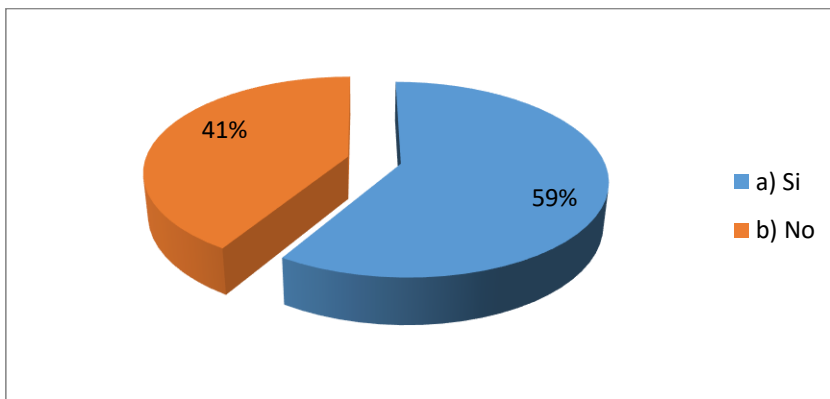


Figura 4: Ud. Utilizó los Bonos para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 4.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 59% mencionó que utilizaron los bonos para financiar la MYPE y solo el 41% indicó que no manejaron los Bonos para financiar la MYPE.

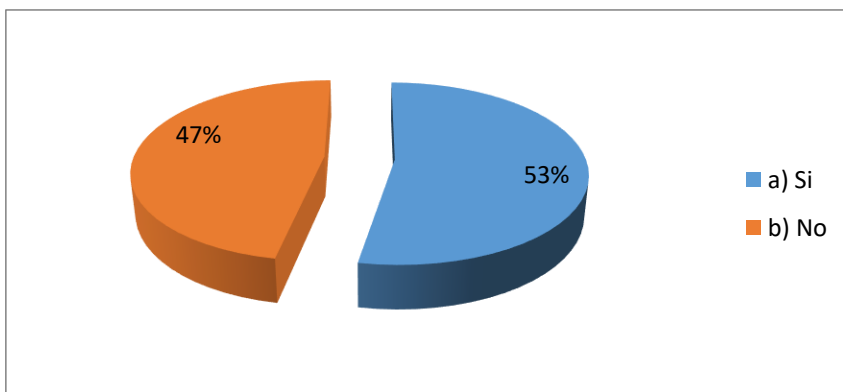


Figura 5: Usted utilizó el arrendamiento financiero para financiar su Mype.

Fuente: tabla 5.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 53% indicó que utilizó el arrendamiento financiero, mientras que solo el 47% dijo que no lo utilizó el arrendamiento mercantil para financiar su empresa.

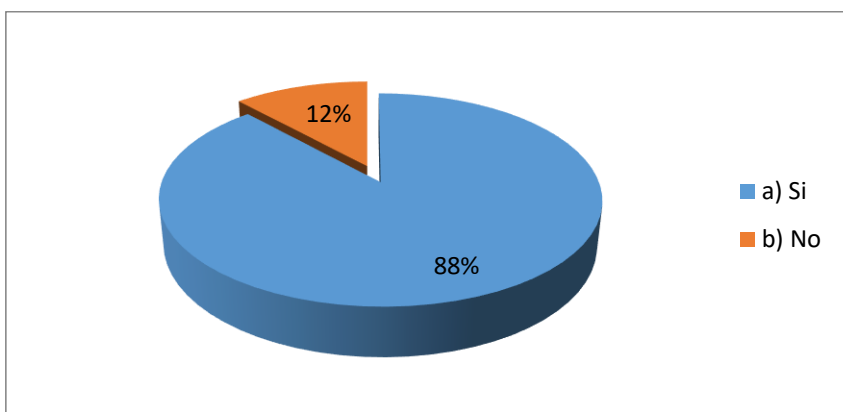


Figura 6: Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero.

Fuente: tabla 6.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 88% de los encuestados dijo que utilizaron un crédito para financiar su empresa y el 12% dijo que no utilizaron un crédito.

