

---

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 DE SERVICIOS-RUBRO  
POLLERÍAS DE SIHUAS, 2015.

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

**AUTORA:**

BACH. MILAGROS AGUIRRE DIEGO

**ASESOR:**

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2018**



---

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 DE SERVICIOS-  
RUBRO POLLERÍAS DE SIHUAS, 2015.

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

**AUTORA:**

BACH. MILAGROS AGUIRRE DIEGO

**ASESOR:**

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2018**

**JURADO EVALUADOR DE TESIS**

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA  
**PRESIDENTE**

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN  
**SECRETARIO**

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA  
**MIEMBRO**

## AGRADECIMIENTO

A Dios, por iluminar mi camino, y a mi hermana Sinsia Nancy Haro Diego que me brindó su apoyo y me condujo a conseguir mis objetivos y hacer realidad un hermoso sueño.

Al MGTR. Fernando Vásquez Pacheco y a todos los docentes de la Uladech. Quienes son Magníficos profesionales y sobre todo buenos seres humanos, tuve la oportunidad de conocerlos y ser su alumna en algunos cursos, hoy en esta etapa de este proyecto se lo dedico a ellos por darme la orientación en la elaboración y redacción del informe de tesis.

## DEDICATORIA

Con mucho cariño a mis  
padres; hermanas,  
cuñados, que con su  
Afecto y ayuda  
incomparable se hizo  
posible culminar Mi  
Carrera profesional, hoy  
me siento agradecida, de  
todos ellos al cual  
hicieron posible esta etapa  
de mi vida Gracias.

A La Uladech, por ser el refugio,  
donde recibí mis Saberes, y que  
dieron las primeras semillas para  
mi formación profesional y  
como hoy con la carrera de  
contabilidad, lo agradezco y lo  
dedico con mucha pasión y  
Gratitud.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de Sihuas, 2015. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: **En cuanto a las características de los empresarios:** El 90% de los representantes legales son adultos; el 60% son del sexo masculino, el 40% tiene secundaria completa, el 40% son casados y el 50% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. **En cuanto a las características de las Mypes:** El 60% se dedican al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 50% poseen de 2 trabajadores permanentes y el 50% no poseen ningún trabajador eventual y el 50% tienen como objetivo obtener ganancia. **Respecto al financiamiento:** El 100% de las Mypes encuestadas manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, el 80% obtuvieron créditos de entidades bancarias, el 80% manifiestan que quien otorga mayores facilidades son las entidades bancarias, el 40% paga una tasa de interés mensual de 3.30%, el 60% solicitaron crédito entre S/.1, 000 y S/.8,000, el 80% obtuvieron crédito a corto plazo y el 70% invirtieron dicho crédito en mejoramiento y/o ampliación de local. Finalmente, se concluye que, la totalidad (100%) de las Mypes estudiadas obtuvieron financiamiento de terceros, y la mayoría (80%) de dicho financiamiento fue de entidades bancarias.

**Palabra clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas.

## ABSTRACT

The main objective of this research work was to: Determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector - Pollería de Sihuas, 2016. The research was non-experimental, quantitative and descriptive, to carry it out a population sample of 10 Mypes was chosen, to which a questionnaire of 23 closed questions was applied, using the survey technique; obtaining the following results: **Regarding the characteristics of the entrepreneurs:** 90% of the legal representatives are adults; 60% are male, 40% have full secondary, 40% are married and 50% are dedicated to be traders of their own business. **Regarding the characteristics of Mypes:** 60% are dedicated to the business for more than 3 years, 100% are formal, 50% have 2 permanent workers and 50% have no casual workers and 50% have as an objective to obtain profit. **Regarding financing:** 100% of the Mypes surveyed stated that the type of financing obtained was from third parties, 80% obtained loans from banking entities, 80% stated that those who provide the greatest facilities are banking entities, 40% pay a monthly interest rate of 3.30%, 60% requested credit between S / .1, 000 and S / .8,000, 80% obtained short-term credit and 70% invested this credit in improvement and / or expansion of the premises . Finally, it is concluded that all (100%) of the Mypes studied obtained financing from third parties, and the majority (80%) of said financing was from banking entities.

**Keyword:** Financing, Micro and Small Businesses.

## CONTENIDO

|   | Pág.        |
|---|-------------|
| <b>CARÁTULA.....</b>                                  | <b>i</b>    |
| <b>CONTRACARÁTULA.....</b>                            | <b>ii</b>   |
| <b>JURADO EVALUADOR DE TESIS .....</b>                | <b>iii</b>  |
| <b>AGRADECIMIENTO .....</b>                           | <b>iv</b>   |
| <b>DEDICATORIA .....</b>                              | <b>v</b>    |
| <b>RESUMEN .....</b>                                  | <b>vi</b>   |
| <b>ABSTRACT.....</b>                                  | <b>vii</b>  |
| <b>CONTENIDO.....</b>                                 | <b>viii</b> |
| <b>ÍNDICE DE CUADROS .....</b>                        | <b>x</b>    |
| <b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>                           | <b>11</b>   |
| <b>II. REVISIÓN DE LA LITERARIA.....</b>              | <b>15</b>   |
| 2.1 Antecedentes.....                                 | 15          |
| 2.1.1 Internacionales.....                            | 15          |
| 2.1.2 Nacionales.....                                 | 16          |
| 2.1.3 Regionales.....                                 | 19          |
| 2.1.4 Locales.....                                    | 21          |
| 2.2 Bases teóricas.....                               | 21          |
| 2.2.1 Teorías del financiamiento .....                | 21          |
| 2.2.2 Teorías de la MYPE.....                         | 24          |
| 2.3 Marco conceptual.....                             | 28          |
| 2.3.1 Definiciones de financiamiento .....            | 28          |
| 2.3.2 Definiciones de micro y pequeñas empresas ..... | 29          |

|   |           |
|---|-----------|
| 2.3.3 Definiciones de empresa.....                        | 30        |
| <b>III. METODOLOGÍA .....</b>                             | <b>34</b> |
| 3.1 Diseño de la Investigación.....                       | 34        |
| 3.1.1 No experimental.....                                | 34        |
| 3.1.2 Descriptivo.....                                    | 34        |
| 3.2 Población y muestra.....                              | 34        |
| 3.2.1 Población .....                                     | 34        |
| 3.2.2 Muestra .....                                       | 34        |
| 3.3 Definición y operacionalización de las variables..... | 35        |
| 3.4 Técnicas e instrumentos.....                          | 38        |
| 3.4.1 Técnicas .....                                      | 38        |
| 3.4.2 Instrumentos .....                                  | 38        |
| 3.5 Plan de análisis .....                                | 38        |
| 3.6 Matriz de consistencia.....                           | 38        |
| 3.7 Principios éticos.....                                | 38        |
| <b>IV. RESULTADOS Y ANÁLISIDRESUTADOS.....</b>            | <b>39</b> |
| 4.1 Resultados.....                                       | 39        |
| 4.1.1 Respecto al objetivo específico 1 .....             | 39        |
| 4.1.2 Respecto al objetivo específico 2 .....             | 40        |
| 4.1.2 Respecto al objetivo específico 3 .....             | 41        |
| 4.2 Análisis de resultados .....                          | 42        |
| 4.2.1 Respecto al objetivo específico 1 .....             | 42        |
| 4.2.2 Respecto al objetivo específico 2 .....             | 43        |
| 4.2.3 Respecto al objetivo específico 3 .....             | 44        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>V. CONCLUSIONES .....</b>                          | <b>47</b> |
| 5.1 Respecto al objetivo específico 1 .....           | 47        |
| 5.2 Respecto al objetivo específico 2 .....           | 47        |
| 5.3 Respecto al objetivo específico 3 .....           | 47        |
| 5.4 Respecto al objetivo general .....                | 48        |
| <b>V. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>              | <b>49</b> |
| 6.1 Referencias bibliográficas .....                  | 49        |
| 6.2 Anexos .....                                      | 52        |
| 6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia.....           | 52        |
| 6.2.1 Anexo 02: Cuestionario .....                    | 53        |
| 6.2.2 Anexo 03: Tablas y gráficos de resultados ..... | 56        |

## ÍNDICE DE CUADROS

|                |    |
|----------------|----|
| Cuadro 01..... | 39 |
| Cuadro 02..... | 40 |
| Cuadro 03..... | 41 |

## I. INTRODUCCIÓN

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, las cuales han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, influyendo en el crecimiento y desarrollo del país. Es por ello que las instituciones bancarias, hoy en día han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción **(Bustamante, S/ F)**.

En Europa, se acordaron y establecieron políticas y programas de apoyo a las Mypes, dentro de las cuales estaban los préstamos financieros, con la finalidad de que estas entidades generadoras de empleo e ingresos, tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente, en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas pequeñas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. Demostrando de esta manera que, tomando adecuadas decisiones se puede engrandecer a los países. Por lo que la financiación de estas pequeñas empresas fueron vitales para generar su desarrollo y crecimiento de las economías de los países **(Flores, 2004)**.

En América Latina y el Caribe, las Mypes son los motores del crecimiento económico; además, son una poderosa herramienta para combatir la pobreza, reducir la informalidad y la inseguridad. Asimismo, se está impulsando la participación de la mujer en la sociedad, los mercados laborales y la política. Por ello, es preocupación de los gobiernos y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero y de formación de capacidades, más eficaz, más accesible, más articulada y pertinente para las microempresas **(Bernilla, 2006)**.

En el Perú la labor que llevan a cabo las Mypes es de indiscutible relevancia, no

solo por su contribución a la generación de empleo, sino también por su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican.

Además, afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno (Okpara y Wynn, 2007).

En la región Ancash, las Mypes presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Por ello, las Mypes en la región Ancash casi no cuentan con el financiamiento para hacer surgir su negocio, ni las condiciones para formalizarlas (Zorrilla, 2007).

Sihuas es una ciudad que está creciendo; por lo tanto, existen muchos establecimientos de negocios conocidas como Mypes de todos los sectores productivos en general y el sector servicios - rubro pollerías en particular; estas Mypes se encuentran en todo el ámbito de la provincia de Sihuas. Sin embargo, se desconoce si dichas Mypes acceden o no a financiamiento de terceros, si dicho capital de trabajo es otorgado por entidades bancarias o no bancarios, la tasa de interés que pagan por los créditos recibidos y a qué plazo son otorgados los créditos; es por ello que, el presente trabajo de investigación de las Mypes en estudio busca recolectar información por medio de la encuesta realizada para obtener de ella datos necesarios que nos pueda servir de ayuda para conocer más de cerca a las Mypes y poder conocer así este rubro de la Provincia de Sihuas. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

**¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

**Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015.**

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

1. Describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías de Sihuas, 2015.
2. Describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías de Sihuas, 2015.
3. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015.

El presente trabajo de investigación se justifica porque nos ayudará a conocer las características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de Sihuas; es decir, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más concretas y acertadas de cómo opera el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector y rubro estudiado.

De igual forma, este tema de investigación resulta ser muy importante ya que servirá como referente metodológico para ayudar a fortalecer futuras investigaciones similares en otros sectores y rubros de la provincia de Sihuas y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

Por último, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen a través de la

elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

## II. REVISIÓN DE LA LITERARIA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales:

En el presente informe de investigación se entiende por antecedente internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo, menos del Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Veleceta (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes” de Ecuador, con la finalidad de dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, llegó a los siguientes resultados: que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las Pymes; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas.

