



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO  
ABARROTES EN EL MERCADO CENTRAL DE  
NICRUPAMPA- DISTRITO DE INDEPENDENCIA, 2016**

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

**AUTORA:**

**BACH. LISBETH MIRIAM VARGAS VALENTIN**

**ASESOR:**

**DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ**

**HUARAZ – PERÚ**

**2018**

**Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas- rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa- Distrito de Independencia 2016.**

## **JURADO EVALUADOR**

Mgtr. CPCC. Eustaquio Agapito Meléndez Pereira

**Presidente**

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

**Miembro**

Mgtr. CPCC. Alberto Enrique Broncano Diaz

**Miembro**

## AGRADECIMIENTO

*A Dios por haberme acompañado y guiado en el transcurso de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida de aprendizaje, experiencias y sobre todo de felicidad.*

*A mi asesor de tesis el Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez, docente tutor de investigación por haber atribuido con sus conocimientos, su experiencia, paciencia y motivación ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios con éxito.*

*Lisbeth Miriam*

## DEDICATORIA

*A mis padres Norma y Gregorio por ser los principales motores para lograr mis metas, gracias a ellos por cada día confiar y creer en mí y en mis expectativas, porque sin su apoyo no hubiera sido posible la culminación de mi carrera, gracias a mi madre quien sin escatimar esfuerzo alguno, ha sacrificado gran parte de su vida para formarme y educarme. A quien la ilusión de su vida ha sido convertirme en una persona de provecho. A Hefri y Kiara por darme su apoyo incondicional.*

*Lisbeth Miriam*

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado del problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro abarrotes del mercado central de Nicrupampa del distrito de Independencia, 2016?; para dar respuesta al problema se planteó por objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa del distrito de Independencia, 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 17 MYPE, a quienes se le aplicó un cuestionario de 8 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 71% tuvo un financiamiento de tercero, el 100% solicitaron préstamo de entidades no bancarias, el 71% manifestaron que el préstamo fue suficiente para satisfacer sus necesidades y el 59% invirtió su préstamo solicitado en la compra de mercadería. Respecto a la rentabilidad, el 71% manifestaron que el financiamiento otorgado incrementó la rentabilidad de su empresa, conclusión: La mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos de terceros e indicaron que sí incremento la rentabilidad de su empresa.

**Palabras clave:** Financiamiento, rentabilidad, MYPE

## **Abstract**

The present research work had as statement of the problem what are the main characteristics of the financing and profitability of the MYPE of the commerce sector-category groceries of the central market of Nicrupampa, 2016?, In order to answer the problem, it was proposed as general objective to determine the main characteristics of the financing and profitability of the commerce sector category central market of Nicrupampa – Independence District, 2016; this investigation was quantitative and descriptive, for this develop I chose a population sample to 17 MYPE then, to whom of 8 questions was applied, the following results were obtained: Regarding financing, 71% had third party financing, 100% requested loans from non-banking entities, 71% stated that the loan was sufficient to satisfy their needs and 59% invested their requested loan in the purchase of merchandise. Regarding profitability, 71% said that the financing granted increased the profitability of their company, conclusion: Most of the MSEs finance their activity with funds from third parties and indicated that they do increase the profitability of their company.

Keywords: Financing, Profitability and MYPE.

## ÍNDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Título de la tesis	ii
Hoja de firma del jurado y asesor	iii
Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria	iv
Resumen y abstract	vi
Contenido	viii
Índice de gráficos, tablas y cuadros	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	<b>1</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b>	<b>6</b>
2.1. Antecedentes	6
2.2. Bases teóricas	37
2.3. Marco conceptual	45
<b>III. HIPÓTESIS</b>	<b>49</b>
<b>IV. METODOLOGÍA</b>	<b>49</b>
4.1. Diseño de la investigación	50
4.2. Población y muestra	51
4.3. Definición y operacionalización de las variables	53
4.4. Técnicas e instrumentos	54
4.5. Plan de análisis	54
4.6. Matriz de consistencia	55
4.7. Principios éticos	56
<b>V. RESULTADOS</b>	<b>57</b>
5.1. Resultados	57
5.2. Análisis de resultados	61
<b>VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	<b>64</b>
6.1. Conclusiones	64
6.2. Recomendaciones	66
<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS</b>	<b>67</b>
Referencias bibliográficas	67
Anexos	72

## Índice de tablas y figuras

Tabla 1	73
Tabla 2	73
Tabla 3	74
Tabla 4	74
Tabla 5	75
Tabla 6	75
Tabla 7	76
Tabla 8	76
Figura 1	77
Figura 2	78
Figura 3	79
Figura 4	80
Figura 5	81
Figura 6	82
Figura 7	83
Figura 8	84

## **I. Introducción**

El presente estudio deriva de las líneas de investigación que nos propone la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, la misma que está referido a la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, en este sentido se eligió como tema de investigación; caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio- rubro abarrotes del mercado central de Nicrupampa- distrito de Independencia, período 2016.

Las grandes empresas de hoy empezaron como pequeñas empresas ayer, la gran industria no hubiera existido sin la empresa familiar, micro empresa o pequeña empresa.

La Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) nacen por la necesidades de la población la cual no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto estas personas guiadas por esta necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren a diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares.

A nivel internacional, en la mayoría de países, las MYPE representan más del 95% del total de empresas, proporcionan entre el 60 y 70% del empleo y contribuyen entre el 50 y 60% del Producto Interno Bruto. Frente a este

contexto es indispensable promover la investigación acerca de estas empresas, sus principales problemas y posibles soluciones (Echevarría, Morales y Varela, 2007).

El programa de financiamiento beneficia a los países de Armenia, Azerbaijan, Bielorrusia, Serbia y Montenegro. Para los países mencionados tengan ese beneficio, es indispensable tengan y riguroso estudio de inversión, garantizado a las MYPE su competitividad y por lo consiguiente su rentabilidad para un desarrollo sostenible y equilibrado. Es evidente que con dinero se puede hacer casi todo, mientras más recursos financieros tenga la empresa y mejor los maneje, más factible será que resista algún problema que se presente o que sean reutilizados mayores beneficios (Hessel, 2015).

A nivel nacional, según la legislación peruana, la MYPE, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las MYPE constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, y crea empleo alrededor del 75% de la Población Económica Activa y genera riqueza en más de 45% del Producto Bruto Interno. Este porcentaje se debe a diversas razones que llevaron a estos promotores a crear una nueva empresa (Entelequia, 2008).

Las principales razones por las que una persona crea su propia empresa son: 1. Factores externos: Se ve obligada a emprender ya sea por la muerte de la cabeza de la familia, por falta de empleo o pérdida del mismo, porque las jornadas del trabajo dependiente no se ajusta a la disponibilidad deseada del

tiempo o tal vez porque los sueldos o las tareas no eran lo suficientemente atractivos como para permanecer como dependientes. 2. Factor interno:

Cuando se sueña con tener una empresa que sea propia o un sueño personal, lo cual te hace desear en tener un negocio.

Según datos del Ministerio del Trabajo, las MYPE brindan más empleo a más de 80% de la población económica activa (PEA) y generan cerca de 40% del Producto Bruto Interno (PBI), por tal motivo constituyen el principal motivo de empleo y crecimiento del Perú, por lo que una de las prioridades del gobierno es promover su adecuado crecimiento y ayudar a resolver aquellos problemas que puedan impedir su expansión como, por ejemplo, la falta de liquidez o de dinero en efectivo para el desarrollo normal de sus operaciones.

Ligado al poco acceso que se tiene al sistema bancario, la capacidad de comprometerse a pagos mensuales fijos, así como el riesgo implícito, son diferentes para un promotor que recién inicia su proyecto o solo tiene una idea del negocio que constituirá, que para una empresa que, habiéndose alcanzado sus metas iniciales de mercado, haya decidido una importante ampliación o renovación de maquinaria para reducir sus costos de producción unitarios. Así para las MYPE con varios años de operación y que han alcanzado sus metas iniciales de mercado, se les facilita acceder a un crédito bancario, caso contrario sucede al iniciar un negocio donde aún no se cuenta con ingresos asegurados pues para las instituciones financieras es muy difícil evaluar el riesgo de una empresa y un motor que no tienen una historia crediticia. La Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social de país, sin embargo aún no han superado

el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco no han superado las barreras de la formalidad a pesar que tiene bajo su responsabilidad más de 80% del empleo productivo en el Perú (Vela, 2007).

En las líneas anteriores se ha demostrado la importancia que tiene el financiamiento en el desarrollo y crecimiento de las MYPE, en cuanto a rentabilidad y competitividad. Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características del financiamiento, y la rentabilidad de las MYPE. Por ejemplo, se desconoce si dicha MYPE acceden o no a un financiamiento, y si lo hacen; de qué tipo de entidad lo solicitaron, etc.

Finalmente, tampoco se conoce dichas MYPE en los últimos años han sido rentables o no, si su rentabilidad ha subido o ha bajado, etc. A nivel local el acceso al sistema financiero para las MYPE del sector comercio en el distrito de Independencia, constituye un problema, entre los obstáculos para acceder al financiamiento, desde el punto de vista de la demanda, se encuentra el alto costo del crédito, la falta de confianza en las entidades financieras, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros; petición excesiva de garantías, plazos muy cortos. Las MYPE que están en el mercado central de Nicrupampa, distrito de Independencia, dedicados a la comercialización de abarrotes, vienen desarrollando su actividad de forma independiente; es decir, no se encuentran agrupados, mediante una asociación, lo cual constituye un factor limitantes, para acceder a créditos y de esta manera puedan mejorar su rentabilidad. Por otro lado la formalidad de una MYPE facilita la evaluación de crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. Hasta hace algunos años, el sistema financiero peruano estaba

enfocado en los grupos económicos más solventes y no les prestaba suficiente atención los más pequeños. Por tal motivo, el hecho de endeudarse o financiarse mediante préstamos se pensaba que solo se podría realizar las empresas grandes, actualmente las MYPE se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero; debido que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población, constituyen al ingreso nacional y al crecimiento económico y dinamiza la economía local, por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa-distrito de Independencia, período 2016?

