



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

COMERCIO, RUBRO ABARROTES DEL DISTRITO DE

HUARAZ, 2016

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

BACH. MIRIAN LIZ REYES VILCARINA

ASESOR:

DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERÚ

2018

Título de la tesis

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Mgter. CPCC. Eustaquio Agapito Meléndez Pereira

PRESIDENTE

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

SECRETARIO

Mgter. Alberto Enrique Broncano Díaz

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios por su bondad e infinito amor, por guiarme en cada paso y mostrarme el camino al logro de mis objetivos y metas, además por brindarme salud y vida a pesar de todos los obstáculos que se me presenten en el camino me ayuda siempre a levantarme y seguir adelante.

A la ULADECH – CATÓLICA por haberme aceptado ser parte de ella y abierto las puertas para poder seguir mis sueños y anhelos, por brindarme la infraestructura y los medios necesarios para alimentar mis conocimientos y formarme como profesional competente.

El presente proyecto de investigación fue realizado bajo el asesoramiento del Dr. CPCC. Juan De Dios Suárez Sánchez, por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad intelectual a quien expreso mi profundo agradecimiento y estima personal, por guiarme para la realización del presente estudio. A mis compañeros de clase, por haberme permitido interactuar en el proceso de mi aprendizaje y la formación como profesional.

Mirian.

DEDICATORIA

A mis padres, Lucio y Lucia por dar razón a mi vida, por sus consejos por inculcarme valores y por haberme brindado el apoyo incondicional, motivación más grande para concluir con éxito este proyecto.

A mis hermanos y compañeros por el apoyo moral y su amistad quienes han aportado mis ganas de seguir adelante en mi carrera profesional.

Mirian.

RESUMEN

La presente tesis, tuvo como enunciado del problema **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016?**, para poder dar respuesta al enunciado se planteó el siguiente objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental – descriptivo, la población muestral estuvo conformada por 21 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 15 preguntas y se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al autofinanciamiento, el 38% de los microempresarios utilizaron sus ahorros personales para la constitución de su MYPE, el 100% utilizan sus utilidades como aumento de capital. Respecto el financiamiento externo, el 43% solicitó crédito a una entidad bancaria, el 52% dicen que, si es importante el financiamiento de las entidades bancarias, el 24% paga una tasa de interés de 27%, el 14% solicitó crédito a la caja municipal y el 5% a los amigos y/o parientes. Se llegaron a las siguientes conclusiones; las micro y pequeñas empresas han recibido financiamiento por instituciones financieras de la localidad también han sido autofinanciadas solo el 38% utilizó sus ahorros personales para la constitución de su MYPE los demás acudieron a los bancos, cajas municipales y a los amigos y/o parientes.

Palabras claves: Financiamiento, abarrotes y MYPE.

ABSTRACT

The present thesis, had as a statement of the problem What are the main characteristics of the financing of micro and small businesses in the sector of commerce, groceries field district of Huaraz, 2016?, to be able to answer to the statement was proposed the following general objective to determine and describe the main characteristics of the financing of the micro and small businesses of the commerce, sector groceries rubrics sector of the district of Huaraz, 2016. The investigation was of quantitative type and descriptive level, with non-experimental design - descriptive, the sample population consisted of 21 MYPE, to whom a structured questionnaire of 15 questions was applied, and the following results were obtained: With respect to self-financing, 38% of micro businesses used their personal savings for the constitution of their MIPE, 100% use their profits as an increase of capital. Respect to the external financing, 43% requested credit from a bank, 52% say that, if financing by banking entities is important, 24% pay an interest rate of 27%, 14% request credit to the municipal bank and 5% to friends and / or relatives. The following conclusions were reached; The micro and small companies have received financing from local financial institutions, have also been self-financed, only 38% used their personal savings for the constitution of their MYPE, the rest went to banks, municipal funds and friends and / or relatives.

Keywords: Financing, groceries and MYPE.

Índice

Contenido	pág.
Título de la tesis.....	ii
Hoja del jurado evaluador de tesis.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de tablas y figuras.....	ix
I. Introducción.....	1
II. Revisión de la literatura.....	9
2.1. Antecedentes.....	9
2.1.1. Antecedentes internacionales.....	9
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	9
2.1.3. Antecedentes regionales.....	19
2.1.4. Antecedentes locales.....	25
2.2. Bases teóricas.....	27
2.3. Marco conceptual.....	34
III. Hipótesis.....	37
IV. Metodología.....	37
4.1. Diseño de la investigación.....	37
4.2. Población y muestra.....	38
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	39
4.4. Técnicas e instrumentos.....	40
4.5. Plan de análisis.....	40
4.6. Matriz de consistencia.....	41
4.7. Principios éticos.....	42
V. Resultados.....	43
5.1. Resultados.....	43
5.2. Análisis de resultados.....	50
VI. Conclusiones.....	53
VII.Recomendaciones.....	55
Referencias bibliográficas:.....	56
Anexos.....	68
Anexo 1: Cuestionario.....	69

Anexo 02: Figuras	72
Anexo 03: cuadro de validación	87
Anexo 04: Cuadro de Alfa de Crombach	88

Índice de tablas y figuras

Tabla 01	43
Tabla 02	43
Tabla 03	44
Tabla 04	44
Tabla 05	44
Tabla 06	45
Tabla 07	45
Tabla 08	46
Tabla 09	46
Tabla 10	47
Tabla 11	47
Tabla 12	48
Tabla 13	48
Tabla 14	49
Tabla 15	49
Figura 01	72
Figura 02	73
Figura 03	74
Figura 04	75
Figura 05	76
Figura 06	77
Figura 07	78
Figura 08	79
Figura 09	80
Figura 10	81
Figura 11	82
Figura 12	83
Figura 13	84
Figura 14	85
Figura 15	86

I. Introducción

El presente estudio de investigación, deriva de la línea de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016”.

La mayoría de los microempresarios, consideran que uno de los problemas principales que tienen que enfrentar las MYPE es el financiamiento ya sea para iniciar un negocio, superar situaciones de déficit en su flujo de caja o expandir sus actividades; en cualquiera de estos casos tienen dificultades para conseguir dinero. Aunque en sus campañas publicitarias pareciera que las entidades financieras les dijeran a los emprendedores, “pasa por caja a recoger el dinero,” la verdad es que nadie les dará efectivo “así no más.” Tendrán que cumplir con una serie de exigencias dependiendo de la envergadura de su negocio (Lastra, 2014).

Las 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, por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propios ingresos y para ello recurren a diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios empezando desde pequeñas empresas con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares.

Según el texto único ordenado de la ley de la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE y del acceso al empleo según el decreto legislativo número 1086, es importante resaltar que las micro empresas no necesitan constituirse como persona jurídica pudiendo ser conducida directamente por su propietario. Sin

embargo, se podrá adoptar voluntariamente la forma de empresa individual de responsabilidad limitada o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley.

Según las características de las microempresas en tanto el número de trabajadores debe ser de 1 hasta 10 y el nivel de ventas anuales el monto máximo es de 150 UIT (Unidad Impositiva Tributaria), en tanto a las pequeñas empresas, el número de trabajadores debe de ser de 1 hasta 100 y el nivel de ventas anuales el monto máximo es de 1700 UIT (Aspilcueta, 2010).

En China las MYPE han obtenido un crecimiento sin precedentes en los últimos 20 años, de acuerdo a los últimos datos de la comisión Estatal de Economía y Comercio, en la actualidad las MYPE en China superan ocho millones y ocupan el 99% de todas las empresas del país.

En Perú el número de las MYPE es del 99.6% del total de las empresas según datos de INEI en el 2013, pero la realidad de las MYPE es limitada, porque no están en competencia internacional, ante estos problemas el gobierno ha creado un programa especial de apoyo financiero para las micro y pequeñas empresas, el cual contará inicialmente con 200 millones de recursos en el Banco de la Nación, pero esto no es suficiente porque sólo van a favorecer a 100 mil micro y pequeñas empresas del Perú de las 1713, 272 existentes (INEI, 2013).

Las micro y pequeñas empresas han aportado en la elevación del índice de los emprendedores y de esa manera el Perú llegue a ser el país más emprendedor, de cada 100 peruanos el 40% es emprendedor mientras que en otros países el índice promedio es de 9% (Grupo la República, 2011).

En Europa el 99.88% de empresas existentes son MYPE y brindan dos tercios del total de puestos de trabajo y contribuyen con un 65% del Producto Bruto Interno

(PBI), es por ello que en el año 2009 los Jefes de Estado de la Comunidad Europea impulsan la necesidad de desarrollar y apoyar el espíritu de empresa y de rebajar las cargas tributarias que pesan sobre las PYMES.

En la Unión Europea las pequeñas y medianas empresas constituyen el elemento medular de la economía Europea por el número y por su capacidad de crear empleo y riqueza, a la vez se han hecho políticas de desarrollo y promoción de este tipo de empresas, el acceso al financiamiento resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, las pequeñas empresas proporciona fondos a través de diferentes vías como la subvenciones, préstamos y en algunos casos garantías (Dirección General de política de la Pyme- España 2010).

En Lima Metropolitana las gestiones de las pequeñas y medianas empresas, fueron a cerca de las razones del porque las MYPE no son atractivas para el sector financiero especialmente bancario, como ONGs, cajas municipales y cajas rurales, este sector tiene elevadas potencialidades para sus colocaciones y el apoyo crediticio de estas instituciones financieras es imprescindible para que las MYPE puedan palanquearse financieramente (Flores, 2010).

En los últimos años, las MYPE en las economías modernas han sido objeto de numerosos estudios de investigación y comentarios en los medios de prensa, en particular se destacaba la fuerte incidencia que tienen en la provisión de fuentes de trabajo, las cuales conforman una base fundamental del tejido social (Cohen, 2011).

Las MYPE en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo, no se ha superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero Nacional, tampoco las barreras de formalidad, a

pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú.

El reto del Perú y del nuevo gobierno está en identificar de que cada región del Perú los proyectos agro industriales de alto impacto económico y social, aseguren una articulación competitiva de los diferentes actores económicos. Las MYPE, las grandes empresas, las instituciones financieras, las instituciones de apoyo y el Estado, aseguran una razonable rentabilidad de mercado en cada eslabón de la cadena de valor, con mecanismos de intervención del Estado y/o instituciones en el mercado, que asegure la ejecución de proyectos productivos de alto impacto social.

La definición legal, adoptada por la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de las MYPE, del acceso al empleo decente, identificada como la ley de desarrollo constitucional de las micro y pequeñas empresas, define como “Aquella unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentran reguladas en el TUO de Decreto Legislativo N.º 1086.

Actualmente, se ha fortalecido el sistema financiero peruano, donde está constituido no solo por los bancos comerciales, sino también por bancos de consumo, financieras de crédito, cajas rurales de ahorro y crédito y cajas municipales de ahorro y crédito; ya no solo orientadas a los grandes capitales, sino a los pequeños inversionistas.

Las cajas de ahorro y crédito constituyen una importante alternativa de financiamiento para muchos microempresarios, a la vez han venido ocupando un sector importante dentro del sistema financiero, compitiendo con el sistema bancario;

y mostrando una evolución favorable, según el INEI, la Agencia de la Caja Municipal de Sullana ocupa entre el 18 y 22% del mercado financiero de Lima, que equivalen a 1 de 5000 mil personas promedio anual (Anthony, 1998).

Es necesario recalcar que los servicios financieros son elementos importantes que contribuyen al desarrollo y a la competitividad de las empresas. En este sentido, se requiere de parte del Estado y de las entidades privadas de una masiva difusión de nuevos productos que atiendan sus necesidades, como el leasing, las facturas conformadas también por los descuentos por las letras de cambio (Huertas, 2015).

Las MYPE al igual que cualquier empresa de mayor importancia requieren de financiamiento, tecnologías productivas, organización eficiente, rentabilidad, capital humano con mentalidad competitiva y por supuesto un entorno macroeconómico predecible y no asfixiante; pero en Lima al igual que en todo el país, las MYPE presentan grandes limitaciones para poder crecer o expandirse en el mercado con éxito.

Así mismo, las MYPE presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros, administrativos que impide el desarrollo de experiencias empresariales y una de las razones es la ausencia de cultura empresarial, el exceso de individualismo de cada una de ellas y la carencia de liderazgo que no les permite una integración hacia objetivos comunes.

En el Perú, la banca privada presenta limitaciones para identificar empresas capaces de absorber un nivel de riesgo razonable. La banca está dispuesta a afrontar riesgos de crecimiento económico empresarial siempre que el financiamiento se realice en un tiempo razonable y las MYPE asuman las condiciones de plazo y tasas de interés que cubran sus posibles riesgos. La competencia desleal y subsidiada de

algunos países puede constituirse en una seria de amenazas para el crecimiento de las MYPE, mientras que, en Perú aún subsiste la creencia que considera a los productos importados como de mejor calidad, solo por el hecho de ser importados y se le da mínima importancia al producto peruano.