**Arostegui (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas”-Argentina. Cuyo objetivo fue determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas; llegó a los siguientes resultados: se identificó que los empresarios encuestados, consideraron que la disposición a futuro de la demanda interna, empeorará.

**Rocha (2011)** en su trabajo de investigación denominado: “Estrategias de financiamiento de las Pymes de la industria de alimentos, subsector panadero de Valledupar” de Colombia. Tuvo como objetivo general, analizar las estrategias de financiamiento de las Pymes, llegó a los siguientes resultados: las Pymes utilizan como principales fuentes de financiamiento los ahorros personales, préstamos bancos comerciales, créditos comerciales, préstamos con proveedores y préstamos de amigos y parientes.

**Recinos (2011)** en un trabajo de investigación denominado “El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas” realizado en la ciudad de San Vicente, El Salvador, llegó a la siguiente conclusión: durante épocas de crisis, las Mypes llegan a ser uno de los bastones principales para evitar colapsos en la economía, ya que constituyen un mecanismo para absorber el exceso de fuerza laboral no absorbida y/o desechada por el sector formal; su capacidad de subsistencia en época de crisis, y a la vez, representan una fuente de ingreso alternativa a la de los salarios. En el Salvador las Mypes es un actor clave para el crecimiento del país y tiene una fuerte incidencia en la economía como generadoras de empleo.

**Cabrera & Lausen (2005)** en su investigación sobre la Mypes y su crecimiento, llevada a cabo en México, llegó a las siguientes conclusiones: que el rápido crecimiento de las Mypes ha sido impulsado por programas que promueven el micro financiamiento, por la creación de órganos pertenecientes a la secretaría de economía que busca apoyar a los sectores más necesitados. Las Mypes buscan financiamiento con proveedores con el fin de mantener en circulación operativa, ya que los recursos son canalizados directamente a su capital de trabajo. El mantener su ciclo operativo en movimiento se hace elevado las ventas y produciendo de manera constante. Es por esto que las empresas están dispuestas a dar créditos en todo sector económico. La obtención de préstamo trae consigo la necesidad de un financiamiento externo, debido a la escasez de recursos propios para invertirlos en la compañía por parte del dueño.

### **2.1.2 Nacionales**

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú; menos de la región Ancash; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Ordóñez (2015)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios-rubro restaurantes turísticos”, realizado en la ciudad de Cañete-Perú. Tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector servicios, la investigación fue descriptiva. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios y las Mypes**, el 100% de los dueños de las Mypes estudiadas son adultos, el 60% son del sexo masculino y el 100% tiene secundaria completa. Asimismo, el 73% tiene más de tres años en la actividad empresarial, el 10% son formales, el 50% tiene trabajadores permanentes, el 50% no tiene trabajadores eventuales y el 50% se dedica al comercio. **Respecto al financiamiento**, el 53% de las Mypes estudiadas financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% los invirtió en mejorar y ampliar su local.

**López (2015)** en su trabajo de exploración denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías del distrito de la esperanza 2014” en la ciudad de Trujillo, Perú. El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios. La investigación fue descriptiva, llegó a las siguientes conclusiones. **Respecto a los empresarios y las Mype:** los empresarios encuestados se observa: Que poco menos de 2/3 (64%) son adultos, poco más de 2/3 (86%) son del sexo masculino, poco menos de 2/3 (64%) tiene grado de instrucción superior no universitaria incompleta. Asimismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio fueron: el 71% afirman que tienen más de 3 años en la actividad empresarial y el 100% son formales. **Respecto al financiamiento:** El 100% de financian sus actividades productivas con préstamos de terceros; el 71% fue del e sistema bancario y el 29% fue de entidades no bancarias.

**Huaman (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurant”, de la ciudad de Ayacucho-Perú. Tuvo como objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento,

capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro restaurantes. La investigación fue de tipo descriptivo, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios y las Mypes:** los empresarios encuestados manifestaron que: el 95 % son adultos, el 58% son del sexo masculino y el 49% tiene secundaria completa. Asimismo, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio fueron: El 95% afirman que tienen más de 3 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores eventuales. **Respecto al financiamiento:** los empresarios encuestados manifestaron que: el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros, el 52% invirtió en capital de trabajo y el 36% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de sus locales.

**Guibovich & Centurión (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas sector servicios- rubro de pollerías, Av. Aviación, San Borja”, realizado en la ciudad de Lima. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas. La investigación fue de nivel cuantitativo. Encontrando los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios y las Mypes:** el 71,4 % de los representantes legales estudiados son mayores de edad. El 100 % del sexo masculino, el 71,4 % tiene instrucción superior no universitaria; el 85,7 % tiene seis y más años en el mercado, el 100 % tiene de 6 a 10 trabajadores. **Respecto a las características del financiamiento:** el 85,7 % no ha solicitado algún tipo de financiamiento, y el 14,3 % sí ha solicitado financiamiento, el 85,% obtuvo financiamiento de una entidad no bancaria, el 14,3 % lo obtuvo de una entidad bancaria, el 85,7 % menciona que no recibió ningún monto de crédito porque no lo solicitó.

**Cruz (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes de la provincia de Morropón del departamento de Piura, 2010-2011”. Tuvo como objetivo genera, determinar las principales características del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo. Llegando a

los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** el 80% es dirigido por personal femenino y el 45% tiene estudios superiores. Asimismo, el 75% obtiene financiamiento del sistema no bancario, obteniendo préstamos de terceros además el 85% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

### 2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en la región Ancash, menos la Provincia de Sihuas; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Guevara (2014)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2010-2011”. Chimbote, Región Ancash. Se realizó con la finalidad de describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios y las Mypes:** los empresarios encuestados manifestaron que: el 50% son adultos, el 80% son del sexo masculino y el 40% tiene secundaria completa. Asimismo, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio fueron: el 90% afirman que tienen más de 3 años en la actividad empresarial y el 60% formaron sus Mypes para obtener ganancias: **Respecto al financiamiento:** el 60% de las Mypes encuestadas dijo que su financiamiento fue con recursos propios, y del 40% dijo que fue a través de entidades financieras.

**Romero (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coshco, 2013”, realizado en la ciudad de Chimbote, Región Ancash. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento en las Mypes. del sector servicio - rubro chifas, la investigación

fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, obteniéndose a los siguientes resultados: **Referente al representante legal de la Mype:** el 100% tiene la edad entre los 26 - 60 años. El 80% tiene ambos mitad por mitad estudios primarios y secundarios, y solo el 20% tiene estudios superior no universitarios, el 40% son casados. **Referente al financiamiento:** el 80% del financiamiento fue propio y el otro 20% fue de terceros. El 100% considera que las entidades bancarias les otorgan mayores facilidades en el crédito.

**Estrella (2013)** en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollerías del distrito de independencia – Huaraz año 2011”. Huaraz, Región Ancash. Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías. La investigación fue de tipo cuantitativo, los mismos que permitieron llegar a los siguientes resultados: **Respecto al perfil de las MYPES encuestadas refieren que,** un 30% son informales y el 70 % son formales debido a los beneficios que tienen como empresas formales así como podrían recurrir al financiamiento. **Respecto al Financiamiento** se encontró que el 80% de las Mypes obtienen sus financiamientos por terceros, mientras solo existe un 20% que tiene financiamiento propio.

**Sagastegui (2010)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicios - rubro pollerías periodo 2008 - 2009”. Chimbote, Región Ancash. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento en las Mypes del sector servicio - rubro pollerías, la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, obteniéndose a los siguientes resultados: **Referente al representante legal de la Mype:** el 100% tiene la edad entre los 26 - 60 años. El 80% tiene ambos mitad por mitad estudios primarios y secundarios, y solo el 20% tiene estudios superiores no universitarios y solo el 40% son casados. **Referente al financiamiento:** el 80% dijo que financiamiento fue propio y el otro 20% dijo que fue de terceros.

## **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Sihas donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel local, no se ha podido encontrar ninguna investigación relacionada con nuestra investigación.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento:**

#### **2.2.1.1 Teoría tradicional de la estructura financiera.**

La teoría sobre la estructura financiera establece la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que determina la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. En este sentido, Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. Sin embargo, la teoría tradicional no tiene un basamento teórico 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.

**2.2.1.1.1** Según **Fazzari (1998)**, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, tales como:

**2.2.1.1.1.1 Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de los ahorros y otras formas de recursos personales; frecuentemente, también se suelen utilizar tarjetas de

crédito para financiar las necesidades de los negocios y de las empresas.

**2.2.1.1.1.2 Los amigos y parientes:** Otra fuente de financiamiento son los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Este tipo de financiamiento se hace sin intereses o a una tasa de interés muy baja, lo cual es muy beneficioso para que las empresas puedan iniciar sus operaciones.

**2.2.1.1.1.3 Bancos y uniones de crédito:** Otra fuente muy común de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Estas instituciones proporcionan préstamos, sólo si se demuestra que solicitud está bien justificada.

**2.2.1.1.1.4 Las empresas de capital de inversión:** Las empresas de capital de inversión prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

Por otro lado y según **Herrera, Limón y Soto (2006)**, el financiamiento se divide en:

**2.2.1.1.1.4.1 El Financiamiento a corto plazo,** está conformado por:

**a. Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

**2.2.1.1.1.4.1.1 Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

**2.2.1.1.1.4.1.2 Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

**2.2.1.1.1.4.1.3 Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

**2.2.1.1.1.4.1.4 Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

**2.2.1.1.1.4.1.5 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.

**2.2.1.1.1.4.2 Asimismo, según Brisos y Bigier (2006), el financiamiento a largo plazo, está conformado por:**

**2.2.1.1.1.4.2.1 Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

**2.2.1.1.1.4.2.2 Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

**2.2.1.1.1.4.2.3 Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

**2.2.1.1.1.4.2.4 Arrendamiento financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado

y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

**2.2.1.1.2** También, **Briceño (2010)** establece que, en nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de todo tipo comunitario, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

**2.2.1.1.2.1 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.

**2.2.1.1.2.2 Instituciones financieras públicas:** Bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

**2.2.1.1.2.3 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, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

## **2.2.2 Teorías de la MYPE:**

### **2.2.2.1 El financiamiento de las MYPE o PYME en los países desarrollados:**

En los Estados Unidos, donde el segmento representa casi el 98% de todas las empresas con empleados, la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña

Empresa comenzó en 1994 a realizar un seguimiento del otorgamiento de préstamos a las PYME.

Desde entonces, la cantidad de préstamos para pequeñas empresas (definidos por esa entidad como los préstamos menores de US\$1 millón) se multiplicó más de cuatro veces, superando los 27 millones de préstamos valuados en más de US\$ 700 000 millones (o el 5% del PIB) en 2008 ((Herrera, Limón y Soto, 2006).