Para dar respuesta al problema, se planteó el siguiente objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa-distrito de Independencia, período 2016. Para conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos: Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa-distrito de Independencia, período 2016. Describir las principales características de la rentabilidad del sector comercio rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa-distrito de Independencia, período 2016.

Finalmente, la investigación se justifica porque nos permitirá obtener información necesaria para la toma de decisiones con respecto al

financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas dedicadas a la compra y venta de abarrotes, lo cual permite a los micro empresarios a tener perspectivas de crecimiento.

También se justifica, ya que nos permitirá conocer a nivel descriptivo las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro abarrotes del mercado central de Nicrupampa- período 2016.

Finalmente tenemos la metodología, que fue de tipo cuantitativo, a nivel descriptivo; cuyo objetivo fue no experimental-descriptivo, ya que se realizó sin manipular deliberadamente las variables y solo se limitó en describir las principales características de las variables de estudio. La población y muestra estaba conformada por 17 microempresarios del sector comercio rubro abarrotes, que se encuentran ubicados en el distrito de Independencia, se utilizó la técnica de la encuesta y su instrumento fue cuestionario.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **Internacionales**

**Gonzáles y Álvarez (2010)** en su trabajo denominado “Financiamiento a la inversión de las MYPE en Costa Rica”, tuvo como objetivo principal evaluar la situación de las fuentes de financiamiento de la inversión de las MYPE costarricenses, lo cual se utilizó una muestra estadísticamente representativa de 809 empresas costarricenses, formales y semi formales, aplicándose un muestreo estratificado por tipo de empresa y por sector de actividad, la cual obtuvo las siguientes

conclusiones: a) El 68% de las MYPE costarricenses, indistintamente de su grado de madurez, financiaron el inicio de sus operaciones únicamente con recursos propios, de la cual el 29 % logró obtener algún préstamo durante el inicio de sus labores. b) El 39 % de las MYPE han financiado sus necesidades financieras más importantes mediante préstamos o una combinación de préstamos y recursos propios, el acceso a los préstamos está concentrado principalmente en aquellas empresas con mayor grado de madurez.

### **Nacionales**

**Aguilar** (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del mercado cerro colorado del distrito de Juliaca período 2012-2013”, cuyo objetivo general fue, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca, período 2012-2013. Su diseño de investigación fue no experimental – descriptivo, que estuvo constituida por una población de 26 MYPE y una muestra de 24 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta; de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: respecto a los empresarios, del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados, el 96% son adultos, el 92% son del sexo femenino, el 38% tienen secundaria completa y el 54% son convivientes y el 100% son comerciantes. Respecto a las características

de la MYPE, el 92% están en el rubro y sector de tres años a más, el 54% afirman que su empresa es formal, el 46% tienen dos trabajadores permanentes, el 38% tienen 1 trabajador eventual y el 75% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento, el 92% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 75% del sistema no bancario, en el año 2012 el 54% fue a corto plazo, en el año 2013 el 37% fue a largo plazo y el 33% lo invirtió en capital de trabajo y el 21% en mejoramiento y ampliación del local. Respecto a la capacitación, el 67% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 46% ha recibido mínimamente un curso de capacitación, siendo el curso más solicitado el de manejo empresarial con un 37.5%. Por otro lado el 71% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 83% manifestaron que la capacitación sí es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad, los empresarios encuestados manifestaron que respecto a la rentabilidad, sus MYPE tienen las siguientes características: El 92% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 88% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

**Loyaga** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro mueblerías del distrito de Chimbote, provincia

de Santa, período 2010-2011”, cuyo objetivo general fue determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote, provincia del Santa, período 2010 - 2011. La investigación fue de tipo descriptivo, con una población de 15 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, del 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 80% son adultos, el 87% es de sexo masculino, el 73% solo tiene secundaria completa, el 20% superior no universitaria completa y el 7% superior universitaria incompleta, el 80% son legalmente casados y el 13% divorciados. Respecto a las características de las MYPE, el 70% se dedica al negocio por más de 03 años, el 93% refiere tener un solo trabajador permanente, el 7% tiene 2 trabajadores permanentes, el 100% son MYPE formales y el 67% se crearon para maximizar ganancias, el 13% para emplear familiares y el 20% para generar ingresos familiares. Respecto al financiamiento, el 87% recibió financiamiento de terceros, el 73% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, siendo el 86% y 93% a largo plazo en el 2010 y 2011 respectivamente; donde el 86% Invirtió dicho crédito en capital de trabajo, el 7% en mejoramiento y/o ampliación de local y otro 7% porcentaje en compra de activos; el 67% refiere que las entidades no bancarias le brindan mayores facilidades para los créditos financieros. Respecto a la rentabilidad, el 100% refiere que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, solo el 87% refiere que la capacitación no mejora la rentabilidad de su

empresa y el 60% afirma que la rentabilidad de su empresa no mejoró en los 02 últimos años.

**Farfan** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Piura”, cuyo objetivo general fue identificar las características principales del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Piura, período 2011-2012. Su diseño de investigación fue no experimental, el tipo de investigación que utilizó fue cuantitativo, el nivel descriptivo, que la población, utilizó la técnica de la encuesta y de la cual obtuvo a las siguientes conclusiones: Perfil de los propietarios, del 100% de los encuestados un 25% son mayores de 20; el 40% mayor de 40 y el 35% tienen 60 años a más, es lo que refiere el grado de instrucción 40% tiene estudios secundarios, el 20% ha realizado estudios en la universidad y el 15% no termino la universidad. Perfil de las MYPE, en cuanto a la antigüedad de la empresa el 5% tiene un año, 5% tiene 3 años y 90% más de 5 años; el objetivo de la empresa encontramos un 50% obtener ganancia, el 40% ofrecer empleo a la familia y el 10% ofrecer empleo a la comunidad. Respecto al financiamiento, el 40% su capital de su empresa es propio, 50% de entidades financieras y el 10% son de otras personas; el 65% invirtieron en mercadería, el 20% compro activos fijos, el 10% utilizó en hacer mantenimiento al local y 5% programas de capacitación. Respecto a la capacitación, los encuestados manifiestan

un 60% reciben capacitación por parte de la empresa y el 40% por cuenta de los mismos trabajadores, asimismo recibió más de tres veces y el 100% cree que la capacitación es una inversión. Respecto a la rentabilidad, el 90% de los encuestados encontramos que ha mejorado la rentabilidad en los 2 últimos años lo que genera beneficios en la empresa y 10% manifiesta lo contrario.

**Silva** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Medianas y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro artesanía en el distrito de Catacaos provincia de Piura departamento de Piura, período 2011”, cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro artesanía en el distrito de Catacaos provincia de Piura departamento de Piura, período 2011; el diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, con una población de 20 MYPE con una muestra de 20 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: a) El 100% de las MYPE que accedieron a créditos tienen la percepción de que las instituciones financieras tienen políticas de apoyo al micro empresario. El 50% de las MYPE financiadas invirtieron el crédito obtenido en la compra de mercadería. b) El 60% de las MYPE del sector artesanía realizaron alguna capacitación para sus trabajadores de sus empresas. El 40% de las MYPE indican que en el año 2011 han tenido una capacitación permanente que los ha ayudado a mejorar la rentabilidad de su empresa.

c) Existe una relación inseparable entre el rendimiento de cualquier negocio y el correspondiente riesgo del mismo, a una mayor variación en la rentabilidad de un MYPE, mayor es el riesgo de éste. El 45% de las MYPE consideran a la capacitación como una inversión, y que esta les ha ayudado a obtener rentabilidad en su empresa, lo que determina que existe una percepción de rentabilidad de las empresas a través de la capacitación.

**Pastor** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, período 2010-2011”; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra y venta del calzado del distrito de Chimbote, período 2010-2011; el diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, tuvo una población de 13 MYPE, con una muestra de 08 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto al perfil de los administradores y/o representantes, del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados; el 100% son adultos, el 50% son de sexo masculino, el 50% tienen secundaria completa y el 38% primaria completa. Respecto al perfil de las MYPE, el 75% se dedica al negocio por más de 03 años, el 75% no tiene ningún trabajador permanente, el 75% de las MYPE se formó para obtener ganancias.

Respecto al financiamiento, el 88% de las MYPE financiaron su capital con fondos de terceros para su actividad, el 88% obtuvo su crédito

de las entidades no bancarias y el 100% invirtió el crédito recibido en la compra de mercaderías. Respecto a la capacitación, el 75% de sus trabajadores no recibieron capacitación en los dos últimos años y el 25% sí. Con respecto al personal que recibió algún tipo de capacitación, estos se capacitaron 25% en temas sobre prestación de mejor servicio al cliente. El 88% considera que la capacitación como empresario es una inversión y el 62% considera que la capacitación como empresario es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: El 88% de los empresarios de las MYPE manifestaron que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 25% manifestó que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 38% afirmó que la rentabilidad de su empresa mejoró en los dos últimos años.

