



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO RUBRO – HOTELES DEL DISTRITO DE  
INDEPENDENCIA DE HUARAZ, 2019**

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

**AUTORA**

**PIMENTEL ATAVILLOS, ELA  
ORCID: 0000-0003-4222-7134**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO RUBRO – HOTELES DEL DISTRITO DE  
INDEPENDENCIA DE HUARAZ, 2019**

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

**AUTORA**

**PIMENTEL ATAVILLOS, ELA  
ORCID: 0000-0003-4222-7134**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas  
empresas del sector servicio rubro – hoteles del Distrito de  
Independencia de Huaraz, 2019

## **Equipo de trabajo**

### **Autora**

Pimentel Atavillos, Ela

ORCID: 0000-0003-4222-7134

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

### **Asesor**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **Jurado**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

## **Hoja de firma del jurado y asesor**

Espejo Chacón, Luis Fernando  
ORCID: 0000-0003-3776-2490  
Presidente

Ortiz González, Luis  
ORCID: 0000-0002-5909-3235  
Miembro

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí  
ORCID: 0000-0003-0621-4336  
Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel  
ORCID: 0000-0002-6880-1141  
Asesor

## **Agradecimiento**

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

A la CPC. Manrique Plácido Juana Maribel, a quien expreso mi profundo agradecimiento, por haberme orientado, apoyado y corregido en mi labor científica con un interés y una entrega que ha sobrepasado todas las expectativas que como alumna deposite la confianza en su persona.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme formado científica y humanitariamente en todo este tiempo, y también a los docentes de la Universidad que durante el tiempo de mi formación me mostraron y enseñaron sus sabios conocimientos y experiencias profesionales.

**Ela Pimentel.**

## **Dedicatoria**

A mí misma, por la perseverancia, la insistencia, la tenacidad y el valor de levantarme día a día ante las adversidades. Por mi lucha constante y nunca me dejé vencer durante todo este proceso logrando lo propuesto para culminar este informe de Tesis en mi carrera profesional.

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

A mi esposo Jhon, por estar conmigo en aquellos momentos en que el estudio y el trabajo ocuparon mi tiempo y esfuerzo.  
Gracias por toda tu ayuda.

**Ela Pimentel.**

## **Resumen**

El presente informe de investigación tiene como problema ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia, 2019? Cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia, 2019. La metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo; el diseño fue descriptivo simple y es no experimental. La población estuvo conformada por 26 microempresarios, con una muestra de 13 microempresarios; la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario estructurado. Los principales resultados son; el 85% afirmó que recurre a entidades financieras, el 62% nos mencionó que sí recurren a cajas municipales de ahorro y crédito, el 65% de los trabajadores dijo que sí utilizan el descuento como instrumento financiero, el 62% afirmó que la empresa utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 69% nos dijo que utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de independencia, como fuente de financiamiento acuden a las entidades financieras, cajas municipales de ahorro y créditos, pariente y amigos; por otro lado, las micro y pequeñas empresas han utilizado como instrumento financiero, el descuento, la hipoteca, papeles comerciales, pagaré. Se determina también que el financiamiento fue bueno porque ayudo a que crezca su capital de trabajo para el servicio de hotelería de calidad.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y pequeñas empresas y servicios.



## **Abstract**

This research report has as a problem What are the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector in the hotels sector in the Independence District, 2019? Whose objective was: To determine the characteristics of the financing of the micro and small companies of the service sector, hotel sector in the district of Independencia, 2019. The methodology was of a quantitative type, at a descriptive level; the design was simple descriptive and non-experimental. The population was made up of 26 microentrepreneurs, with a sample of 13 microentrepreneurs; the technique used was the survey and the instrument the structured questionnaire. The main results are; 85% affirmed that they resort to financial entities, 62% mentioned that they do resort to municipal savings and credit banks, 65% of workers said that they do use the discount as a financial instrument, 62% stated that the company used the mortgage to finance their micro company, 69% told us that they used the line of credit as a financial instrument. Finally, it is concluded that micro and small companies in the service sector in the hotels sector in the independence district, as a source of financing, go to financial entities, municipal savings and loans, relatives and friends; On the other hand, micro and small companies have used discount, mortgage, commercial papers, promissory notes as a financial instrument. Financing was also determined to be good because it helped grow its working capital for quality hotel service.

**Key words:** Financing, Micro and small businesses and services.

## Índice

Contenido	Página
Carátula .....	i
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor.....	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 la literatura.....	9
2.1. Antecedentes.....	9
2.2. Bases teóricas.....	45
2.3. Marco conceptual.....	49
III. Hipótesis.....	58
IV. Metodología.....	59
4.1. Diseño de investigación.....	59
4.2. Población y muestra.....	60
4.3. Definición y operacionalización de variables .....	61
4.4. Técnicas e instrumentos.....	63
4.5. Plan de análisis.....	63
4.6. Matriz de consistencia .....	65
4.7. Principios éticos.....	66
V. Resultados .....	68
5.1. Resultados.....	68
5.2. Análisis de resultados .....	72
VI. Conclusiones y recomendaciones.....	80
6.1. Conclusiones.....	80
6.2. Recomendaciones .....	82
Aspectos complementarios .....	83
Referencias bibliográficas.....	83
Anexos.....	98

## Índice de tablas

Contenido	Página
<b>Tabla 1:</b> Usted recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa	68
<b>Tabla 2:</b> Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito	68
<b>Tabla 3:</b> Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro y pequeña empresa	68
<b>Tabla 4:</b> Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa	69
<b>Tabla 5:</b> Ud. Recurre a parientes y amigos	69
<b>Tabla 6:</b> Ud. utilizó el descuento para financiar su MYPE	69
<b>Tabla 7:</b> Usted utilizó el pagare para financiar su micro empresa	70
<b>Tabla 8:</b> Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su MYPE	70
<b>Tabla 9:</b> Ud. utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su MYPE	70
<b>Tabla 10:</b> Ud. utilizó los bonos	71
<b>Tabla 11:</b> Usted utilizó crédito bancario para financiar su micro y pequeña empresa	71
<b>Tabla 12:</b> Ud. utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su MYPE	71
<b>Tabla 13:</b> Ud. utilizó papeles comerciales como instrumento financiero para su MYPE	72

## Índice de figuras

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Figura 1: Usted recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa.....	100
Figura 2: Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su MYPE.....	100
Figura 3: Usted utiliza sus ahorros personales. ....	101
Figura 4: Usted acudió a las juntas.....	101
Figura 5: Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su MYPE.	102
Figura 6: Ud. utilizó el descuento para financiar su MYPE.. ....	102
Figura 7: Usted utilizó el pagaré.....	103
Figura 8: Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su MYPE.....	103
Figura 9: Ud. utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su MYPE. .....	104
Figura 10: Ud. utilizó los bonos como instrumento financiero para su MYPE.....	104
Figura 11: Usted utilizó crédito bancario.....	105
Figura 12: Ud. utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su MYPE.....	105
Figura 13: Ud. utilizó papeles comerciales como instrumento financiero para su MYPE.....	106

## **I. Introducción**

El presente trabajo de investigación deriva de la línea de investigación que se titula: “Auditoria, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas” (MYPE), establecido por la Escuela profesional de contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Zegarra (2016) nos dice que a nivel internacional, las pequeñas y medianas empresas constituyen una organización socio económica de gran impacto, también con respecto a su definición no existe una fórmula internacionalmente aceptada o implementada, donde cada país tiene legislaciones y políticas para clasificar a las empresas dependiendo del método utilizado, ésta puede ser medida por el número de empleados, por el monto de las ventas o de los Activos, así como por una combinación de factores, en particular, una pequeña empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno político.

Para Bernilla (2015) dice en Europa se aprobaron y establecieron estrategias y proyectos para ayudar a las micro y pequeñas empresas, así también, en las naciones europeas, por ejemplo, Italia, Inglaterra y otros en la Comunidad Europea, obtienen el 98.2% de sus salarios de estas pequeñas organizaciones, y el 1.8% de sus salarios proviene de organizaciones medianas y expansivas, mostrando a lo largo de estas líneas que, al tomar decisiones adecuadas, las naciones pueden amplificarse. Por lo que el financiamiento de estas pequeñas organizaciones fue clave, para producir una mejora y desarrollo de las economías de las naciones.

Por otro lado, Bravo (2016) dice que las micro y pequeñas empresas se califican como motores económicos y son consideradas como uno de los principales aportadores a la economía internacional, la liberación de los mercados, y el avance de la globalización ha permitido que las micro y pequeñas empresas se planteen retos y nuevas proyecciones, sobre todo en la competitividad que esta implica en cuanto a diversos temas, tales como la generación de empleo, mejora del rendimiento y habilidades del capital humano, el incremento de la producción y particularmente en el crecimiento del país aumentando significativamente el Producto Bruto Interno (PBI).

Pero Flores (2016) sostiene que en México las pequeñas y medianas empresas es un eslabón fundamental e indispensable para el desarrollo del país, por esta razón la Secretaría de Economía, ha creado diversos programas para apoyarlas, uno de ellos es la "Aceleración de Negocios", que consiste en facilitar esquemas de negocio que integren canales Comerciales, optimizando procesos, desarrollando productos y puedan tener la capacidad suficiente para competir con el mercado global. Además, el gobierno Mexicano ha implementado otros programas como son: el Fondo de Acceso al Financiamiento, el Fondo de Fomento a la Integración de Cadenas Productivas y finalmente el Fondo de apoyo a la Consultoría de la Oferta Exportable cuyo fin era lograr que las micro y pequeñas empresas tengan accesos a mercados internacionales para sus productos.

Por otro lado, Rosales (2017) nos dice que en los últimos tiempos, las micro y pequeñas empresas han cobrado relevancia, en cuanto a la importancia de estas empresas como generadoras de empleo y como posibles motores de crecimiento económico, la literatura reciente destaca la importante contribución que la empresa

pequeña puede hacer para fortalecer el desempeño general de una economía, si bien es probable que existan algunos bienes y servicios cuya producción en pequeña escala tiene un mercado específico, es rentable y constituye una actividad sostenible. A pesar de la crisis financiera internacional, nuestro país ha demostrado su solvencia económica frente a ella.

Las micro y pequeñas empresas son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Ley N°28015, 2003). Sin embargo, alrededor del mundo son identificadas como un potencial muy amplio para poder confrontar algunos problemas relacionado con la creación de empleos, el crecimiento económico y el mejoramiento de la distribución de ingresos (Cabrera, 2016).

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto emplearse y emplear a sus familiares (Gilberto, 2016).

También en Perú no ha sido ajeno a la importancia que se le proporciona a las micro y pequeñas empresas en el desarrollo de nuestro país, para ello ha establecido normas que fortalecen su crecimiento y desarrollo, de igual forma se llevan a cabo

diversas programas tanto públicas como privadas de apoyo a las medianas y pequeñas empresas, programas de capacitación que se fundamentan en la búsqueda de financiamiento o créditos en las instituciones financieras, prácticas de gestión empresarial, entre otras, cabe decir que existen diversas entidades quienes respaldan la ejecución de estos programas como son: CEPEFODES, el programa de las Naciones Unidas para el desarrollo (PNUD), COFIDE, el Banco de Desarrollo del Perú y el Ministerio de Trabajo.

Realizando un diagnóstico a las micro y pequeñas empresas, siempre se ha demostrado que se enfrentan a ciertos obstáculos, principalmente al acceso de financiamiento, es un obstáculo que impide al sector de la microempresa participar en el mercado en igualdad de oportunidades con los demás sectores económicos, sin embargo en estos últimos años con la apertura del mercado internacional y la globalización, han aligerado el crecimiento de las empresas, en especial de las Micro y pequeñas empresas, dotándoles a sus representantes conocedores en instrumentos y elementos de juicio para el financiamiento de su empresa.