Las MYPE constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo, aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero Nacional y eso implica que las colocaciones se encuentran orientadas en un 95 % a las medianas y grandes empresas, generalmente asociadas a los mismos bancos y grupos empresariales, para los cuales la tasa de interés es baja por el nivel de “riesgo” que representan las empresas del mismo grupo. Sin embargo, las tasas de interés para las MYPE son generalmente altas apelando al mismo concepto.

La falta de apoyo de parte del sistema bancario es un gran obstáculo para las MYPE, ya que no pueden solicitar crédito de montos elevados debido a las altas tasas de interés actuales, que genera el miedo al aumento de costos.

En el sector privado y ni el sector publico existen tasas bancarias con interés preferenciales y diferenciados a favor de la promoción de las MYPE, por tal razón desalientan el acceso a los créditos bancarios por temor a elevar sus costos, lo que trasciende en el financiamiento necesario para renovar equipos y maquinarias con otras tecnologías modernas afectando el crecimiento y rentabilidad de las MYPE.

La política de promoción del Estado hacia las MYPE en el Perú, tienen serias limitaciones, como el acceso al crédito formal, capacitación y protección ante las importaciones sobre todo asiáticas.

Las MYPE en la región Ancash, registran altos índices de informalidad, como consecuencia de un complejo sistema administrativo gubernamental que no permite una celeridad oportuna en los procedimientos que los usuarios tienen que efectuar en los trámites previos con la finalidad de cumplir con los requisitos exigidos por ley. Esta informalidad en nuestra región es muy elevada dejando aislado acceso a un sistema financiero.

Las MYPE no cuentan con tecnología moderna, trabajan y producen con maquinarias obsoletas, generando una desventaja en la producción de productos de óptima calidad y que les permite competir en otros mercados regionales. Por todo lo mencionado se desea investigar si las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, reciben financiamiento en forma adecuada y oportuna, si lo hacen a qué sistema financiero recurren, qué tipo de interés pagan, etc. Es por ello, que se planteó el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016?. Para poder dar respuesta al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general:

Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016.

Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características del autofinanciamiento de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016.

2. Describir las principales características del financiamiento externo de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016.

La investigación se justifica porque el estudio es importante ya que nos permite conocer a nivel descriptivo sobre el financiamiento de las MYPE del sector comercio ubicada en el distrito de Huaraz; es decir, nos permite conocer las principales características del rubro mencionado. Así mismo, la investigación también se justificó porque nos permitió tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las MYPE del sector en estudio.

En lo que respecta al sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Huaraz en donde se ha llevado a cabo la investigación, no hay estadísticas oficiales a nivel Nacional, Regional y Local, en todo caso las pocas estadísticas que existen son muy desfasadas.

Por otro lado, el estudio nos servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores comerciales y de servicios del distrito de Huaraz y otros ámbitos geográficos conexos.

Finalmente la metodología comprende el tipo de investigación que es cuantitativo; en la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, el nivel de investigación es descriptivo, debido a que solo se limita a describir las principales características de las variables en estudio y el diseño que se utilizó en esta investigación es no experimental descriptivo porque se realizó en su contexto sin manipular deliberadamente las variables, se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito es describir las variables y analizarlas en su contexto.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Sosa (2014) en su tesis de Maestría titulado ‘El financiamiento de los Micro negocios en México’, la investigación tuvo por objetivo general de mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micro negocios, la investigación fue descriptiva y la técnica que se utilizó fue la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: la antigüedad de la empresa tienen más productividad en un 0.5% por año adicional, la variable número de trabajadores está relacionada directamente con el tamaño de la empresa, tiene un impacto de 24.3% por trabajador adicional, la variable número de trabajadores al cuadrado tiene un signo esperado negativo (0.8%) por la concavidad de la función y la variable dummy tuvo crédito tiene un impacto positivo y significativo de 6.1% en el logaritmo de la productividad de la empresa. Finalmente, se concluye que la mayoría de los micro negocios en México han sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para auto emplearse o por situaciones transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda flexibilidad e independencia de su tiempo.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Claros (2015) en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chincha Alta – provincia de Chincha, 2014”, la investigación tuvo como objetivo

general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chincha Alta-provincia de Chincha, 2014; la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas; se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 47% de las MYPE estudiadas financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 100% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Finalmente se concluye respecto a los empresarios y las MYPE: el 87% de los dueños o representantes legales de las MYPE estudiadas son jóvenes, y que los microempresarios que solicitaron crédito lo invirtieron en su mejoramiento o ampliación del local.

Calle (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio – rubro Distribuidora de abarrotes en el Distrito de Piura durante el periodo 2010 a 2011”, tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro distribuidora de abarrotes en el distrito de Piura, periodo 2010 a 2011; el tipo de investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 130 MYPE, para la muestra se tomó 15 MYPE, utilizando la técnica de encuesta, se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento Las Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito son quienes brindan mayor oportunidad de financiamiento para las MYPE, del sector comercial rubro abarrotes; también es negada, puesto que a través de algunas preguntas verbales que se le hicieron a los encuestados se determinó que los Microempresarios trabajan sus créditos con MIBANCO, más no con las Cajas

Municipales. Se concluye que el principal factor que limita el apoyo financiero y/o el otorgamiento del crédito en el sector comercial, rubro abarrotes, son las exigencias de demasiadas garantías que les solicitan a los propietarios de las MYPE las entidades financieras.

Muñoz (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación de las MYPE de sector servicios – rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, periodo 2012”, 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, 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, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento el 60% de los micro empresarios recurrieron 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. Finalmente se concluye que los microempresarios que solicitaron crédito el 90% lo invirtió en la compra de su mercadería.

Arias (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013”, la investigación tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de

las MYPE del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013; el tipo de investigación fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 8 MYPE, para la muestra se tomó 8 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario, se llegaron a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, las MYPE obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias (37,5%), la mayoría (25%) obtuvo crédito a corto plazo en los dos últimos años, el 25% solicitaron solo una vez crédito en los dos últimos años (2012 – 2013), a una tasa de interés promedio de 2,083% mensual, los que recibieron créditos en los años 2012 y 2013 lo invirtieron en capital de trabajo (37,5%). Finalmente se concluye que las MYPE solicitaron crédito a entidades no bancarias y lo invirtieron en su capital de trabajo.

Polanco (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del distrito de San Juan de Miraflores, provincia de Lima, departamento de Lima, periodo 2012 – 2013”, la investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento y de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes al por mayor del distrito de San Juan de Miraflores, provincia de Lima, departamento de Lima - periodo 2012 – 2013; la investigación fue descriptiva, se escogió en forma dirigida una muestra de 7 microempresas de una población de 12, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; se llegaron a los siguientes resultados: En el año 2012 la minoría de los empresarios encuestados recibieron créditos y en el año 2013 nadie recibió crédito, la totalidad de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario, el sistema no bancario cobra una tasa de interés mensual

por los créditos que otorga de 9% y 10% mensual según el monto solicitado y la mayoría de los microempresarios encuestados dijeron que utilizaron los créditos recibidos como capital de trabajo y la minoría dijeron que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos. Se concluye los microempresarios autofinancian su actividad con créditos de entidades no bancarias, ya que el interés es mínima.

Huamán (2014) en su tesis titulada: “El financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012”. Su objetivo es determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPE en el sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el año 2012. El estudio es de nivel descriptivo. El tipo de investigación Fue cuantitativa - descriptivo para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 08 MYPE de una población de 15 a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas aplicando la técnica de la encuesta. El resultado fue: El 33% afirmo tener financiamiento de los amigos y los parientes, el 7% obtuvieron financiamiento de las empresas de capital de inversión, el 33% fueron de bancos, el 27% por los ahorros personales; el 33% afirmaron que fue el crédito comercial, el 07% dijeron el financiamiento por medio de las cuentas por cobrar; por otro lado el 20% señalaron crédito bancario, el 20% por líneas de crédito, el 07% por medio de los inventarios; y por el 13% fueron papeles comerciales. En conclusión: El 60% fueron del tipo de finanzas privadas, el 33% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes, el 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 33% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 27% solicito crédito hipotecario.

Chávez (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete”, tuvo como objetivo general Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, el tipo de investigación fue cuantitativa, nivel descriptiva, la población y muestra fue de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas, se llegaron a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento poco menos (20%) de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito, financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, el 80% lo hizo con recursos financieros propios; es decir, autofinanció sus actividades productivas, el 20% de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias, el 25% de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros lo hicieron de Cajas municipales y rurales. Se concluye que el 80% de los microempresarios financian su actividad con fondos propios.

Curay (2014) en su tesis titulada: “caracterización del financiamiento en las MYPE del sector industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2014”. El objetivo es determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, período 2014. La investigación fue de Tipo cuantitativo. El nivel de la investigación fue descriptivo. Se utilizó el diseño no experimental-descriptivo. La población estuvo conformada por las empresas panificadoras de la ciudad de Piura. La muestra estuvo conformada por 12 empresas del sector industrial. Se utilizó la técnica de la encuesta. En conclusión, el 17% de las Panaderías encuestadas tienen

financiamiento propio, el 83% recibieron crédito de entidades financieras; el 70% de las Panaderías encuestadas indicaron que las Cajas Municipales dan mayores facilidades de crédito, 10% los Bancos y el 20% las Financieras; el 100% de las Panaderías recibieron crédito otorgado de un año o a corto plazo; un 83% de entidades financieras y un porcentaje menor de 17% se autofinancia.

Valencia (2014) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011”, tuvo por objetivo general de conocer las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes periodo 2011 en la ciudad de Talara – La Brea Negritos; la investigación fue cuantitativa y de nivel descriptiva, mediante un cuestionario estructurado se encuestó a 15 comerciantes de la ciudad Talara, se llegaron a los siguientes resultados: respecto al financiamiento las MYPE no tienen conocimiento respecto al tema, de acuerdo a lo investigado sobre las características del financiamiento se llegó a la conclusión de que en la ciudad de Talara – La Brea Negritos si se correlacionan con las entidades bancarias, si dan crédito a cómodos intereses sin embargo no es accesible para las MYPE.

Soto (2015) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes - distrito de San Vicente de Cañete, 2014”; tuvo como objetivo general de describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes – distrito de San Vicente de

Cañete, 2014, la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 100% de las MYPE estudiadas financió su actividad económica recurriendo a fondos financieros de terceros y el 93% dijo que invirtió los créditos solicitados en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de su local. Finalmente se concluye que todo los microempresarios encuestados dijeron que financian su actividad con fondos de terceros, recurriendo a solicitar préstamos a los entidades financieras.

Bobadilla (2013) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huancabamba, periodo 2011 – 2012”, la investigación tuvo por objetivo general de determinar y describir las principales características del Financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector Comercio – rubros Abarrotes de la provincia de Huancabamba, periodo 2011 – 2012; la investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento el 87% de las MYPE han solicitado crédito financiero, la cual el 100% si fue atendido en los créditos solicitados, donde los invirtieron en el capital de trabajo. Finalmente se concluye el 87% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo y el 85% lo invirtió en capital de trabajo.

Ochoa (2014) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio

- rubro abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca período 2012 – 2013”, la investigación tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del mercado cerro colorado del distrito de Juliaca, periodo 2012 – 2013; la investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 24 MYPE de una población de 26 empresas del sector comercio, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 92% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 75% del sistema no bancario, en el año 2012 el 54% fue a corto plazo, en el año 2013 el 37% fue a largo plazo y el 33% lo invirtió en capital de trabajo y el 21% en mejoramiento y ampliación del local. Se concluye que la gran mayoría de los microempresarios encuestados financian su actividad con fondos de terceros.

Eche (2014) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hotelería del distrito de Máncora - Provincia de Talara, año 2011”, la investigación tuvo por objetivo general identificar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Hospedajes, del Distrito de Máncora, año 2011; la investigación fue de tipo cuantitativo porque utilizó métodos estadísticos, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, para el recojo de información, se eligió una población y muestra de 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 40 preguntas, usando la técnica de la encuesta; se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al

financiamiento, el 33% obtuvo crédito de los cuales el 14% fue de entidades bancarias y el 19% fue de entidades no bancarias, donde lo invirtieron en su capital de trabajo y mejoramiento de su local. Se concluye que menos del 50% de los microempresarios encuestados solicitaron crédito financiero, para financiar su actividad.

Farfán (2013) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012”, tuvo como objetivo general identificar las características principales del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Piura, periodo 2011 – 2012; la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, el diseño fue no experimental, se utilizó métodos estadísticos, para el recojo de la información, se eligió una muestra de 20 MYPE quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 40 preguntas, usando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, de los encuestados manifiestan un 40% su capital es propio, 50% de entidades financieras y el 10% son de otras personas, el 65% invirtieron en mercadería, el 20% compró activos fijos, el 10% utilizó en hacer mantenimiento al local y el 60% obtuvo crédito, las instituciones financieras no bancarias que ofrecen asesoría financiera a las MYPE. Se concluye que solo el 50% solicitó crédito para financiar su actividad.