### **2.2.2.2 El financiamiento de las MYPE o PYME en América Latina**

Según **Emilio Zevallos**. En el caso de Argentina, el acceso al financiamiento fue el obstáculo más comúnmente señalado por los empresarios entrevistados, y también el más importante. Los aspectos considerados más relevantes, en cuanto a este ámbito, son las garantías, las altas tasas de interés y la ausencia de mecanismos para evaluar los préstamos dirigidos a pymes. Otros factores de menor importancia fueron la falta de líneas específicas para pymes, el exceso de exigencias formales por parte de los bancos y los elevados gastos administrativos para la tramitación de créditos. En Colombia, el acceso al financiamiento es el tercer obstáculo más importante para los empresarios (luego de la violencia y los impuestos). En esta área, al igual que en Argentina, los siguientes se revelan como los aspectos más sensibles de la problemática: las garantías (insuficientes), los altos costos crediticios, los altos costos del sistema financiero (asociados a la relación entre el tamaño del crédito pyme y los costos fijos de los bancos, la concentración de los préstamos en los conglomerados empresariales, etcétera), la ausencia de capital de riesgo (por la carga tributaria para los inversionistas, el marco legal restrictivo, entre otras razones), la ausencia de mecanismos como el factoring y el leasing (los cuales tienden a no resultar debido al riesgo asociado, los pequeños montos y la poca información disponible), entre otros factores:

En Costa Rica, el tema del acceso al financiamiento aparece en el tercer lugar de las prioridades de los empresarios, después de las elevadas cargas sociales y la ilegalidad. Por el lado de la oferta, se observa la existencia de fuentes de

financiamiento disponibles para las pymes; sin embargo, se reconoce la presencia de altos costos fijos en el sistema financiero que encarecen el crédito y, por tanto, su colocación. Además, no hay una definición homogénea para identificar a los sujetos de crédito, los trámites de aprobación son lentos (45 días sólo para obtener la documentación requerida por el sistema) y los gastos de formalización son altos (legalización de documentos, peritajes, etcétera). Como en los países anteriores, el nivel de garantías reales es alto y no existe el concepto de cliente (no hay memoria sobre este), ya que cada nueva operación de un mismo cliente pasa por el mismo trámite regular.

En el caso de Chile, el financiamiento como obstáculo es considerado en el cuarto lugar de la jerarquía, luego de la competencia desleal, el funcionamiento del aparato estatal y la situación macroeconómica general. El problema no es tanto el acceso al financiamiento, sino las condiciones en que es otorgado. Lo más crítico para los empresarios son las garantías y las tasas de interés. Con menor frecuencia fueron mencionadas las altas comisiones, el tiempo invertido en los trámites y la falta de información. Estos obstáculos fueron señalados como causales de pérdida de negocio, retraso o cancelación de proyectos. Otro hecho relevante señalado por los empresarios entrevistados fue que su principal fuente de financiamiento es el capital propio.

En El Salvador, el tema del acceso al financiamiento recibió el segundo lugar en la jerarquía de los problemas, sólo después de las condiciones de la competencia interna (básicamente, poder de mercado y competencia desleal). Los aspectos más sensibles de la problemática fueron las elevadas tasas de interés, el tipo de garantías exigidas (hipotecaria de la empresa, hipotecaria de una propiedad personal, firma solidaria, bienes muebles, fiadores, etcétera) y los requisitos excesivos. Otros obstáculos de menor jerarquía fueron el sistema de evaluación del riesgo crediticio, los plazos otorgados para la cancelación de los créditos, entre otros.

En este caso, los problemas señalados por los empresarios como los más importantes fueron: las elevadas garantías (entre el 100% y el 150% del monto del crédito solicitado), las tasas de interés (entre 11% y 15% anual) y los

requisitos excesivos (estados financieros auditados de por lo menos los dos últimos años de operaciones, avalúo de propiedades, estudios de factibilidad, entre otros).

Como puede apreciarse, el tema del acceso al financiamiento tiene lugares comunes en las tasas de interés, las garantías y los requisitos. Otros elementos menos señalados, pero importantes, son los sistemas de evaluación del riesgo y los costos de los trámites financieros.

Según **Chacaltana (2005)**, el poco grado de formalidad de la gestión administrativa en varias de estas empresas es un factor limitante para el acceso al financiamiento.

En este punto, la responsabilidad de los empresarios es clara. Adicionalmente, nos encontramos con un sistema financiero donde no existen o son inoperantes los sistemas de evaluación de empresas de menor tamaño, o para montos pequeños de préstamo. Este es un indicador del poco interés del sistema financiero por este mercado, pero también de su propia ineficiencia para captar otros donde el volumen de clientes es más importante que el monto individual de los créditos. Esto supone el desarrollo de sistemas más adecuados para clientes pequeños, pero también un incremento de la eficiencia del sistema financiero.

**El financiamiento de las MYPE en el Perú:** El sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias.

La Ley No. 26702 estableció cuatro tipos de crédito: comercial, de consumo, hipotecario y crédito a microempresas (ME). Paralelamente flexibilizó las condiciones de participación y desarrollo de las CMAC, CRAC y las EDPYME en el mercado de las microfinanzas, posibilitando así un mayor nivel de competencia en dicho mercado. En esta dirección, una de las innovaciones introducidas más importantes es aquella, contenida en el Artículo 222, que estableció que la evaluación para la aprobación de los créditos estuviera en

función de la capacidad de pago del deudor dejando así a un rol subsidiario a las garantías- lo cual favoreció una mayor inclusión de las pymes en la oferta crediticia formal. Otra innovación importante es la creación de módulos de operaciones, que son conjuntos de operaciones a los que las IMFs pueden acceder según cumplan con ciertos requisitos de capital social, sistemas administrativos y de control interno de las operaciones involucradas, y calificación de la empresa financiera. Este “sistema de graduación” buscaba promover una mayor participación en el sistema de las entidades financieras no bancarias y permitió a las IMF ampliar progresivamente la gama de servicios que podían ofrecer a sus clientes.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento:**

**Gitman (1996)**, designa como el término de financiamiento al conjunto de recursos financieros que destinaran para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. La principal particularidad es que estos recursos son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de la empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo sirven para completar los recursos propios. En tanto, en caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave.

También, **Ferruz (2000)** establece que, en términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

Asimismo, **Sánchez (2002)** y **Actualidad Empresarial (2006)** establecen que:

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a

manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos **propios** (Sánchez, 2002 y **Actualidad Empresarial, 2006**).

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

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

### **2.3.2 Definiciones de micro y pequeñas empresas:**

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas.

#### **Características de las MYPE:**

##### **a) Número de trabajadores:**

**Microempresa:** de uno (1) hasta diez (10) trabajadores, inclusive.

**Pequeña empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores, inclusive. b) Ventas anuales

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

**Pequeña empresa:** hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

### **2.3.3 Definiciones de empresa:**

#### **2.3.3.1 Definiciones de empresa, según diversos autores:**

**Para Andrade** autor del libro "Diccionario de Economía", la empresa es aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios.

**García y Casanueva** autores del libro "Prácticas de la Gestión Empresarial", definen la empresa como una "entidad que mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados".

**El Diccionario de Marketing**, de Cultural S.A., define a la empresa como una "unidad económica de producción, transformación o prestación de servicios, cuya razón de ser es satisfacer una necesidad existente en la sociedad".

El Diccionario de la Real Academia Española, en una de sus definiciones menciona que la empresa es una "unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos".

En conclusión, la definición de empresa permite "visualizar" a toda empresa como una entidad conformada por elementos tangibles (elementos humanos, bienes materiales, capacidad financiera y de producción, transformación y/o prestación de servicios) e intangibles (aspiraciones, realizaciones y capacidad técnica); cuya finalidad es la satisfacción de las necesidades y deseos de su mercado meta para la obtención de una utilidad o beneficio.

### **2.3.1.2 Definiciones empresa de servicios:**

**Según Méndez (1998)**, se denominan empresas de servicios a aquellas que tienen por función brindar una actividad que las personas necesitan para la satisfacción de sus necesidades a cambio de un precio. Pueden ser públicas o privadas. El producto que ofrecen es intangible (no puede percibirse con los sentidos), aunque sí podemos observar que se ha creado toda una red de personal y equipamiento que permiten llevar a cabo su cometido. Estas empresas, organizaciones con fines de lucro, advierten las necesidades y recursos del grupo de personas a que estarán destinadas, a través de un estudio de mercado, y buscan hacer algo que les solucione la carencia. Las empresas de servicios integran lo que se denomina sector terciario de las economías, y es el que más ha crecido en los países desarrollados, donde la mayoría de la población se dedica a ello.

Para **Clairmonte y Cavanagh (1986)**: "Las Empresas del sector servicios comprenden la gama de actividades que están más allá de los confines de la agricultura, la minería y la industria. Esto abarcaría las amplias categorías de los servicios gubernamentales (civiles y militares), de los servicios personales de consumo y de los de apoyo a las empresas.

**Finalmente, para Méndez y Arena (1998)**, en su diccionario de economía

señalaron que, son bienes que no se materializan en objetos tangibles. El servicio es la realización de trabajo de los hombres con el fin de satisfacer necesidades ajenas, capaz de lograr la satisfacción directa o indirectamente sin materializar los bienes.

### **2.3.1.3 Definiciones de pollerías**

**Yeshayahu (1979)** El pollo a la brasa es un icono cultural de la gastronomía peruana, que se origina en los años 1950 en el distrito de Chaclacayo, en la ciudad de Lima. La versión original del plato consistía en el pollo cocido en las brasas de leña del árbol algabarrobo, marinado solo con sal, servido con papas fritas y degustado con las manos. El pollo a la brasa es el plato de mayor consumo en el Perú y se ha internacionalizado mediante la apertura de "pollerías" en distintas ciudades del mundo, por parte de los peruanos residentes en el exterior.

El pollo a la brasa es un importante plato de la gastronomía peruana y que se ha venido globalizando y su presencia está presente en Brasil, Chile, Venezuela, Ecuador, Argentina, Bolivia, Colombia, México, Estados Unidos, España, Japón y recientemente en la China, y representa la identidad gastronómica de la diáspora peruana en el exterior.

Actualmente las pollerías existen en todas las ciudades del Perú y es un alimento consumido por todos los estratos socio-económicos de la sociedad peruana. Un reciente estudio (2007) determinó que en el Perú se vendían más de 373 millones de unidades de pollo a las brasas por año, debido a su importancia este plato se incluye en el consumo de la canasta familiar.

### **3.3.1.3.1 Patrimonio Cultural de una Nación**

En octubre del 2004, El Instituto Nacional Cultura declaró el pollo a la brasa como "Patrimonio Cultural de la Nación". El 23 de junio del 2010 se estableció el "Día del Pollo a la Brasa" para rendir homenaje a un icono cultural de la

gastronomía peruana, el tercer domingo de julio de cada año. El pollo a la brasa peruano se ha convertido en parte del patrimonio cultural nacional.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Diseño de la Investigación:**

El diseño de investigación fue no

Dónde:  $\longrightarrow$

M = Muestra conformada por las Mypes encuestadas.

O = Observación de la variable: financiamiento.

##### **3.1.1 No experimental**

Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

##### **3.1.2 Descriptivo**

Fue descriptivo porque se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.

#### **3.2 Población y muestra:**

##### **3.2.1 Población**

La población estuvo constituida por 10 micro y pequeñas empresas dedicadas el sector y rubro en estudio.