**Peña (2014)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios- rubro hoteles de la ciudad de Piura, período 2013”; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hoteles de la ciudad de Piura. El diseño de investigación fue no experimental, tipo cuantitativo nivel descriptivo, tuvo una población de 20, con una muestra de 10 hoteles, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados; el 100% son adultos, el 80% es de sexo masculino y el 50% tiene superior universitaria completa, el 20% secundaria. El 20% superior universitaria incompleta. Respecto a las características de las

MYPE, el 100% se dedica al negocio por más de 03 años respectivamente, el 80% de las empresas son formales, no 60 % no tiene ningún trabajador permanente, el 20% tiene 01 trabajador eventual y el 50% se formaron por subsistencia y 50% también por ganancia. Respecto al financiamiento, el 60% obtuvo su crédito de las entidades bancarias, y 50 % las MYPE recibieron el crédito de cajas municipales. Respecto a la capacitación, el 100% considera que la capacitación del personal es una inversión para empresa. El 70% considera que la capacitación como empresario es relevante para su empresa. El 60% de las MYPE recibió más capacitación el año 2012. Respecto a la rentabilidad, el 70% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 57% cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 70% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.

**Ponte** (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector comercio de Sihuas, período 2013”; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE, sector comercio de Sihuas, período 2013, su diseño de investigación no experimental- descriptivo, con una población 20 MYPE con una muestra de 10 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a las características de las MYPE, el 60% se dedican al negocio por hace más de 5 años respectivamente. El 70% de las MYPE

encuestas tienen de 1 a 5 trabajadores, el 30% tienen de 6 a 10 trabajadores. De las MYPE encuestadas, el 80% se formaron con la finalidad de obtener ganancia y el 20% se formó con la finalidad de dar empleo a la familia. Respecto a los empresarios, del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas, el 20% oscilan entre 25 a 45 años de edad, y el 80% entre 45 a 60 años. El 60% son de sexo masculino, y el 40% son femeninos. El 60% tiene estudios universitarios, el 40% secundaria completa. Respecto al financiamiento, el 60% de los empresarios recibieron montos de créditos entre 15,000 a 35,000 nuevos soles y el 20% recibieron montos de créditos por más de 35,000 nuevos soles. El 100% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 75% del Banco Continental BBVA; y la caja Trujillo el 25%, donde el Banco Continental BBVA (sistema bancario) cobró una tasa de interés anual por los créditos que otorgó de 28% y 18.50% la caja Trujillo. El 37,50% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos y el 50% en capital de trabajo. El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas. Respecto a la capacitación, el 100% de los gerentes y/o administradores de las MYPE, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos. El 50% de los microempresarios, manifestaron que se capacitaron dos veces, el 10% se capacitó tres veces y una vez el 40%. El 70% de los microempresarios encuestados han recibido capacitación en inversión

del financiamiento– administración de los recursos humanos el 10%, y el 20% en marketing empresarial, respectivamente. El 100% de los representantes de las MYPE, el 80% de su personal fue capacitado en servicios y atención al cliente, y el 20% en eficiencia en el trabajo. El 100% dijeron que sí, y mejoró la rentabilidad del negocio y ha incrementado a causa de la capacitación de los trabajadores. Respecto a la rentabilidad, el 100% de las MYPE manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa. El 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

**Yovera** (2014) en su tesis titulado “El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla 2014”, cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Casilla 2014, su diseño fue no experimental, fue de tipo cuantitativo nivel descriptivo, tuvo una población de 50 MYPE con una muestra de 10 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, el 100% de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE encuestados son adultos cuyas edades oscilan entre 26 a 60 años; predominando el género masculino con el 70%, mientras que el 30% son de sexo femenino. El 40% de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE tiene estudios

superiores universitarios completos, el 30% tienen nivel técnico, el 20% educación secundaria y sólo el 10% (01) tiene educación primaria.

Respecto a las características de las MYPE, el 100% de las MYPE encuestadas, está dedicada al negocio hace más de 02 años. El 50% tiene trabajadores permanentes siendo en su mayoría familiares, mientras que el 50% son eventuales. El 20% de las MYPE fueron creadas para obtener ganancias, mientras que el 80% se formaron en un inicio por subsistencia. Respecto al financiamiento, el 10% de los encuestados se financiaron con fondos propios, mientras el 90% se financiaron con fondos de terceros, de los cuales un 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias como son las Cajas Municipales y el 20% de entidades bancarias como en Mi banco. El 70% invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo y el 20% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. Respecto a la capacitación, el 40% de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE, recibió capacitación o asesoramiento de cómo invertir al de recibir un préstamo. Solo el 80% considera a la capacitación como una inversión. El 70% del personal recibió capacitación de los cuales el 20% se capacitó en gestión financiera, el 50% se capacitó para prestar un mejor servicio al cliente y el 30% no se capacitó. Respecto a la rentabilidad, el 90% de los encuestados manifestó que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa y finalmente el 100% de los encuestados está convencido que el financiamiento y la rentabilidad son

claves en el desarrollo de toda empresa y que con disciplina se logra obtener mejoras en la rentabilidad.

**Sandoval** (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios-rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura, período 2012”; cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-transporte, su diseño de investigación fue no experimental; fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, tuvo una población de 15 MYPE con una muestra de 15, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, el 100% son adultos, el 60% es de sexo masculino y el 53% tiene secundaria completa, el 27% secundaria incompleta. Respecto a las características de las MYPE, el 100% se dedica al negocio por más de 03 años respectivamente, el 80% no tiene ningún trabajador permanente, el 67% tiene 01 trabajador eventual y el 80% se formaron por subsistencia. Respecto al financiamiento, el 53% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2012 el 93% fue a corto plazo, el 7% fue de corto plazo y el 27% invirtió en mejoramiento y/o ampliación local. Respecto a la capacitación, el 80% no recibió capacitación para el otorgamiento del préstamo, el 67% tuvieron un curso de capacitación, el 40% ha recibido alguna capacitación, el 33% considera que la capacitación como empresario es una inversión y el 53% considera que la capacitación

como empresario es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad, el 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 60% cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 86% afirman que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.

**Ore (2015)** en su investigación titulado ‘‘Caracterización del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de la MYPE comercial en el rubro de abarrotes en la ciudad de San Vicente de Cañete 2014’’, tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE del sector comercial–rubro compra y venta de abarrotes del distrito de San Vicente de Cañete, período 2014.

Su investigación fue Descriptivo - exploratorio, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a una muestra de 9 personas que laboran en el establecimiento, a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, se obtuvieron las siguientes conclusiones: El 45% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del distrito de San Vicente de Cañete, se encuentran en el rango de 26-40 años de edad, en cuanto al financiamiento crediticio de terceros, el 78% contesta que si solicitan préstamos logrando ventajas, tales como la obtención de créditos y el aumento de sus ventas e incremento de su rentabilidad. En cuanto al control interno, el 89% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta

de abarrotes del distrito de San Vicente de cañete, consideran que llevar un control interno es adecuado.

Finalmente se concluye, que la mayoría de los encuestados del rubro comercial del distrito de San Vicente de Cañete, solo cuentan con estudios secundarios.

**Soria** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro compra y venta de abarrotes-distrito de Chimbote, período 2010-2011”; cuyo objetivo general fue, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote. El diseño de investigación fue no experimental, descriptiva, con una muestra de 12 MYPE y de la cual obtuvo a las siguientes conclusiones: Respecto a las MYPE, el 25% tiene 1 año, y el 41.67% más de 3 años de antigüedad.

En cuanto a los trabajadores de las MYPE encuestadas, el 25% tiene 2 a 4 trabajadores, y el 41.67% tiene 4 a 10 trabajadores; de las MYPE encuestadas el 50% cuenta con financiamiento propio, y el 33.33% cuenta con financiamiento de entidades financieras, en cuanto a los propietarios de la empresa el 66.67% su objetivo es obtener ganancia, y el 25% su objetivo es dar empleo a la comunidad; del 100% de las MYPE, el 91.67% si lleva contabilidad, y el 8.33% no lleva contabilidad, dentro del grado de instrucción del propietario de la empresa, el 75% tiene asesoramiento de contabilidad, y el 25% tiene

asesoramiento de un administrador. Respecto a la capacitación, el 100% de los gerentes y/o administradores de las MYPE encuestados, el 66.67% tiene capacitación para sus trabajadores, y el 33.33% no tiene capacitación para sus trabajadores; en el año 2011 el 66.67% tiene capacitación por cuenta propia, y el 33.33% tiene capacitación por cuenta propia del mismo trabajador, en el año 2011 el 50% de los microempresarios encuestados manifestaron que sus trabajadores por lo menos se capacitación tres veces y el 33.33% se capacitó más de tres veces por parte de la empresa, el 33.33% ha recibido capacitación por la empresa en el año 2010, el 50% ha recibido capacitación por la empresa en el año 2011, del 58.33% los empresarios no considera que la capacitación sea una inversión, el 75% considera que la capacitación mejora el rendimiento de sus trabajadores y el 25% no considera que la capacitación mejore el rendimiento de sus trabajadores, el 83.33% considera que la capacitación mejora la competitividad y el 16.67% no considera que la capacitación no mejora la competitividad, el 83.33% considera que la capacitación eleva el nivel de su empresa y el 16.67% no considera que la capacitación no mejora el nivel de su empresa.