Las micro y pequeñas empresas constituyen, en cualquier país, el grupo predominante de empresas y en algunos casos superan, el 90% contribuyen significativamente a la creación de empleo, a la generación de ingresos y a satisfacer necesidades en ciertos mercados que son poco atractivos para grandes empresas, además comentan los autores, en ellas se forman los futuros grandes empresarios y es el medio para el autodesarrollo de millones de personas; es así, que concluyen, que el desarrollo sostenible de cualquier país debe tener como uno de sus elementos estratégicos el desarrollo competitivo de estas empresas (Adriani, 2016).



Por otro lado, León (2014), indica que en la región Ancash, las Micro y pequeñas empresas presentan una deficiencia organizacional a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, lo que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial, asimismo, la escasa capacitación de las micro y pequeñas empresas no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, estas limitaciones en la mayoría de los casos se debe porque las micro y pequeñas empresas tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, es decir son renuentes al cambio, es por ello que las micro y pequeñas empresas en la Región Ancash casi no cuentan con financiamiento, tampoco con la capacitación adecuada para hacer surgir negocios, finalmente, tampoco cuenta con las condiciones adecuadas para formalizarse.

En la ciudad de Huaraz en el distrito de independencia en lo que respecta el financiamiento de hospedajes donde se basa el estudio tampoco ha sido concebible especificar la forma distribuida de evaluar las cualidades de financiación, preparación y beneficio de las micro y pequeñas empresas de la zona de comercio en la medida del examen, ya que no conocíamos los principales atributos del financiamiento, la preparación y la productividad de estas pequeñas organizaciones, por ejemplo, es oscuro si se acercan a la financiación o no, el costo de financiamiento que pagan por los créditos obtenidos, las fundaciones presupuestarias recurren a adquirir tal financiamiento, si dichas micro y pequeñas empresas se preparan cuando se les concede un adelanto monetario, en el caso de que preparen o no a sus trabajadores, si la ganancia se ha intensificado o intensificado en el marco de la investigación, entre diferentes perspectivas.

Luego de haber visto los constantes problemas se formuló el problema de la siguiente manera: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia de Huaraz, 2019?** Para responder al problema de investigación se ha propuesto como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia de Huaraz, 2019. Para el logro del objetivo general se ha elaborado los siguientes objetivos específicos de la investigación:

1. Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia de Huaraz, 2019.
2. Identificar los instrumentos financieros de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia de Huaraz, 2019.

La investigación también se justifica: Desde el punto de vista teórico; la actual investigación contable, contiene teorías referido a las variables de estudio, conceptos, definiciones, principios, características convenientemente desarrolladas, que le dan un sustento teórico al trabajo de investigación.

Desde el punto de vista práctico; establecerá un marco orientador para las micro y pequeñas empresas del distrito de Independencia, de acuerdo con los objetivos del estudio, su resultado permite hallar soluciones concretas a problemas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas y con tales resultados también se tendrá la posibilidad de proponer cambios en las reglamentaciones que regulan los procesos empresariales.

A partir del punto de vista metodológico; la presente investigación favoreció la formulación de herramientas de medición adecuados para la recolección de datos de la muestra y su posterior análisis.

Desde el punto de vista de la viabilidad, la realización de la presente investigación es viable, porque el tesista cuenta con los recursos humanos, materiales y económicos adecuados para el logro de los objetivos.

La metodología fue de tipo de investigación cuantitativo, porque se utilizó la matemática y la estadística para el procesamiento de datos, es de nivel descriptivo porque se registró los datos tal cual se encuentren en la realidad; el diseño fue descriptivo simple, porque se trabajó con una sola muestra de estudio, es no experimental porque no se manipuló la variable; y fue transversal porque para la recolección de datos se realizó en un solo momento. La población muestral estuvo conformada por 40 gerentes, administradores y/o propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles; la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario estructurado.

Los principales resultados son; el 85% afirmó que recurre a entidades financieras, el 62% nos mencionó que sí recurren a cajas municipales de ahorro y crédito, el 69% de las micro y pequeñas empresas informó que no utiliza sus ahorros personales, el 65% de los trabajadores dijo que sí utilizan el descuento como instrumento financiero, el 62% afirmó que la empresa utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 69% nos dijo que utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero, el 73% nos manifestaron que sí utilizó el crédito bancario para financiar su micro y pequeña empresa.

Como conclusión general: las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de independencia, como fuente de financiamiento acuden a las entidades financieras, cajas municipales de ahorro y créditos, pariente y amigos; por otro lado, las micro y pequeñas empresas han utilizado como instrumento financiero, el descuento, la hipoteca, papeles comerciales, pagaré. Se determina también que el financiamiento fue bueno porque ayudo a que crezca su capital de trabajo para el servicio de hotelería de calidad. Como parte del aporte de la investigadora las empresas hoteleras del Distrito de Independencia utilizan en un gran porcentaje de financiamiento, con la finalidad de mejorar la calidad de servicio para la clientela en general. Como valor agregado es muy importante hacer las evaluaciones de las tasas de intereses que cobra cada entidad financiera antes de acceder un financiamiento, de esa manera escoger de lo más conveniente para la microempresa.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales.**

Murillo (2015) en su tesis titulada: El Financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES. 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) de Tegucigalpa y de esta manera elaborar recomendaciones que contribuyan a la solucionarlos estos factores, 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 llego en conclusión que el sector MIPYME se enfrenta a diferentes aspectos que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en dificultades para la obtención del mismo, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Zorrilla (2014) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector Confección de la Ciudad De Mazatenango” – Guatemala. Tuvo como objetivo: cuales son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas del sector confección de la Ciudad de Mazatenango, Guatemala. 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. El estudio también demuestra que la tasa promedio que cobran las instituciones financieras es de un 20 al 30% anual, no obstante, los representantes de instituciones financieras entrevistados indicaron aplicar los porcentajes de intereses en función del monto prestado. Al realizar una comparación, con relación a la tasa porcentual que el empresario estaría dispuesto a pagar se concluye que la mayoría de empresarios están de acuerdo que se aplique un 10% anual, mientras que algunos empresarios indicaron que el 12% es un porcentaje ideal. El pequeño empresario del sector confección no aplica la planeación en el desarrollo de su actividad productiva y financiera lo cual limita las posibilidades de acceso a fuentes de financiamiento externo con tasas de interés aceptables, y en consecuencia difícilmente logra trascender y aprovechar las oportunidades de mercado, un porcentaje alto de entrevistados manifiesta que han venido operando de forma empírica.

### **2.1.2. 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. Donde 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. Concluye 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 es de tipo descriptiva, nivel cuantitativa, de diseño no experimental con corte transversal. La población en la variable financiamiento es de 10 personas, y en la variable gestión de calidad es infinita, aplicando 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, conformado de 22 preguntas cerradas. 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 las unidades económicas en materia de investigación, para la gestión de la organización es importante el financiamiento en las MYPE por el

flujo de efectivo porque cubre todos los gastos de las empresas como son pagos de personal, servicios básicos, seguros, impuestos, la modalidad de obtención es a largo plazo; 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, debido a que sólo se va a limitar a describir las principales características del financiamiento que es la variable en estudio para su realización se escogió una muestra de 10 empresas que representa la población del sector servicios del rubro de restaurantes, la misma que ha sido escogida en forma dirigida no probabilística; a lo que se aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados fueron los siguientes: De los datos generales del representante de la empresa: La edad promedio de los representantes legales y/o propietarios de las MYPE estudiadas es de 25 a 45 años que representa el 60%, mientras que el 50% de los representantes son femeninos y el 40% tiene estudio de instituto superior; 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 en que invirtió el crédito el 90% de los representantes fue para compra de mercadería. Concluyendo que los micros



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. Por lo que se les recomienda a que los micros empresarios trabajen con recursos propios para puedan formar capital y así evitar tener que pagar deudas a largo plazo para tener mayor facilidad de trabajar con su capital propio.

Bautista (2017) en su tesis denominada: 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, y 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, contando para la realización del mismo con un total de 35 personas. Así se determinó que la mayoría de propietarios de las MYPE son del género masculino cuyas edades oscilan entre 43 a 60 años y tienen 5 años en el negocio. Se concluye que la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las cajas municipales, así mismo se obtiene en su mayoría los propietarios MYPE acostumbran a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado. 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 Calleria- 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 Calleria, Pucallpa, periodo 2014 – 2015. Utilizó en su metodología el tipo de investigación cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Nivel de investigación descriptivo, debido a que el trabajo sólo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio. 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. El instrumento que se ha utilizado para conseguir los objetivos de la investigación ha sido un cuestionario estructurado de 25 preguntas. 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 a, El 100% de los representantes legales de las Mype encuestadas, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años. El 80% son del sexo femenino y el 20% son del sexo masculino. El 50% tiene grado de instrucción superior universitaria completa, el 20% no tiene ningún el 20% posee superior no universitario incompleta y el 10% tiene superior no universitario completa.

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 es cuantitativa, porque 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, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio. Para la elaboración de la presente investigación se utilizó el diseño no experimental – descriptivo. La población estuvo constituida por 80 micros y pequeñas empresas dedicadas a las actividades de comercio de artesanías en el distrito de Ayacucho, donde están ubicadas en zonas exclusivas del distrito. Se tomó una muestra al total de la

población, consistente en 15 micros y pequeñas empresas las actividades de comercio de artesanías en el distrito de Ayacucho, que representan el 20% de la población en estudio. En la presente investigación se utilizó la técnica de la encuesta para llegar a un resultado adecuado. Instrumentos para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 25 preguntas. En conclusión, se llegó que 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 la 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, de los cuales el 60% son del sexo masculino y el 100% tiene secundaria completa. Asimismo, el 73% de las MYPE estudiadas afirma que tiene más de tres años en la actividad empresarial y el 66% tiene trabajadores eventuales. El 93% (14) de la MYPE encuestadas son formales y el 7% (1) es informal. Respecto al financiamiento, el 53%

de las MYPE estudiadas financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% los invirtió en mejorar y ampliar su local. 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. Estas MYPE quienes producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse; dando inicio al protagonismo de las fuentes de financiamiento. Implemento 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 han 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. Con los resultados alcanzados llegue 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, utilizó 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 micro y pequeñas empresas 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 general: 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, obteniéndose los siguientes resultados.

Respecto al objetivo específico 1: el 91.67% de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas son adultos, porque sus edades fluctúan entre los 26 y 65 años; el 75% son del sexo masculino y el 25% del sexo femenino; el 50% tienen secundaria completa, el 16.67% secundaria incompleta, 16.67% superior universitaria completa y el 16.67% superior universitaria incompleta. Respecto al objetivo específico 2: el 91.67% de las micro y pequeñas empresas encuestadas tienen de 4 a 11 años de actividad en el sector y rubro de estudio; el 100% son formales; el 50% tienen dos trabajadores permanentes y el 25% tienen dos trabajadores eventuales. Finalmente, podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las micro y pequeñas empresas 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 un 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.

### **2.1.3. Regionales.**

Lezama (2016) en su tesis titulada: El financiamiento, 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 a los empresarios: el 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas son personas adultas, el 53% son del sexo femenino, el 33% tiene instrucción superior universitaria completa. 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: 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.