Soldevilla (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del valle río Apurímac, periodo 2011 – 2012”, la investigación tuvo por objetivo general determinar las principales características del

financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferreterías del valle río Apurímac. Periodo 2011 – 2012, el tipo de investigación fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 30 MYPE, para la muestra se tomó 15 MYPE, aplicando la técnica de encuesta se llegaron a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, 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 2012 el 80% fue de corto plazo y el 13% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. Finalmente se concluye que de los microempresarios que obtuvieron crédito el 93% fue a corto plazo, donde lo invirtieron en su mejoramiento de su local.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Loyaga (2013) en su tesis titulado “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote, provincia del santa, periodo 2010 – 2011”, la investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote, provincia del santa, periodo 2010 – 2011, la investigación fue de tipo descriptivo y para realizarla se escogió una muestra poblacional de 15 micro, a quienes se les aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 87% recibe financiamiento de terceros, el 73% obtuvo financiamiento de entidades no bancarias, el 86% y 93% le otorgaron créditos a largo plazo en el 2010 y 2011 respectivamente, el 87% invirtió su crédito financiero obtenido en capital de trabajo, el 7% en mejoramiento y/o ampliación de

local. Finalmente se concluye que más del 50% autofinancia su actividad con fondos de terceros y que de ellos el 73% obtuvo crédito de entidades no bancarias.

Montoya (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería del distrito de Chimbote 2011-2012”, tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería del distrito de Chimbote 2011-2012, el tipo de investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 40 MYPE, para la muestra se tomó 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario, se obtuvieron los siguientes resultados: Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características, el 95% admite haber solicitado financiamiento o crédito bancario y el 75% invirtió en capital de trabajo. Se concluye que casi todo los microempresarios financia su actividad con fondos bancarios y que a su vez lo invirtieron en su capital de trabajo.

Carrasco (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012”, tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012, el tipo de investigación fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 6 MYPE, para la muestra se tomó 6 MYPE, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 83% de las MYPE estudiadas financia su actividad productiva con financiamiento de

terceros, el resto menos de 1/3 (17%) lo hizo con recursos financieros propios; es decir, autofinanció sus actividades productivas, el 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades bancarias, el 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros banca comercial lo hicieron del sistema bancario 80% del Banco de Crédito del Perú y 20% Mi banco. Finalmente se concluye que el 83% de los microempresarios financian su actividad con fondos de terceros y que del 100% autofinancia su actividad el 80% solicitó préstamo al Banco de Crédito.

Soria (2013) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011”, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote, la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 12 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a la Financiamiento, el 50% financiamiento propio, y el 33.33% cuenta con financiamiento de entidades financieras, los empresarios el 66.67% solicitó crédito para su empresa, el 66.67% recibió crédito para su empresa para el mejoramiento o para hacer otros gastos, algunos empresarios que es el 25% no están conforme con la tasa de interés son muy elevadas y así no ayuda para que el empresario crezca en su negocio, al 41.67% del préstamo que obtuvo hizo compra de mercadería, para mayores ventas y así obtener más ingresos, el 83.33% del préstamo que obtuvo

contribuyo a la solución de problemas de liquidez y al mejoramiento del negocio de la empresa, del préstamo que obtuvo el 25% fue para pagar tributos, el 33.33% fue para pagar a los empleados, el 91.67% considera que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados. Finalmente se concluye que el 50% cuenta con financiamiento propio, y el 33.33% cuenta con financiamiento de entidades financieras.

Suyón (2014) en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011”, la investigación tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011, el tipo de investigación fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 9 MYPE, para la muestra se tomó 6 MYPE, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al Financiamiento, el 33% de las MYPE encuestadas, han solicitado crédito financiero y el 67% no solicitaron crédito, el 100% de las MYPE que si solicitaron los créditos, fueron atendidas, en cuanto los intereses ofrecidos cobrados fueron mucho más bajo a comparación de las Entidades Bancarias, el 17% de las MYPE que obtuvieron créditos lo invirtieron en capital de trabajo, y el 16% lo invirtieron en el mejoramiento de infraestructura. Finalmente se concluye que las MYPE que recibieron el financiamiento era primordial hacer crecer el negocio en cuanto a productividad y calidad, dejando para después el mejoramiento de su infraestructura.

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

comercio-rubro compra venta de abarrotes del mercado la Perla del distrito de Chimbote, periodo 2015”, tuvo como objetivo general de describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro compra venta de abarrotes del Mercado la Perla del distrito de Chimbote , periodo 2015, la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 15 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se llegaron a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 100% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias, el 55% de los representantes legales encuestados que recibieron créditos en los años 2013 y 2014 invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Se concluye que todo los microempresarios encuestados financia su actividad con fondos ajenos.

Sánchez (2014) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del distrito de Santa” Período 2010 – 2011”, tuvo como objetivo general de describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Santa, periodo 2010-2011, la investigación fue descriptiva, para su realización se escogió una muestra dirigida de 15 MYPE de una población de 24, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: El 75% obtuvieron financiamiento del sistema no bancario y el 100% lo invirtió en capital de trabajo. Se concluye que el más del 50% de los microempresarios financia su actividad con fondos de sistemas no bancarios y lo invierten en su capital de trabajo.

Huaccha (2014) en su tesis titulada “Caracterización de la formalización y el financiamiento en las MYPE del sector servicio – rubro cevicherías de la ciudad de Chimbote, 2012”, tuvo como objetivo general de describir las principales características de la formalización y el financiamiento en las MYPE del sector servicio, en el rubro cevicherías de la ciudad de Chimbote, la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental-transversal, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 58 MYPE, representando un 71% de población conformada por 82 MYPE, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al Financiamiento, el 69% de los empresarios encuestado recurre al financiamiento por terceros, el 69% lo obtuvo por entidades bancarias, una sola vez y por el monto que fluctuaron entre 500 a 1000 con una tasa de interés de 19 a más en el año 2012, mejorando sustancialmente sus ingresos, y proporcionando liquidez para su próximo capital de trabajo. Finalmente se concluye la mayoría de los microempresarios encuestados financian su actividad con fondos de entidades bancarias.

Quevedo (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012”, la investigación tuvo por objetivo general de determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería, de Chimbote año 2011-2012, el tipo de investigación fue cuantitativa, descriptiva y su población fue de 30 MYPE, para la muestra se tomó 20 MYPE, la técnica que se utilizó fue la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 80% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio

siendo, el 60% indicó que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 60 % solicitó crédito 1 vez, el 30% lo solicitó a las financieras, el 80% fue a corto plazo en el 2011, el 50% pagó el 1.54% de interés mensual, el 55% manifestaron que su préstamo sí fue el monto que solicitó, durante el año 2012, el 75% lo solicitó 1 vez, el 35% lo solicitó al banco, el 75% lo solicitó a corto plazo, el 50% pagó el 1.54% de interés mensual, el 55% manifestaron que su préstamo sí fue el monto que solicitó y el 65% lo invirtió en capital de trabajo. Finalmente se concluye que el 80% financia su actividad con fondos de terceros y que el 65% lo invirtió en como su capital de trabajo.

2.1.4. Antecedentes Locales

Domínguez (2013) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012”, tuvo como objetivo general de conocer el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2012, el tipo de investigación fue cuantitativa, porque para el procesamiento de los datos utilizó la matemática y la estadística, el nivel de la investigación fue descriptiva, porque se tuvo que describir y especificar los fenómenos, situaciones, contextos y eventos, la población fue de 320 micro y pequeñas empresas del sector comercio, para la muestra se cogió 84 representantes y trabajadores de las MYPE, y la técnica fue el cuestionario, se obtuvieron los siguientes resultados: El 71% fueron del tipo de finanzas privadas, el 36% de fuentes de financiamiento fueron prestamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 48% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 48%

solicitó crédito hipotecario, la mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento a corto plazo. Se concluye que el 36% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, con relación al crédito de largo plazo.

Huamán (2014) en su tesis titulada: “El financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012”. Su objetivo es determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPE en el sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el año 2012. El estudio es de nivel descriptivo. El tipo de investigación Fue cuantitativa - descriptivo para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 08 MYPE de una población de 15 a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas aplicando la técnica de la encuesta. El resultado fue: El 33% afirmo tener financiamiento de los amigos y los parientes, el 7% obtuvieron financiamiento de las empresas de capital de inversión, el 33% fueron de bancos, el 27% por los ahorros personales; el 33% afirmaron que fue el crédito comercial, el 07% dijeron el financiamiento por medio de las cuentas por cobrar; por otro lado el 20% señalaron crédito bancario, el 20% por líneas de crédito, el 07% por medio de los inventarios; y por el 13% fueron papeles comerciales. En conclusión: El 60% fueron del tipo de finanzas privadas, el 33% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes, el 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 33% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 27% solicito crédito hipotecario.

Julca (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015”, la investigación 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 , 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, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 36% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Finalmente se concluye de las del 50% de los microempresarios solicita préstamo a terceros, y de ellos solo el 36% lo invirtió en el mejoramiento de su local.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios.

Modigliani y Miller (1958) afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, otros autores explican teóricamente el caso contrario.

La primera explicación está dada por teorías tradicionales que, al comienzo de los años 60, existencia una estructura óptima de capital, que resultaba de un arbitraje

entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría del costo de agencia propone los medios específicos para poder minimizar los costos de adquisición de fondos.

Jensen y Meckling (1976) identifican dos tipos de conflictos: El primero es de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas. El segundo respecto a los accionistas y los acreedores; estas diferencias de intereses son base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las 4 firmas o el consumo excesivo de los directivos. El avance de la teoría de la asimetría en el entorno del financiamiento de las firmas ofrece una tercera explicación complementaria diferente a los anteriores: Los recursos de financiamiento son jerárquicos, dentro del contexto de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas y la mejor selección es el autofinanciamiento, es así como se presenta la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory desarrollada por (Myers y Majluf, 1984).

Según Alarcón (2011) la teoría tradicional financiera propone la existencia de una determinada combinación de los recursos propios y de terceros que define una estructura financiera óptima. Esta teoría no es riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores como son el tamaño de la empresa el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa, el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

2.2.1.1.El financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, las cuales son:

- a) **Los ahorros personales:** Es la fuente de capital, que proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- b) **Los amigos y los parientes:** Es otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy beneficioso para iniciar las operaciones.
- c) **Bancos y uniones de crédito:** Es una de las fuentes más común de financiamiento, donde proporcionan el préstamo, solo si demuestran que la solicitud está bien justificada.
- d) **Empresas de capital de inversión:** este tipo de empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en crecimiento a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

2.2.1.2.El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- ✓ **Crédito Bancario:** Es el tipo de financiamiento que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ✓ **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo acumulado, como los Impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventarios como fuentes de recursos.
- ✓ **Papeles Comerciales:** Consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros y algunas empresas industriales que desean invertir sus recursos temporales excedentes.

- ✓ **Línea de Crédito:** debe de haber dinero disponible en el banco, pero durante un periodo convenido de antemano.
- ✓ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor conforme a un convenio negociado previamente con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.
- ✓ **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía en caso de que la empresa deje de cumplir.

2.2.1.3.El Financiamiento a Largo Plazo, está conformado por:

- ✚ **Hipoteca:** es cuando la propiedad del deudor pasa a manos del prestamista, para garantizar el pago.
- ✚ **Acciones:** es la participación del capital de un accionista dentro de la organización que pertenece.
- ✚ **Bonos:** es un instrumento escrito y certificado donde el prestatario hace la promesa incondicional de pagar una suma específica y en una fecha determinando, incluido los intereses en una fecha determinada.
- ✚ **Arrendamiento Financiero:** Se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), donde se les permite el uso de esos bienes a un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Según Pérez L. (2011) en nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Esas instituciones otorgan crédito de diverso tipo, diferentes plazos a personas y organizaciones. Se clasifican como:

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

2.2.1.4. Instituciones financieras públicas y privadas:

Las cuales son:

A. Banco del Crédito del Perú

Es el banco más grande y el proveedor líder de servicios financieros integrados en el Perú, con aproximadamente US\$ 39 mil millones en activos totales y una participación de mercado de 30,4% en créditos totales y 33,5% en depósitos totales.

El Banco de Crédito del Perú es la principal subsidiaria de Credicorp, el mayor holding financiero peruano. La Banca Mayorista del BCP compite con bancos locales y extranjeros, ofrece a sus clientes préstamos a corto y mediano plazo en moneda local y extranjera, financiamientos para comercio exterior, leasing, seguros y asesoría financiera.

B. Banco Financiero

El Banco Financiero otorga créditos hasta S/60,000 por primera vez sin garantía hipotecaria, si cumplen más de 12 meses trabajando con el Banco Financiero, podrán acceder a un crédito de hasta S/80,000, las cuotas son fijas en forma semanal, bisemanal o mensual, brindan asesoría personalizada gracias a los mejores especialistas del medio para asesorarles en la inversión.

Requisitos:

Copia de documento de identidad de titular y cónyuge, copia de RUC, licencia de funcionamiento o boletas de compra de mercadería (u otros documentos que solicite el asesor), copia del último recibo de luz, agua o teléfono, copia de documento de propiedad de vivienda y en caso de no tener casa propia, se solicitará aval.

C. Mi Banco

Es una de las entidades privadas dirigido a los microempresarios para incrementar el capital de trabajo, activo fijo, consumo o compra de deuda. Es una entidad que realiza prestamos en soles y dólares; el monto mínimo en soles es de s/. 300 y máximo de s/. 90,000 y en dólares el monto mínimo es de \$100 y máximo de \$30,000.