Respecto a la financiamiento, algunos empresarios cuenta con el 50% financiamiento propio, y el 33.33% cuenta con financiamiento de entidades financieras; los empresarios el 66.67% solicitó crédito para su empresa, el 66.67% recibió crédito para su empresa para el mejoramiento o para hacer otros gastos, algunos empresarios que es el 25% no están conforme con la tasa de interés son muy elevadas y así no

ayuda para que el empresario crezca en su negocio, el 41.67% del préstamo que obtuvo hizo compra de mercadería, para mayores ventas y así obtener más ingresos, el 83.33% del préstamo que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de liquidez y al mejoramiento del negocio de la empresa, del préstamo que obtuvo el 25% fue para pagar tributos, el 33.33% fue para pagar a los empleados, el 91.67% considera que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados. Respecto a la rentabilidad, el 41.67% considera tener más cliente, el 75% considera que algunas entidades financieras han realizado visitas para ofrecer sus servicios crediticios; el 66.67% considera que las políticas de las transacciones de las entidades financieras está motivando el incremento de rentabilidad de su empresa.

**Mayta** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes, del distrito de Crucero, provincia de Carabaya departamento de Puno, período 2012-2013”; tuvo por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes, distrito de Crucero- provincia de Carabaya del departamento de Puno, período 2012-2013. El diseño de investigación que utilizó fue no experimental – descriptivo de tipo cuantitativo, nivel descriptivo; con una población de 20 MYPE y una muestra de 14 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los

empresarios, el 93% de los representantes legales de las MYPE encuestados son adultos, y el 71% son del sexo femenino, el 42% tienen estudios entre secundaria completa e incompleta; el 57% son convivientes, y el 93% son comerciantes. Respecto de las MYPE, el 79% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 71% afirman que su empresa es informal; el 100% tienen 1 trabajador permanente, el 93% no tienen trabajadores eventuales, el 71% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto del financiamiento, el 64% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio, el 64% recibieron crédito de entidades no bancarias, en el año 2012 el 50% fue a corto plazo ya que el otro 43% no y el 7% fue a largo plazo solicitó financiamiento, en el año 2013 el 64% fue de corto plazo ya que el 36% no solicitó financiamiento y el 50% lo invirtió en como capital de trabajo, el 36% no solicitó financiamiento y el 7% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. Respecto de la capacitación, el 64% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito ya que el 36% no solicitó financiamiento, sin embargo el 100% no recibió cursos de capacitación en los dos últimos años.

Por otro lado el 7% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 14% manifestaron que la capacitación sí es relevante para su empresa. Respecto de la rentabilidad, los empresarios encuestados manifestaron que, sus MYPE tienen las siguientes características: el 64% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas

y 36% no opina por que no solicitó financiamiento, el 7% manifestó que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas ya que el 93% no recibieron capacitación no precisa y el 57% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años y el 43% no opinan.

### **Regional**

**Casana** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes de Casma, período 2011-2012”; cuyo objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio- rubro abarrotes de Casma, período 2011- 2012; el diseño de la investigación fue no experimental - descriptiva, con una población de 10 MYPE, tuvo una muestra de 6 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta y obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados del sector comercio- rubro abarrotes de la ciudad de Casma dieron a conocer la siguiente información: El 100% de los representantes o empresarios son adultos, el 83% es de sexo masculino y el 17% es de sexo femenino.

Por otro lado el 50% tiene grado de instrucción secundaria completa, el 17% grado de instrucción superior, el 83% es de profesión comerciante y finalmente el 50% es de estado civil casado, el 33% de estado civil conviviente y el 17% estado civil casado. b) Respecto a las

características de la MYPE, el 100% de los representantes o dueños se dedican al negocio por más de 03 años respectivamente, el 50% tiene de 01 a 05 trabajadores laborando en su empresa comercial, el otro 50% tiene de 06 a 10 trabajadores que también lavan, el 67% su objetivo principal de tener su propia empresa comercial es de generar más ingresos y finalmente el 100% de las MYPE son formales en el sector comercio. c) Respecto al financiamiento, el 67% de los empresarios tiene su financiamiento propio, el 67% de los empresarios solicitó un crédito para financiar su negocio, el 67 % de los empresarios que solicitaron crédito recibieron su crédito, el 33% no ha tenido ningún crédito en el 2010 y el otro 33% ha tenido dos veces la oportunidad de solicitar crédito; el 100% de los encuestados manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y el 100% de los encuestados aseguran que sus comercios mejoró con el financiamiento recibido. d) Respecto a la capacitación, el 67% no recibió capacitación para el otorgamiento del préstamo, el 33% tuvieron un curso de capacitación un curso de capacitación, el 67% no han recibido ninguna capacitación, el 67 % de los empresarios no han recibido ningún curso de capacitación; el 100% del personal que labora en los centros comerciales no obtuvieron ningún curso de capacitación, finalmente el 100% de los empresarios están de acuerdo en que la capacitación es una inversión ya que ayuda al personal en sus funciones a realizar, e) Respecto a la rentabilidad: El 100% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa comercial, también que

la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa, el 50% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años y el 50% de los empresarios dio a conocer que no ha disminuido la rentabilidad en los dos últimos años.

**Sánchez (2014)** en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del Distrito De Santa, período 2010 - 2011”; tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Santa, período 2010-2011; La investigación fue descriptiva, para su realización se escogió una muestra de 15 MYPE de una población de 24, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta de la cual se obtuvo las siguientes conclusiones, el 93% de las MYPE encuestadas tiene más de 3 años de antigüedad, el 53% son informales, el 60% tiene como objetivo la obtención de ganancias, el 75% obtuvieron financiamiento del sistema no bancario; el 100% lo invirtió en capital de trabajo, el 100% considera que la capacitación es una inversión y se capacitaron en manejo eficiente de microcréditos. Respecto a la rentabilidad, el 60% dijeron que su rentabilidad incrementó en los últimos dos años.

Finalmente concluyen que la mayoría de las MYPE tienen más de 3 años de permanencia, más 17 del 70% obtienen financiamiento del

Sistema no bancario, y todos afirman que la capacitación es una inversión y haber tenido un incremento de la rentabilidad.

**Chavez (2014)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de abarrotes de san Luis-Cañete”, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de san Luis-Cañete. El diseño de investigación que utilizó fue no experimental – descriptivo, utilizó una muestra de 20 MYPE, su técnica de la encuesta, obteniendo las siguientes conclusiones:

Respecto a los empresarios, el total 20/20 (100%) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son adultos. Es decir, su edad fluctúa entre 26 y 60 años. Menos de 2/5 (40%) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son de sexo femenino; menos de 1/3 (10%) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas tienen instrucción superior universitario incompleta. Poco menos de 2/3 (60%) de la MYPE estudiadas se formó para subsistir.

Respecto al financiamiento, poco menos del 20% de la MYPE estudiadas que solicitaron crédito, financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto 80% lo hizo con recursos financieros propios; es decir, autofinanció sus actividades productivas.

b) Poco menos de 1/3 (20%) de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no

bancarias (sistema no bancario).

Sin embargo, el 25% dijo que fue el sistema bancario, y el 25% ven facilidades de parte de los usureros. Para la mayoría el 75% de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito de terceros, las instituciones bancarias que se les otorgaron el crédito lo hicieron en los montos solicitados. El 100% de la MYPE estudiadas que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados fueron de corto plazo debido a las cantidades de crédito adquiridas que no superan los S/. 10,000.00 soles.

El 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito invirtieron en capital de trabajo, ya que de su comercio subsisten y abastecen la canasta familiar. Respecto a la capacitación, el 75% de las MYPE estudiadas no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros. El 75 % de las MYPE estudiadas no recibieron ningún curso de capacitación, el 20% de las MYPE estudiadas dijo que sus trabajadores si recibieron algún curso de capacitación. El 20% de las MYPE estudiadas considera que la capacitación es una inversión para su empresa y el 20% de las MYPE estudiadas considera que la capacitación es relevante para su empresa y por último el 5% de las MYPE estudiadas se capacitó en prestaciones de mejor servicio al cliente. Respecto a la rentabilidad, el 20% de las MYPE estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa; el 65% de la MYPE estudiadas cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa. Finalmente, la totalidad de las MYPE estudiadas el 35% cree que la rentabilidad de su empresa mejoró en los

02 últimos años.

**Paredes (2016)** en su tesis sobre la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014”; tuvo como objetivo general determinar las principales características financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hoteles, de la provincia de Huari -Ancash, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo - descriptiva, para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE del rubro hoteles, a los que se designó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a la antigüedad de las MYPE, el 80% sostuvo tener una antigüedad de 3 a 5 años en la actividad. Respecto a los propietarios de las MYPE, el 75% tiene secundaria completa. Respecto al financiamiento, el 100% recibieron créditos financieros, de los cuales el 50% han invertido en la mejora de sus establecimientos; el 100% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, y consideran que el financiamiento mejora en la rentabilidad del negocio. Respecto a la capacitación, el 75% no recibe ninguna capacitación, mientras el 100% de los propietarios consideran que la capacitación que reciben sus trabajadores es una inversión. Finalmente se concluye, que el 100% de las MYPE abordadas recibieron financiamiento y el 70% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas mejoró en los últimos años.

## **Local**

**Dominguez** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio-rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012”; tuvo como objetivo general conocer el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, período 2012; Su diseño de investigación fue no experimental, tipo cuantitativo, con una población de 320 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta, obteniendo las siguientes conclusiones: a) Quedan referidas las principales características de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, de acuerdo a los resultados donde el 71% de propietarios y trabajadores son varones, el 40% de la población tiene un nivel educativo técnico, el 47% son Licenciados en Administración. b) Quedan referidas las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, de acuerdo a los resultados de la tabla 05 con el 71% fueron del tipo de finanzas privadas, el 36% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 48% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 48% solicitó crédito hipotecario. c) Quedan referidas las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, el 48% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera; así como el 48% de la población

afirmaron que la forma de elevar su rentabilidad es aumentando sus ventas.