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 general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares, libros universitarios y útiles

de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

Maguiña (2016) en su tesis titulada sobre: 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, obteniéndose los siguientes resultados: respecto a los empresarios: el 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestados son adultos, el 60% son del sexo masculino y el 30% tiene instrucción superior universitaria completa. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas: el 90% de las micro y pequeñas empresas encuestadas tiene una antigüedad de más de 3 años en el rubro empresarial, el 50% posee un trabajador permanente y el 60% no posee ningún trabajador eventual. Respecto al financiamiento: el 70% de las micro y pequeñas empresas 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 micro y pequeñas empresas 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 micro y pequeñas empresas 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 general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “librería la familia” de Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares, libros universitarios y útiles de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. Finalmente, se concluye que una de

las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

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 del Santa año 2013. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo. La investigación fue no experimental, transversal, descriptiva, cuantitativa, para llevarla

a cabo se escogió una muestra dirigida una muestra de 13 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 13 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los propietarios: La Mayoría son Casados, Propietarios y Tienen grado de instrucción Secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: La totalidad de las MYPE tienen de 1 a 4 trabajadores y además tienen de 1 a 4 años de permanencia en el sector. Respecto al financiamiento de las MYPE: La mayoría absoluta tuvieron financiamiento externo y además recibieron financiamiento anteriormente, así mismo obtuvieron financiamiento de parte de los Bancos y solicitaron un préstamo de 10001 a 20000 nuevos soles y además eligieron un largo plazo para pagar su préstamo, el interés pagado fue de 11 a 20%, así como también la mayoría manifestó que su préstamo fue suficiente y lo usaron en la adquisición de maquinarias y equipos. Llega a la conclusión de que los micro 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 (2016) 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 50% de los representantes legales de las MYPE tienen edad de entre 31 a 50 años. El 88.3 % son de sexo masculino, el 50% tienen grado de instrucción superior no universitario. El 100% de las MYPE tienen de 5 a más años de presencia en el mercado, el 66.7% tienen de 01 -05 trabajadores. El 100% tienen como objetivo obtener rentabilidad. El 100% ha solicitado y recibido un crédito, el 100% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5001 a más, el 100% solicitaron y se le otorgó crédito en el Sistema Bancario. El 83.3% han pagado entre 21% a más de tasa de interés por el crédito solicitado, el 100% invirtió el dinero recibido en capital de trabajo, el 100% del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa. 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 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. Tuvo como objetivo cuales son 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 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.

Flores (2016) en su tesis sobre: 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, porque dicho 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. 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 de los dueños de las MYPE: Del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados, el 62% son adultos, el 56% son del sexo femenino y el 44% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: El 56% tienen más de 3 años en el sector y rubro, el 94% son formales, el 68% posee un trabajador permanente, el 63% no posee ningún trabajador eventual y el 75% se formaron por subsistencia. 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. Finalmente, como conclusión 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 Huarney, 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 los empresarios de las MYPE: El 65% de los representantes y/o dueños de las MYPE encuestados son adultos de 38 a 51 años, el 75% son del sexo masculino y el 45% tienen estudios superiores no universitarios. 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. 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.

#### **2.1.4. 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.

Melgarejo (2015) en su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Cuyo objetivo fue: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte "Pablito" E.I.R.L. Carhuaz en el 2014. La investigación fue descriptiva simple no experimental y transversal, se definieron y operacionalizaron las variables, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados; el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su MYPE, el 60% advirtieron la negociación que hicieron con la entidad financiera, el 75% pagaban puntualmente el financiamiento de su MYPE, el 72% utilizaron el financiamiento de corto plazo, el 82% recurrieron a los bancos para su financiamiento, el 84% percibían la rentabilidad económica y otro 81% la rentabilidad financiera, el 66% analizaban la estructura financiera de su MYPE. Conclusión: Queda determinado que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte

“Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014, 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.

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 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 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 y el 14% lo hacen con fondos propios. 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 y 7% no precisa. 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% a 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. Tuvo como 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 65% afirmaron que mantenían

vigente el financiamiento de 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. 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 objetivo general: 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 61% solicitaron préstamo a sus amigos; el 85% pactaron el préstamo con intereses; 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; el 67% aceptaron la tasa de interés. 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, el 69% si recurren a entidades financieras. 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.

Nivin (2016) en su tesis titulada: El financiamiento del comercio en el Mercado informal de Challhua de la Provincia de Huaraz, periodo 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento del comercio en el Mercado informal de Challhua de la Provincia de Huaraz, periodo 2015. La metodología que utilizó fue: diseño no experimental, fue de tipo cuantitativo – descriptivo, su técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Obtuvo los siguientes resultados el 58% y el 52% utilizó el financiamiento interno y externo, el 62% utilizó crédito bancario, el 40% el financiamiento fue por arrendamiento financiero, el 62% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su Mype, el 40% utilizó los bonos para financiar su micro empresa, el 62% afirmaron que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 46% dijo que sus ventas son estables. Se llega a la conclusión y se determina como resultado de la investigación las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de

financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de las entidades financieras, como se puede observar en los resultados se llega a demostrar de que utilizan los bonos como un instrumento financiero para obtener el crédito.

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 puede carácter cuantitativo – 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.

Granados (2014) en su estudio titulada: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro empresas y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollería de la ciudad de Huaraz 2013. Cuyo objetivo fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector Servicios. Rubro pollería de la ciudad de Huaraz período 2013. Fue una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo no experimental y diseño descriptivo simple, se aplicó una encuesta a MYPE del Distrito de Huaraz de una población de 25, los resultados son los siguientes. La edad promedio de los representantes legales fluctúa en el rango de 26 a 60 años y el 43% son del sexo masculino, en la muestra estudiada predomina la instrucción Secundaria completa. En el periodo de estudio el



29 % recibieron créditos al sistema no bancario; el 71% que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo. Teniendo en cuenta que el 29% de los que recibieron financiamiento de terceros, el 57% recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito y el 43% siendo lo contrario. El 71% indican que sus negocios son formales. Conclusión: Las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro pollería de la ciudad de Huaraz período 2013, están explicadas por los resultados empíricos y las teorías analizadas en la presente investigación.

## **2.2.Bases teóricas**

Los clásicos de la economía, consideran que el capitalismo en su forma pura, descansa en dos instituciones jurídicas, el derecho de propiedad privada y el derecho contractual. Como los medios de producción son de propiedad de aquellos que tienen la capacidad de adquirirlos, empresarios o capitalistas, son ellos quienes los hacen funcionar por medio de trabajadores asalariados, cuya fuerza de trabajo alquilan mediante una remuneración fija, el salario. Este alquiler se hace mediante contratos libremente concluidos, que han de ejecutarse obligatoriamente (Agreda, 2016).

### **2.2.1. La teoría de la evaluación del impacto financiero.**

Sánchez (2010) nos dice que esta teoría aplica sobre los proyectos de inversión, y se emplea mediante un análisis de costo beneficio, generando o no el rendimiento deseado para que los micro empresarios puedan tomar decisiones de poder realizar o rechazarlo. Según estudios financieros se consideran las informaciones de los estudios de mercado y técnico para que los flujos de efectivo sean positivos y negativos a lo largo del horizonte de planeación. Este estudio se debe de examinar la conveniencia

los recursos financieros en el proyecto. De acuerdo a esta teoría se debe examinar la conveniencia de cada socio o accionista para que puedan colocar al mercado financiero sus acciones para así no depender de riesgos que puede afrontar.

### **2.2.2. La teoría tradicional de la estructura financiera.**

Esta teoría propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que se invierte como financiamiento dentro de las empresas.

Durand (1952) defendió la existencia de una determinada estructura financiera dentro de las empresas, donde esta teoría mayormente se aplica en la parte financiera mas no está basado en teorías, más bien esta aplicación en la parte financiera es defendida por los empresarios y financieros porque ayuda a las empresas a manejar mejor sus recursos financieros.

En otras palabras, las pequeñas empresas obtienen financiamiento y se evidencian que la relación positiva que hay del tamaño con el apalancamiento financiero. También se presentan evidencias empíricas que señalan e influyen negativamente, tanto sobre la deuda a largo plazo como sobre la del corto plazo que existen como medios financieros, y por otro lado las empresas de carácter familiar tienden tener una relación positiva con la deuda y con el tamaño, pero para una relación positiva, también la edad y el tiempo es una relación negativa porque los préstamos de las familias no son establecidas de manera correcta y no se llega a determinar la deuda exacta que hay entre el prestamista y la persona quien lo solicita.

### **2.2.3. Teorías de las MYPE.**

Esta teoría surge para su aplicación en dos formas, primero para las empresas que se identificaban correctamente a una organización y a una estructura, donde existe una gestión empresarial. Por otro lado, esta teoría se creó con la finalidad de que los préstamos sean de origen familiar que está caracterizada por tener una gestión que está relacionada con la obtención de la oportunidad de tener crédito o capital como una inversión, las MYPE como empresas forman parte del estrato económico del país y están tipificadas como un sector más importante por ser auto generadores de empleos; por tanto, son aliados principales en la lucha contra la pobreza, consecuentemente, contribuyen al desarrollo del país; porque son unidades económicas organizadas y dirigidas por hombres emprendedores y atrevidos, que incluso desafían al sistema formal (Huamán, 2011).

#### **2.2.4. Teoría del financiamiento empresarial.**

Modigliani y Miller (1958) nos dice que la gestión del financiamiento es una de las funciones más importantes de la gerencia financiera, y es de vital importancia para la optimización de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización, a partir de un análisis profundo del comportamiento del mismo. Una adecuada caracterización y cumplimiento de esta función, así como la claridad de los objetivos emanados de los más altos niveles de decisión ha sido clave para el desarrollo de emprendimientos exitosos y perdurables.

#### **2.2.5. Teoría de valuación de opciones.**

Guillen (2008) nos dice que esta teoría es una opción que se deriva de los instrumentos financieros, básicamente trata sobre los riesgos financieros que debe existir entre el prestamista y el intermediario. También esta teoría es una limitación

que hace a la empresa, debido a que estas solicitan préstamos de un crédito tendrá como garantía como las hipotecas, primas, etc. El valor de una opción de compra será igual a la diferencia entre el valor de la opción, respecto al cambio del mismo menos el valor actual del precio de ejercicio de la opción ponderado por la probabilidad de llegar al ejercicio propuesto. Y por otro lado esta teoría es positiva y básicamente se ha ampliado para abarcar a otros casos que generalicen a toda la adaptación del mercado.

#### **2.2.6. Clases de autofinanciación.**

Las principales modalidades de autofinanciación son dos: la autofinanciación de mantenimiento y la autofinanciación de enriquecimiento o de ampliación (Romero, 2017).

Autofinanciación de mantenimiento: está formada por los beneficios que se retienen para que se mantenga la capacidad económica de la empresa, se forma con las amortizaciones del activo material e inmaterial y las provisiones sobre elementos del activo corriente y del activo no corriente; las amortizaciones, contablemente hablando, son la imputación al beneficio de cada ejercicio económico de la depreciación sufrida en ese ejercicio por los activos no corrientes. Son costes que se deducen de los ingresos para calcular los beneficios por otro lado económicamente, el efecto es el mismo. Si en lugar de reducir las amortizaciones de los beneficios, se retiene una parte del beneficio y se crea un fondo de amortizaciones para reponer el activo no corriente cuando se haya depreciado y haya que sustituirlo. En este sentido, las amortizaciones son una autofinanciación de mantenimiento.

#### **2.2.7. Características de los MYPE.**

Están constituida por 1 a 10 trabajadores a quienes se les llama micro empresas, y los que cuentan de 1 a 100 trabajadores son pequeñas empresas, de acuerdo a lo establecido las micro empresas tienen ingresos superiores a 150 UIT y los de pequeña empresa pueden tener hasta 1700 UIT (Romero, 2017).

### **2.2.8. Factores de éxito de una micro y pequeña empresa.**

La pequeña empresa debe estar preparada para captar cualquier evento, tener conocimientos y sobre todo estar organizados en sus diferentes áreas, estos son aspectos importantes para el éxito. Para lo cual se debe tener en cuenta los siguientes factores:

- ✓ Mantener el interés en la gente y relacionarse con los clientes.
- ✓ Tener iniciativa.
- ✓ Tener un buen ingenio y creatividad.
- ✓ Tener confianza en uno mismo.
- ✓ Saber determinar los riesgos y poder enfrentarlos (Romero, 2017).

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Financiamiento.**

Son recursos monetarios y de crédito que facilitan las entidades financieras o terceros a una empresa o persona individual con la finalidad de concretar proyectos de su negocio (Agreda, 2016).