Los requisitos básicos son:

El negocio debe de tener mínimo 6 meses en el rubro, copia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente, recibo de servicios (luz o agua), no tener deudas morosas en el sistema financiero.

D. Caja Trujillo

Las Cajas Municipales se destacan por establecer lazos cercanos con la gente, entregando créditos que día a día permiten que miles de peruanos cumplan sus sueños y puedan financiar sus necesidades, desde la compra de un pedido mensual de mercadería para el hogar hasta un nuevo artefacto electrónico o las vacaciones al lugar preferido. Es así, que Caja Trujillo, es una de las Cajas Municipales del Perú con más tradición, que entrega créditos personales, tanto en su modalidad de descuento por planilla como en su formato de préstamo directo.

Requisitos:

Presentar DNI, si corresponde, también el del cónyuge, en el caso de los trabajadores dependientes, presentar las últimas 2 boletas de pago; para trabajadores independientes, los 6 últimos recibos por honorarios, copia del último recibo de pago de algún servicio básico del domicilio (luz, agua o teléfono), presentar el estado de cuenta detallado de la AFP y documento que avale la propiedad del solicitante del crédito.

E. Caja Piura

Caja Piura otorga créditos desde s/. 500.00 hasta s/ 30,000.00 nuevos soles, para poder financiar el capital de trabajo y activos fijos.

Los requisitos son:

Tener un negocio de producción con un año de antigüedad, DNI vigente del titular y del cónyuge o conviviente, recibo de luz o agua con domicilio actual, copia del título de la propiedad, boletas de compra de mercaderías y no tener ninguna deuda vencida con otros bancos.

Beneficios:

Cronograma de pagos de acuerdo a los ingresos del negocio, descuentos de intereses al realizar pagos por adelantado y asesoramiento permanente por su asesor de crédito.

2.3. Marco conceptual**2.3.1. Definición de Micro y Pequeña Empresa:**

Las Micro y Pequeñas Empresas son unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, este tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando la Ley hace mención a la sigla MYPE, se refiere a las Micro y Pequeñas empresas.

Una microempresa tiene una incidencia bastante acotada en el mercado en el cual se desempeña, no vende grandes volúmenes, tampoco necesita de una gran cantidad de capital para funcionar.

Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas.

Las MYPE tienen las siguientes características:

- ✓ **Microempresa:** sus ventas anuales son hasta un monto máximo equivalente de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- ✓ **Pequeñas Empresas:** Sus ventas anuales son superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Mediana Empresa:** Sus ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.3.2. Definición de financiamiento

El financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura según indica el contrato, donde dicha cantidad deberá ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado (Ferruz, 2000).

Así mismo, el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios para llevar a cabo una actividad económica, es la suma de dinero que llegan a manos de las empresas o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios (Sánchez, 2002 y Actualidad Empresarial, 2006).

Según Sosa (2007) es el dinero en efectivo que se recibe para hacer frente a una necesidad financiera y donde uno se compromete a pagar en un plazo y precio determinado con o sin pagos parciales y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo.

Tipo de Financiamiento que existe en el Mercado Peruano para las MYPE

Las MYPE constituyen uno de los principales motores de la actividad económica y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años.

Las MYPE son unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de estructura o de gestión empresarial que se encuentra contemplada en la legislación vigente que tiene por objeto de desarrollar

actividades como la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

A medida que va pasando los años las MYPE, han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos; hoy en día, constituyen uno de los motores principales de la actividad económica, brindando empleo y suscitando el crecimiento y desarrollo económico en el país a pesar de las dificultades que tienen para adquirir créditos en el sistema bancario, debido al alto costo y riesgo que este segmento presenta a diferencia de otros sectores económicos. Sin embargo, las entidades bancarias, teniendo en cuenta los obstáculos y riesgos de las micro y pequeñas empresas, han decidido apostar por ellas, algunos bancos han elaborado paquetes de créditos exclusivos para personas naturales o jurídicas, que posean una micro o pequeña empresa.

Medidas para el Acceso al Financiamiento de las MYPE

El 01 de octubre del 2008 se publicó el Decreto Supremo N° 008- 2008TR, Reglamento del TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Ley MYPE). En este Reglamento se desarrolla normas previstas en la LEY de MYPE que se refieren al financiamiento de las mismas, con el objetivo que se les facilite el acceso a los recursos financieros.

Lo que más se vende

Los productos que más se vende en las bodegas son las bebidas como, las gaseosas, la cerveza, el agua y también se venden los abarrotos.

El mayor margen de ganancia está en la venta de licores, los productos de bazar y de aseo personal (30%). Le siguen los helados (25%), también los abarrotes y las golosinas con un margen del 20%.

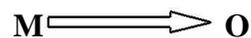
III. HIPÓTESIS

Identificar el financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Huaraz, 2016.

IV. METODOLOGÍA.

4.1. Diseño de la investigación

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



Dónde: M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de la variable: Financiamiento.

➤ **No experimental.**

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente la variable, se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto.

La investigación no experimental trata de no hacer variar intencionadamente las variables independientes. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos (Hernández, 2004).

➤ **Descriptivo.**

Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir la variable y analizar su incidencia en su contexto dado.

La investigación de diseño descriptivo, describe de modo sistemático las características de la población, su situación o área de interés. En este caso los investigadores recogen todos los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados (Ávila, 2006).

4.1.1. Tipo de la investigación

El tipo de investigación fue cuantitativa, porque la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos y se aplicó la encuesta.

4.1.2. Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir la principal característica de la variable de estudio.

4.2. Población y muestra.

4.2.1. Población.

La población estuvo constituida por 50 MYPE del sector y rubro en estudio.

La población es la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación (Tamayo y Tamayo, 1997).

4.2.2. Muestra.

Se tomaron muestras de 21 MYPE que representa el 42% de la población en estudio.

La muestra es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico (Tamayo y Tamayo, 1997).

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	
Financiamiento de las MYPE	Es un mecanismo de una persona o una empresa donde obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser para adquirir activos, prestar servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse en su localidad o fuera de él.	Autofinanciamiento	Ahorros personales	¿Usted utilizó sus ahorros personales para la constitución de su MYPE?	
				¿Considera Usted que es importante la ejecución de los ahorros personales?	
			Utilidades	¿Usted utiliza sus utilidades para el aumento de capital?	
			Activo fijo	¿Usted vendió algún activo fijo para poder incrementar su capital de trabajo?	
		Financiamiento Externo	Bancos		¿Usted solicitó crédito a una entidad Bancaria?
					¿A qué entidad bancaria solicitó el crédito?
					¿Considera Usted que es importante el Financiamiento de las Entidades Bancarias para las MYPE?
					¿A qué tasa de interés le otorgo el crédito el banco?
					¿Usted cree que las tasas de intereses de los bancos son muy elevados?
			Cajas Municipales		¿Usted acudió a alguna caja municipal a solicitar crédito?
					¿A qué caja municipal acudió a solicitar crédito?
					¿Usted se encuentra satisfecho con el crédito que le otorgaron?
			Amigos y parientes		¿Usted acudió a amigos y/o parientes para solicitar crédito?
					¿Usted cree que el crédito otorgado por amigos y/o parientes es formal?
					¿A qué plazo le otorgaron el crédito solicitado?

4.4. Técnicas e instrumentos.

4.4.1. Técnica. La técnica que se utilizó fue la encuesta.

La encuesta es un conjunto de procedimientos estandarizados de investigación mediante los cuales se recoge y analiza una serie de datos de una muestra de casos representativa de una población o universo más amplio, del que se pretende explorar, describir, predecir y/o explicar una serie de características (Aten, 2003).

4.4.2. Instrumento. Se utilizó un cuestionario estructurado, con 15 preguntas, dirigido a los representantes legales de las MYPE.

4.5. Plan de Análisis

Para la presentación de los resultados se utilizó el esquema que más convenio para la presentación de los resultados teniendo en cuenta las características de las variables estudiadas y las de los instrumentos aplicados. Los resultados de cada ítem fueron debidamente procesados (tabulados y/o graficados).

Se aplicó las pruebas estadísticas necesarias dando a conocer todo el proceso y los resultados.

4.6. Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	METODOLOGÍA
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016.</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016?</p>	<p>Objetivo General. Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016.</p> <p>Objetivos Específicos.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las principales características del autofinanciamiento de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. 2. Describir las principales características del financiamiento externo de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. 	<p>Tipo de Investigación: Tipo: Cuantitativo Nivel: Descriptivo Diseño: No experimental descriptivo. Población: N = 50 Muestra: n = 21 Técnica: La encuesta Instrumentos: Cuestionario estructurado por 15 preguntas.</p>

4.7. Principios éticos

De acuerdo a la posición de los autores **Gitman y Zutter (2012)** la ética es un conjunto de normas de conducta que se aplican a los individuos.

El objetivo de tales normas es motivar a los participantes en los negocios y en los mercados para que se apeguen tanto a la letra como al espíritu de las leyes y regulaciones relacionadas con la práctica empresarial y profesional.

Por lo cual se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación, que en el presente estudio se tomó en cuenta.

El conocimiento informado: este principio se hizo cumplir a través de la información que se dio a los trabajadores de las empresas de abarrotos; previo conocimiento del propietario.

Anonimato: se ha aplicado el cuestionario indicándoles a los trabajadores que la investigación fue anónima y que la información obtenida fue sólo para fines de la investigación.

Honestidad: se informó a los trabajadores los fines de la investigación, cuyos resultados se encuentran plasmados en el presente estudio.

Reserva: los datos se utilizaron con fines académicos.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

Tabla 01

Utilizó sus ahorros personales para la constitución de su MYPE

Utilizó sus ahorros para constituir su MYPE	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	38%
No	13	62%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 02

Importancia de la ejecución de los ahorros personales para la constitución de la MYPE

Considera que es importante la ejecución de ahorros	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	38%
No	13	62%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 03

Utiliza sus utilidades para aumentar su capital de su MYPE

Utiliza sus utilidades para aumentar el capital	Frecuencia	Porcentaje
Si	21	100%
No	0	0%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 04

Vendió algún activo fijo para incrementar su capital de trabajo

Vendió algún activo para incrementar el capital	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	21	100%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 05

Solicitó crédito a una entidad Bancaria

Solicitó crédito a un Banco	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	43%
No	12	57%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 06

Entidad bancaria a quien solicitó el crédito

Entidad bancaria a que solicitó el crédito	Frecuencia	Porcentaje
BCP	5	24%
Banco financiero	1	5%
Mi Banco	3	14%
N.A.	12	57%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 07

Importancia del financiamiento con el crédito bancario

Importancia del financiamiento de los Bancos	Frecuencia	Porcentaje
Si	11	52%
No	10	48%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 08

Tasa de interés que paga por el préstamo que le otorgaron

Tasa de interés del Banco	Frecuencia	Porcentaje
27%	5	24%
28%	3	14%
30%	1	5%
N.A.	12	57%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 09

La tasa de interés de los bancos son elevados

Cree que la tasa de los Bancos son muy elevados	Frecuencia	Porcentaje
Si	14	67%
No	7	33%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 10

Solicitó crédito a una caja municipal

Solicitó crédito de una caja municipal	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	14%
No	18	86%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 11

Caja municipal a que solicitó el crédito

Caja municipal a que solicitó el crédito	Frecuencia	Porcentaje
Caja Trujillo	2	10%
Caja Piura	1	5%
Caja Huancayo	0	0%
N.A.	18	86%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 12

Satisfacción del crédito que le otorgaron

Se encuentra satisfecho con el crédito que le otorgaron	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	14%
No	18	86%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 13

Solicitó crédito a amigos y/o parientes

Acudió a amigos a solicitar el crédito	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	5%
No	20	95%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 14

Formalidad del crédito de los amigos y/ parientes

Cree que el crédito de amigos y parientes es formal	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	5%
No	3	14%
No opina	17	81%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Tabla 15

Plazo a que le otorgaron el crédito

Plazo a que le otorgaron el crédito	Frecuencia	Porcentaje
Corto plazo	1	5%
Largo plazo	0	0%
N.A.	20	95%
Total	21	100%

Fuente: microempresarios del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al autofinanciamiento

- a. Del 100% de los microempresarios encuestados, el 38% manifestaron que si utilizaron sus ahorros personales para la constitución de su MYPE y el 62% no utilizaron (ver tabla 01), estos resultados son parecidos a lo encontrado por Farfán (2013) y Soria (2013), donde el 40% y 50% respectivamente, financian su actividad con fondos propios.
- b. El 38% de los microempresarios encuestados manifestaron que si es importante la ejecución de los ahorros personales para la constitución de una MYPE y el 62% dijeron que no, porque financiaron su MYPE con fuentes externas (ver tabla 02).
- c. El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que sus utilidades lo utilizan como aumento de su capital de trabajo (ver tabla 03).
- d. El 100% de los microempresarios encuestados manifestaron de que no vendieron ningún activo fijo para poder incrementar su capital de trabajo (ver tabla 04).