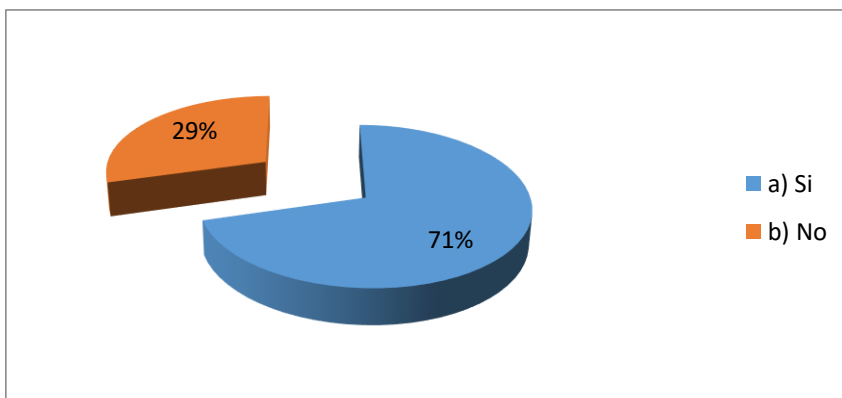


Figura 7: Ud. Utilizó el descuento cuando solicitó el préstamo.

Fuente: tabla 7.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 71% dijo que utilizaron el descuento cuando solicitaron un préstamo para su MYPE, mientras que solo el 29% dijo que no obtuvo el descuento.

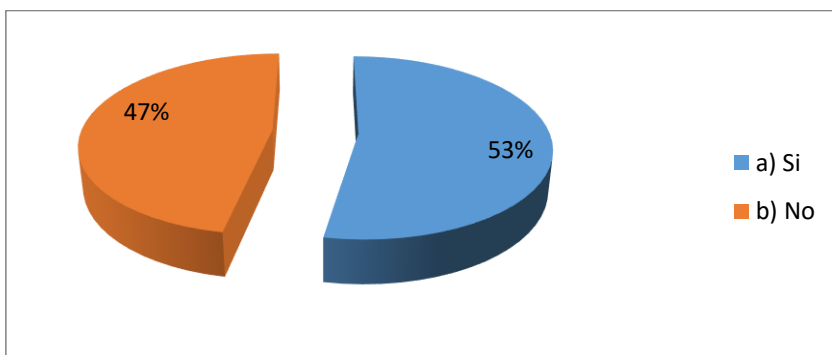


Figura 8: Ud. utilizó el leasing para financiar su Micro empresa.

Fuente: tabla 8.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 53% de los micro empresarios indicó que sí utilizó el leasing y el 47% mencionó que no lo utilizaron el leasing.

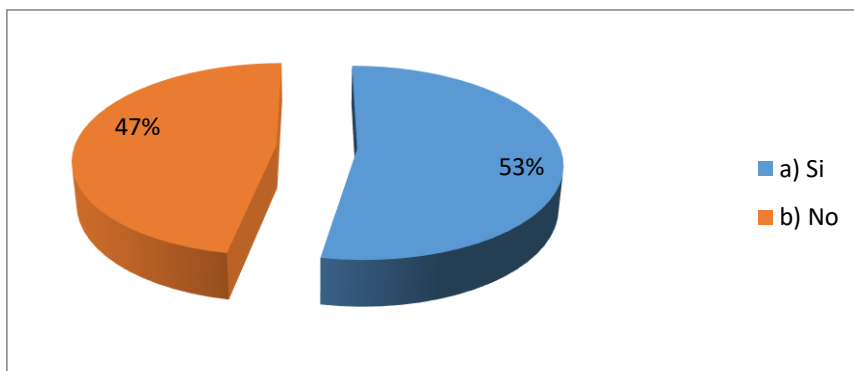


Figura 9: Ud. Utilizó los papeles comerciales para obtener financiamiento.

Fuente: tabla 9.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 53% dijo que utilizaron los papeles comerciales para obtener el financiamiento y el 47% dijo que no utilizó los papeles comerciales para financiar su MYPE.