Las finanzas tienen que ver con el manejo eficiente del dinero de la empresa, si bien esta definición es cierta, está incompleta, pues falta agregarle dos factores adicionales: como es el tiempo y riesgo, para ello podemos decir que el primer factor,

tiempo, está siempre presente, ya que las decisiones que tienen que ver con la administración del efectivo de la empresa se hacen pensando en el futuro; ahora sí, tenemos la definición completa de lo que son las finanzas: las finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas (Lira, 2016).

Romero (2017) dice el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para poder llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o vienen de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado, con o sin pagos parciales y ofreciendo de nuestra parte garantías para así satisfacer a la entidad financiera, para que esta le otorgue y le facilite con el crédito.

Carrera (2016) nos dice que se llama financiamiento al hecho de proporcionar o suministrar dinero o capital de una empresa, estas puedan conseguir recursos o medios para poder adquirir de algún bien o servicio, según su plazo de vencimiento una financiación puede dividirse en corto y largo plazo, el corto plazo es aquella que en cuyo tiempo se debe de devolver en menos de un año. Por otro lado, el de largo plazo es aquella en la que el vencimiento es mayor a un año, a través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente para su empresa, así como también de seguir actividades comerciales; esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico en la que se desarrollan, a menudo que tenemos ideas muy buenas que

puedan quedar tan solo en eso de tener ideas que el financiamiento no se puede llevar a cabo, porque no hay dinero para hacer que se ponga en marcha el negocio; la realidad nos dice de que no es indispensable tener el dinero necesario para iniciar un negocio, si no que basta con obtener un financiamiento para que la empresa tenga crecimiento a un futuro, precisamente el dinero faltante se puede conseguir a través de diferentes tipos de financiamiento que, si se conocen, pueden hacer mucho por mejorar la situación de nuestros negocios, en esta parte se busca dar a conocer tales conceptos, de forma que el empresario pueda manejar más opciones de financiarse y así le permitan tomar mejor la decisión para su negocio, y para su futuro general.

Pérez (2011) define que el financiamiento como un conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios, por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo.

Por otro lado, Blanco (2017) afirma que el financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios, es por ello que el financiamiento se contra dentro o fuera del país de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero en su determinado plazo. El financiamiento permite a muchas micro y pequeñas empresas a seguir invirtiendo en sus negocios

optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito formal.

También, Granda (2015) dice el financiamiento se puede definir como un acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular que sea en beneficio de cada persona, también se dice que el financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son: Los ahorros personales: para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios. Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

### **2.3.2. Instrumentos financieros.**

Beltrán (2016) nos dijo que son los recursos que cuentan las entidades financieras para poder dar facilidad a toda persona o empresa que desea solicitar financiamiento, por ejemplo, tenemos:



- ✓ **Sobregiro:** Son créditos que se les ofrece a las personas las entidades financieras que estén autorizadas a abrir cuentas corrientes, bajo la administración de los bancos y de la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), este sobregiro permite a la empresa a solicitar cheques o cargos a favor de su empresa bajo la fiabilidad de la entidad bancaria.
- ✓ **Tarjetas de crédito:** las tarjetas de crédito son líneas de crédito que permiten a las personas, para utilizar a comprar en establecimientos con la finalidad de mantener su dinero, este tipo de instrumento también no es beneficioso cuando las entidades empiezan con cobros y el usuario tiene que pagar todo tipo de operación bancaria que realice en su contexto.
- ✓ **Pagares:** esta modalidad de financiamiento, son desembolsos que realizan las entidades financieras a la empresa o persona quien lo solicita, este tipo de instrumento financiero se utiliza como una modalidad de trabajo que otorga la entidad financiera a corto plazo.
- ✓ **Hipoteca:** son bienes que la persona o empresa solicitante entrega para poder obtener el financiamiento que necesita en beneficio de su empresa, también las entidades financieras realizan las evaluaciones de dicha hipoteca para solicitar el bien inmueble entregado por el titular del predio.
- ✓ **El leasing:** es una modalidad de solicitar financiamiento cuyo objetivo es entregar sus activos fijos a las entidades financieras para obtener el financiamiento.
- ✓ **Crédito capital de trabajo:** es el préstamo que se otorga para la compra de mercadería e insumos financiando montos que van desde S/. 500 hasta S/.

10,000.00. Este crédito el beneficiario puede cancelarlo en 18 meses luego de haberlo solicitado.

### **2.3.3. Fuentes de financiamiento informal.**

Dentro de esta fuente está comprendido a las personas con escasos recursos y a aquellos que no pueden acceder al financiamiento formal porque no cumplen con los requisitos como medio de solicitud pueden ir a los comerciantes, también a los ahorros de otras personas y las juntas que hay en el mercado financiero (Velásquez, 2017).

**Bancos:** Son empresas que se dedican a las operaciones financieras mediante préstamos de dinero que son procedentes de sus accionistas y de la clientela en general (Velásquez, 2017).

**Cajas municipales de ahorro:** Es una entidad financiera que es casi similar con un banco (Velásquez, 2017).

**Ahorros personales:** Son los ahorros de uno mismo que se utiliza para financiar sus negocios, incrementando la inversión inicial (Velásquez, 2017).

**Juntas:** Es un dinero que se junta entre varias personas con el mismo fin de realizar la inversión.

**Financiamiento por parientes y amigos:** Este tipo de financiamiento es mediante personas que tienen un vínculo de amistad o familiar (Velásquez, 2017).

**Instrumentos financieros:** Es el contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y en la otra el pasivo o patrimonio financiero (Velásquez, 2017).

**El descuento:** Es un instrumento financiero que utilizan los proveedores para sus principales clientelas (Velásquez, 2017).

**Pagaré:** Es un instrumento financiero que entrega una persona a otra estableciendo una fecha para su cancelación o pago de su obligación.

**Hipoteca:** Es un instrumento financiero que sirve como una garantía para el cumplimiento del pago de una deuda (Velásquez, 2017).

**Línea de crédito:** Es un instrumento financiero que otorga una entidad financiera a una persona o empresa.

**Bono:** Es un instrumento financiero en papel, tarjeta o un documento que sirve para el canje de una cantidad de dinero.

**Crédito bancario:** Es un instrumento financiero que es un voto de confianza de una entidad financiera para su clientela de confianza.

**Crédito comercial:** Es una forma más común de financiarse quedando acuerdo con el proveedor para su cancelación (Velásquez, 2017).

**Papeles comerciales:** Son pagarés con un tiempo menor de un año que emiten las entidades financieras.

#### **2.3.4. Definiciones de las micro y pequeñas empresas.**

Morales (2016) afirma que las micro y pequeñas empresas son la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción,

comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas.

Santos (2017) dice las micro y pequeñas empresas se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y que dinamiza la economía local ya también de cada micro empresario, hasta hace algunos años, el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y por lo que no se tenía en cuenta a las pequeñas empresas.

Por otro lado Norabuena (2015) afirma que son unidades económicas que están constituidas por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción comercialización de bienes o prestación de servicios. También se define las pequeñas y medianas empresas pueden ser consideradas como tales, tanto a empresas modernas, con o más de cincuenta trabajadores, como a empresas familiares en la cual laboran tres o cuatro de sus miembros, inclusive los trabajadores autónomos del sector no son estructurados de la economía. El financiamiento para las micro y pequeñas empresas es muy importante para el desarrollo y crecimiento del sector económico que por mucho tiempo estuvo rezagado, ya que eran informales y las entidades financieras no podían otorgarles créditos, ahora que ha intervenido las Municipalidad llegando a formalizarse les dan facilidades de acceder al crédito. Podemos decir que en la actualidad en el Perú el micro y pequeñas empresas es revalorizado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama que se da es muy bueno ya que hay crecimiento dentro de los mercados financieros. En este sentido, la información estadística revisada, nos

presenta un sector poco institucionalizado, en donde aún se tiene que invertir muchos esfuerzos y recursos públicos para lograr un desarrollo sostenible, de estas unidades económicas de pequeña escala.

### **III. Hipótesis**

No corresponde el planteamiento de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo simple.

Hernández, Fernández y Baptista (2017) indican que en un estudio descriptivo no se formula una hipótesis, es decir, si el estudio no pronostica un hecho o un dato no es necesario la formulación de una hipótesis; ante esto el presente trabajo de investigación no se formuló hipótesis por ser un estudio de nivel descriptivo y por ser de una sola variable.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de investigación**

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

El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo.

Se dice cuantitativo porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizaron la matemática y la estadística y también se interpretó mediante los porcentajes (Hernández et al. 2017).

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

El nivel de investigación fue descriptivo.

Se dice descriptivo porque la recolección de datos se realizó en la realidad natural, sin manipular ninguna de las variables (Hernández et al. 2017).

#### **4.1.3. Diseño de investigación.**

Fue de diseño descriptivo simple – no experimental – transversal; es descriptivo, porque se recolectaron datos de la realidad natural; no experimental por qué no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio y transversal, porque la recolección de datos se realizó en un solo momento (Hernández et al. 2017). Cuyo diagrama es:

M  Financiamiento

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 el trabajo de investigación (Hernández et al. 2014). La población estuvo conformada por los propietarios y representantes del sector servicio rubro – hoteles del Distrito de Independencia de Huaraz, 2019 (Hernández et al. 2017).

N = 26 representantes y trabajadores de los hoteles del Distrito de Independencia.

### **4.2.2. Muestra.**

La muestra es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las 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. El tamaño de la muestra se obtendrá mediante el muestreo no probabilístico intencional, porque el tamaño de la población es pequeño y por ello se consideró el 50% de la población (Hernández et al. 2017).

n = 13 representantes y trabajadores de los hoteles del Distrito de Independencia.



### 4.3. Definición y operacionalización de variables

Título: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia de Huaraz, 2019.

<b>VARIA - BLES</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>ITEMS</b>
Financiamiento	Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más	Fuentes de financiamiento	Bancos	¿Ud. Recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro y pequeña empresa?
			Cajas municipales de Ahorro	¿Ud. Recurre a cajas municipales de ahorro y crédito?
			Ahorros personales	¿Ud. Utiliza sus ahorros personales para financiar su micro y pequeña empresa?
			Juntas	¿Ud. Acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro y pequeña empresa?
			Parientes y amigos	¿Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Mype?
			El descuento	¿Ud. Utilizó el descuento para financiar su Mype?
			Pagare	¿Ud. Utilizó el pagare para financiar su micro y pequeña empresa?

	habitual el propio ahorro (Robles, 2015).	Instrumentos financieros	Hipoteca	¿Ud. Utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype?
			Línea de crédito	¿Ud. Utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su Mype?
			Bonos	¿Ud. Utilizó los bonos como instrumento financiero para su Mype?
			Crédito Bancario	¿Ud. Utilizó crédito bancario para financiar su micro y pequeña empresa?
			Crédito comercial	¿Ud. Utilizó crédito comercial como instrumento financiero?
			Papeles comerciales	¿Ud. Utilizó papeles comerciales como instrumento financiero?

**Fuente propio**

#### **4.4. Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1. Técnicas.**

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

**Encuesta:** es un procedimiento de investigación, dentro de los diseños de investigación descriptivos (no experimentales) en el que el investigador busca recopilar datos por medio de un cuestionario previamente diseñado o una entrevista a alguien, sin modificar el entorno ni el fenómeno. Los datos se obtienen realizando un conjunto de preguntas dirigidas a una muestra representativa o al conjunto total de la población estadística en estudio, con el fin de conocer estados de opinión, ideas, características o hechos específicos (Hernández et al. 2017).

##### **4.4.2. Instrumentos.**

En la presente investigación se utilizó el cuestionario.