**Huaman** (2014) en su tesis titulada “El financiamiento y la rentabilidad en la MYPE del sector comercio-rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012”; tuvo como objetivo general determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPE en el sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el año 2012. El diseño de investigación fue no experimental su metodología fue des-descriptivo, tipo cuantitativo, nivel descriptivo, tuvo una población de 15 MYPE, con una muestra de 8 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: a) El 67% de propietarios y trabajadores son varones, el 40% de la población tiene un nivel educativo de tecnológico, el 27% son Licenciados en Administración. b) El 33% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 33% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 27% solicitó crédito hipotecario. c) El 47% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera; así como el 27% de la población afirmaron que la forma de elevar su rentabilidad que aumentando sus ventas.

**Robles** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011”; tuvo

como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro ferretería en el distrito de Ticapampa, año 2011. El tipo de investigación fue cualitativo, nivel descriptivo, tuvo una población de 25 MYPE, con una muestra de 9 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, la edad de los representantes legales de las MYPE encuestadas que más predomina es la que fluctúa en el rango de 26 a 60 años con un 89%, el 67% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino, el 67% de los empresarios encuestados tienen el grado de instrucción secundaria completa. Respecto al financiamiento: El 67% de las MYPE encuestadas su actividad económica con financiamiento propio y el 33% de las MYPE encuestadas financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros, el 100% de las MYPE encuestadas que financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros, lo accedieron en entidades no bancarias e indican su preferencia es porque otorga mayores facilidades de acceso a crédito. El 89% de las MYPE encuestadas no solicitaron créditos financieros en el año 2009; en cambio en el año 2010 al 67% no solicitaron créditos financieros, ya que los representantes legales prefieren trabajar con financiamiento propio. Asimismo, el 11% de las MYPE encuestadas, solicitaron crédito en el año 2009 y el 33% de las MYPE encuestadas solicitaron crédito en el año 2010, dijeron que obtuvieron el crédito de entidades no bancarias. El 100% de las MYPE

que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo. El 67% de los representantes legales de las MYPE encuestados no respondieron, el 22% dijeron que el financiamiento si contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y un 11% indican que no. Respecto a la capacitación, el 67% de los representantes legales de las MYPE encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, respondieron que si recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito y el 33% dijeron que no recibieron capacitación. El 67% de los representantes legales de las MYPE manifestaron que no recibieron capacitación en los 2 últimos años. El 22% recibieron 2 capacitaciones en los 2 últimos años. Estos resultados estarían implicando que los microempresarios encuestados aun no valoran la importancia de la capacitación. De los empresarios que recibieron capacitaciones, dijeron que el cursos más solicitado es el de manejo empresarial en un 67%, 33% en marketing empresarial. Respecto a las MYPE, los empresarios y los trabajadores: El 89% de los representantes legales encuestados, indican que sus negocios son formales. El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro ferreterías). El 56% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que tienen 1 trabajador permanente, el 22% dijeron que no tienen trabajadores permanentes. El 78% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que sus trabajadores no fueron capacitados. El 67% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la capacitación es

relevantes para su empresa y el 33% dijeron que no relevante. El 22% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que sus trabajadores fueron capacitados en atención al cliente y un 78% no fue capacitado. Respecto a la rentabilidad: El 22% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 68% dijeron que no lo preciso ya que nunca recibió capacitación. El 67% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas si mejoró en los últimos dos años, el 33% indica que no mejoró y que se mantiene como años anteriores. Los 89% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas no disminuyó, el 11% indicaron que si disminuyó. El 67% de los representantes legales de las MYPE encuestadas no lo precisaron sobre la mejoría de rentabilidad por un financiamiento otorgado ya que obtuvieron crédito, el 22% dijeron que la rentabilidad de sus empresas había mejorado por el crédito obtenido, el 11% no mejoró su rentabilidad.

**Osorio** (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del distrito de Independencia- Huaraz, período 2009-2010”; tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector construcción del distrito de Independencia-Huaraz, período 2009-2010. El diseño de

investigación fue no experimental, tipo cuantitativo, nivel descriptivo, población 22 MYPE con una muestra de 22 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta la cual obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, el 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años, el 95% son del sexo masculino y el 27% tiene grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE, el 86% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 73% no posee trabajadores permanentes, el 14% tiene tres trabajadores permanentes, el 50% manifestó que no posee ningún trabajador eventual dentro de su negocio y el 68% manifestaron que la formación de las MYPE fue por subsistencia. Respecto al financiamiento, el 27% manifestó que el financiamiento fue de terceros, el 67% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante las entidades bancarias; el 50% dijeron que dichos créditos fueron a corto plazo en el año 2009, el 50% dijeron que dichos créditos fueron a corto plazo en el 2010 y el 67% que recibieron créditos en el año 2009 y 2010 lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación, el 50% no recibieron capacitación al otorgamiento del crédito, el 64% manifestaron que no recibieron capacitación en los dos últimos años, el 14% recibió dos capacitaciones, el 14% recibió más de cuatro capacitaciones y el 9% recibieron una capacitación en los dos últimos años, el 50% manifestaron que su personal si ha recibido capacitación, el 100% de los 53 representantes legales encuestados declararon que sí consideran

que la capacitación es una inversión y el 100% de los representantes legales encuestados precisó si considera a la capacitación relevante para sus empresas. Respecto a la rentabilidad, el 59% manifestó que el financiamiento no mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 50% manifestó que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 77% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

**Tenorio (2014)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro agroveterinaria Av. Raimondi-Huaraz, período 2013”; tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio rubro agroveterinaria de la avenida Raimondi de Huaraz, 2013”. El diseño de investigación fue no experimental, tipo cuantitativo, nivel descriptivo, tuvo una población de 22 MYPE, con una muestra de 22 MYPE, utilizó la técnica de la encuesta de la cual obtuvo las siguientes conclusiones: a) Las MYPE agroveterinaria de la ciudad de Huaraz se caracterizan por solicitar poco financiamiento bancario con el 45% y más financiamiento obtienen de la fuente interna en un 77%, que pueden ser préstamos de familiares y/o capital propio, lo que se demuestra una rentabilidad de nivel medio y bajo, tanto en el primer y segundo nivel de rentabilidad económica y financiera en un 46%. b) Se han identificado la cantidad de MYPE del sector comercio rubro agroveterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013, con el

41% de las MYPE que financiaron su empresa mediante el endeudamiento y el 45% con un financiamiento a corto plazo de crédito bancario. c) El 68% que afirmaron que ninguno obtuvo financiamiento a largo plazo y el 77% que el tipo de financiamiento utilizado fue de fuente interna de financiamiento (inversión). d) El 64% que consideran que el análisis más importante de su empresa se refieren al análisis interno y externo (ambos tipos); el 41% de microempresarios afirmaron realizar el análisis de la rentabilidad, de la solvencia y de la estructura financiera; así mismo el 73% indicaron realizar el análisis horizontal que constituye ser más importante en las cuentas empresariales, el 43% indicaron que realizaban el análisis de rentabilidad tanto económica como financiera; pero el 72% muy significativo, desconocían la aplicación de los modelos teóricos de rentabilidad y el 50%, conocían las características más relevante de las MYPE, por el número de trabajadores y las ventas anuales.

## **2.2.Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1.Concepto**

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios. El financiamiento se contrata dentro o fuera de país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a

plazo. (Leon y Schereiner, 2008)

Alarcon (2007) nos muestra las teorías de la estructura financiera:

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

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas dadas a préstamos que contemplan los recursos propios. En el caso de nuestro país en el financiamiento para las MYPE constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.

Lo beneficioso es optar por una alternativa es que no arriesgue el patrimonio personal.

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO, esa teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. 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 grado de imperfección del mercado y la coyuntura económico general.

Así mismo el financiamiento posee fuentes de obtención como son:

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

## **Clases de financiamiento**

### **Capital propio**

Son las fuentes internas o autofinanciamiento generados por el funcionamiento del negocio; las amortizaciones y las utilidades retenidas.

Entre las fuentes externas de capital propio, se encuentran:

Aportes de los propietarios e incorporación de nuevos socios, en las empresas de capital cerrado. En empresas de capital abierto, emisión de

acciones.

Capital de riesgo, se define como el capital proporcionado bajo la forma de inversión y participación en la gestión de empresas de crecimiento rápido, que no cotizan en mercado de accionario, con el objetivo de lograr un alto retorno de la inversión. El especialista del riesgo invierte generalmente en las fases iniciales de desarrollo de una empresa y luego de un tiempo prudencial retira su inversión.

### **La deuda**

Se pueden clasificar en tres grupos:

Instituciones financieras: Préstamos de bancos comerciales y otras instituciones financieras. En las MYPE, no todas las deudas son completamente de terceros, como en el caso de préstamos que toman los dueños, con garantía sobre sus bienes personales.

Instituciones no financieras y estado: Está conformado por los créditos comerciales, créditos de otro negocio, cargas sociales e impuesto a pagar.

Además, se manifiesta que las empresas necesitan mantener un mínimo de efectivo para iniciar sus actividades operacionales diarias.

### **Fuentes de financiamiento**

La obtención del financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener acceso a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas.

### **Internas**

- Venta de activos
- Reinversión de utilidades
- Incremento de capital
- Otros

### **Externas**

- Microcréditos
- Crédito bancario
- Emisión de acciones, bonos y otros títulos financieros
- Cuentas por pagar
- Emisión de bonos
- Otros.