5.2.2. Respecto el financiamiento externo

- a. Del 100% de los microempresarios encuestados, el 43% manifestaron que si solicitaron crédito a una entidad bancaria y el 57% dijeron que no (ver tabla 05), estos resultados no concuerdan a lo encontrado por **Montoya (2014)** y **Carrasco (2015)**, donde el 95% y 83% respectivamente, donde los microempresarios dijeron que solicitaron crédito a una entidad bancaria.
- b. Del 100% de los microempresarios encuestados, el 24% de ellos dijeron de que solicitaron crédito a la entidad bancaria BCP, el 5% al banco financiero,

el 14% a mi banco y el 57% no solicitaron crédito a ninguna entidad bancaria (ver tabla 06), estos resultados no concuerdan a lo encontrado por Carrasco (2015), donde el 80% de los microempresarios solicitaron crédito de la entidad bancaria BCP.

- c. El 52% de los microempresarios encuestados dijeron que si es importante el financiamiento de las entidades bancarias y el 48% dijeron que no, debe ser porque no solicitaron crédito a ninguna entidad bancaria (ver tabla 07).
- d. Del 100% de los microempresarios encuestados, el 24% de ellos dicen que pagan una tasa de interés de 27% por el crédito que le otorgaron, el 14% paga una tasa de 28%, el 5% paga 30% y el 57% no paga ninguna tasa de interés por no haber solicitado crédito a una entidad bancaria (ver tabla 08), estos resultados no concuerdan a lo encontrado por Polanco (2013), donde los microempresarios que solicitaron el crédito pagan una tasa de interés del 10% mensual.
- e. El 67% de los microempresarios encuestados dijeron que creen que las tasas de interés de los bancos son muy elevados y el 33% dijeron que no, debe de ser porque se sienten satisfecho pagando la tasa de interés (ver tabla 09), estos resultados no concuerdan a lo encontrado por Soria (2013), porque solo el 25% de los representantes legales encuestados manifestaron de que no están conforme con la tasa de interés de los bancos porque son muy elevados.
- f. Del 100% de los microempresarios encuestados, el 14% dicen que acudieron a solicitar crédito a una caja municipal y el 86% dijeron que no (ver tabla 10), estos resultados no concuerdan a lo encontrado por Muñoz (2013),

donde el 60% de los microempresarios acudieron a las cajas municipales a solicitar el crédito. Del 100% de los microempresarios encuestados, el 10% solicitó crédito de la caja municipal Caja Trujillo, el 5% de Caja Piura y el 86% de ninguna caja municipal (ver tabla 11). Esto no concuerda a lo determinado por Curay (2014), donde el 70% de las panaderías encuestadas indicaron que las Cajas Municipales dan mayores facilidades de crédito.

- g.** El 14% de los microempresarios que solicitaron crédito dicen que se encuentran satisfecho con el crédito que le otorgaron y el 86% dijeron que no, porque no solicitaron crédito a ninguna caja municipal (ver tabla 12).
- h.** Del 100% de los microempresarios encuestados, solo el 5% dijeron que acudieron a solicitar crédito a amigos y el 95% dijeron que no (ver tabla 13); esto no coincide con lo expresado por Huamán (2014), donde el 33% afirmaron tener financiamiento de los amigos y los parientes.
- i.** El 5% de los microempresarios encuestados dicen creer que el crédito que otorgan los amigos y/o parientes son formales, el 14% dicen que no y el 81% de los microempresarios no opinaron porque no solicitaron crédito a sus amigos y/o parientes (ver tabla 14).
- j.** Del 100% de los microempresarios encuestados, el 5% dijeron que el crédito que le otorgaron fue a corto plazo y el 95% a ninguno de los plazos (ver tabla 15), estos resultados no concuerdan a lo encontrado por Quevedo (2013), porque al 80% de los microempresarios le otorgaron el crédito a corto plazo.

VI. CONCLUSIONES

Respecto la investigación titulada ‘La Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016’, se llegaron a las siguientes conclusiones:

6.1. Respecto al autofinanciamiento de las MYPE

Dada la gran formalización de las MYPE, algunos microempresarios optan por usar sus recursos propios para la constitución de sus microempresas, las MYPE del sector servicio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz tienen las siguientes características respecto al autofinanciamiento: El 38% usó sus ahorros personales para poder constituir su MYPE, a la vez consideran que es importante la ejecución de los ahorros, el 100% de los microempresarios dijeron que a sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo, de esa manera seguir creciendo dentro del mercado y también dijeron de que no vendieron ninguno de sus activos fijos para poder incrementar su capital de trabajo.

6.2. Respecto el financiamiento externo de las MYPE

En la actualidad las personas que desean constituir una MYPE, tienen muchas facilidades para poder solicitar el crédito ya sea a las entidades bancarias, cajas municipales o también a los amigos y/o parientes. Los microempresarios encuestados dieron a conocer las siguientes características respecto al financiamiento externo: El 43% de los microempresarios encuestados solicitaron crédito a una entidad bancaria, de las cuales el 24% acudió al BCP, el 52% consideran que si es importante el financiamiento de los Bancos para las MYPE, el 24% de los microempresarios pagan una tasa de interés del 24%, el 67% dicen que la tasa de interés de los bancos son muy elevados, el 14% solicitó crédito a las cajas

municipales, donde el 10% solicitó a Caja Trujillo, el 14% dijeron de que se encuentran satisfecho con el crédito que le otorgaron, el 5% acudieron a sus amigos a solicitar el crédito y a su vez dijeron creer que el crédito que otorgan los amigos y/o parientes es formal.

6.3. Respecto al objetivo general

Casi el 50% de los microempresarios del sector servicio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz; financian su actividad con fondos externos, la mayoría acudió al BCP y el 52% consideran que si es importante el financiamiento de los Bancos para las MYPE; en cuanto al financiamiento interno, el 38% usó sus ahorros personales para poder constituir su MYPE y el 100% de los microempresarios dijeron que a sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo.

VII. RECOMENDACIONES

7.1. Respecto al autofinanciamiento de las MYPE

Se les recomienda a los microempresarios que desean constituir una microempresa, que sería mejor que utilicen sus ahorros personales de esa manera no se complicarían pagando las tasas de intereses y también se les recomienda que sería bueno que vendan sus activos fijos que no utilizan para poder aumentar su capital de trabajo y de esa manera no recurran a solicitar crédito a ninguna entidad bancaria.

7.2. Respecto el financiamiento externo de las MYPE

A los microempresarios que acudieron a solicitar el crédito a una entidad bancaria y cajas municipales se les recomienda que sería mejor solicitar crédito a los amigos y/o parientes ya que la tasa de interés es más baja. Si los microempresarios desean solicitar crédito a los bancos sería mejor que solo soliciten el préstamo a corto plazo o también usar sus ahorros personales y de esa manera no se endeuden.

7.3. Respecto al objetivo general

A los microempresarios que solicitaron préstamos a las entidades bancarias se les recomienda que sería mucho más cómodo solicitar préstamos a los amigos o parientes, puesto que la tasa de interés serán mucho más bajas y a las que quieren seguir solicitando el crédito a los bancos o cajas municipales se les recomienda solicitar el préstamo a corto plazo para que no se puedan acumular con el pago de los intereses.

Referencias Bibliográficas:

Actualidad Empresarial. La rentabilidad económica y financiera de la empresa.

Recuperado de: <http://www.docstoc.com/docs/3266391/apuntes-de-gesti%ef%bf%bdn-la-rentabilidad-econ%ef%bf%bdmica-y-financiera>

Agencia Federal (s/f). Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña

Agustín, O. (2013). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio rubro materiales de construcción en el distrito de Víctor Larco año 2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027862>

Aladro, S.; Ceroni, C. y Montero, E. (2012). Problemas de financiamiento en la MIPYMES; análisis de caso práctico Tesis de grado ingeniero comercial. Santiago de Chile: Universidad de Chile Facultad de Administración y Negocios.

Alarcón, A. (2011). Teoría sobre la estructura financiera. Recuperado de:

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.

Alcalá, R. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del distrito de Imperial - Cañete – 2014. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035491>

Araujo, C. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Callería, periodo 2009-2010. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025220>

Arias, Y. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Cajamarca.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036702>

Aspilcueta, J. (2010) En su investigación “Manual de texto único ordenado. Ley de la competitividad, formalización y desarrollo de MYPE y del acceso al empleo según el decreto legislativo número 1086.” Disponible en:

file:///C:/Users/ezv_4_000/Downloads/1100-3755-1-PB.pdf

Aten, P. (2003). Técnica de investigación. Recuperado de: <http://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-la-encuesta-como-tecnica-investigacion--13047738>

Ávila, H. (2006). Introducción a la metodología de la investigación. Edición electrónica. Texto completo. Recuperado de:

www.eumed.net/libros/2006c/203/. México.

Bobadilla, N. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huancabamba, periodo 2011 – 2012. Tesis.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038586>

Borghi (2010). Los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

- Cabrera, L. (2015). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035339>
- Cabrera, R. y Lahusen, M. (2010). Caja de ahorro con opción para el financiamiento de las MYPE. México: Universidad las Américas Puebla. Recuperado de:
http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/cabrera_d_r/capitulo_4.html#
- Calle, R. (2013). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro distribuidora de abarrotes en el distrito de Piura, periodo 2010 a 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034676>
- Carrasco, L. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Huarney. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037831>
- Chávez, L. (2014). El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de san Luis – Cañete. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Cañete. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>

- Claros, J. (2015). Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chincha Alta – provincia de Chincha, 2014. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035480>
- Cohen, M. (2011). "La situación de las MYPES en América Latina". Recuperado de: <http://www.iadb.org/intal/intalcdi/PE/2013/12471.pdf>
- Curay, J. (2014). “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2014”. Piura, Perú. Biblioteca virtual – ULADECH – Católica.
- Domingo, C. (2012). "Las fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos". Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos86/fuentesfinanciamiento-mercado/fuentes-financiamiento-mercado.shtml#ixzz2bX514rtj> En la actualidad las organizaciones en general. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Domínguez, L. (2013). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034685>
- Eche, M. (2014). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hotelería del distrito de Mancora - Provincia de Talara, año 2011. Tesis. Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036618>

Estrella, I. (2014). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de repuestos y accesorios de automotores, provincia de Tacna, periodo 2012-2013.

Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Tacna. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038769>

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

Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de:

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

Ferruz, L. (2010). La rentabilidad y el riesgo. España. Citada 2010 Abril13.

Filippo, A. (2009). La aplicación de las políticas de financiamiento a las pymes en América latina, serie desarrollo productivo, CEPAL. Buenos Aires.

Recuperado de:

http://www.eclac.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/Financiamiento_a_pymes.pdf

Flores, A. (2010), “Metodología de gestión para las micro, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana”. Recuperado de:

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

Gitman, L. y Zutter, C. (2012). Principios de administración financiera. Décimo segunda edición Publicada por Pearson Education, México, 2012. Recuperado de: <http://www.farem.unan.edu.ni/investigacion/wp->

<content/uploads/2015/04/1-Principios-de-Administracion-Financiera-12edi-Gitman.pdf>

Grupo la República (2011). Financiamiento en el mercado de valores. Recuperado de: <http://www.larepublica.pe/10-01-2012/financiamiento-en-el-mercado-de-valores-crecio-20-en-el-2011>

Hernández, R. (2004). Metodología de la investigación. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/conejo920/diseo-de-investigacion-no-experimental>

Huaccha, E. (2014). Caracterización de la formalización y el financiamiento en las MYPE del sector servicio – rubro cevicherías de la ciudad de Chimbote, 2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.

Huamán, R. (2014). El financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012. Huaraz, Perú. Biblioteca virtual – ULADECH – Católica.

Huertas, D. (2015). La colocación de créditos MYPE y la relación con el nivel de morosidad en el sistema bancario peruano del 2010 al 2014. Recuperado de: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1536/1/huertas_pdlm.pdf

Jensen, M. y Meckling, W. (1976). «Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost and Ownership Structure», Journal of Financial Economics, 3, 305-360.

José Oropeza (2015). Los consumidores de provincias se auto perciben actualmente como más selectos, y es por esto que son más exigentes con los productos que consumen. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027862>

- Julca, Z. (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015. _Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.
- Lastra, D. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Chimbote, periodo 2008 – 2009. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.
- Ley “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”, Aprobado mediante Decreto Supremo N° 007-2008TR. Con su modificatoria según Ley 30056.
- Loyaga, W. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote - provincia de santa, periodo 2010 – 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027725>
- Mejía, D. (2011). Financiamiento en las MYPE en Chile. Tesis de Maestría. Chile: Universidad Católica de Chile.
- Milla, O. (2015). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra venta de abarrotes del mercado la Perla del distrito de Chimbote, periodo 2015. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036201>

Miranda, R. (2009). Competencias claves para la gestión empresarial de las MYPE.

Lima: Universidad Nacional San Marcos. Recuperado de:

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/administracion/N16_2005/a02.pdf

Modigliani, F. y Miller, M. (1958). "The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment", *American Economic Review* (Junio de 1958).