**Cuestionario:** Un cuestionario es un instrumento de investigación que consiste en una serie de preguntas y otras indicaciones con el propósito de obtener información de los consultados. Aunque a menudo están diseñados para poder realizar un análisis estadístico de las respuestas. El cuestionario es un documento formado por un conjunto de preguntas que deben estar redactadas de forma coherente, y organizadas, secuenciadas y estructuradas de acuerdo con una determinada planificación, con el fin de que sus respuestas nos puedan ofrecer toda la información (Hernández et al. 2017).

#### **4.5. Plan de análisis**

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se utilizó del análisis descriptivo y para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel (Hernández et al. 2017).

#### 4.6. Matriz de consistencia

**Título:** Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia de Huaraz, 2019.

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia de Huaraz, 2019?</p>	<p><b>Objetivo general</b> Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia de Huaraz, 2019.</p> <hr/> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia de Huaraz, 2019.</li> <li>✓ Identificar los instrumentos financieros de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia de Huaraz, 2019.</li> </ul>	<p>No aplica. No corresponde el planteamiento de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo simple.</p>	<p><b>Tipo de investigación</b> Enfoque cuantitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b> Descriptivo simple</p> <p><b>Diseño de la investigación</b> Descriptivo simple – no experimental - transversal</p> <p><b>El universo y muestra</b> <b>Universo:</b> 26 representantes y trabajadores <b>Muestra:</b> 13 representantes y trabajadores</p> <p><b>Plan de análisis</b> Estadística descriptiva</p> <p><b>Principios éticos</b></p>

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al código de ética para la investigación que es proporcionado por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote se tuvo en cuenta los siguientes principios éticos:

**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 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

#### 5.1.1. Resultados del objetivo específico 1:

Tabla 1

*Recurren a entidades financieras.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	11	85%
b) No	2	15%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 2

*Recurren a cajas municipales de ahorro y crédito.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	9	69%
b) No	4	31%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 3

*Utiliza sus ahorros personales.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	3	23%
b) No	10	77%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.



Tabla 4

*Acudió a las juntas para solicitar préstamo.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	8	62%
b) No	5	38%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 5

*Recurren a los parientes y amigos.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	8	62%
b) No	5	38%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

### 5.1.1. Resultados del objetivo específico 2:

Tabla 6

*Utiliza el descuento.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	9	69%
b) No	4	31%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 7

*Utiliza el pagaré.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	9	69%
b) No	4	31%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 8

*Utiliza la hipoteca.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	11	85%
b) No	2	15%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 9

*Utiliza las líneas de crédito.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	9	69%
b) No	4	31%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 10

*Utiliza los bonos como instrumento financiero.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	5	38%
b) No	8	62%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 11

*Utilizan los créditos bancarios.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	12	92%
b) No	1	8%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 12

*Utiliza su crédito comercial.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	11	85%
b) No	2	15%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

Tabla 13

*Utiliza los papeles comerciales.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	10	77%
b) No	3	23%
Total	13	100%

Fuente: encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Hotelera en el distrito de Independencia.

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Análisis del objetivo específico 1:

1. Según la tabla, el 85% nos manifestaron que recurren a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro y pequeña empresa y el 15% nos dice que no solicitan financiamiento. Este resultado tiene estudios similares con Bautista (2017), obtuvo como resultado de investigación, el 75% no utiliza el financiamiento de sus recursos propios, el 65% afirmó acudir a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 76% utilizó como medida de financiamiento la hipoteca, el 65% de las micro y pequeñas empresas está satisfecho con el crédito obtenido. Por otro lado, de acuerdo al marco teórico también se dice que según Beltrán (2016) nos dijo que son los recursos que cuentan las entidades financieras para poder dar facilidad a toda persona o empresa que desea solicitar financiamiento. Queda demostrada esta investigación que los resultados obtenidos guardan relación porque nos muestra como resultado que en ambas investigaciones acuden a las entidades financieras a solicitar financiamiento para su micro y pequeña empresa.

2. Del total de los encuestados el 69% nos respondieron que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito y el 31% nos respondieron que no. Este resultado tiene coherencia con sus resultados de Granados (2014), obtuvo como resultado de investigación con respecto al financiamiento; el 71% afirmó que si recibió crédito para su micro y pequeña empresa, el 57% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa, el 65% utilizó la línea de crédito para financiar su micro y pequeña empresa, el 55% utilizó bonos, el 70% recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito, el 68% afirmó que invirtió para compra de activos fijos; el 57% recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 71% indicaron que sus negocios son formales. Por otro lado, también Escalante (2015)) donde obtuvo como resultados de investigación, el 76% de las MYPE estudiadas solicitaron crédito de terceros, y el 24% del crédito obtenido invirtieron en capital de trabajo, el 66% afirma que utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa Por lo que este resultado obtenido es similar y nos demuestra que las micro y pequeñas empresas recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito.
3. Del 100% de los encuestados, el 77% dijo que no utilizaron sus ahorros personales y el 23% manifestaron que si utilizaron sus ahorros. Este resultado guarda relación con su tesis de Agreda (2016), donde obtuvo como resultados de investigación el 76% obtuvo financiamiento de las entidades financieras, el 80% dijo que no utilizaron sus ahorros personales para financiar su micro y pequeña empresa, el 65% obtuvo financiamiento de los prestamistas, el 78% afirmó que la tasa de interés cobrada por la entidad financiera es buena y de acorde al mercado. Se llega a la conclusión que el financiamiento fue muy importante para que las micro y

pequeñas empresas puedan maximizar sus ganancias, pero también no utilizaron sus ahorros personales para financiar su micro y pequeña empresa.

4. Según la encuesta realizada, el 62% nos afirmaron que acudieron a las juntas para solicitar préstamos para su micro y pequeña empresa y el 38% nos dijeron que no acudieron a las juntas. Este resultado es coherente con su tesis de Pérez (2016) quien obtuvo como resultados de investigación el 76% obtuvo financiamiento de las entidades financieras, el 65% utilizó la hipoteca, el 68% obtuvo el descuento cuando solicitó el financiamiento, el 75% invirtió en su capital de trabajo, el 76% acudió a solicitar de prestamistas, el 80% dijo que acudieron a las juntas para solicitar financiamiento. Por otro lado, Nivin (2016) quien obtuvo como resultados de investigación con respecto al financiamiento el 58 y 42% afirmó que utilizó el financiamiento interno y externo para su micro empresa, el 68% utilizó la línea de crédito, el 62% utilizó sus recursos propios, el 53% dijo que el financiamiento fue a través de un crédito bancario, el 40% utilizó el arrendamiento financiero. Por lo que este resultado es importante porque utilizar financiamiento de las juntas para financiar su micro y pequeña empresa es muy importante debido a que ayuda satisfacer a las micro y pequeñas empresas a mejorar sus servicios, ayuda mejorar el fortalecimiento y ayuda crecer su utilidad y así también su capital de trabajo va aumentar.
5. Del 100% de los encuestados, el 62% nos manifestó que recurren a los parientes y amigos para solicitar préstamos y el 38% nos dicen que no recurren a los parientes y amigos. Este resultado tiene estudios similares con Aguilar (2016), obtuvo como resultados de investigación el 66.67% de las micro y pequeñas empresas encuestadas financian su actividad comercial con recursos de terceros y el 33.33%

lo hacen con financiamiento propio, el 76% utilizó la hipoteca, el 71% utilizó la línea de crédito, el 70% dijo que recurre a los parientes y amigos para solicitar préstamos, del 100% de las micro y pequeñas empresas que obtuvieron financiamiento de terceros no recibieron capacitación alguno previa al otorgamiento del crédito financiero. Este resultado es muy importante porque nos ayuda a ver como ambos autores investigan sobre el financiamiento de las micro y pequeñas empresas.

### **5.2.2. Análisis del objetivo específico 2:**

6. En la encuesta realizada, el 69% nos manifestó que utiliza el descuento como instrumento financiero; por otro lado, el 31% dijo que no utilizan el descuento. Este resultado guarda relación con Pérez (2016), obtuvo como resultados de investigación el 65% utilizó la hipoteca, el 68% obtuvo el descuento cuando solicitó el financiamiento, el 75% invirtió en su capital de trabajo, el 87% de las micro y pequeñas empresas dijo que la tasa de interés es buena, el 67% utilizó financiamiento de entidades privadas, el 64% utiliza el descuento como instrumento financiero. Finalmente se concluye que el autor citado tiene relación porque utilizaron el descuento con instrumento financiero en la micro y pequeña empresa.
7. Del total de los encuestados, el 69% mencionaron que, si utiliza el pagaré como instrumento financiero, sin embargo el 31% nos dijo que no utiliza el pagaré. Este resultado guarda relación con sus resultados obtenidos por Bautista (2017), obtuvo como resultados de investigación, el 67% obtuvo financiamiento para financiar su micro y pequeña empresa, el 87% utilizó un crédito bancario para financiar su micro y pequeña empresa, el 83% utilizó la hipoteca, el 76% utilizó la línea de

crédito como instrumento financiero, el 70% utiliza el pagare como instrumento financiero para financiar su micro y pequeña empresa. Por otro lado, de acuerdo al marco teórico según Beltrán (2016) nos dijo que son los recursos que cuentan las entidades financieras para poder dar facilidad a toda persona o empresa que desea solicitar financiamiento. Finalmente, los resultados son importantes porque nos muestra como las empresas implementan los instrumentos para acceder al crédito.

8. Según la encuesta realizada, un 85% afirmaron que utilizan la hipoteca como instrumento financiero y el 15% no utiliza la hipoteca. Este resultado guarda relación con sus resultados de Melgarejo (2014), obtuvo como resultados de la investigación el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su Mype, el 60% solicitaron de diferentes entidades el financiamiento, el 75% pagaron puntualmente el préstamo obtenido, el 76% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa. Por otro lado, Bautista (2017), obtuvo en sus resultados, el 80% utilizó crédito bancario para financiar las micro y pequeñas empresas, el 77% dijo que utilizó la hipoteca para financiar las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, de acuerdo al marco teórico según Beltrán (2016) nos dijo que son los recursos que cuentan las entidades financieras para poder dar facilidad a toda persona o empresa que desea solicitar financiamiento. Finalmente se concluye que los resultados concuerdan con los autores citados, ya que no utilizaron bonos como instrumento financiero para financiar su micro y pequeña empresa.
9. En la encuesta realizada, el 69% utiliza las líneas de crédito para financiar su micro y pequeña empresa y el 31% dijo que no. Este resultado es muy importante y tiene estudios similares con Maguiña (2016), obtuvo como resultado de investigación el



100% recibió el crédito solicitado, el 90% dijo que los créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo, el 75% utilizó la línea de crédito. 87% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa. Por otro lado, de acuerdo al marco teórico según Beltrán (2016) nos dijo que son los recursos que cuentan las entidades financieras para poder dar facilidad a toda persona o empresa que desea solicitar financiamiento. Por lo tanto, se concluye que los resultados tienen relación con el autor citado, porque utilizaron las líneas de crédito para financiar su micro y pequeña empresa.

10. Del total de los encuestados, el 62% dijo que no utilizan los bonos como instrumento financiero y el 38% dijo que si utilizan. Este resultado tiene estudios similares con Granados (2014), obtuvo como resultado de la investigación con respecto al financiamiento; el 71% afirmó que, si recibió créditos, el 57% utilizó la hipoteca, el 65% utilizó la línea de crédito, el 55% utilizó bonos. Por otra parte, Agreda (2016), obtuvo en sus resultados, el 62% utilizó los bonos como instrumento financiero, el 78% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa. Dentro del marco teórico se tiene a Cáceres (2010) quien define a los bonos como un instrumento que utilizan las empresas para poder obtener el financiamiento. Finalmente se concluye que los resultados tienen relación con los autores mencionados ya que utilizaron los bonos como instrumento financiero para financiar su micro y pequeña empresa.