## **2.2.2. Teoría de rentabilidad**

### **2.2.2.1. Concepto**

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia: Por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos y egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Pero una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación entre utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla. La rentabilidad, se puede definir que es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa. Es decir,

obtener más ganancia a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa. (Espinoza, 2008)

### **2.2.2.3. Tipo de rentabilidad**

Existen dos de rentabilidad

#### **2.2.2.3.1. La rentabilidad económica.**

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

La rentabilidad económica mide la capacidad de los activos de una empresa para generar valor, independientemente de cómo hayan sido financiados y de las cuestiones fiscales. Una rentabilidad económica pequeña puede indicar exceso de inversiones en relación con cifra de negocio, ineficiencia en el desarrollo de las funciones de aprovisionamiento, producción y distribución, o un adecuado estilo de dirección, asumido como variable en esta investigación, el financiamiento, ha sido estudiado por diversos autores, por lo que existe variedad de información.

Finalmente la rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de inversiones, su categoría y la regularidad es la tendencia a las utilidades. Dichas utilidades a su vez, son las conclusiones de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costos y gastos, y en general de la observancia de cualquier medida a la obtención de utilidades. La rentabilidad tiene relación entre dos números. El primero de ellos son utilidades, el segundo son los activos, y es una medida que indica la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades sobre las bases de sus activos disponibles. La rentabilidad se incrementa cuando aumenta el numerador o bien disminuye el denominador.

Ferruz (2000) la rentabilidad es el rendimiento de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para tratamiento de la rentabilidad.

Por otro lado, y tal como se ha comentado anteriormente, la rentabilidad es una variable deseada por el inversor financiero que, por tanto, deseara maximizar. Esto implica que el decisor intentara que el valor actual de los rendimientos futuros esperados tenga el mayor valor posible. Sin embargo, y como contraposición, las variaciones de estas rentabilidades suponen un componente de riesgo que, por tanto, no será deseado por el inversor.

#### **2.2.2.3.2. Rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominado en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado período de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios generalmente con independencia de la distribución de resultados.

#### **2.2.2.4. La rentabilidad en el análisis contable**

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial en centro de la discusión tiene a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica.

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

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

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

Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia, pues la obtención de la rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa (Bertein, 2009).

### **2.3.Marco conceptual**

#### **2.3.1. Micro y Pequeñas Empresas**

Según el Texto Único y Ordenado(DS 007-2008-TR), de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas y del acceso al empleo decente, la Ley MYPE, define a la Micro y Pequeña empresa como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

##### **2.3.1.1. Características de las MYPE**

Microempresa: de uno hasta (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña empresa: De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de ventas anuales hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para las pequeñas empresas será determinado por el Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas cada dos 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 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.

#### **2.3.1.2. Clases de MYPE**

##### **a) MYPE de acumulación**

Las Micro y Pequeñas empresas de acumulación. Tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa.

Las empresas de acumulación muestra cierto nivel de maquinaria o activo fijo que les permite realizar trabajos más elaborados y diversificar el tipo de labor a la cual se dedican. Muestran substancialmente un mayor nivel de productividad que las empresas de subsistencia, y que evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

a) **MYPE de subsistencia**

Las micro empresas de subsistencia son las unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en el detrimento de su capital. Así mismo cuentan con escasa o ninguna maquinaria o activo fijo, se dedican a actividades que no requieren de transformación sustancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Son poco dinámicas en la generación de empleo adicional remunerado y cuentan con un nivel de ventas por trabajador relativamente bajo. Adicionalmente, el nivel de educación de los trabajadores es relativamente bajo. Estas empresas proveen un “flujo de caja vital”, pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado.

b) **Nuevos emprendimientos**

Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir, con una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. El plan nacional enfatiza el hecho que los emprendimientos apuntan a la innovación, creatividad y cambio hacia unas situaciones económicas mejor o más deseables ya sea para iniciar un negocio como para mejorar y hacer más competitivas las empresas. Por último, una clasificación que también es asumida por la academia, tiene que ver con la situación de formalidad de las MYPE.

### **2.3.2. Definiciones de financiamiento**

En términos generales el financiamiento es el acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes y o servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro, no obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta en pagos.

Por otro lado el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios.

### **2.3.3. Definiciones de rentabilidad**

Se denomina rentabilidad al beneficio económico obtenido por una actividad comercial que implique la oferta de bienes y servicios. La rentabilidad es el criterio que mueve el desarrollo de las empresas de capitales y las empuja en la innovación constante, a la búsqueda de nuevos mercados, nuevas oportunidades de negocio etc.

Por otro lado la rentabilidad está asociado directamente a los campos económicos, financieros y comerciales, cuando se trata de un negocio, la rentabilidad es la relación que existe entre la perspectiva inversión que se realiza para poder emprenderlo y la utilidad,

beneficios o ganancias que este le genere a sus dueños, normalmente se mide tomando en cuenta una vez que haya transcurrido cierto período de tiempo.

Finalmente la rentabilidad es considerada un indicador de gran importancia cuando se trata de valorar el éxito que pueda llegar a tener un sector o negocio todo esto viene de la mano de que en una empresa debe existir una excelente gerencia y administración, los cuales se demostraran a través de las utilidades que la organización genere mediante las ventas realizadas y las inversiones obtenidas.

### **III. Hipótesis**

El financiamiento y la rentabilidad son significativos para las Micro y Pequeñas Empresas sector comercio - rubro abarrotes del mercado central Nicrupampa - distrito de independencia, período 2016.

### **IV. Metodología**

#### **Tipo y nivel de investigación**

##### **Tipo de investigación**

El estudio de la investigación fue de tipo cuantitativo, porque la recolección de datos y la presentación de resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

También es cuantitativa ya que se obtendrá mediante la aplicación de técnicas e instrumentos, tales como encuestas, entrevistas u observación, cuyos resultados se pueden expresar en frecuencias, porcentajes o índices, y son generalizables a sujetos o poblaciones con características similares de los sujetos o población en

estudio.

### **Nivel de investigación**

El nivel de investigación fue descriptivo. Consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere. (Arias, 2010)

#### **4.1. Diseño de investigación**

El diseño utilizado en la investigación fue no experimental - descriptivo

M  O

Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de variables: financiamiento y rentabilidad.

##### **4.1.1. No experimental**

El diseño no experimental es el que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. Por lo tanto en este diseño no se construye una situación específica si no que se observa las que existen. (Santa Paella y Feliberto, 2010)

#### **4.1.2. Descriptivo**

Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su texto dado.

La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hechos, y su característica fundamental es la de pensar una interpretación correcta. Para la investigación descriptiva, su preocupación primordial radica en descubrir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permitan poner en manifiesto su estructura o comportamiento. De esta forma se pueden obtener las notas que caracterizan a la realidad estudiada (Sabino, 1986).

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

La población es un conjunto de seres que poseen las características o evento a estudiar y que se enmarcan dentro de los criterios de inclusión. (Barrera, 2008)

En la investigación la población estuvo constituida por 17 Micro y Pequeñas Empresas dedicadas al sector rubro en estudio.

#### **4.2.2. Muestra**

La muestra es la que puede determinar la problemática ya que él es capaz de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso. (Tamallo, 1997)

Se tomaron como muestra para la investigación las 17 MYPE que representa el 100% de la población de la MYPE del sector comercio de rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa en Distrito de Independencia.

El muestreo fue no probabilístico por conveniencia. Porque se autoselecciona o se ha seleccionado debido a su fácil disponibilidad.

(Kinneer, 1998)

#### **Criterios de inclusión**

Todos los representantes legales que están de acuerdo en la encuesta.

#### **Criterios de exclusión**

Algunos representantes que no brindaron información

### 4.3. Definición y operalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento en las YPE	Conjunto de recursos monetarios para llevar a cabo una actividad económica.	Características del Financiamiento	Tipo de financiamiento	¿Cuál es el tipo de financiamiento utilizó para su actividad comercial?
			El préstamo satisface sus necesidades	¿El préstamo que le otorgaron satisface sus necesidades?
			Tipo de Entidad	¿Qué tipo de entidad financiera ha obtenido el préstamo?
			Veces que solicitó préstamo	¿Cuántas veces solicitó préstamo?
			Inversión del préstamo otorgado	¿En que fue invertido el préstamo solicitado?
Rentabilidad de las MYPE	Es la capacidad que tiene algo para generar una suficiente utilidad o ganancia	Características de la rentabilidad	El financiamiento incrementó la rentabilidad	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?
			La rentabilidad ha mejorado en los últimos años	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?
			La rentabilidad ha disminuido en los últimos años	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?

#### **4.4. Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1. Técnicas**

Las técnicas, son medios empleados para recolectar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas. (Rodríguez Pañuelas, 2008)

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

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

Los instrumentos son los medios materiales que emplean para recoger y almacenar la información. (Arias, 1999)

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 17 preguntas.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso del análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel, presentado en cuadros y tablas de respuesta; así como, gráficos de pasteles y sectores identificados según las variables de análisis.