Montoya, Y. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería del distrito de Chimbote 2011-2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034186>

Mundo MYPE (2010). Contribuir al desarrollo competitivo de los empresarios de la micro y pequeña empresa peruana. Recuperado de:

<http://www.mundoMYPE.com/articulos/ImportanciadelasMYPEenelMundo>

Muñoz, E. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación de las MYPE de sector servicios –rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, periodo 2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.

Myers, S. and Majluf, N. (1984). Corporate financing and investment decisions when firms have information that investors do not have, *Journal of Financial Economics*, 13, 187-221.

Ochoa, G. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio - rubro abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca período 2012 – 2013. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036312>

Olaya, G. (2013). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro abarrotes, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de:

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

Pérez, L. (2011). Buried impact basins, the evolution of planetary surfaces and the Chicxulub multi-ring crater. *Geology Today* 27(6): 220-225.

Polanco, C. (2013). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes al por modelo del distrito de San Juan de Miraflores, provincia de Lima, departamento de Lima, periodo 2012 - 2013. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034292>

Quevedo, R. (2013). El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Santa. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028118>

Quincho, M. (2011). Identificar el nivel de influencia de las formas de acceso al financiamiento de las MYPES, universidad "San Juan bautista". Chincha – Ica. Recuperado en: <http://www.monografias.com/trabajos89/financiamiento-MYPES/financiamiento-MYPES.shtml#resumena>.

- Quiroz, F. (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.
- Rosales, J. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hostales y restaurantes de la ciudad de Tumbes, departamento de Tumbes periodo 2012 – 2013. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034367>
- Sánchez, B. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa.
- Sánchez, Y. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del distrito de Santa. Período 2010 – 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036131>
- Sarmiento, C. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector turismo – rubro establecimientos de hospedaje del distrito de Callería – periodo 2009 - 2010. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024834>
- Schupnik, W. (2011). Rentabilidad y productividad en el mercado. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos12/rentypro/rentypro.shtm>
- SN. (2008). "Financiamiento a corto plazo". Recuperado el 15 de 11 de 2012, de http://www.trabajo.com.mx/financiamiento_a_corto_plazo.htm

- Soldevilla, E. (2013). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del valle río Apurímac. Periodo 2011 – 2012. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Apurímac. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037904>
- Soria, L. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034190>
- Sosa, C. (2007). “El Valor de la Segmentación como Instrumento para Incrementar la Rentabilidad de las MYPE”. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.
- Sosa, R. (2014). El financiamiento de los Micro negocios en México’’. Recuperado de: <http://eprints.uanl.mx/4101/1/1080253761.pdf>
- Soto, M. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes - distrito de San Vicente de Cañete, 2014. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035496>
- Suyón, J. (2014). Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote;

Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036841>

Tamayo y Tamayo, M. (1997). El Proceso de la Investigación científica. Recuperado

de: <http://tesisdeinvestig.blogspot.pe/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>

TUO de Decreto Legislativo N° 1086 (2008). Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, ley MYPE. Recuperado de:

http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/normasLegales/DS_007_2008_TR.pdf

Valencia, H. (2014). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034501>

Verastegui, R. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro distribuidoras de abarrotes en la ciudad de Sullana; periodo 2010 – 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

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

Von Neumann, J. & Morgenstern, O. (1947). Theory of games and economic behavior, 2nd ed. Princeton, NJ: Princeton University Press.

ANEXOS

Anexo 1: Cuestionario

UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE



UNIVERSIDAD LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente instrumento forma parte de un trabajo de investigación, por ello se solicita, que se digne responder a las interrogantes que se consignan a continuación, marcando con una (X) la respuesta que considere correcta. Sus respuestas anónimas se guardaran con absoluta reserva.

FINANCIAMIENTO:

I. Respecto al autofinanciamiento

1. ¿Usted utilizó sus ahorros personales para la constitución de su MYPE?
a) Si b) No
2. ¿Considera Usted que es importante la ejecución de los ahorros personales?
a) Si b) No
3. ¿Usted utiliza sus utilidades para el aumento de capital?
a) Si b) No
4. ¿Usted vendió algún activo fijo para poder incrementar su capital de trabajo?
a) Si b) No

II. Respecto al financiamiento externo

1. ¿Usted solicitó crédito a una entidad Bancaria?
 - a) Si
 - b) No
2. ¿A qué entidad bancaria solicitó el crédito?
 - a) BCP
 - b) Banco financiero
 - c) Mi Banco
 - d) N.A.
3. ¿Considera Usted que es importante el Financiamiento de las Entidades Bancarias para las MYPE?
 - a) Si
 - b) No
4. ¿A qué tasa de interés le otorgo el crédito el banco?
 - a) 27%
 - b) 28%
 - c) 30%
 - d) N.A.
5. ¿Usted cree que las tasas de intereses de los bancos son muy elevados?
 - a) Si
 - b) No
6. ¿Usted acudió a alguna caja municipal a solicitar crédito?
 - a) Si
 - b) No
7. ¿A qué caja municipal acudió a solicitar crédito?
 - a) Caja Trujillo
 - b) Caja Piura
 - c) Caja Huancayo
 - d) N.A.
8. ¿Usted se encuentra satisfecho con el crédito que le otorgaron?
 - a) Si
 - b) No

9. ¿Usted acudió a amigos y/o parientes para solicitar crédito?

- a) Si
- b) No

10. ¿Usted cree que el crédito otorgado por amigos y/o parientes es formal?

- a) Si
- b) No
- c) No opina

11. ¿A qué plazo le otorgaron el crédito solicitado?

- a) Corto plazo
- b) Largo plazo
- c) N.A.

Anexo 02: Figuras

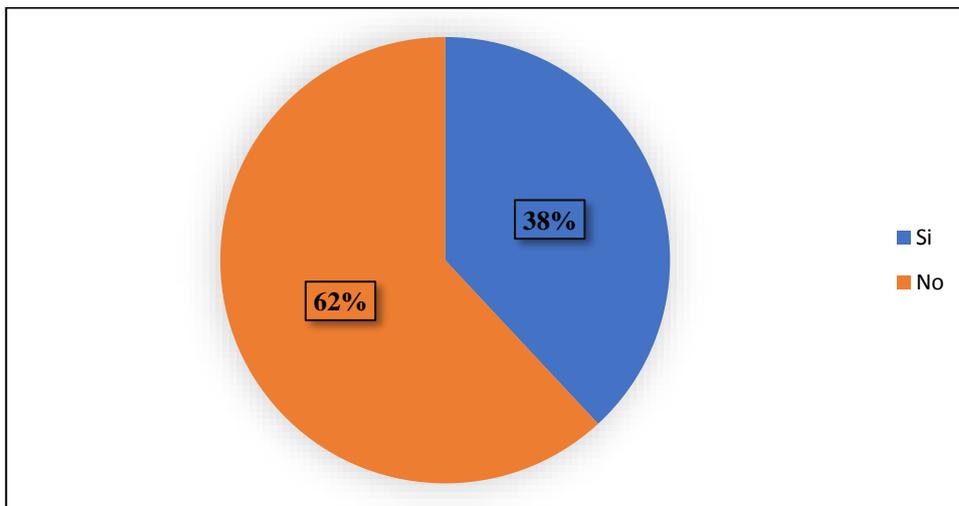


Figura 01: Distribución porcentual de la utilización de los ahorros personales para la constitución de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 01

Interpretación:

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 38% dijo que si utilizó sus ahorros personales para la constitución de sus MYPE y el 62% dijo que no.

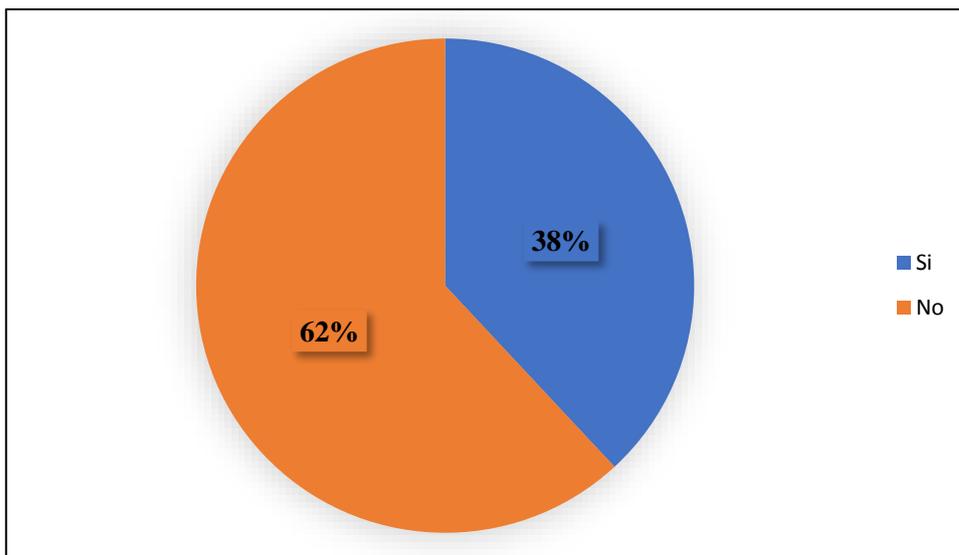


Figura 02: Distribución porcentual de la importancia de la ejecución de los ahorros personales según los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 02

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 38% manifestaron que si es importante la ejecución de los ahorros personales y el 62% dijeron que no.

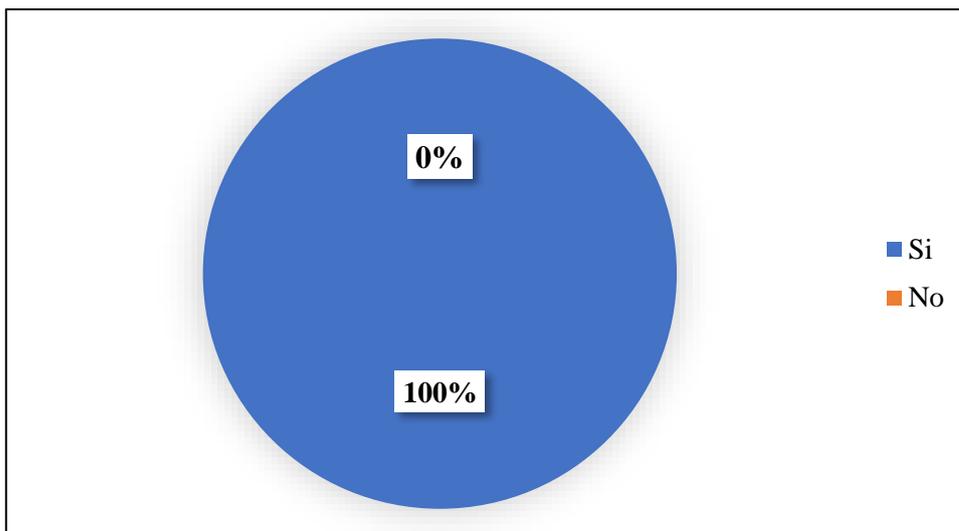


Figura 03: Distribución porcentual de la utilización de las utilidades para aumentar el capital de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 03

Interpretación:

El 100% de los representantes legales encuestados dijeron que si utilizan sus utilidades para poder aumentar su capital de trabajo.

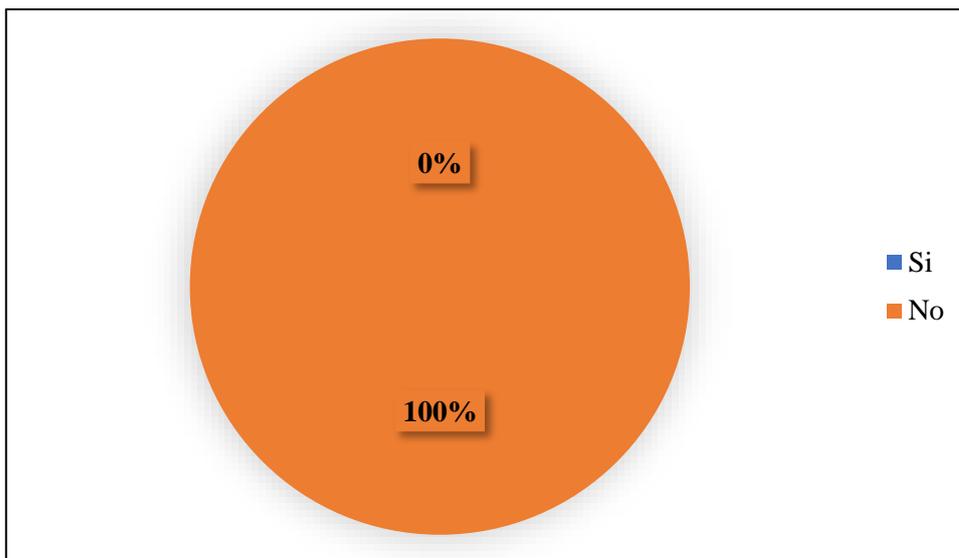


Figura 04: Distribución porcentual sobre si se vendió algún activo para incrementar el capital de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 04

Interpretación:

El 100% de los representantes legales encuestados dijeron que no vendieron ninguno de sus activos fijos para poder incrementar su capital.