11. En la encuesta realizada, el 92% respondieron que si utilizan los créditos bancarios para financiar su micro y pequeña empresa y el 8% dijo que no. Este resultado guarda relación con sus resultados de Minaya (2016), 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 de 2 oportunidades, el 66% acude a solicitar créditos a entidades financieras, el 80% dijo que utilizan créditos bancarios para financiar su micro y pequeña empresa. Dentro del marco teórico se tiene a Cáceres (2010) quien define al crédito bancario como un crédito que otorga una entidad financiera a una empresa para que pueda implementar como capital de trabajo y así pueda crecer dentro del mercado. Por lo que determina que el financiamiento respondió favorablemente porque ayudo a que las micro y pequeñas empresas puedan acceder a obtener créditos y también estos resultados muestran sobre como las micro y pequeñas empresas 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. Según la encuesta realizada, el 85% dijo que utilizan crédito comercial para financiar su micro y pequeña empresa y el 15% mencionó que no utilizan el crédito comercial. Este resultado tiene estudios similares con los resultados de Lezama (2016) quien obtuvo como resultados de investigación, el 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron el crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fue préstamo a corto plazo, el 67% invirtió en los créditos recibidos en capital de trabajo, el 67% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa, el 65% utilizó los papeles comerciales, el 76% utilizó la línea de crédito para financiar su micro y pequeña empresa. Por otro lado, dentro del marco teórico se tiene la definición del crédito comercial, y esto nos dice que son créditos que la empresa utiliza a su favor, ya que los productos que tiene pueden financiar para obtener créditos. Finalmente, como resultado es bueno porque se obtuvo una

similitud y con seguridad el resultado va ser importante para poder cumplir los objetivos del micro y pequeña empresa.

13. Del total de los encuestados, el 77% sí utilizan los papeles comerciales como instrumento financiero y el 23% no utilizan los papeles comerciales. Este resultado tiene estudios similares con los resultados de Lezama (2016), obtuvo como resultados de investigación el 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron el crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fuer préstamo a corto plazo, el 67% invirtió en los créditos recibidos en capital de trabajo, el 67% utilizó la hipoteca para financiar su micro y pequeña empresa, el 65% utilizó los papeles comerciales. Por otro lado, Minaya (2016) obtuvo como resultado, el 81% han obtenido créditos en más de 2 oportunidades, el 98% dijo que acuden a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 80% dijo que utilizan papeles comerciales como instrumento financiero para financiar su micro y pequeña empresa. Por otro lado, podemos hacer comparar con la teoría del financiamiento donde las empresas utilizan instrumentos financieros para que puedan obtener los créditos de entidades financieras, con estos créditos las empresas pueden potenciar su negocio y así crecer dentro del mercado y mejorar su rentabilidad o utilidad. Y también como resultado es bueno porque se obtuvo una similitud y con seguridad el resultado va ser importante para poder cumplir los objetivos de la empresa.

## **VI. Conclusiones y recomendaciones**

### **6.1. Conclusiones**

#### **1. Conclusión al objetivo general:**

Como conclusión general: las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de independencia, como fuente de financiamiento acuden a las entidades financieras, cajas municipales de ahorro y créditos, pariente y amigos; por otro lado, las micro y pequeñas empresas han utilizado como instrumento financiero, el descuento, la hipoteca, papeles comerciales, pagaré. Se determina también que el financiamiento fue bueno porque ayudo a que crezca su capital de trabajo para el servicio de hotelería de calidad. Como parte del aporte de la investigadora las empresas hoteleras del Distrito de Independencia utilizan en un gran porcentaje de financiamiento, con la finalidad de mejorar la calidad de servicio para la clientela en general. Como valor agregado es muy importante hacer las evaluaciones de las tasas de intereses que cobra cada entidad financiera antes de acceder un financiamiento, de esa manera escoger de lo más conveniente para la microempresa.

#### **2. Conclusión al objetivo específico 1:**

Se ha descrito las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia, 2019, según los resultados los microempresarios recurren a las entidades financieras, también recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito, por otro lado, acudieron a las juntas a solicitar financiamiento y también recurren a los parientes y amigos, pero no utilizaron sus ahorros personales.

### **3. Conclusión al objetivo específico 2:**

Se ha descrito los instrumentos financieros que utilizan las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia, 2019, donde se concluye que las micro y pequeñas empresas han utilizado el descuento financiero, pagaré, la hipoteca y la línea de crédito, el crédito bancario, también el crédito comercial al momento de adquirir productos de aseo. Se dice que las micro y pequeñas empresas utilizan estos instrumentos porque no cuentan con recursos suficientes para hacer la mejora de sus micro y pequeñas empresas.

## **6.2. Recomendaciones**

### **1. Recomendación al objetivo general:**

Se recomienda a los dueños de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles del Distrito de Independencia, a que se informen de las diferentes entidades financieras que existen, a los que ofrecen créditos con tasas de interés más bajas, a los que acuden a solicitar financiamiento, también deben de utilizar sus ahorros personales ya que trabajar con préstamos de entidades financieras generan muchos intereses y van a tener pocas ganancias a futuro.

### **2. Recomendación al objetivo específico 1:**

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Independencia, a que los instrumentos financieros que presentan para obtener el financiamiento, deben tener mucho cuidado ya que si sufren pérdidas van tener problemas económicos. También estos instrumentos son garantías para las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento de las entidades financieras.

### **3. Recomendación al objetivo específico 2:**

Como recomendación final a las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia, se les recomienda a que se informen de las diferentes entidades financieras que existen en el mercado y que ofrecen tasas de intereses menores a lo que pagan; por otro lado, en cuanto a los instrumentos financieros las micro y pequeñas empresas deben presentar sus garantías con mucha responsabilidad para que a posterior no les genere problemas.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

Adriani, T. (2016). *Definición de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:  
<https://www.bibliotecanacional.trabajos/pymes/pymes.shtml>

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, P. (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=00000034671>

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>

Beltrán, T. (2016). *Los instrumentos financieros*. Recuperado de:  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Instrumento\\_financiero](https://es.wikipedia.org/wiki/Instrumento_financiero)

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://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3701>

Bernilla, M. (2015). *Estrategias para las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:  
<https://www.monografias.com/trabajos109/estrategias-pequenas-empresas-entorno-global-produccion/estrategias-pequenas-empresas-entorno-global-produccion.shtml>

Blanco, P. (2017). *Definición del financiamiento*. Recuperado de:  
<https://es.wikipedia.org/wiki/Financiaci%C3%B3n>



- 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>
- Bravo, R. (2016). *Calificación de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <http://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/revistaprogreso/criterios-calificacion-las-micro-pequenas-medianas-empresas/>
- Cabrera, A. (2016). *Definición de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos11/pymes/pymes.shtml>
- 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>
- Carrera, P. (2016). *Definición del financiamiento*. Recuperado de: <https://definicion.mx/financiamiento/>
- Casimiro, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarney, 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://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/MYPE\\_FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_GALLOZO\\_HUERTA\\_DIONEE.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/MYPE_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GALLOZO_HUERTA_DIONEE.pdf?sequence=1)

Durand, J. (1952). *Teoría tradicional de la estructura financiera*. Recuperado de: [https://www.google.com/search?source=hp&ei=RNjrXI-0OuHn5gKn9oXIAw&q=la+teoria+de+evaluacion+del+impacto+financiero&oq=la+teoria+de+evaluacion+del+impacto+financiero&gs\\_l=psy-ab.12...10292.17731..18417...0.0..3.1169.4571.5-1j1j3.....0....1..gws-wiz.....0..0.ZCU23kuXGhc](https://www.google.com/search?source=hp&ei=RNjrXI-0OuHn5gKn9oXIAw&q=la+teoria+de+evaluacion+del+impacto+financiero&oq=la+teoria+de+evaluacion+del+impacto+financiero&gs_l=psy-ab.12...10292.17731..18417...0.0..3.1169.4571.5-1j1j3.....0....1..gws-wiz.....0..0.ZCU23kuXGhc)

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, E. (2016). *Las pequeñas y medianas empresas en México*. Recuperado de: 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>

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>

Gilberto, P. (2016). *El surgimiento de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3858534>

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>
- Granda, A. (2015). *Definición del financiamiento*. Recuperado de:  
<https://es.wikipedia.org/wiki/Financiaci%C3%B3n>
- Guillen, R. (2008). *Teoría de valuación de opciones*. Recuperado de:  
[http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/232/opciones\\_reales.html](http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/232/opciones_reales.html)
- Hernández, R., Fernández, C., Baptista, M. (2017). *Metodología de la investigación*. 6ta. Edición. México: Mc Graw Hill. Recuperado de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>  
<https://prezi.com/druqc-litwvmd/el-sistema-tributario-municipal-en-el-peru-la-perspectiva-normativa/>
- 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>
- Huamán, T. (2011). *Teoría de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:  
<https://www.jstor.org/stable/42784180>
- 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>

León, Y. (2014). *Las micro y pequeñas empresas en la región Ancash*. Recuperado de:  
<file:///D:/Downloads/5417-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18694-1-10-20140316.pdf>

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>

Lira, T. (2016). Definición del financiamiento. Recuperado de:  
<https://definicion.mx/financiamiento/>

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. (2015). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 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=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>

Modigliani, P. y Miller, R. (1958). *Teoría del financiamiento empresarial*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Morales, F. (2016). Definición de las micro y pequeñas empresas. Recuperado de: <file:///D:/Downloads/5417-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18694-1-10-20140316.pdf>

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: <https://studylib.es/doc/6042615/tesis-sobre-el-financiamiento--supervision--apoyo-y-los-p...>

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>

Nivin, S. (2016). *El financiamiento del comercio en el Mercado informal de Challhua de la 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=00000032566>

Norabuena, E. (2015). Definición de las micro y pequeñas empresas. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035389>

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>

Pérez, R. (2011). *Definición del financiamiento.* Recuperado de: <https://definicion.org/financiamiento>

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>

Romero, T. (2017). Definición del financiamiento. Recuperado de:  
<https://definicion.mx/financiamiento/>

Rondan, A. (2017). *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>

Rosales, P. (2017). *Las micro y pequeñas empresas en los últimos años.* Recuperado de: [file:///D:/Downloads/4126-Texto% 20del% 20art% C3% ADculo-15740-1-10-20130120.pdf](file:///D:/Downloads/4126-Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120.pdf)

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 Calleria- 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, J. (2010). *Teoría de la evaluación del impacto financiero.* Recuperado de:  
Tesis para optar el título profesional de contador público realizado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<https://www.scribd.com/document/333853310/El-Control-Interno-y-El-Financiamiento-en-La-Municipalidad-Provincial-de-Huaraz-2012>

Sánchez, R. (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: <https://www.scribd.com/document/333853310/El-Control-Interno-y-El-Financiamiento-en-La-Municipalidad-Provincial-de-Huaraz-2012>

Santos, P. (2017). *Definición de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036322>

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. (2017). *Características del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el 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=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>

Zegarra, M. (2016). *La pequeña y mediana empresa a nivel internacional*. Recuperado de: [https://www.cisco.com/c/es\\_pe/solutions/small-business.html?CCID=cc000611&OID=0&DTID=pseggl000015&POSITION=SEM&COUNTRY\\_SITE=pe&CAMPAIGN=smb-01&CREATIVE=PE\\_SEM\\_SMB\\_SMB-SPA\\_PM\\_NB\\_NOA-GGL\\_0\\_Observation\\_MLT-Pymes-Varios&REFERRING\\_SITE=Google&KEYWORD=peque%C3%B1as%20y](https://www.cisco.com/c/es_pe/solutions/small-business.html?CCID=cc000611&OID=0&DTID=pseggl000015&POSITION=SEM&COUNTRY_SITE=pe&CAMPAIGN=smb-01&CREATIVE=PE_SEM_SMB_SMB-SPA_PM_NB_NOA-GGL_0_Observation_MLT-Pymes-Varios&REFERRING_SITE=Google&KEYWORD=peque%C3%B1as%20y)

% 20medianas% 20empresas&ds\_rl=1261909&ds\_rl=1261909&gclid=EAiaIQ  
obChMI7baS8IDo5wIViAeRCh2z-g-zEAAYASAAEgLiMvD\_BwE

Zorrilla, S. (2014). *Fuentes De Financiamiento De Pequeñas Empresas Del Sector  
Confeción 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

### Anexo 1: cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes en el distrito de Independencia, para desarrollar el trabajo de investigación denominada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Independencia, 2019”. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación

Encuestador (a): ...