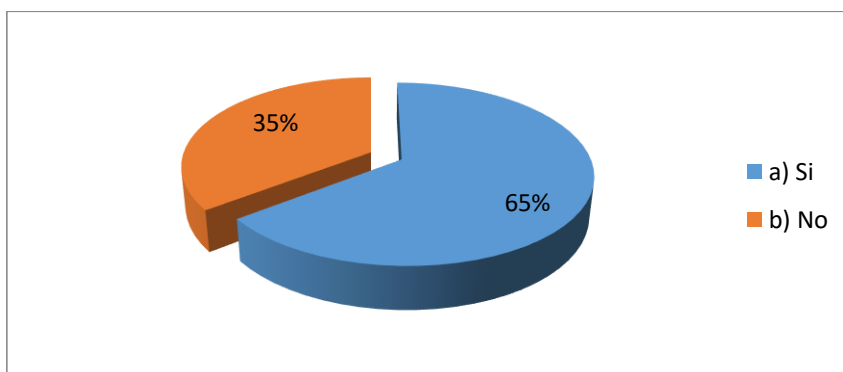


Figura 10: Usted utilizó un crédito bancario para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 10.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 65% dijo que utilizaron el crédito bancario para financiar su MYPE y el 35% dijo que no utilizó crédito bancario para financiar su MYPE.

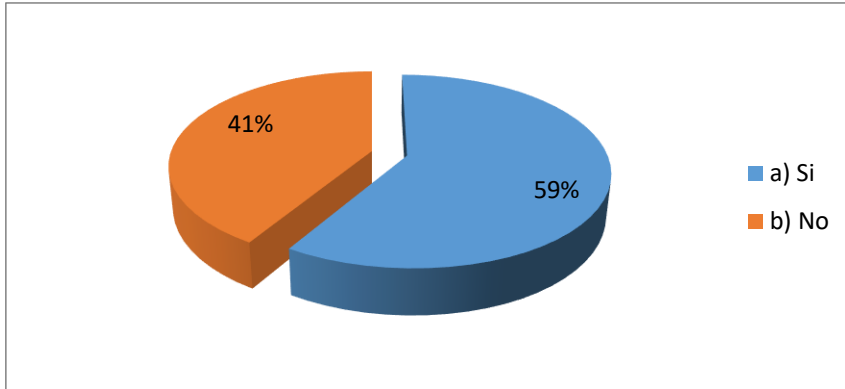


Figura 11: Ud. Recurre a entidades financieras para poder solicitar financiamiento

Fuente: tabla 11.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 59% dijo que recurrió a entidades financieras a solicitar financiamiento y el 41% dijo que no acudió a entes bancarias para solicitar un crédito.

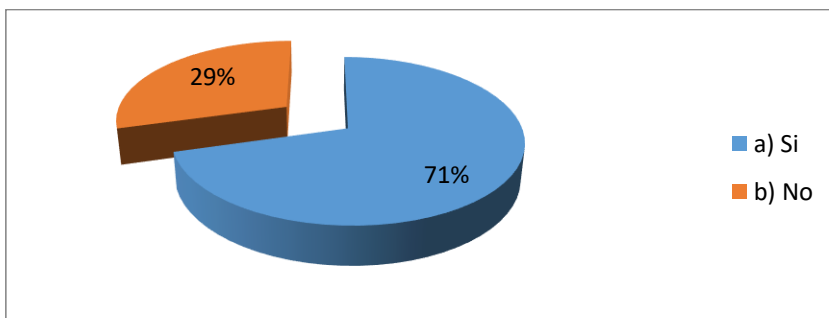


Figura 12: Ud. Recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su MYPE.

Fuente: tabla 12.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 71% dijo que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito y el 29% dijo que no recurre a cajas municipales de ahorro y crédito.

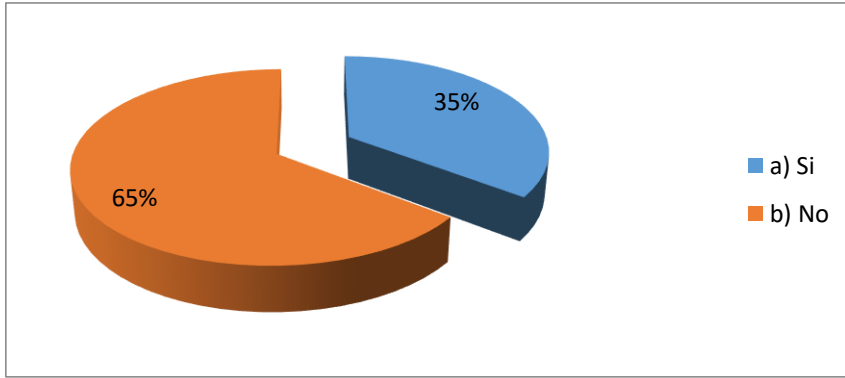


Figura 13: Ud. Utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 13.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 65% dijo que no utilizó sus ahorros personales para financiar su MYPE y solo el 35% dijo que sí utiliza sus ahorros personales para financiar su MYPE.