##### **3.2.2 Muestra**

Se tomó una muestra consistente en 10 Mypes, que representa el 100% de la población en estudio, por lo tanto, se trató de una muestra poblacional.

### 3.3 Definición y operacionalización de las variables:

| <b>VARIABLE COMPLEMENTARI</b> | <b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>   | <b>DEFINICIÓN OPERACIONAL:</b> | <b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>   |
|-------------------------------|--|--------------------------------|---|
|                               | Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las Mypes. | Edad                           | Razón:<br>Años  |
|                               |  | Sexo                           | Nominal:<br>Masculino   |
|                               |  | Grado de instrucción           | Nominal:<br>Sin instrucción<br>Primaria<br>Secundaria<br>Instituto<br>Universidad |

| <b>VARIABLE COMPLEMENTARIA</b> | <b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b> | <b>DEFINICIÓN OPERACIONAL : INDICADORES</b> | <b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>           |
|--------------------------------|------------------------------|---|-------------------------------------|
|                                |                              | Giro del negocio de las Mypes               | Nominal: Especificar                |
|                                |                              | Antigüedad de las Mypes                     | Razón<br>Un año<br>Dos años<br>Tres |

|  |   |                        |   |
|--|---|------------------------|---|
| Perfil de las Mypes<br>(variable complementaria) | Son algunas características de las Mypes. | Número de trabajadores | Razón:<br>01<br>06<br>15<br>16 – 20<br>Más de 20  |
|  |   | Objetivo de las Mypes  | Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia<br>Otros: especificar |

| VARIABLE PRINCIPAL | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL :INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN                    |
|--------------------|-----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
|                    |                       | Solicitó crédito                    | Nominal:<br>Si<br>No                  |
|                    |                       | Recibió crédito                     | Nominal:<br>Si<br>No                  |
|                    |                       | Monto del crédito                   | Cuantitativa:<br>Especificar el monto |
|                    |                       | Monto del crédito recibido          | Cuantitativa:<br>Especificar el monto |

|  |  |  |                                      |
|--|--|--|--------------------------------------|
| Financiamiento en las Mypes (variable principal) | Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las Mypes. | Entidad a la que solicitó el crédito             | Nominal:<br>Bancaria<br>No bancaria  |
|  |  | Entidad que le otorgó el crédito                 | Nominal:<br>Bancaria<br>No bancaria  |
|  |  | Tasa de interés cobrada por el crédito           | Cuantitativa:<br>Especificar la tasa |
|  |  | Crédito oportuno                                 | Nominal:<br>Si<br>No                 |
|  |  | Crédito inoportuno                               | Nominal:<br>Si<br>No                 |
|  |  | Monto del crédito:<br>Suficiente<br>Insuficiente | Nominal:<br>Si<br>No                 |

**Fuente:** Vásquez (2008).

### **3.4 Técnicas e instrumentos:**

#### **3.4.1 Técnicas**

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

#### **3.4.2 Instrumentos**

Para la recopilación de la información se utilizó un cuestionario de 23 preguntas cerradas.

### **3.5 Plan de análisis:**

Para hacer el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso del análisis descriptivo y para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel.

### **3.6 Matriz de consistencia:**

Ver anexo 01.

### **3.7 Principios éticos:**

No aplicó.

## IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 4.1 Resultados:

**4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015.

**CUADRO 01**

| ITEMS                 | TABLA N° | RESUTADOS  |
|-----------------------|----------|--|
| Edad                  | 01       | El 90% (9) de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas estudiadas, su edad fluctúa entre 26 a 64 años y el 10% (1) su edad está entre los 18 a 25 años. |
| Sexo                  | 02       | El 60% (6) son del sexo masculino y el 40% (4) son del sexo femenino.  |
| Grado de instrucción  | 03       | El 40% (4) tienen secundaria completa, el 20% (2) tienen primaria incompleta, el 20% (2) tienen primaria completa y el 20% (2) tiene superior universitaria completa.      |
| Estado civil          | 04       | El 40% (4) son casados, el 20% (2) son solteros, el 20% (2) son convivientes y el 20% (2) son divorciados.   |
| Profesión u Ocupación | 05       | El 60% (6) son comerciantes, el 20% (2) son técnicos en enfermería, el 10% (1) son administradores, el 10% (1) son técnicos en agropecuaria.                               |

**Fuente:** Elaboración propia en base a las tablas 01, 02, 03, 04 y 05 del anexo 02.

**4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015.

**CUADRO 02**

| <b>ITEMS</b>                        | <b>TABLA N°</b> | <b>RESUTADOS</b>  |
|-------------------------------------|-----------------|---|
| Tiempo que se dedica al rubro.      | 06              | El 60% (6) tiene más de tres años en el rubro empresarial, el 20% (2) tiene dos años, el 10% (1) tiene tres años y 10% (1) un año.  |
| Formalidad de las Mypes.            | 07              | El 100% (10) manifestaron que sus micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro de pollerías son formales.   |
| Número de trabajadores permanentes. | 08              | El 50% (5) de las micro y pequeñas empresas estudiadas poseen dos trabajadores permanentes, el 30% (3) poseen un trabajador permanente y el 20% (2) poseen tres trabajadores.             |
| Número de trabajadores eventuales.  | 09              | El 50% (5) de las micro y pequeñas empresas manifiestan que no poseen ningún trabajador eventual, el 30% (3) posee un trabajador eventual y el 20% (2) posee dos trabajadores eventuales. |
| Motivo de formación de las Mypes.   | 10              | El 50% (5) de las micro y pequeñas empresas tienen como objetivo obtener ganancias y el 30% (3) manifestó que su formación fue para subsistencia y un 20% (2) fue por sobrevivencia.      |

**Fuente:** Elaboración propia en base a las tablas 06, 07, 08, 09 y 10 del anexo 02.

**4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015.

**CUADRO 03**

| <b>ITEMS</b>   | <b>TABLA N°</b> | <b>RESUTADOS</b>   |
|--|-----------------|--|
| Formas de Financiamiento.                              | 11              | El 100% (10) de las micro y pequeñas empresas afirman que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros.  |
| De qué sistema.  | 12              | El 80% (8) de las micro y pequeñas empresas que obtuvieron créditos de terceros lo hizo de entidades bancarias y el 20% (2) lo hizo de entidades no bancarias.   |
| Entidad financiera que otorga facilidades.             | 13              | El 80% (8) de la micro y pequeñas empresas que obtuvieron créditos, afirman que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para obtener créditos y el 20% (2) indican que son las entidades no bancarias. |
| Tasa de interés que pago.                              | 14              | El 40% (4) de las micro y pequeñas empresas que solicitaron crédito, pagan una tasa de interés de 3.30%, el 40% (4) paga una tasa 3.20% y el 20% (2) paga una tasa de 3.80%.                                       |
| Los créditos otorgados fueron en los montos señalados. | 15              | El 100% (10) de las micro y pequeñas empresas que obtuvieron créditos de terceros, indican que les otorgaron el crédito los montos solicitados.  |

|   |    |  |
|---|----|--|
| Rango del monto del crédito solicitado. | 16 | El 60% (6) de las micro y pequeñas empresas solicitaron crédito entre 1,000 a 8,000, mientras que el 40% (4) entre 8,500 a 25,000. |
|---|----|--|

---

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17 y 18 del Anexo 02.

\*A partir de la tabla 12 hasta la tabla 18 se considera 100% a los 10 Mypes que obtuvieron financiamiento de terceros.

## 4.2 Análisis de resultados:

### 4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

a) De las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías estudiadas se establece que el 90% (9) de los representantes legales son personas adultas; es decir, que su edad fluctúa entre los 26 y 60 años. Estos resultados son más o menos parecidos a los encontrados por **Ordóñez (2015), Huaman (2013), Centurión (2013), Romero (2013)**, donde los representantes legales fueron personal adultas en 100%, 95%, 71% y 100%, es decir; todos son adultos y se asume que actúan con responsabilidad y decisiones propias.

b) De las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías estudiadas afirman que, el 60% (6) de los representantes legales estudiados son del sexo masculino. Estos resultados son similares a los obtenidos por **Ordóñez (2015), Huaman (2013), Guevara (2014)**; donde los representantes legales fueron del sexo masculino en 60%, 58% y 80%, respectivamente, no coinciden con los resultados encontrados por **Sagastegui (2010)**, por que el 66.7% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino.

c) De la micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías estudiadas determina que el 40% (4) de los dueños tienen el grado de instrucción de secundaria completa, esto quiere decir que la gran parte de personas asociadas a este rubro no cuentan con grado de instrucción superior para desempeñar sus cargos en distintos negocios. Estos resultados son maso menos similares a los encontrados por Ordóñez (2015), Huaman (2013), Guevara (2014); donde el 100%, 49% y 40% tienen secundaria completa respectivamente. Sin embargo no coinciden con los resultados encontrados por Cruz (2013), porque el 45% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas tiene estudios superiores,

d) De las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro pollerías estudiadas se establece que el 40% (4) de los representantes legales son casados, lo que le da cierta estabilidad a las micro y pequeñas empresas. Estos resultados coinciden con los encontrados por **Romero (2013)**, donde el 40% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas son casados.

e) El 60% (6) de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro pollerías los representantes legales se dedican a ser comerciantes de su propio negocio, lo que implica es que ellos se dedican a administrar el negocio y generar sus propias ganancias. Estos resultados son similares con los obtenidos por Ordóñez (2015), donde los representantes legales son comerciantes en 50% respectivamente.

#### **4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:**

a) El 60% (6) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios estudiadas se dedican al rubro pollerías por más de 3 años. Asimismo, estos resultados coinciden con los encontrados por **Ordóñez (2015) y López (2015), Huaman (2013)**; donde el 73%, 71% y 95% de las micro y pequeñas empresas tienen más de 3 años en el sector, no coinciden con los resultados encontrados por **Guibovich & Centurión (2013)**; donde el 85.7% tiene seis (6) a más años en el mercado.

b) De las micro y pequeñas empresas en estudio, se determinó que el 100% (10) son formales, esto quiere decir que tienen algunas ventajas para acceder al financiamiento y acogerse a la Ley Remye. Estos resultados coinciden con los encontrados por **López (2015) y Estrella (2013)**; donde el 100% y 70% de las micro y pequeñas empresas son formales, no coinciden con los resultados encontrados por **Ordóñez (2015)**; donde el 80% son informales.

c) El 50% (5) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías estudiadas poseen 2 trabajadores permanentes, esto quiere decir que cuentan con personal para que les apoye. Estos resultados son similares con los encontrados por **Ordóñez (2015)**; donde el 50% de las micro y pequeñas empresas poseen trabajadores permanentes y, sin embargo, no coinciden con los encontrados por **Romero (2013)**; porque sólo el 20% de las micro y pequeñas empresas tiene trabajadores permanentes.

d) El 50% (5) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías estudiadas no tienen trabajadores eventuales. Estos resultados son similares a los obtenidos por Huaman (2013) y Ordóñez (2015); donde el 71% y 50% y de las micro y pequeñas empresas no tienen trabajadores eventuales, respectivamente.

e) El 50% (5) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías tienen como objetivo obtener ganancias, esto se debe a que la mayoría de empresarios al quedarse sin empleo tuvieron que formar su negocio para poder sobrevivir. Estos resultados son similares a los encontrados por **Guevara (2014)**, donde el 60% de las micro y pequeñas empresas formaron su negocio para obtener ganancias.