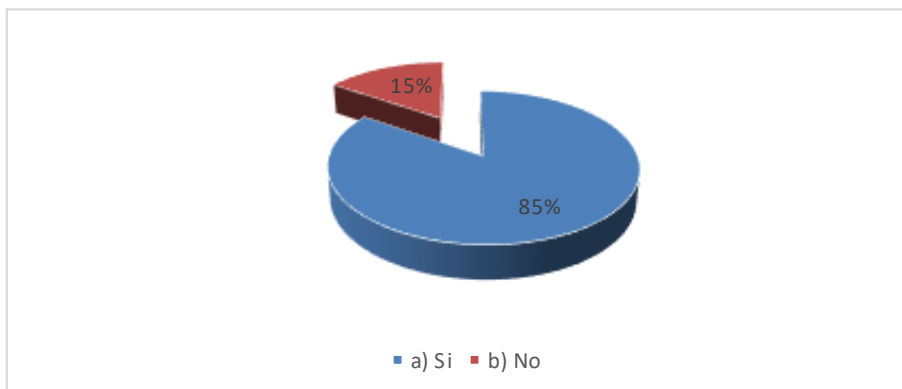
Fecha: .../...../.....

1. ¿Ud. Recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa?
  - a) Si
  - b) No
2. ¿Ud. Recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype?
  - a) Si
  - b) No
3. ¿Ud. Utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa?
  - a) Si
  - b) No
4. ¿Ud. Acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa?
  - a) Si
  - b) No
5. ¿Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Mype?
  - a) Si

- b) No
- 6. ¿Ud. Utilizó el descuento para financiar su Mype?
  - a) Si
  - b) No
- 7. ¿Ud. Utilizó el pagare para financiar su micro empresa?
  - a) Si
  - b) No
- 8. ¿Ud. Utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype?
  - a) Si
  - b) No
- 9. ¿Ud. Utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su Mype?
  - a) Si
  - b) No
- 10. ¿Ud. Utilizó los bonos como instrumento financiero para su Mype?
  - a) Si
  - b) No
- 11. ¿Ud. Utilizó crédito bancario para financiar su micro empresa?
  - a) Si
  - b) No
- 12. ¿Ud. Utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su Mype?
  - a) Si
  - b) No
- 13. ¿Ud. Utilizó papeles comerciales como instrumento financiero para su Mype?
  - a) Si
  - b) No

## Anexo 02: Figuras

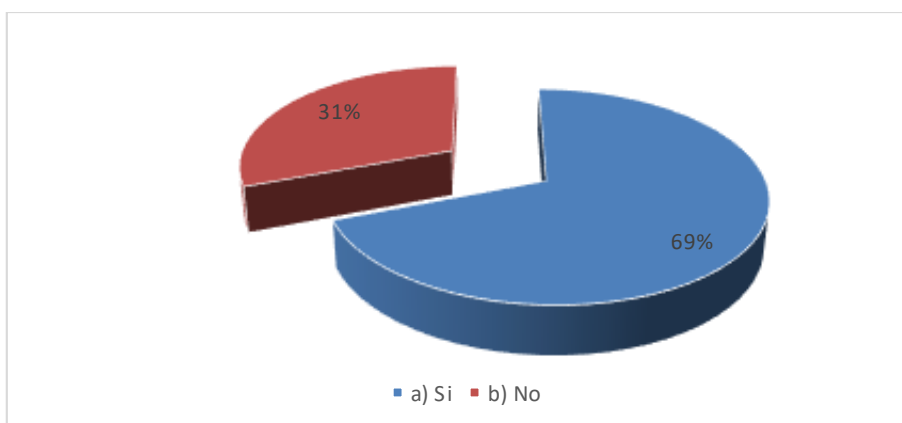
### 1. Figuras del objetivo específico 1:



**Figura 1:** Ud. Recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa.

**Fuente:** tabla 1

**Interpretación:** según la tabla 1, el 85% nos manifestaron que recurren a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro y pequeña empresa y el 15% nos dice que no solicitan financiamiento.

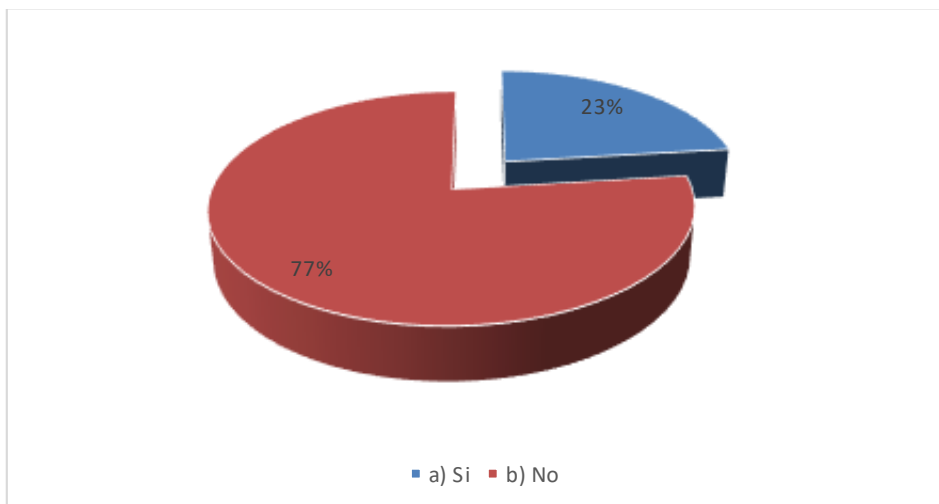


**Figura 2:** Ud. Recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su MYPE.

**Fuente:** tabla 2

**Interpretación:** Del total de los encuestados el 69% nos respondieron que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito y el 31% nos respondieron que no.

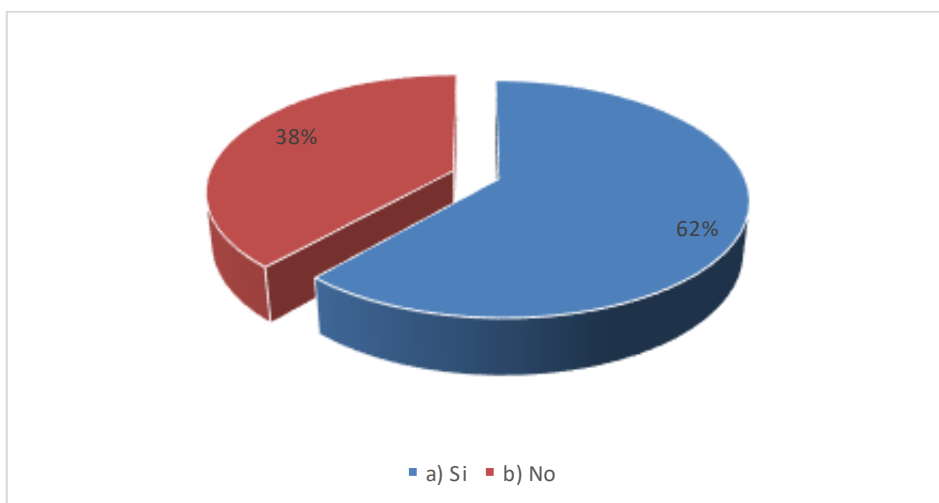




**Figura 3:** Ud. Utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa.

**Fuente:** tabla 3

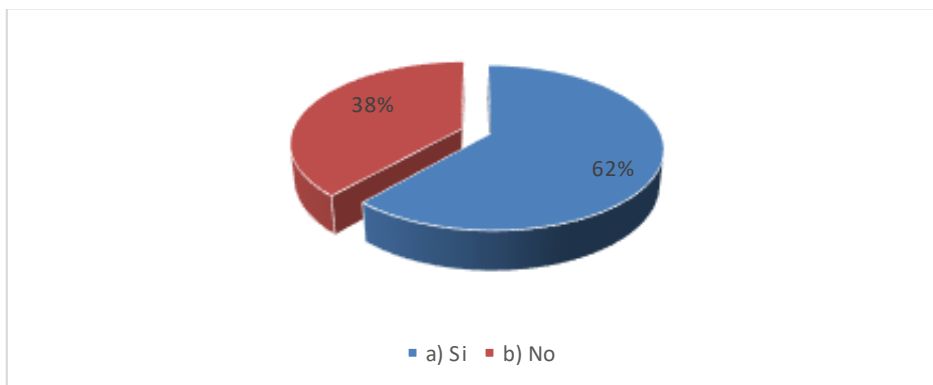
**Interpretación:** Del 100% de los encuestados, el 77% dijo que no utilizaron sus ahorros personales y el 23% manifestaron que si utilizaron sus ahorros.



**Figura 4:** Ud. Acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa.

**Fuente:** tabla 4

**Interpretación:** Según la encuesta realizada, el 62% nos afirmaron que acudieron a las juntas para solicitar préstamos para su micro y pequeña empresa y el 38% nos dijeron que no acudieron a las juntas.

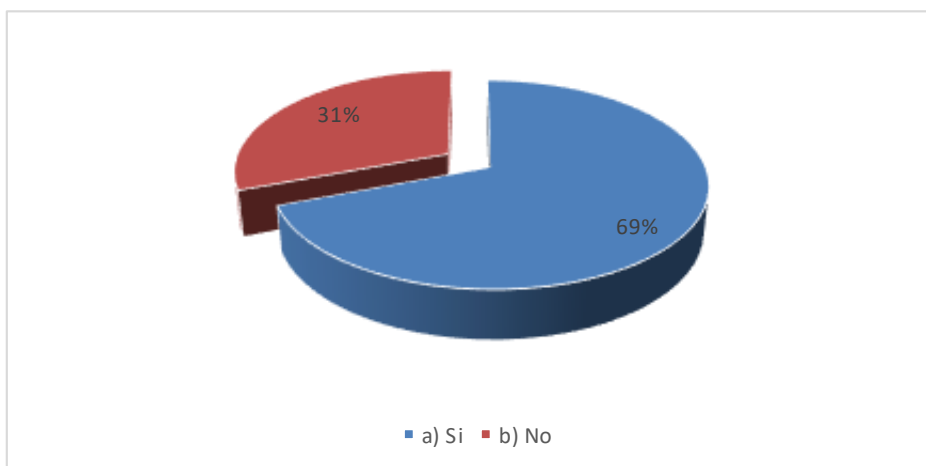


**Figura 5:** Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su MYPE.

**Fuente:** tabla 5

**Interpretación:** Del 100% de los encuestados, el 62% nos manifestó que recurren a los parientes y amigos para solicitar préstamos y el 38% nos dicen que no recurren a los parientes y amigos.