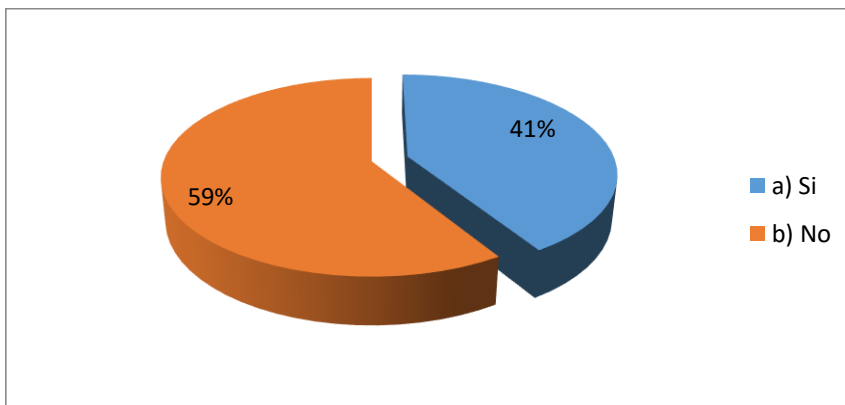


Figura 14: Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo

Fuente: tabla 14.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 59% dijo que no acudió a las juntas para solicitar préstamo para su MYPE y el 41% dijo que sí acudió a las juntas para solicitar préstamo para su MYPE.

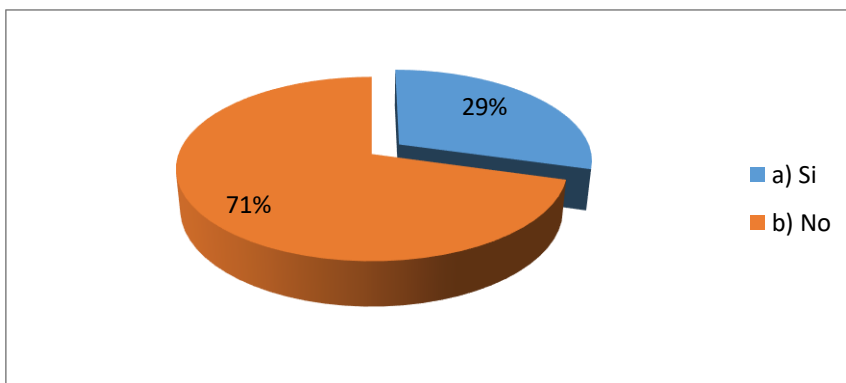


Figura 15: Usted recurrió a pariente y amigos para solicitar un préstamo.

Fuente: tabla 15.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 71% dijo que no recurrió a parientes y amigos para solicitar préstamo para su MYPE y el 29% dijo sí recurre a pariente y amigos para solicitar préstamo.

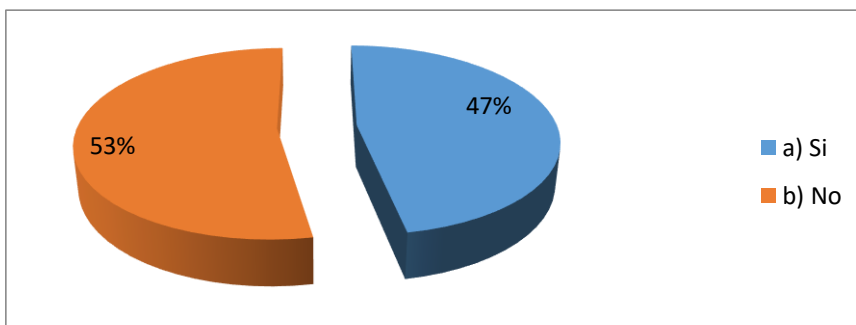


Figura 16: Usted utiliza las finanzas públicas para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 16.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 53% dijo que no utiliza las finanzas públicas para financiar su MYPE y el 47% dijo que sí utilizó las finanzas públicas para financiar su MYPE.