#### **4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

a) El 100% (10) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías indican que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros. Estos resultados son más o menos similares a los encontrados por **Ordóñez (2015), López (2015), Huaman (2013) y Estrella (2013)**; donde el 53%, 100%,

88% y 80% de las micro y pequeñas empresas financian su actividad por terceros; sin embargo, no coinciden con los resultados encontrados por **Romero (2013) y Guevara (2014)**, porque los dueños y/o representantes legales financiaron su actividad con financiamiento propio, en 80% y 60%, respectivamente.

b) El 80% (8) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías obtuvieron créditos de terceros, siendo de entidades bancarias. Estos resultados coinciden con los encontrados por **López (2015)**, donde el 77% de las micro y pequeñas empresas obtuvieron créditos por medio del sistema bancario; sin embargo, no son similares a los encontrados por **Cruz (2013) y Guibovich & Centurión (2013)** donde un 75% y 85.7% obtuvieron financiamiento del sistema no bancario.

c) El 80% (8) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías que obtuvieron créditos, afirman que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para obtener un crédito. Estos resultados acreditan que, los dueños y/o representantes legales del sector servicios- rubro pollerías afirman que las entidades bancarias prestan mayores facilidades para un préstamo.

d) El 40% (4) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías solicitaron crédito y pagaron una tasa de interés mensual de 3.30%. Estos resultados nos demuestran que casi la mitad de las micro y pequeñas empresas son autofinanciadas.

e) El 100% (10) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías que obtuvieron créditos de terceros fueron en los montos solicitados. Estos resultados nos demuestran que los dueños y/o representantes legales del rubro pollerías en la provincia de Sihuas están conformes con los créditos recibidos de parte de las entidades bancarias y no bancarias.

f) El 60% (6) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías solicitaron crédito de S/. 1,000.00 y S/. 8,000.00, estos resultados nos

indican que más de la mitad de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías recibieron créditos de 1000.00 a 8000.00, respectivamente.

g) El 80% (8) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías que obtuvieron créditos, precisan que el crédito otorgado fue de corto plazo. Estos resultados son más o menos similares con los encontrados por **Sagastegui (2010)**, donde el 70% de las micro y pequeñas empresas obtuvieron crédito a corto plazo, respectivamente.

h) El 70% (7) de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías que obtuvieron créditos de terceros, invirtieron dicho crédito en mejoramiento y/o ampliación de local. Estos resultados más o menos coinciden con los resultados de **Sagastegui (2010) y Cruz (2013)**, donde el 50% y 85% de las micro y pequeñas empresas utilizaron el crédito obtenido para mejoramiento y/o ampliación de sus locales, estos resultados no concuerdan con los encontrados por **Huaman (2013)**; donde el crédito recibido fue invirtió en capital de trabajo.

## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Las características de los dueños o representantes legales de las micro estudiadas fueron: la mayoría (90%) son adultos porque sus edades fluctúan entre los 26 a 64 años, poco más de 2/3 (60%) son del sexo masculino, poco más de 1/3 (40%) tienen el grado de instrucción de secundaria completa; asimismo, poco más de 1/3 (40%) son casados; finalmente, poco menos de 2/3 (60%) se dedican a ser comerciantes de su propio negocio.

### **5.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Las características de las micro y pequeñas empresas estudiadas fueron las siguientes: Poco menos de 2/3 (60%) tienen más de 3 años en el rubro empresarial, la totalidad 100% son formales, la mitad (50%) poseen dos trabajadores permanentes, la mitad (50%) no posee trabajadores eventuales dentro de su negocio y la mitad (50%) formaron sus Mypes para obtener ganancias.

### **5.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro pollerías de Sihuas son las siguientes: la totalidad (100%) de las Mypes estudiadas afirman la fuente de financiamiento fue externa (de terceros), la mayoría (80%) de los créditos obtenidos provinieron de entidades bancarias; asimismo, quienes les otorgan mayores facilidades para obtener dichos créditos fueron las entidades bancarias; poco menos de 2/3 (60%) pagaron una tasa de interés mensual de 3.30%; poco menos de 2/3 (60%) los montos de los créditos recibidos oscilaron entre S/.1,000 y S/.8,000; y para la mayoría (80%) el crédito otorgado fue de corto plazo. Finalmente, poco más de 2/3 (70%) lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de sus locales de atención.

#### **5.4 Respecto al objetivo general:**

Las principales características de los dueños o gerentes de las Mypes estudiadas son: la mayoría (90%) son adultos porque sus edades fluctúan entre los 26 a 64 años, poco más de 2/3 (60%) son del sexo masculino, poco más de 1/3 (40%) tienen el grado de instrucción de secundaria completa. Asimismo, las características de las Mypes estudiadas son: poco menos de 2/3 (60%) tienen más de 3 años en el rubro empresarial, la totalidad 100% son formales, la mitad (50%) poseen dos trabajadores permanentes, la mitad (50%) no posee trabajadores eventuales dentro de su negocio y la mitad (50%) formaron sus Mypes para obtener ganancias. Finalmente, las características del financiamiento son: la totalidad (100%) de las Mypes estudiadas afirman la fuente de financiamiento fue externa (de terceros), la mayoría (80%) de los créditos obtenidos provinieron de entidades bancarias; asimismo, quienes les otorgan mayores facilidades para obtener dichos créditos fueron las entidades bancarias; poco menos de 2/3 (60%) pagaron una tasa de interés mensual de 3.30%; poco menos de 2/3 (60%) los montos de los créditos recibidos oscilaron entre S/.1,000 y S/.8,000; y para la mayoría (80%) el crédito otorgado fue de corto plazo. Finalmente, poco más de 2/3 (70%) lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de sus locales de atención.

Dada estas características, se recomienda que las micro y pequeñas empresas dedicadas al negocio del pollo a la brasa, procuren obtener financiamiento de largo plazo, a tasas más razonables y procuren invertir en activo fijo, para que puedan crecer y desarrollarse a través del tiempo.

## V. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 6.1 Referencias bibliográficas:

- Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña. [Citada 2010 Marzo 24]. Disponible desde: [http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo\\_Vigier\\_2006\\_.pdf](http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf)
- Alarcón, A. (2011) Teoría sobre la estructura financiera. [citada 2011 Oct.11]. Disponible en: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>
- Alejandro Molla descals, Eiglier, P., & Langeard, E. (1989). Servucción. McGraw Hill. Definición de empresa de Servicios. Disponible en: <https://scholar.google.com.pe/scholar?q=Definición+de+empresa+de+Servicios>
- Barraza, B. J. S. (2006). las mypes en Perú. su importancia y propuesta tributaria. Quipukamayoc, 13(25), 127-131. Disponible en: <https://scholar.google.com.pe/scholar?q=Seg%C3%BAAn+el+Art.2+de+la+ley+28015+%282003%29+la+Micro+y+Peque%C3%B1a+Empresa>.
- Bernilla, M. (2006). Manual práctica para formar MYPEs. Editorial Edigraber; Lima. Chacaltana, J. [citada 2010 Abril 13]. Disponible desde: <http://www.consortio.org/CIES/html/pdfs/pm0324.pdf>
- Biblioteca virtual la Universidad Privada Los Ángeles de Chimbote: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>
- Briosos, V. (2006). ). “Estructura del Financiamiento PYME”.
- Bustamante, C. (2013). “Tipos de Financiamiento que existen en el Mercado Peruano para las MYPES” Perú. Disponible desde: [http://www.caballeroBustamane.com.pe/plantilla/lab/ecb191009\\_2.pdf](http://www.caballeroBustamane.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_2.pdf)
- Cano, H. (2016). “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes” en la ciudad de Cajamarca, Perú.
- Collantes, M. (2014).”Financiamiento para las Mypye” Universidad,M Nacional del Altiplano Puno -Perú. Disponible desde: [nestoring@hotmail.com](mailto:nestoring@hotmail.com)

- Clairmonte, F. F., & Cavanagh, J. H. (1986). Las empresas transnacionales y los servicios: la última frontera. *Comercio Exterior*, 36(4), 291-306.[Disponible en: [google.com.pe/scholar?q=Clairmonte+y+Cavanagh+%281986%29+&btnG=&hl=es&as\\_sdt=0%2](https://scholar.google.com.pe/scholar?q=Clairmonte+y+Cavanagh+%281986%29+&btnG=&hl=es&as_sdt=0%2)]
- DAPENA, José Pablo; CON MOTIVO DE LA MESA, Ensayo. Modigliani& Miller (1958): qué nos enseña, y qué nos falta. Disponible en: <https://scholar.g8&lr&q=related:dFZwIUwuAtYTM:scholar.google.com/>
- Flores, A. (2004). “Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas”. Lima. Disponible en:<http://sisbib.unmsm.edu.pe>.
- Gitman, L. (1996). Análisis de Financiamiento Básico.{Disponible en: [google.com.pe/scholar?q=%28Gitman+%2C1996%29+Financiamiento&btnG=&hl=es&as\\_sdt=0%2C5](https://scholar.google.com.pe/scholar?q=%28Gitman+%2C1996%29+Financiamiento&btnG=&hl=es&as_sdt=0%2C5)
- Guajardo Cantú, G. (2002). Contabilidad financiera. México: Editorial McGraw-Hill. Disponible en: [google.com.pe/scholar?q=teorias+de+la+empresa+de+servicios&btnG=&hl=s&as\\_sdt=0%2C5](https://scholar.google.com.pe/scholar?q=teorias+de+la+empresa+de+servicios&btnG=&hl=s&as_sdt=0%2C5)
- Guibovich, C. (2013). “Financiamiento y capacitación de micro y pequeñas empresas de pollerías, Av. Aviación, San Borja”. En la ciudad de Lima, Perú.
- López, M. (2015). “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías del distrito de la esperanza” en la ciudad de Trujillo, Perú.
- Mendoza, B. (2008). “Estructura financiera de la empresa (Portal Pymes) caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios pollerías del distrito de la esperanza, 2014. Cajamarca. Disponible en:<http://documents.mx/documents/informe-trabajo-55f5c7079f7de.html>
- Sagastegui M. (2008-2009).” Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio- rubro pollerías del distrito de Chimbote”. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote.
- Sarmiento, R. (2010). “La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica” Colombia, periodo 1997-2004.

Recuperado el 29 de 08 de 2010, Disponible en:<http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>.