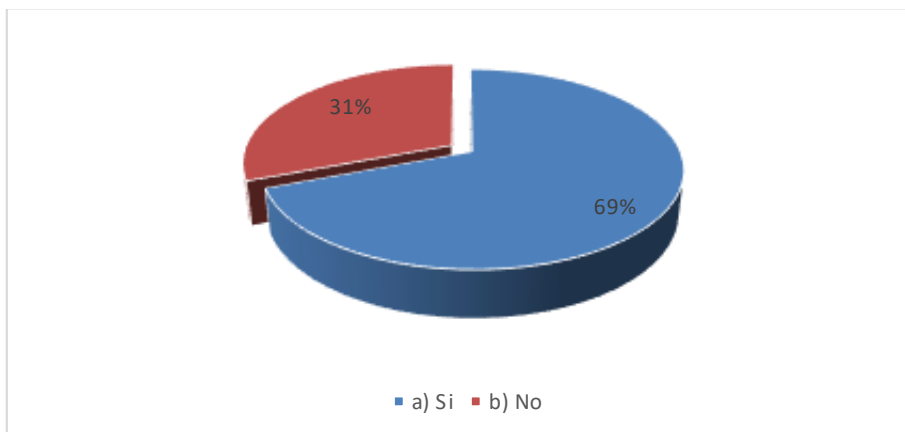
## 2. Figuras del objetivo específico 2:



**Figura 6:** Ud. Utilizó el descuento para financiar su MYPE.

**Fuente:** tabla 6

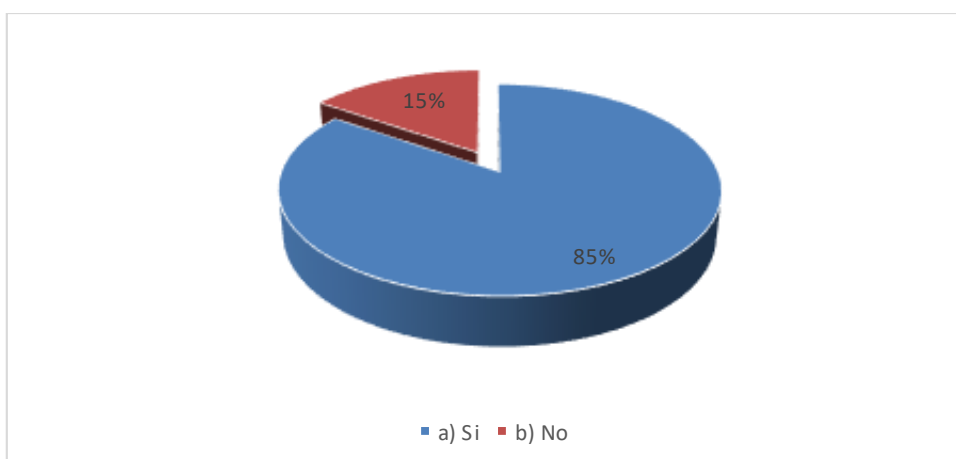
**Interpretación:** En la encuesta realizada, el 69% nos manifestó que utiliza el descuento como instrumento financiero; por otro lado, el 31% dijo que no utilizan el descuento.



**Figura 7:** Ud. Utilizó el pagaré para financiar su micro empresa.

**Fuente:** tabla 7

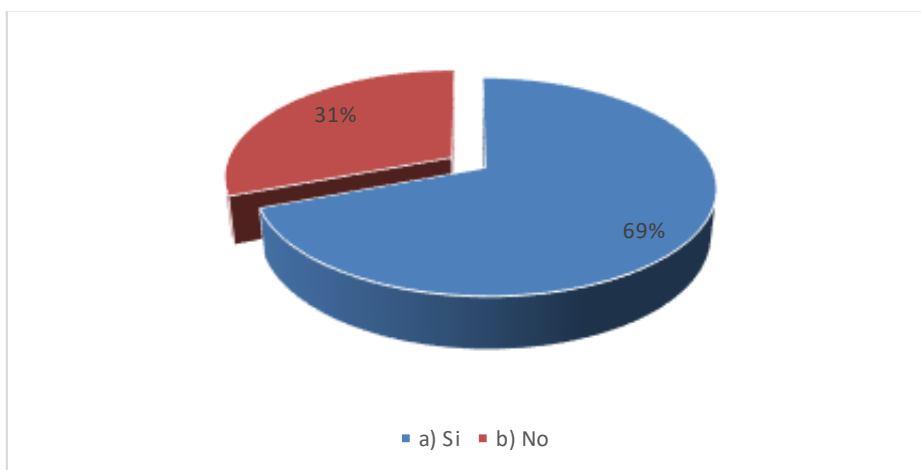
**Interpretación:** Del total de los encuestados, el 69% mencionaron que, si utiliza el pagaré como instrumento financiero, sin embargo el 31% nos dijo que no utiliza el pagaré.



**Figura 8:** Ud. Utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su MYPE.

**Fuente:** tabla 8

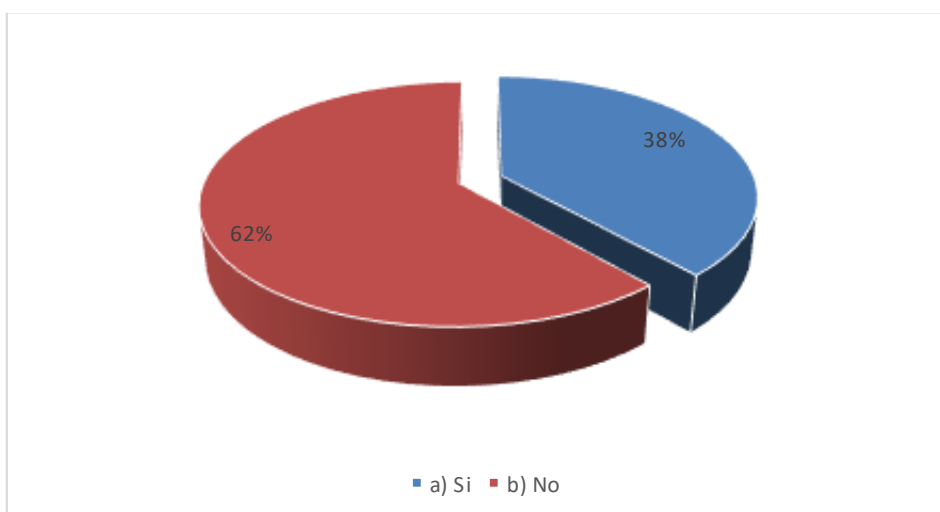
**Interpretación:** Según la encuesta realizada, un 85% afirmaron que utilizan la hipoteca como instrumento financiero y el 15% no utiliza la hipoteca.



**Figura 9:** Ud. Utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su MYPE.

**Fuente:** tabla 9

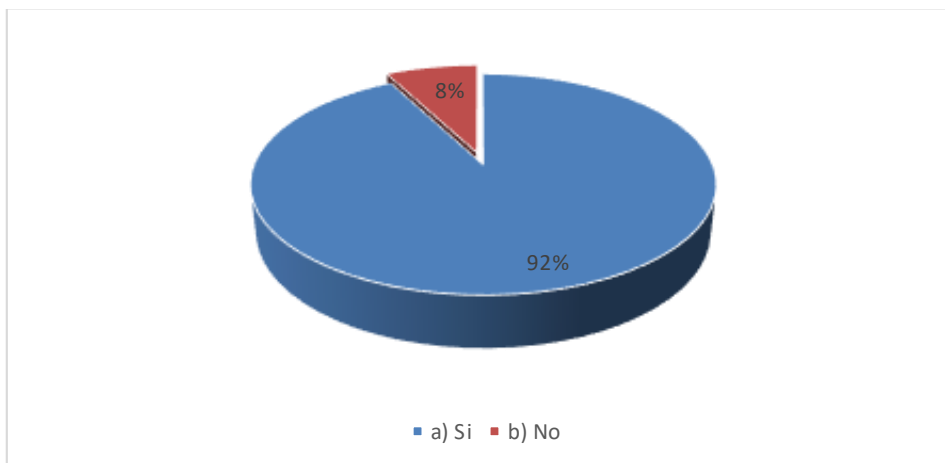
**Interpretación:** En la encuesta realizada, el 69% utiliza las líneas de crédito para financiar su micro y pequeña empresa y el 31% dijo que no.



**Figura 10:** Ud. Utilizó los bonos como instrumento financiero para su MYPE.

**Fuente:** tabla 10

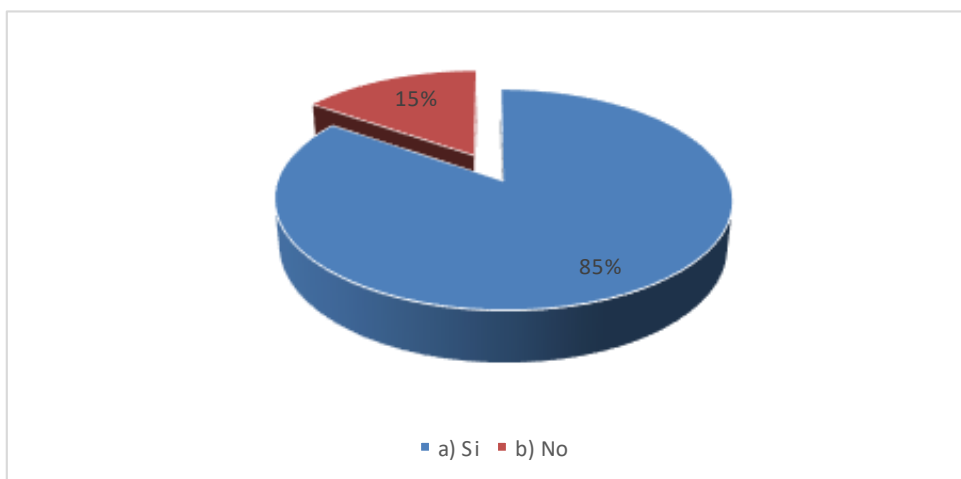
**Interpretación:** Del total de los encuestados, el 62% dijo que no utilizan los bonos como instrumento financiero y el 38% dijo que si utilizan.



**Figura 11:** Ud. Utilizó crédito bancario para financiar su micro empresa.

**Fuente:** tabla 11

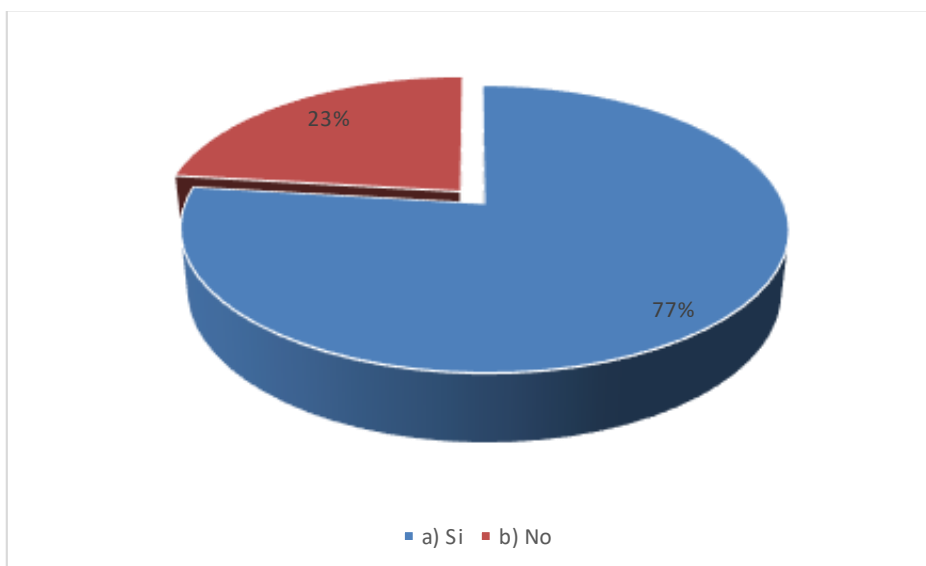
**Interpretación:** En la encuesta realizada, el 92% respondieron que si utilizan los créditos bancarios para financiar su micro y pequeña empresa y el 8% dijo que no.



**Figura 12:** Ud. Utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su MYPE.

**Fuente:** tabla 12

**Interpretación:** Según la encuesta realizada el 85% dijo que utilizan crédito comercial para financiar su micro y pequeña empresa y el 15% mencionó que no utilizan el crédito comercial.



**Figura 13:** Ud. Utilizó papeles comerciales como instrumento financiero para su MYPE.

**Fuente:** tabla 13

**Interpretación:** Del total de los encuestados, el 77% sí utilizan los papeles comerciales como instrumento financiero y el 23% no utilizan los papeles comerciales.