#### 4.6. Matriz de consistencia

<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
<p><b><u>General</u></b> ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro abarrotes del mercado central Nicrupampa de distrito de Independencia 2016?</p>	<p><b><u>Objetivo General</u></b> Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro abarrotes en el mercado central de Nicrupampa del distrito de Independencia 2016.</p> <p><b><u>Objetivo Especifico</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Nicrupampa-distrito de Independencia, período 2016.</li> <li>2. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Nicrupampa-distrito de Independencia, período 2016.</li> </ol>	<p>El financiamiento y la rentabilidad son significativos para las Micro y Pequeñas Empresas sector comercio-rubro abarrotes- del mercado central Nicrupampa del distrito de Independencia del 2016.</p>	<p><b><u>El tipo de investigación</u></b> El estudio fue de tipo cuantitativo</p> <p><b><u>Nivel de investigación de la tesis</u></b> Nivel descriptivo</p> <p><b><u>Diseño de la investigación</u></b> El diseño utilizado en la investigación fue no experimental-descriptivo</p> <p><b><u>Población y Muestra</u></b> <b>Población:</b> 17 Micro y Pequeñas Empresas. <b>Muestra:</b> 17 Micro y Pequeñas Empresas.</p> <p><b><u>Técnicas</u></b> En el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta.</p>

#### 4.7. Principios éticos

Durante el proceso de la investigación, se aplicaron los siguientes principios éticos:

- a) **Objetividad:** Se trabajó con una actitud imparcial, libre de todo sesgo, para tratar todos los asuntos que queden bajo su análisis y estudio.
- b) **Honestidad:** Se trabajó con base a la verdad lo cual se informó a los trabajadores los fines de la investigación en estudio.
- c) **Respeto por la persona:** Se trabajó con mucho respeto a los empresarios que me brindaron información.
- d) **Realización responsable de la investigación:** Durante la realización de la investigación se desarrolló responsablemente en el cual se recurrió a las personas que me brindaron información, en este caso a los empresarios de las MYPE.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

**Tabla 1**

Tipo de financiamiento de la actividad comercial

<b>Tipo de financiamiento</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Propio	5	29%
Tercero	12	71%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 2**

Tipo de entidad bancaria

<b>Tipo de entidad solicitada</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Bancaria	0	0%
No Bancaria	17	100%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 3**

El préstamo satisface sus necesidades

<b>El préstamo satisface sus necesidades</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Suficiente	12	71%
Insuficiente	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas empresas

**Tabla 4**

Cantidad de veces que solicitó préstamo

<b>Veces que solicitó préstamo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Una	10	59%
Dos	2	12%
Tres	0	0%
Más de tres	0	0%
Ninguna	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 5**

Inversión del préstamo

<b>Inversión del préstamo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Compra de mercadería	10	59%
Ampliación y/mejoramiento de local	2	12%
Activo fijo	0	0%
N.A	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 6**

El financiamiento otorgado ha aumentado la rentabilidad de las MYPE

<b>El financiamiento otorgado ha aumentado la rentabilidad de su empresa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	12	71%
No	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 7**

Mejoramiento de la rentabilidad en los últimos años en las MYPE

<b>Mejoramiento de la rentabilidad en los últimos</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	12	71%
No	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 8**

La rentabilidad ha disminuido en los últimos años

<b>Disminución de la rentabilidad en los últimos años</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	5	29%
No	12	71%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

## 5.2. Análisis de los resultados

### 5.2.1. Respecto al financiamiento

El 29% (5) de los empresarios de las MYPE dijeron que el tipo de financiamiento es propio y el 71% indicaron que es de terceros (Tabla 1). Los resultados se asemejan con Casana (2013), González & Álvarez (2010) mencionan que el 68% de los microempresarios trabajan con financiamiento de terceros.

Por el contrario Tenorio (2014) en su investigación menciona que el 77% fue de fuente interna de financiamiento.

El 100% (17) de la MYPE obtuvieron el préstamo de entidades no bancarias (Tabla 2). Los resultados se asemejan con Ramírez (2014) donde el 90% obtuvieron préstamo de entidades no bancarias.

Para Loyaga (2013) y Sandoval (2014) en su investigación indican que el 53% de los microempresarios obtuvo crédito de entidades no bancarias.

Por el contrario Peña (2014) en su investigación menciona que el 60% obtuvo préstamo de entidades bancarias y en la investigación de Huaman (2014) el 36% mencionan que solicitaron préstamo de bancos y uniones de crédito.

El 71% (12) de los empresarios dieron a conocer que el préstamo que le otorgaron fue suficiente para satisfacer sus necesidades y el 29% (5) indicaron que el préstamo que le otorgaron no fue suficiente (Tabla 3). Los resultados son similares a Casana (2013) donde el 67% indicaron que son suficientes.

El 59% (10) de los empresarios de las MYPE solicitaron préstamo una vez y el 12% (2) dos veces y el 32% (5) ninguna vez (Tabla 4). Los resultados se asimilan con Aguilar (2014) donde el 52% solicitaron préstamo una vez.

El 59% (10) de los empresarios invirtió su préstamo solicitado en la compra de mercadería y el 12% (2) lo invirtió en la ampliación y/o mejoramiento de su local (Tabla5). Los resultados se asimilan con Silva (2013) donde el 50% lo invirtió su préstamo en mercadería. Para Soria (2013) el 41.67% mencionan que lo invirtieron en la compra de mercadería.

Por el contrario Ramírez (2014) menciona que el 60% invirtieron su préstamo en capital de trabajo. Para Farfan (2013) el 65% indicaron que lo invirtieron en mercadería. En el caso Sánchez (2014) y Robles (2013) en su investigación el 100% mencionan que lo invirtieron en capital de trabajo. Y por último Paredes (2016) el 50% afirman que lo han invertido en la mejora de su establecimiento.

### **5.2.2. Respecto a la rentabilidad**

El 71% (12) de los empresarios de las Micro y Medianas Empresas dieron a conocer que el financiamiento otorgado sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial y el 29% (5) indicaron que no. (Tabla 6). Los resultados se asemejan con Aguilar (2013) donde el 67% indicaron que el financiamiento otorgado sí incrementó la rentabilidad de su empresa. Para Pastor (2013) el 88% manifestaron que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su

empresa. Así mismo Yovera (2014) el 90% manifestaron que el préstamo mejoró la rentabilidad de su empresa. Y por último para Ore (2015) el 78% el préstamo otorgado sí incrementó la rentabilidad de su empresa.

Por el contrario Chávez (2014) el 65% indicaron que el préstamo otorgado no mejoró su rentabilidad en los últimos años.

El 71% (12) de los empresarios dieron a conocer que sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial en los últimos años, el 29% (5) indicaron que no (Tabla 7). Los resultados se asemejan con Ponte (2015) donde el 100% mencionan que ha mejorado su rentabilidad de sus MYPE. Para Osorio (2013) en su investigación el 77% afirman que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años. Por otro lado Chavez (2014) menciona que el 20% de las Mype sí mejoraron su rentabilidad.

Por el contrario con Mayta (2013) donde el 57% dieron a conocer que si ha aumentado la rentabilidad en los últimos años. Para Dominguez (2013) el 48% indicaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera.

## **VI. Conclusiones y recomendaciones**

### **6.1. Conclusiones**

#### **a. Respecto al financiamiento**

El 29% de los empresarios de las MYPE indicaron que el tipo de financiamiento es propio y el 71% dijo que es de terceros. El 100% de los MYPE obtuvieron crédito de entidades no bancarias. El 71% de los empresarios dijeron que el préstamo que se le otorgaron fue suficiente para satisfacer sus necesidades y el 29% indicaron que el préstamo que le otorgaron no fue suficiente. El 59% de los empresarios de las MYPE solicitaron préstamo una vez y el 12% dos veces y el 20% ninguna vez. El 59% de los empresarios invirtió su préstamo solicitado en la compra de mercadería y el 12% lo invirtió en la ampliación y/o mejoramiento de su local comercial.

#### **b. Respecto a la rentabilidad**

El 71% de los empresarios de las Micro y Pequeñas Empresas dieron a conocer que el financiamiento otorgado sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial y el 29% indicaron que no. El 71% de los empresarios dieron a conocer que sí incrementó la rentabilidad de su empresa en los últimos años. El 29% indicaron que no. El 29% de los empresarios dieron a conocer que si hubo disminución de la rentabilidad de su empresa en los últimos años, el 71% indicaron que no.

**c. Respecto a las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE.**

Dado a terminar el financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercio- rubro abarrotes del mercado central de Nicrupampa- distrito de Independencia, período 2016. El financiamiento otorgado a los microempresarios es de terceros, la cual incrementó la rentabilidad de su empresa.

## **6.2. Recomendaciones**

### **a. Respecto al financiamiento**

Los empresarios de las Micro y Pequeñas empresas deben informarse sobre los otorgamientos de crédito que ofrecen las diferentes entidades financieras, así mismo respecto a las garantías, las tasas de interés y los plazos que ofrecen y así de esta manera puedan hacer uso de los créditos bancarios.

### **b. Respecto a la rentabilidad**

Para seguir manteniendo su rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas, se recomienda a los empresarios, no aumentar los precios de sus productos de tal manera que puedan dañar significativamente la cartera de sus clientes. Así como también se recomienda que los empresarios lleven un control adecuado de sus gastos, ya que cada dinero que ahorren, será un dinero extra en su ganancia.

### **c. Respecto a las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE.**

Los empresarios de las Micro y Pequeñas Empresas deben informarse sobre los préstamos que otorgan las entidades financieras, con sus respectivas tasas de interés y plazos, ya que de esta manera puedan mejorar mucho más sus Micro y Pequeñas Empresas, como puede ser el mejoramiento del local y así tener una mayor rentabilidad.