- Sarmiento, R. (2005). La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997-2004) (No. 003005). UNIVERSIDAD JAVERIANA-BOGOTÁ. Disponible en: [Myers+y+Majluf+%281984%29.+en+espa%C3%B1ol&btnG=&hl=es&as\\_sdt=0%2C5](http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html).
- Rocha, J. (2011). “Estrategias de financiamiento de las pymes de la industria de alimentos, subsector panadero” en la ciudad de Valledupar, Colombia.
- Recinos, M. (2011). “El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas” realizado en la ciudad de San Vicente, país El Salvador.
- Romero, L. (2013). “Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de santa y coishco” Chimbote. Tesis. Región Ancash.
- Trujillo, M. (2010). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva”. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. · USMP. (2013).
- Vaca, M (2012). “Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito”.
- Veleccla, R. (2013). En su trabajo de investigación: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES” Disponible desde: [http://mpra.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo\\_Vigier\\_2006\\_.pdf](http://mpra.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf)
- Yeshayahu,G.(1976) <http://www.monografias.com/trabajos82/historia-pollo-brasa-peruano/historia-pollo-brasa-peruano2.shtml>
- Zapata, L. (2004). Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona. Tesis Doctoral Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales; Universidad Autónoma de Barcelona.
- Zorrilla, J. (2007). Las Pymes en México y su Participación en la Economía, México: [En línea]. Disponible desde: <http://www.gestiopolis.com>.

## 6.2 Anexos:

### 6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia.

| <b>Título:</b> Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías de Sihuas, 2015.   |   |  |
|---|---|--|
| <b>Enunciado del problema</b>   | <b>Objetivo general</b>   | <b>Objetivos específicos</b>   |
| ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de Sihuas, 2015? | Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios -rubro pollerías de Sihuas, | <p>1) Describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías de Sihuas, 2015.</p> <p>2) Describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías de Sihuas, 2015.</p> <p>3) Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas,</p> |

**Fuente:** Elaboración propia.

## 6.2.2 Anexo 02: Cuestionario.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías de sihuas, 2015”.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador (a): Milagros Aguirre Diego      Fecha: 02/07/2016

### **I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:**

1.1 Edad del representante legal de la empresa: .....

1.2 Sexo:

Masculino (....)      Femenino (....).

### 1.3 Grado de instrucción:

Ninguno (....) Primaria completa (....) Primaria Incompleta (....)  
Secundaria completa (....) Secundaria Incompleta (....) Superior universitaria  
completa (....)  
Superior universitaria incompleta (....) Superior no Universitaria Completa (....)  
Superior no Universitaria Incompleta (....)

### 1.4 Estado Civil:

Soltero (....) Casado (....) Conviviente (....) Divorciado (....) otros (....)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

## **II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:**

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

2.2 Formalidad de la Mype: Mype Formal: (....) Mype Informal: (....)

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4. Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de la Mype: Obtener ganancias. (....) Subsistencia (sobre  
vivencia): (....)

## **III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (....) No (....) Con financiamiento  
de terceros: Si (....) No (....)

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria) ..... Que tasa interés mensual paga.....

Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):.....

Que tasa interés mensual paga.....

Prestamistas o usureros (....).Qué tasa de interés mensual paga.....

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

Las entidades bancarias (....) Las entidades no bancarias. (....) los prestamistas usureros (....)

3.4. Qué tasa de interés mensual pagó: .....

3.5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (....) No (....)

3.6. Monto Promedio de crédito otorgado: .....

3.7. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo: Si (....) No (....) El crédito fue de largo plazo.: Si (....) No (....)

3.8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo (%)..... Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....

Activos fijos (%)..... Programa de capacitación (%)..... Otros -

Especificar: (%).....

**Sihuas, julio del 2016.**

### 6.2.3 Anexo 03: Tablas y gráficos de resultados.

#### 1. Respecto a los empresarios.

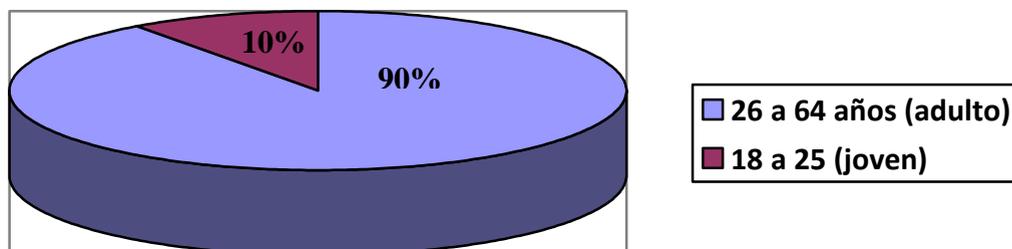
**Tabla N° 01**

**Edad de los representantes legales de las Mypes del sector servicios - rubro  
Pollerías.**

| <b>Edad de los Representantes<br/>Legales</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 26 a 64 (adulto)                              | 9                 | 90%               |
| 18 a 25 (joven)                               | 1                 | 10%               |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Gráfico N° 01**



#### **Interpretación:**

En la tabla 01 se observa que, el 100% de los representantes legales de las Mypes encuestadas, el 90% su edad esta entre los 26 a 64 años y un 10% su edad esta entre los 18 a 25 años.

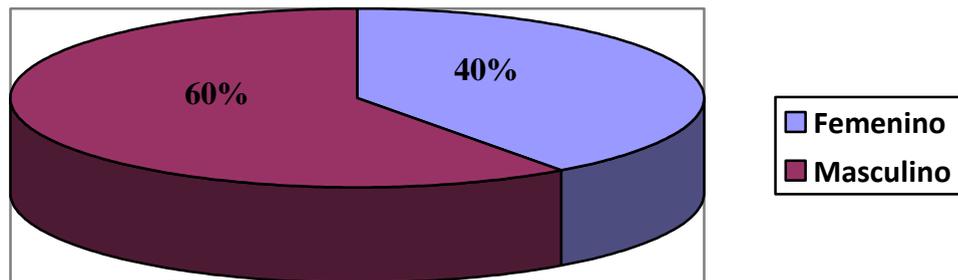
**Tabla N° 02**

**Sexo de los representantes legales de las Mypes del sector servicios - rubro  
Pollerías.**

| <b>Sexo de los representantes legales</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Femenino                                  | 4                 | 40%               |
| Masculino                                 | 6                 | 60%               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 02**



**Interpretación:**

En la tabla N° 02 se observa que del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestadas, el 60% son del sexo masculino y el 40% son del sexo Femenino.

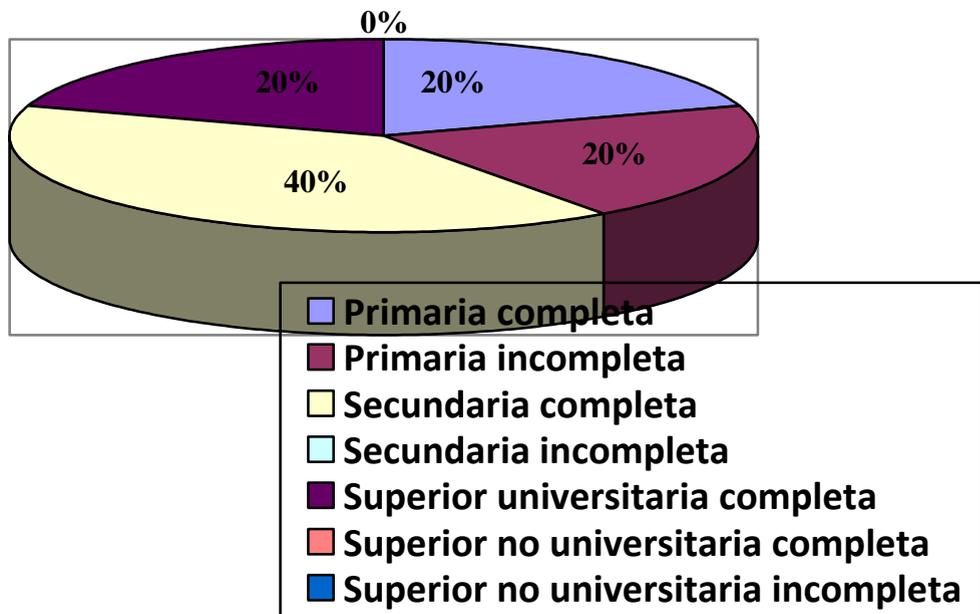
**Tabla 03**

**Grado de instrucción de los representantes legales de las Mypes del sector Servicios – rubro pollerías.**

| <b>Grado de instrucción</b>          | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Primaria completa                    | 2                 | 20%               |
| Primaria incompleta                  | 2                 | 20%               |
| Secundaria completa                  | 4                 | 40%               |
| Secundaria incompleta                | 0                 | 0%                |
| Superior universitaria completa      | 2                 | 20%               |
| Superior no universitaria completa   | 0                 | 0%                |
| superior no universitaria incompleta | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 03**



**Interpretación:**

En la tabla N° 03 se observa que del 100% de los encuestados, el 40% tienen secundaria completa, el 20% tienen primaria incompleta, el 20% tienen primaria completa, el 20% tiene Superior universitaria completa.

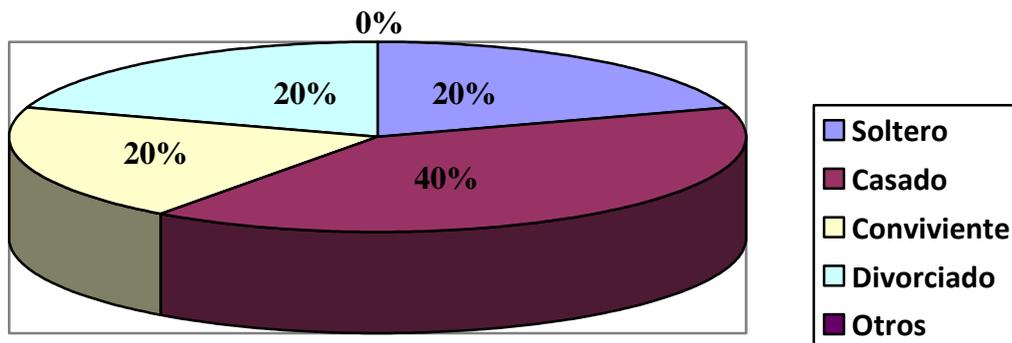
**Tabla N° 04**

**Estado civil de los representantes legales de las Mypes del sector servicios –  
Rubro pollerías.**

| <b>Estado Civil</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Soltero             | 2                 | 20%               |
| Casado              | 4                 | 40%               |
| Conviviente         | 2                 | 20%               |
| Divorciado          | 2                 | 20%               |
| Otros               | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>        | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 04**



**Interpretación:**

En la tabla N° 04 se observa que el 100% de los encuestados, el 40% son Casados, el 20% son solteros, el 20% son convivientes y el 20% son Divorciados.

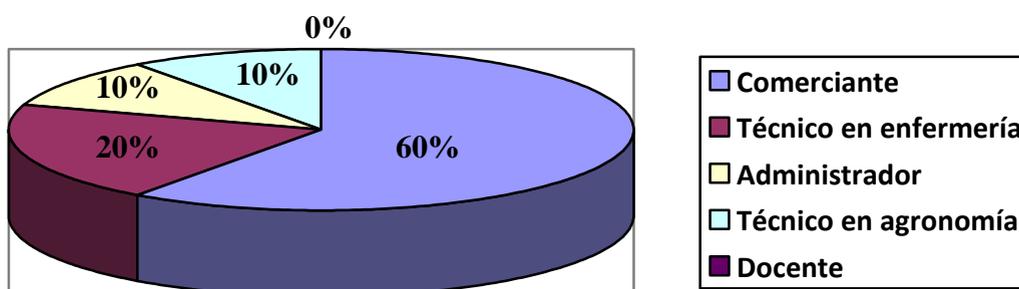
**Tabla N° 05**

**Profesión u ocupación de los representantes legales de las Mypes del sector Servicios– rubro pollerías.**

| <b>Profesión u Ocupación</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comerciante                  | 6                 | 60%               |
| Técnico en enfermería        | 2                 | 20%               |
| Administrador                | 1                 | 10%               |
| Técnico en agronomía         | 1                 | 10%               |
| Docente                      | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 05**



**Interpretación:**

En la Tabla N° 05 se observa del 100% de los representantes legales encuestados, el 60% son comerciantes, el 20% son técnicos en enfermería, el 10% son Administradores, el 10% son técnicos en agropecuaria.