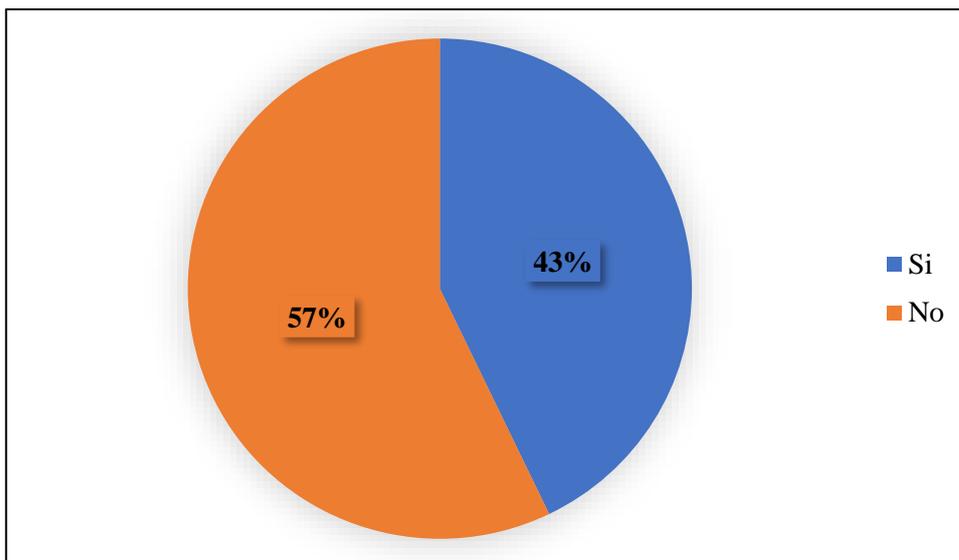


Figura 05: Distribución porcentual del crédito que solicitaron a un banco los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 05

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 43% de ellos dijeron que si solicitaron crédito a un banco y el 57% dijo que no.

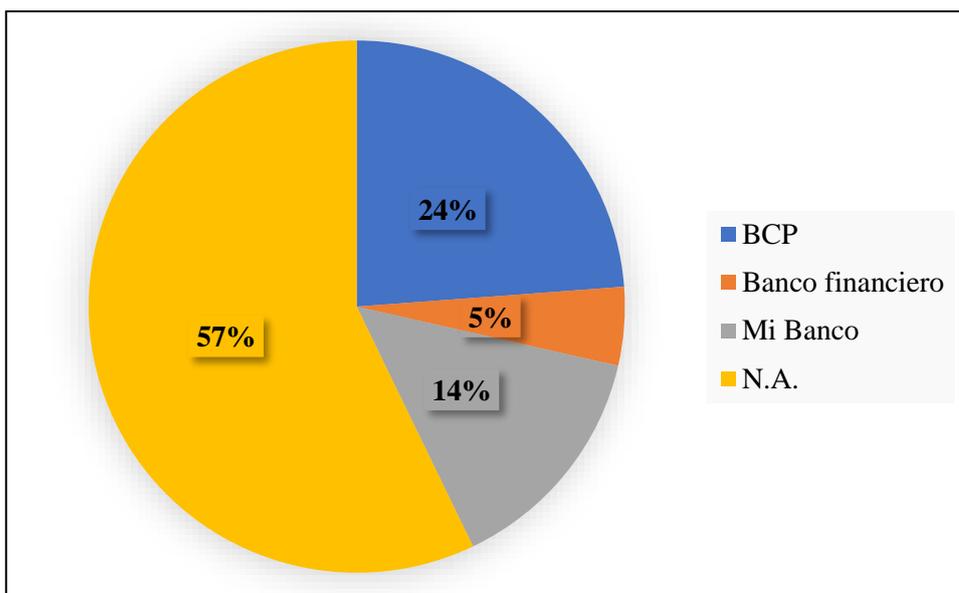


Figura 06: Distribución porcentual del nombre de la entidad bancaria a que solicitaron el crédito los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 06

Interpretación:

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 24% solicitó crédito de la entidad bancaria BCP, el 5% del Banco Financiero, el 14% de mi Banco y el 57% de ninguna entidad bancaria.

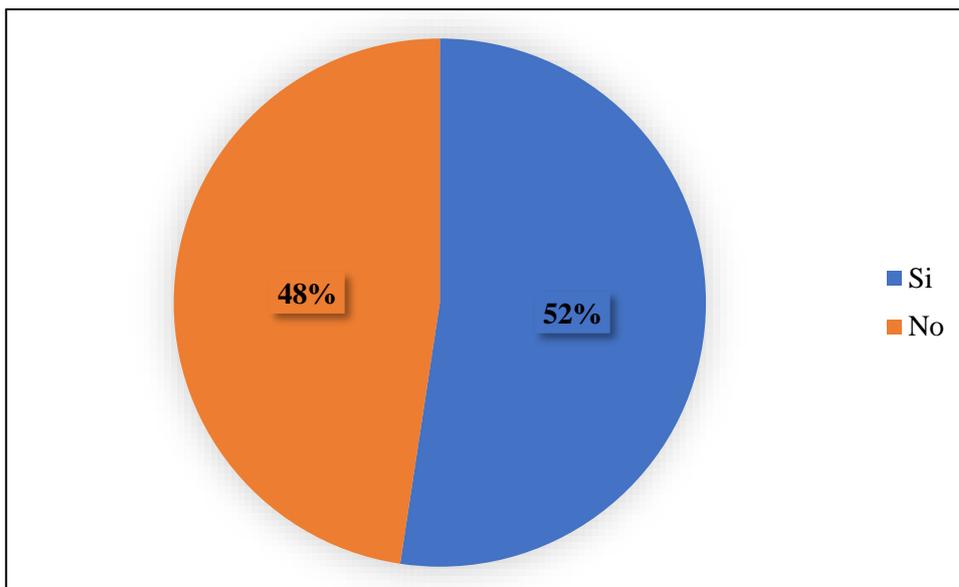


Figura 07: Distribución porcentual de la importancia del financiamiento de los bancos según los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 07

Interpretación:

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 52% dijo que si es importante el financiamiento de los bancos y el 48% dijeron que no.

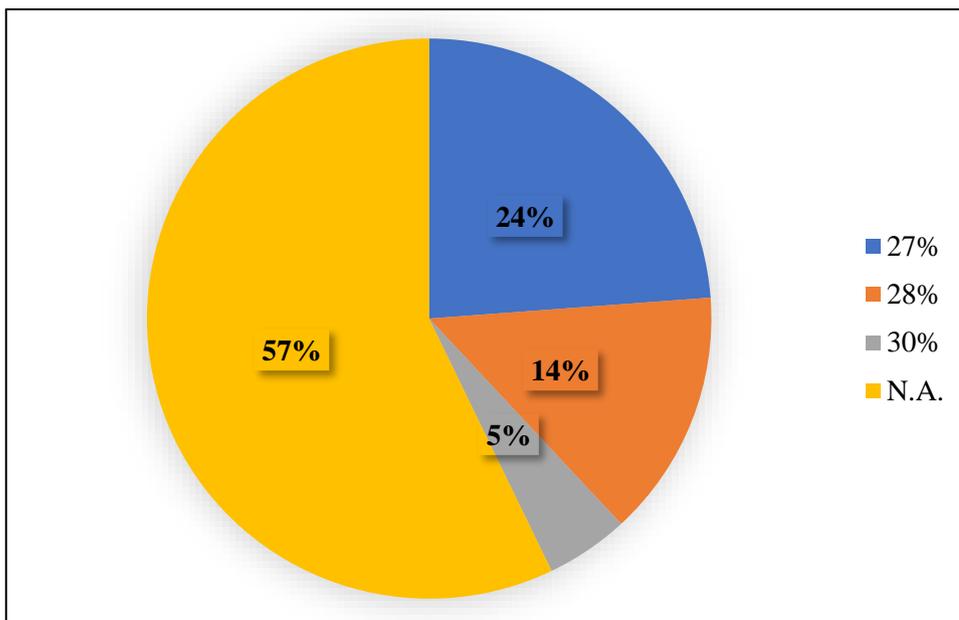


Figura 08: Distribución porcentual de los interés bancarios que pagan por el crédito los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 08

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 24% de los microempresarios pagan una tasa de interés del 27%, el 14% paga un 28%, el 5% paga el 30% y el 57% no paga ninguna tasa de interés porque no solicitaron crédito a ninguna entidad bancaria.

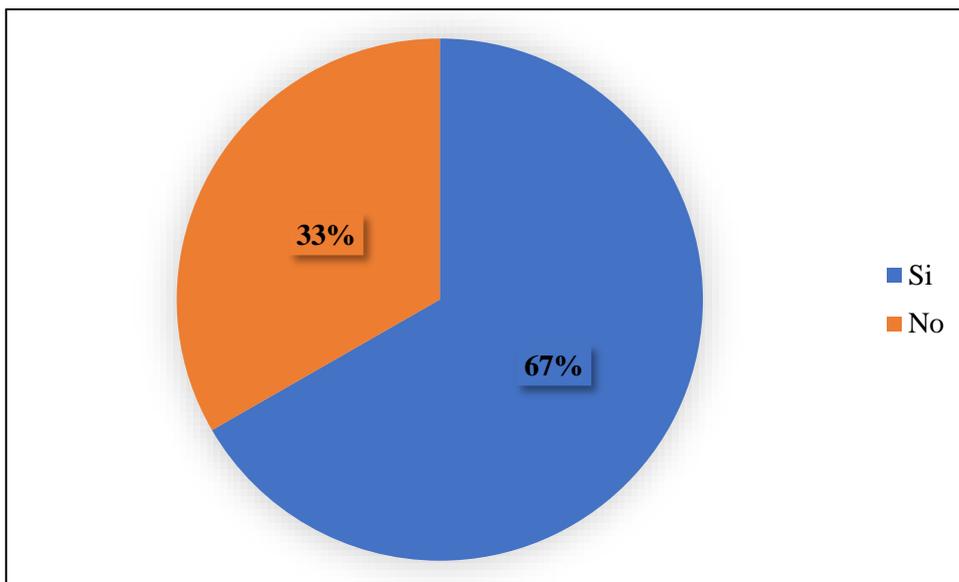


Figura 09: Distribución porcentual sobre si la tasa de interés de los bancos son muy elevados según los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 09

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 67% de los microempresarios dijeron que si creen que la tasa de interés de los bancos son muy elevados y el 33% dijo que no.

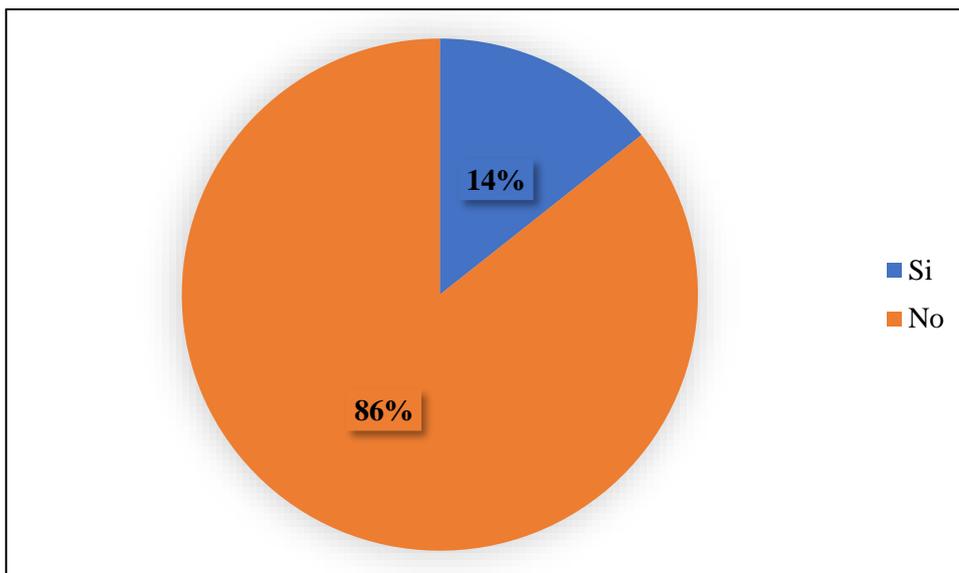


Figura 10: Distribución porcentual del crédito solicitado a una caja municipal por los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 14% dijeron que si solicitaron crédito a una caja municipal y el 86% no solicitaron.