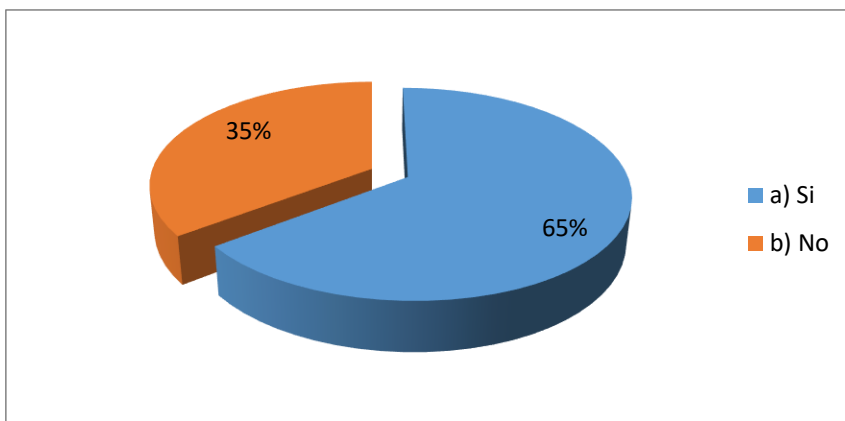


Figura 17: Usted utiliza las finanzas privadas para financiar su micro empresa.

Fuente: tabla 17.

Interpretación: Del total de los trabajadores encuestados de la empresa “LA CASA DE LA RICA MIEL”, el 65% dijo que sí utiliza las finanzas privadas para su MYPE y el 35% dijo que no utiliza las finanzas privadas para financiar su MYPE.

LA CASA DE LA RICA MIEL E.I.R.L
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019
EXPRESADO EN SOLES

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	7320.50		
cuentas por cobrar comerciales	4749.20	Cuentas por pagar comerciales ter.	4164.70
Existencias	8250.30	Total pasivo corriente	4164.70
		Pasivo no corriente	
		Obligaciones financieras	2100.00
Total activo corriente	20320.00	Total pasivo no corriente	2100.00
Activo no corriente		Patrimonio neto	
Inmueble maquinaria y equipo	8345.00	Capital	9635.80
Deprec. Y amortización acumulada	-7325.00	Resultados acumulados	5439.50
total activo no corriente	1020.00	Total patrimonio neto	15075.30
TOTAL ACTIVO	<u>21340.00</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>21340.00</u>

LA CASA DE LA RICA MIEL E.I.R.L
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
POR FUNCIÓN
(Expresado en Soles)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas (Ingresos operacionales)		23,450.00
Otros Ingresos Operacionales		7,245.00
		30,695.00
TOTAL INGRESOS BRUTOS		30,695.00
Costo de Ventas (operacionales)		-10,000.00
		20,695.00
UTILIDAD OPERATIVA		20,695.00
Gastos de Ventas	-8,379.90	
Gastos de Administración	-7,106.26	
		-15,486.16
UTILIDAD BRUTA		5,208.84
Participación de los trab. 8%		-416.71
		4,792.13
UTILIDAD DESPUES DE PART. DE I. RENTA		4,792.13
Impuesto a la Renta 28%		-1,341.80
		3,450.34
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		3,450.34

2. Cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS
PROGRAMA DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las la empresa la casa de la rica miel para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “la casa de la rica miel” E.I.R.L, Huaraz, 2019” Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación

Encuestador (a): ...

Fecha: .../...../.....

1. ¿Usted utilizó el financiamiento interno para poder financiar su Micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
2. ¿Usted utilizó el financiamiento externo para su Micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
3. ¿Usted utilizó la Hipoteca cuando obtuvo préstamo para su Micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
4. ¿Ud. Utilizó los Bonos para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
5. ¿Usted utilizó el arrendamiento financiero para financiar su Micro empresa?
 - a) Si
 - b) No

6. ¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
7. ¿Ud. Utilizó el descuento cuando solicito el préstamo para su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
8. ¿Ud. utilizó el leasing para financiar su Micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
9. ¿Ud. Utilizó los papeles comerciales para obtener financiamiento?
 - a) Si
 - b) No
10. ¿Usted acudió a un crédito bancario para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
11. ¿Usted recurre a entidades financieras para poder solicitar financiamiento para su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
12. ¿Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype?
 - a) Si
 - b) No
13. ¿Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
14. ¿Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
15. ¿Usted recurrió a pariente y amigos para solicitar un préstamo para su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
16. ¿Usted utiliza las finanzas públicas para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
17. ¿Usted utiliza las finanzas privadas para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No