## 2. Respecto a las características de las Mypes.

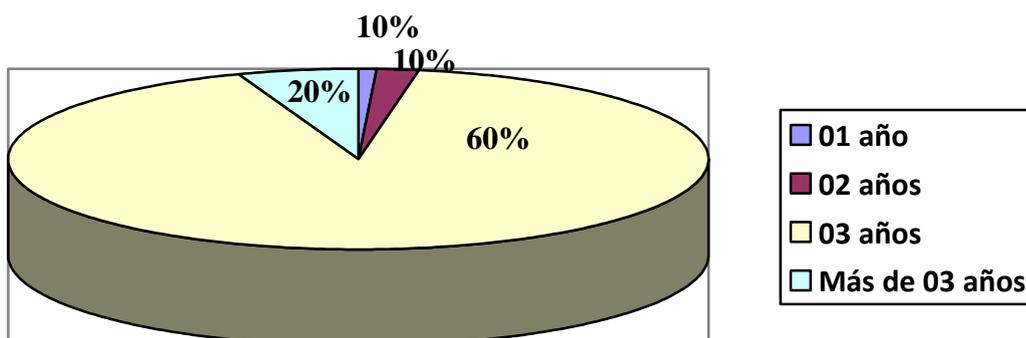
Tabla N° 06

¿Hace cuánto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?

| Tiempo de Negocio | Frecuencia | Porcentaje  |
|-------------------|------------|-------------|
| 01 año            | 1          | 10%         |
| 02 años           | 2          | 20%         |
| 03 años           | 1          | 10%         |
| Más de 03 años    | 6          | 60%         |
| <b>TOTAL</b>      | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

Gráfico N° 06



### Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 60% tiene más de tres Años, el 20% tiene dos años, el 10% tiene tres años y un año un 10% respectivamente.

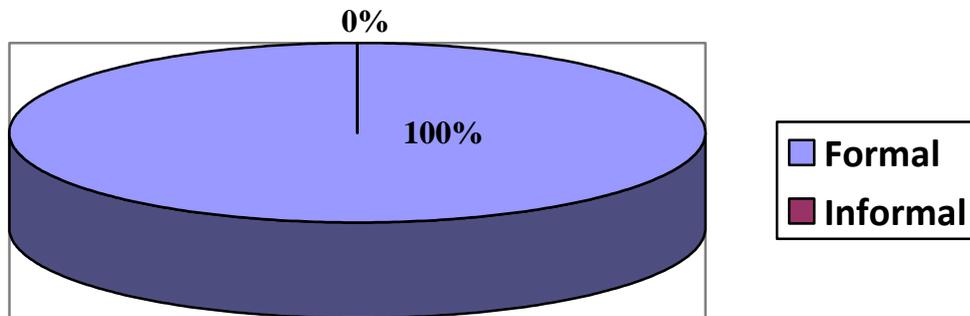
**Tabla N° 07**

**Formalidad de las Mypes**

| <b>Formalidad de las mype</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Formal                        | 10                | 100%              |
| Informal                      | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

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

**Gráfico N° 07**



**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 100% manifestaron que sus Mypes dedicadas al rubro de abarrotes son formales.

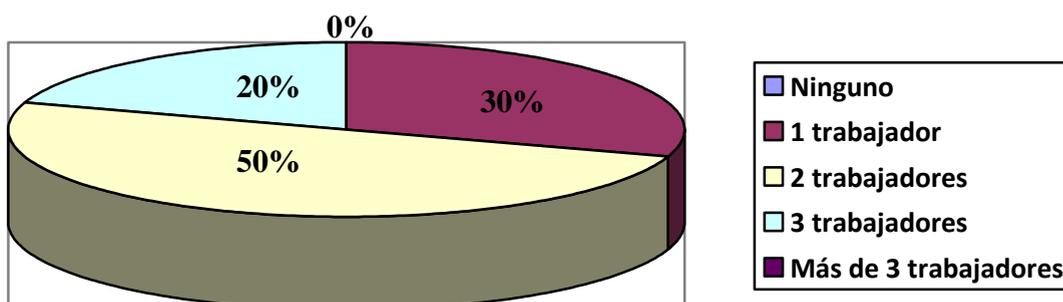
**Tabla N° 08**

**Número de trabajadores permanentes de las Mypes.**

| <b>N° Trabajadores Permanentes</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ninguno                            | 0                 | 0%                |
| 1 trabajador                       | 3                 | 30%               |
| 2 trabajadores                     | 5                 | 50%               |
| 3 trabajadores                     | 2                 | 20%               |
| Más de 3 trabajadores              | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 08**



**Interpretación:**

En las Tabla N° 08 se observa que del 100% de los encuestados, el 50% poseen dos trabajadores permanentes, el 30% poseen un trabajador permanente y el 20% tres trabajadores.

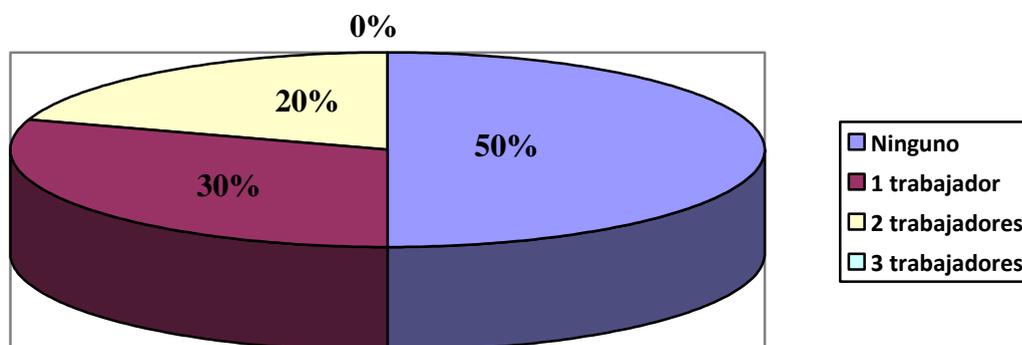
**Tabla N° 09**

**Número de trabajadores eventuales de las Mypes**

| N° Trabajadores Eventuales | Frecuencia | Porcentaje  |
|----------------------------|------------|-------------|
| Ninguno                    | 5          | 50%         |
| 1 trabajador               | 3          | 30%         |
| 2 trabajadores             | 2          | 20%         |
| 3 trabajadores             | 0          | 0%          |
| <b>TOTAL</b>               | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 09**



**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 50% no posee ningún trabajador eventual, el 30% posee 1 trabajador eventual y el 20% posee 2 trabajadores eventuales.

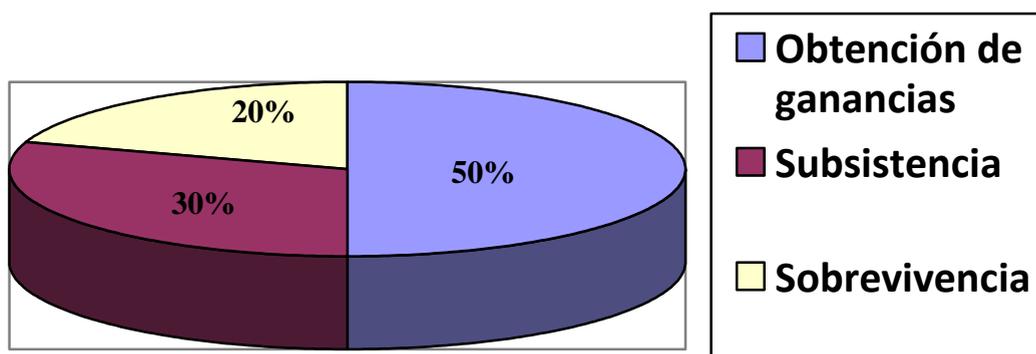
**Tabla N° 10**

**Motivos de formación de las Mypes**

| Motivos de formación de las Mypes | Frecuencia | Porcentaje  |
|-----------------------------------|------------|-------------|
| Obtención de ganancias            | 5          | 50%         |
| Subsistencia                      | 3          | 30%         |
| Sobrevivencia                     | 2          | 20%         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Gráfico N° 10**



**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 50% manifestaron que la formación de la Mypes fue para obtener ganancias y el 30% manifestó que su formación fue para subsistencia y un 20% fue por sobrevivencia.

### 3. Respecto al financiamiento.

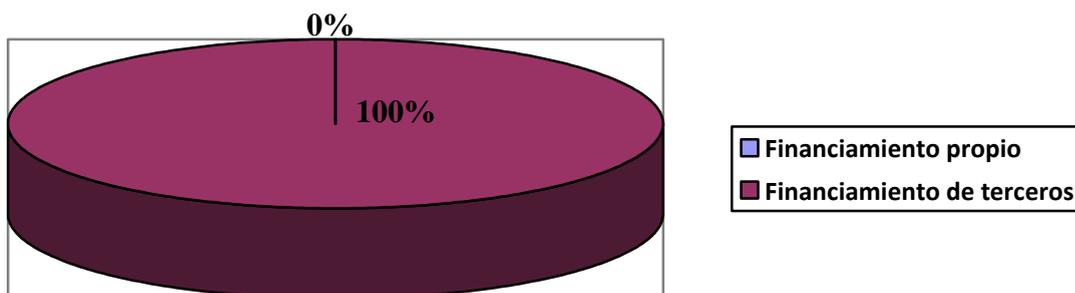
Tabla N° 11

¿Cómo financia su actividad productiva?

| Su financiamiento es de    | Frecuencia | Porcentaje  |
|----------------------------|------------|-------------|
| Financiamiento propio      | 0          | 0%          |
| Financiamiento de terceros | 10         | 100%        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

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

Gráfico N° 11



#### Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 100% manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros.