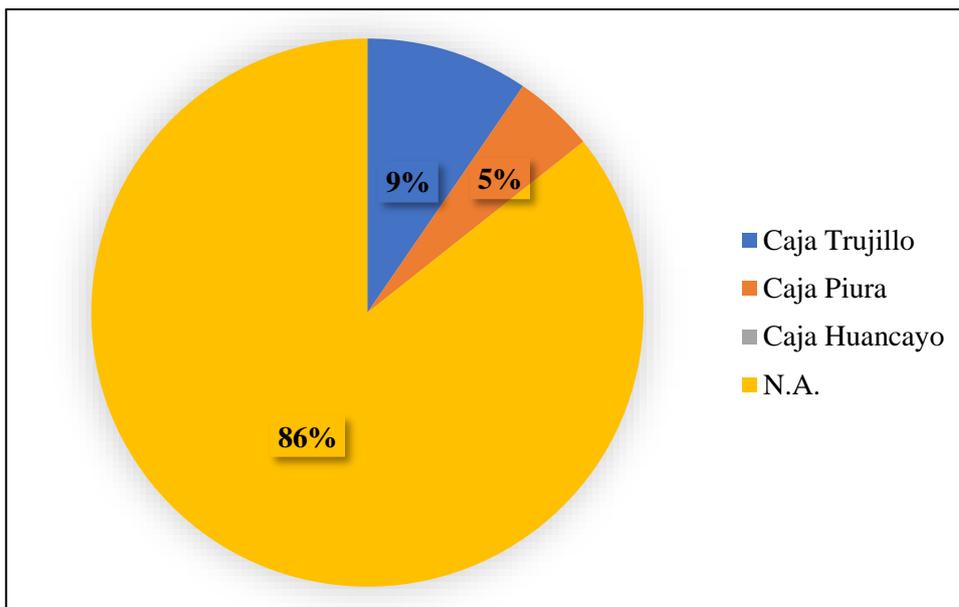


Figura 11: Distribución porcentual del nombre de la caja municipal a la que solicitaron el crédito los representantes legales de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 9% solicitó crédito de la caja municipal Caja Trujillo, el 5% de Caja Piura y el 86% no solicitaron de ninguna caja municipal.

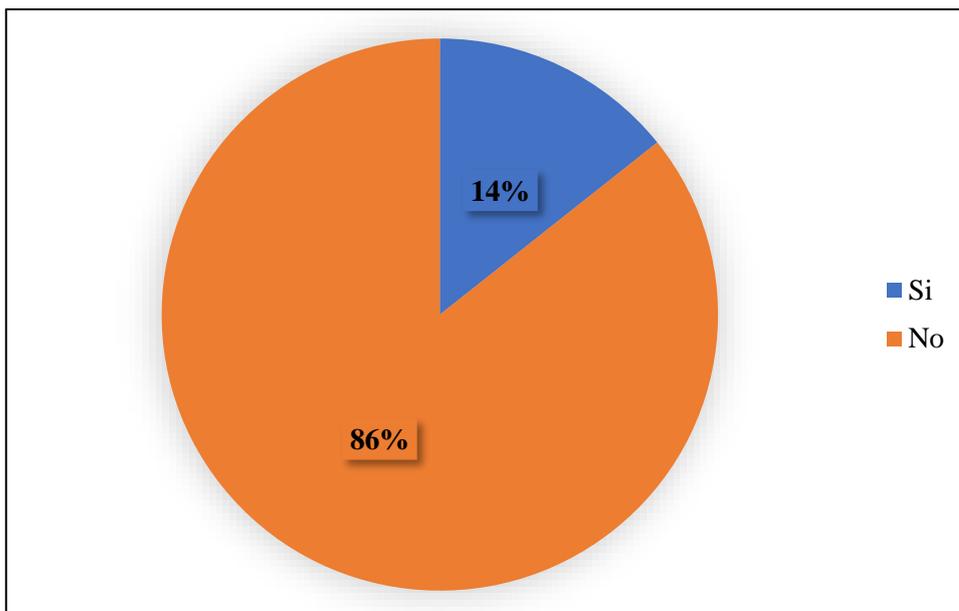


Figura 12: Distribución porcentual sobre la satisfacción del crédito que los otorgaron a los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 12

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 14% dijo que se encuentran satisfechos por el crédito que los otorgaron las cajas municipales y el 86% dijo que no, porque no solicitaron crédito a una caja municipal.

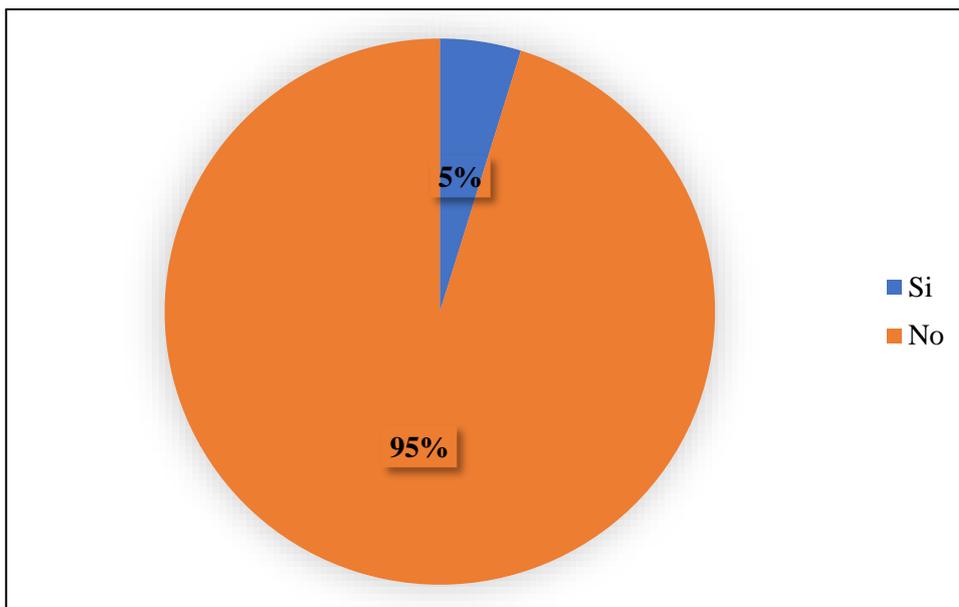


Figura 13: Distribución porcentual del crédito solicitado a amigos y/o parientes por los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 13

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 5% acudió a amigos y/o parientes a solicitar el crédito y el 95% dijo que no.

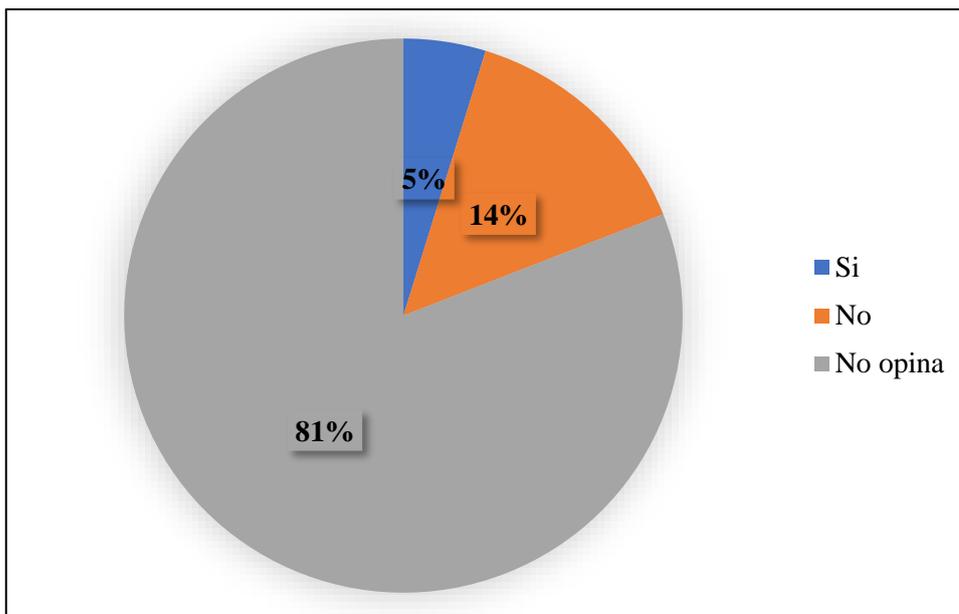


Figura 14: Distribución porcentual de la formalidad que tiene el crédito de los amigos y/o parientes según los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 5% dijo que si creen que el crédito que otorgan los amigos y/o parientes son formales, el 14% dijeron que no y el 81% no opinaron porque no solicitaron crédito a sus amigos.

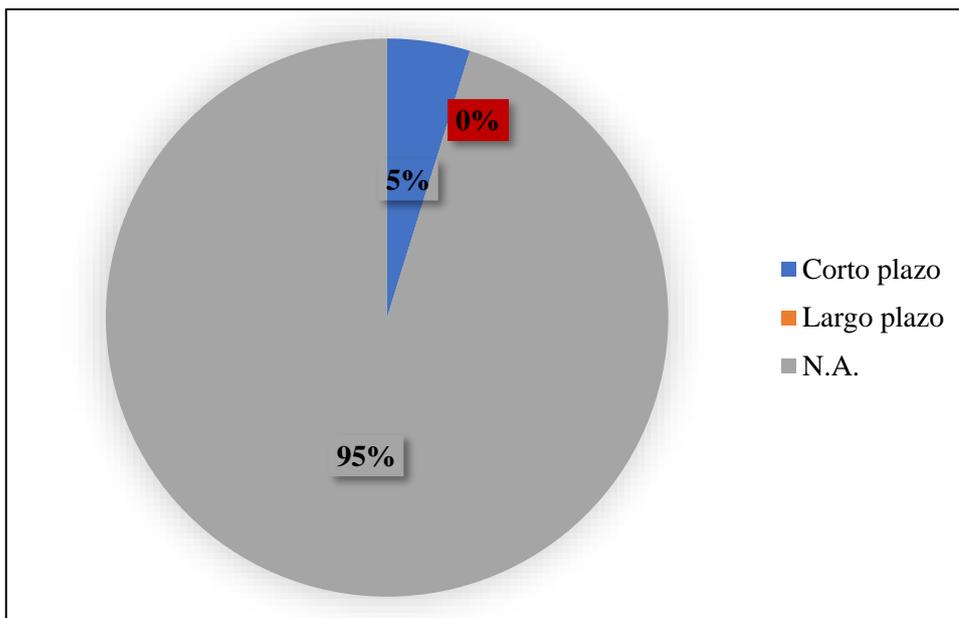


Figura 15: Distribución porcentual del plazo del crédito que los otorgaron a los representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 5% dijo que el crédito lo otorgaron a corto plazo y el 95% dijeron que a ninguno de los plazos porque no acudieron a ningún amigo a solicitar el crédito.

Anexo 03: Cuadro de validación

FORMATO DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

Título de la Tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016.

Nombre del estudiante: *Mirian Liz Reyes Vilcarina*

Experto: *Dr. FERNANDO VEGA HUINCHO*

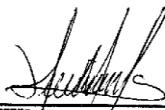
Instrucciones: Marque con un "X" en el casillero correspondiente, según los criterios que se detalla a continuación.

Nº	Indicadores	Definición	Bueno	Regular	Deficiente
1	Confiabilidad	El instrumento de investigación es confiable porque que se ha aplicado el test - retest (piloto)	X		
2	Validez	Para la redacción de las preguntas se ha tenido en cuenta la validez del contenido y criterio.	X		
3	Claridad	La redacción de las preguntas es clara y precisa.	X		
4	Coherencia	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.	X		
5	Orden	Las preguntas se han redactado utilizando la técnica de los general a lo particular	X		
6	Organización	La estructura comprende la presentación, agradecimiento e instrucciones.	X		
7	Marco de Referencia	Las preguntas se han redactado de acuerdo al marco de referencia del encuestado.	X		

Observaciones:.....

En consecuencia el instrumento puede ser aplicado.

Huaraz, *09-08-2017*.....



Dr. Fernando Vega Huincho
DNI: 32/836979.

Anexo 04: CUADRO DE ALFA DE CROMBACH

BASE DE DATOS - FINANCIAMIENTO																
ENCUESTA	AUTOFINANCIAMIENTO				FINANCIAMIENTO EXTERNO											TOTAL
	I1	I2	I3	I4	I1	I2	I3	I4	I5	I6	I7	I8	I9	I10	I11	
1	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	31
2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	4	35
3	2	2	2	3	2	2	2	2	2	3	3	2	3	3	4	37
4	2	2	2	3	2	2	2	2	2	3	4	3	3	4	4	40
5	2	2	2	3	2	2	2	2	2	3	4	3	3	4	4	40
6	2	2	2	3	2	3	2	3	2	3	4	3	3	4	4	42
7	2	2	2	3	2	4	2	3	2	3	4	3	3	4	4	43
8	3	3	2	3	2	4	2	4	2	3	4	3	3	4	4	46
9	3	3	2	3	2	5	2	5	2	3	4	3	3	4	4	48
10	3	3	2	3	3	5	2	5	2	3	4	3	3	4	4	49
11	3	3	2	3	3	5	2	5	2	3	4	3	3	4	4	49
12	3	3	2	3	3	5	3	5	2	3	4	3	3	4	4	50
13	3	3	2	3	3	5	3	5	2	3	4	3	3	4	4	50
14	3	3	2	3	3	5	3	5	2	3	4	3	3	4	4	50
15	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51
16	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51
17	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51
18	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51
19	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51
20	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51
21	3	3	2	3	3	5	3	5	3	3	4	3	3	4	4	51

K	21
Σvi	5.767
Vt+	38.448
SECCIÓN 1	1.05
SECCIÓN 2	0.850
ABSOLUTO S2	0.850
α	0.893

ESTADÍSTICOS																
VARIANZA	0.2333	0.2333	0	0	0.257	1.69	0.262	1.748	0.233	0.09	0.39	0.129	0.048	0.262	0.19	