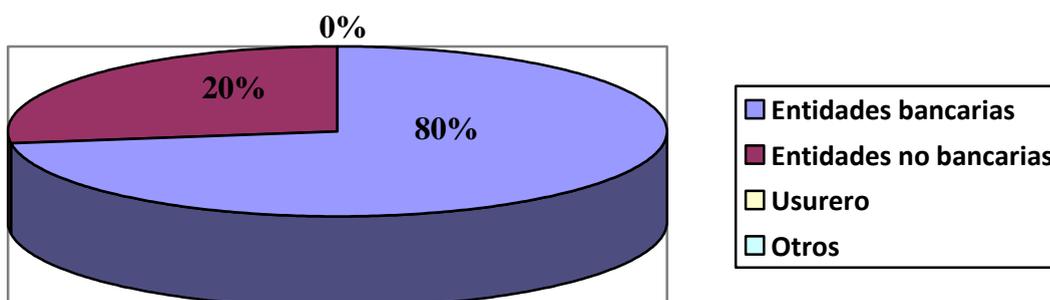
Tabla N° 12

**Si el financiamiento es de terceros: ¿De qué tipo de entidades financieras ha  
Obtenido los créditos?**

| Institución Financiera | Frecuencia | Porcentaje  |
|------------------------|------------|-------------|
| Entidades bancarias    | 8          | 80%         |
| Entidades no bancarias | 2          | 20%         |
| Usurero                | 0          | 0%          |
| Otros                  | 0          | 0%          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

Gráfico N° 12



**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 80% manifestaron que el Financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias, el 20% obtuvieron Sus créditos de entidades no bancarias.

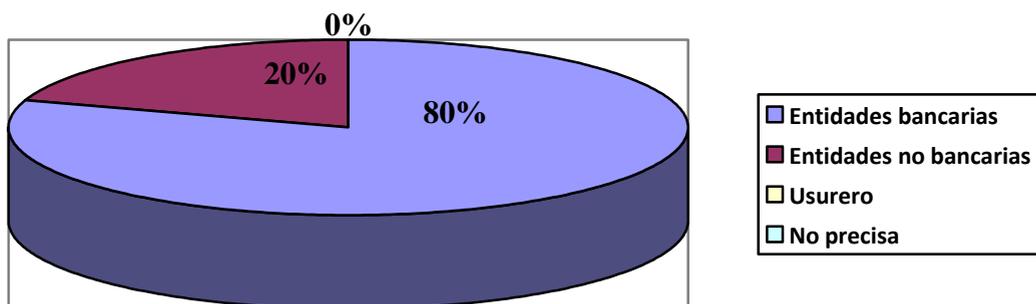
**Tabla N° 13**

**¿Qué entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención  
De crédito?**

| <b>Facilidades de Crédito</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Entidades bancarias           | 8                 | 80%               |
| Entidades no bancarias        | 2                 | 20%               |
| Usurero                       | 0                 | 0%                |
| No precisa                    | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 13**



**Interpretación:**

Del 100% de los encuestados, el 80% manifestaron que las entidades que otorgan mayores facilidades fueron las entidades bancarias y el 20% manifestaron que fueron las entidades no bancarias.

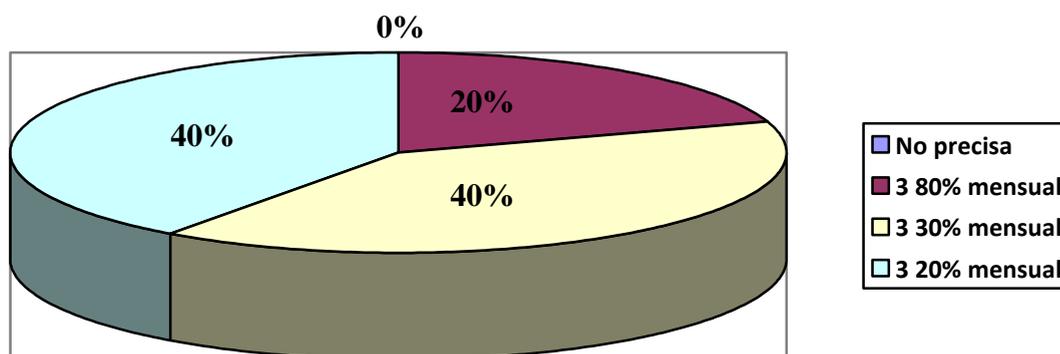
Tabla N° 14

¿Qué tasa de interés que pago?

| Tasa de Interés: | Frecuencia | Porcentaje  |
|------------------|------------|-------------|
| No precisa       | 0          | 0%          |
| 3.80% mensual    | 2          | 20%         |
| 3.30% mensual    | 4          | 40%         |
| 3.20% mensual    | 4          | 40%         |
| <b>TOTAL</b>     | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

Gráfico N° 14



**Interpretación:**

Del 100% de los encuestados que recibieron créditos el 40% recibió a una tasa de 3.30%, el 40% a una tasa de interés de 3.20%, el 20% pago una tasa de 3.80% mensual.

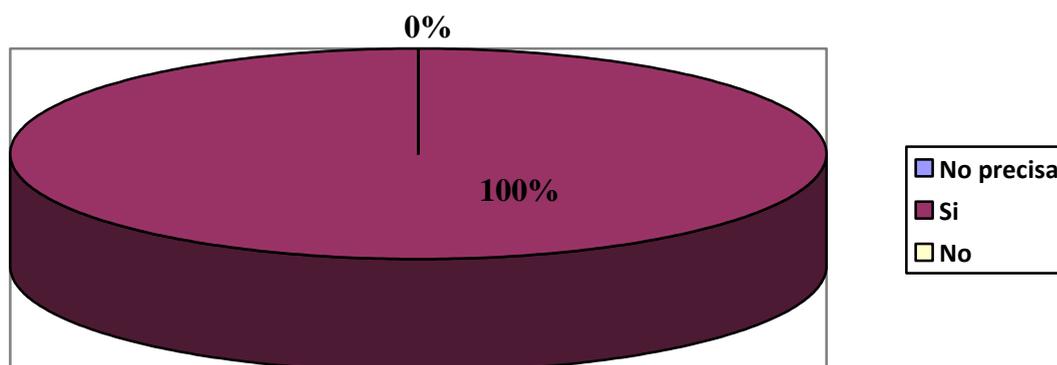
**Tabla N° 15**

**Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados.**

| <b>Tasa de Interés:</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| No precisa              | 0                 | 0%                |
| Si                      | 10                | 100%              |
| No                      | 0                 | 0%                |
| <b>TOTAL</b>            | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

**Gráfico N° 15**



**Interpretación:**

Del 100% de encuestados que recibieron créditos manifestaron que si recibieron los créditos en el momento solicitado.

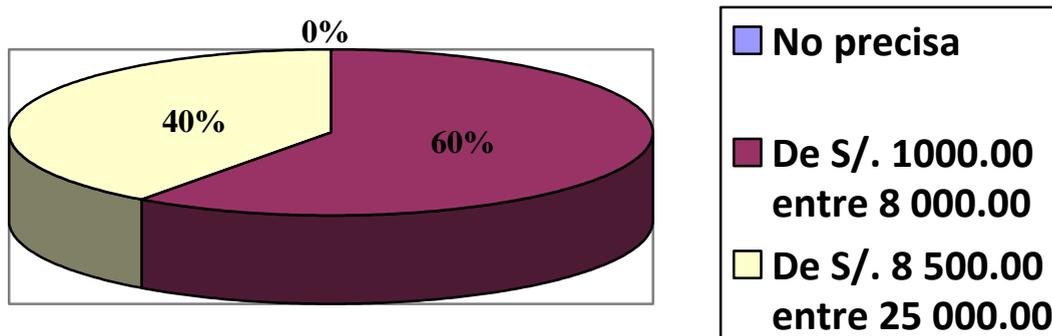
Tabla N° 16

Rango del monto del crédito solicitado

| Monto de Crédito                | Frecuencia | Porcentaje  |
|---------------------------------|------------|-------------|
| No precisa                      | 0          | 0%          |
| De S/. 1 000.00 entre 8 000.00  | 6          | 60%         |
| De S/. 8 500.00 entre 25 000.00 | 4          | 40%         |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

Gráfico N° 16



**Interpretación:**

Del 100% de encuestados que recibieron créditos el 60% se encuentra en el rango de S/.1000.00 entre S/. 8000.00 y el 40% en el rango de S/. 8 500.00 entre S/ 25 000.00.

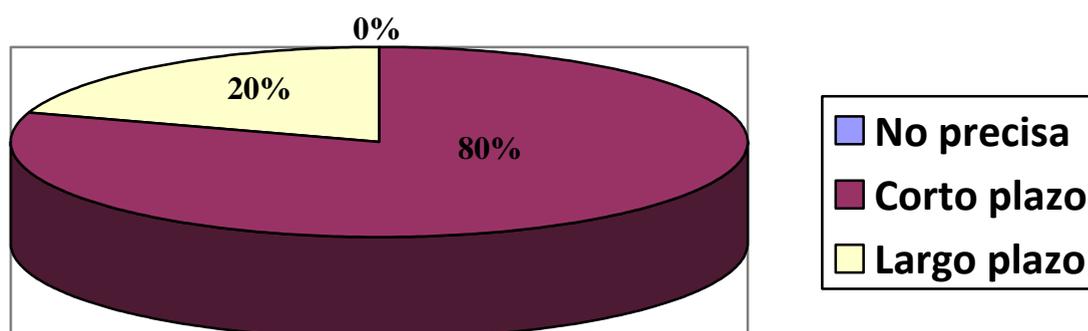
**Tabla N° 17**

**Plazo del crédito solicitado**

| <b>Monto de Crédito</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| No precisa              | 0                 | 0%                |
| Corto plazo             | 8                 | 80%               |
| Largo plazo             | 2                 | 20%               |
| <b>TOTAL</b>            | <b>10</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas

**Gráfico N° 17**



**Interpretación:**

Del 100% de los encuestados que recibieron crédito, el 80% manifestó que los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 20% fueron otorgados a largo plazo.

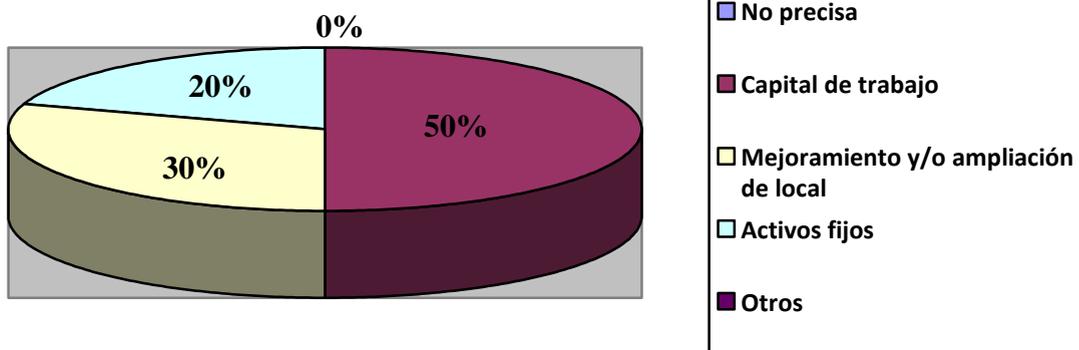
Tabla N° 18

¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

| En que invirtió el Crédito           | Frecuencia | Porcentaje  |
|--------------------------------------|------------|-------------|
| No precisa                           | 0          | 0%          |
| Capital de trabajo                   | 3          | 50%         |
| Mejoramiento y/o ampliación de Local | 7          | 30%         |
| Activos fijos                        | 2          | 20%         |
| Otros                                | 0          | 0%          |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>10</b>  | <b>100%</b> |

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas.

Gráfico N° 18



**Interpretación:**

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 70% manifestaron que sus créditos recibidos fueron invertidos en mejoramiento y/o ampliación de local y el 30% manifestó que fue invertido.