## Referencias bibliográficas

- Alarcón, A. (2007). *Teoría sobre la Estructura Financiera*. Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.
- Aguilar, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del mercado cerro colorado del distrito de Juliaca período 2012-2013*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036311>
- Arias (1999). *Técnicas e instrumentos de recolección de información*.  
Recuperado de:  
<http://www.eumed.net/librosgratis/2008b/402/Tecnicas%20e%20Instrumentos%20de%20Recoleccion%20de%20Informacion.htm>
- Bertein, L. (2009) *Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación*. Madrid: Ed. Erwin.
- Consejo Regional de la Micro y Pequeña Empresa. Recuperado de: [http://www.mypeperu.gob.pe/doc\\_coremype/reg\\_ancash/planregional\\_ancash.pdf](http://www.mypeperu.gob.pe/doc_coremype/reg_ancash/planregional_ancash.pdf)
- Capillo, L. (2014). *Principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE, del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Sihuas, período 2013*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034559>
- Chavez, G. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis-Cañete 2014*.  
Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>
- Casana, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro abarrotes de Casma 2011-2012*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027863>

Dominguez, C. (2013). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype sector comercio-rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, 2012*. Recuperado de:

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

Entelequia. (2008). *Las pequeñas y microempresas en el Perú*. Recuperado de:

<http://nespinozah.blogspot.pe/2008/05/las-pymes-en-el-per.html>

Echevarría A., Morales J. y Varela L. (2007) *Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas mexicanas*. Recuperado de:

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2007/aes.htm>

Farfan, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de lasa Micro y Pequeñas Empresas en el sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Piura, período 2011-2012*. Recuperado de:

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

Ferruz, L. (2000). *La rentabilidad y el riesgo. España*. Recuperado de:

<http://ciberconta.unizar.es/LECCION/12fin010/000F2.HTM>.

Gonzáles, R. & Álvarez, J. (2010) *Financiamiento a la inversión de las pymes de Costa Rica*. Santiago de Chile, Chile: Naciones Unidas

Hessel, F. (2015) *Microdinero*. Europa, ed. Recuperado de:

<http://www.microdinero.com/?f>

Herrera, S. Limón, S. & Soto, I. (2006) *Teorías de la estructura financiera*. Madrid Ed. Diaz de Santos

Huaman, R. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad en la MYPE del sector comercio-rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034630>

- León, J. & Schereiner, M. (2008) *Financiamiento para las micro y pequeña empresas*. Lima Perú: Editorial Edigraber
- Loyaga, W. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro mueblerías del Distrito de Chimbote- Provincia de Santa, período 2010-2011*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027725>
- Mayta, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro abarrotes, del distrito de Crucero, provincia de Carabaya departamento de Puno, período 2012-2013*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036308>
- Ore, L. (2015). *Caracterización del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE comercial en el rubro abarrotes en la Ciudad Vicente de Cañete 2014*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038750>
- Paredes, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la Provincia de Huari-Ancash, 2014*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040248>
- Rojas S. (1996). *Técnicas e instrumentos de investigación*. Recuperado de:  
[http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas\\_instrumentos.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas_instrumentos.html)
- Rivero, P. (2010). *Análisis de balances y la rentabilidad económica y financiera de las Pymes*. 6ta ed. Madrid: Ed. Pirámide.
- Sánchez, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio-rubro abarrotes, del distrito de Santa, período 2010-2011*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036131>
- Soria, B. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Chimbote, período 2010-2011*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034190>

Santa P. Y Feliberto M. (2010). *Diseño experimental y diseño no experimental*. Recuperado de:  
[http://planificaciondeproyctosemirarismendi.blogspot.pe/2013/04/ti-pos-y-diseno-de-la-investigacion\\_21.html](http://planificaciondeproyctosemirarismendi.blogspot.pe/2013/04/ti-pos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html)

Sabino. (1986) *Tipo de investigación*. Recuperado de:  
<https://bianneygiraldo77.wordpress.com/category/capitulo-iii/>

Osorio, R. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector construcción civil del distrito de Independencia-Huaraz, período-2010*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027736>

Pastor, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio- rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, período 2010-2011*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027795>

Peña, E. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio- rubro hoteles de la ciudad de Piura período 2013*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034170>

Ponte, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector comercio de Sihuas, período 2013*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035305>

Robles, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio. Rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027795>

Sandoval, A. (2014). *Caracterización de financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios- rubro transporte de pasajero de la ciudad de Piura, período 2012.*

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034168>

Silva, N. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Medianas y Pequeñas empresas del sector comercio- rubro artesanía en el distrito de Catacaos Provincia de Piura departamento de Piura, período 2011.* Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034172>

Tenorio, M. (2014). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro agroveterinaria AV. Raimondi- Huaraz, período 2013.* Recuperado de:

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

Valiente, J. (2007) *Análisis de estados financieros y la rentabilidad empresarial.* Madrid: Ed. McGraw-Hill.

Vela, L. (2007). *Caracterización de las micro y pequeñas empresas en el Perú y desempeño de las micro finanzas.* Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos46/microfinanzas-peru/microfinanzas-peru2.shtml>

Yovera, D. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro ferretero del Distrito de Castilla.* Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034167>

# ANEXOS

## Anexo 01: Tablas

**Tabla 1**

Tipo de financiamiento de la actividad comercial

<b>Tipo de financiamiento</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Propio	5	29%
Tercero	12	71%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 2**

Tipo de entidad bancaria

<b>Tipo de entidad solicitada</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Bancaria	0	0%
No Bancaria	17	100%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 3**

El préstamo satisface sus necesidades

<b>El préstamo satisface sus necesidades</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Suficiente	12	71%
Insuficiente	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas empresas

**Tabla 4**

Cantidad de veces que solicitó préstamo

<b>Veces que solicitó préstamo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Una	10	59%
Dos	2	12%
Tres	0	0%
Más de tres	0	0%
Ninguna	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 5**

Inversión del préstamo

<b>Inversión del préstamo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Compra de mercadería	10	59%
Ampliación y/mejoramiento de local	2	12%
Activo fijo	0	0%
N.A	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas**Tabla 6**

El financiamiento otorgado ha aumentado la rentabilidad de las MYPE

<b>El financiamiento otorgado ha aumentado la rentabilidad de su empresa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	12	71%
No	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 7**

Mejoramiento de la rentabilidad en los últimos años en las MYPE

<b>Mejoramiento de la rentabilidad en los últimos</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	12	71%
No	5	29%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

**Tabla 8**

La rentabilidad ha disminuido en los últimos años

<b>Disminución de la rentabilidad en los últimos años</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	5	29%
No	12	71%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

## Anexo 02: Figuras

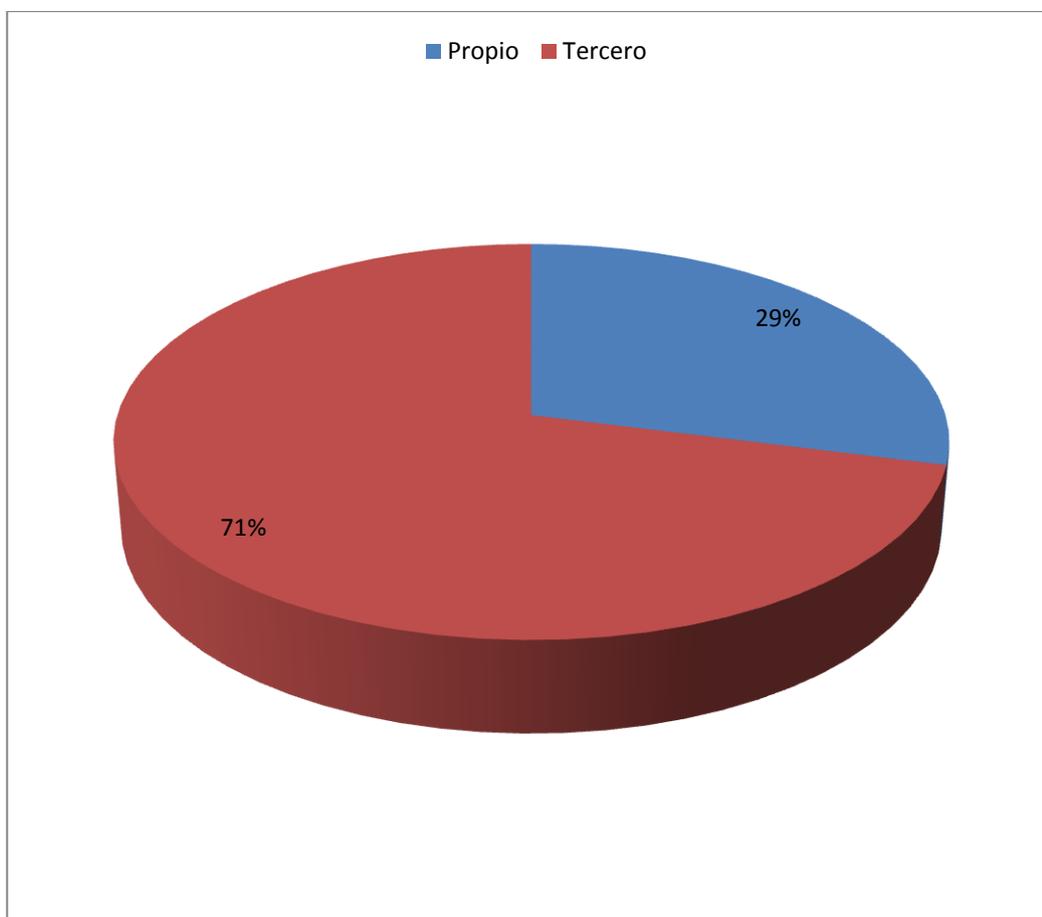


Figura 1: Tipo de financiamiento

Interpretación: Del 100 (17), el 29% (5) de los empresarios de las MYPE indicaron que el tipo de financiamiento es propio y 71% (12) indicaron que es de terceros.

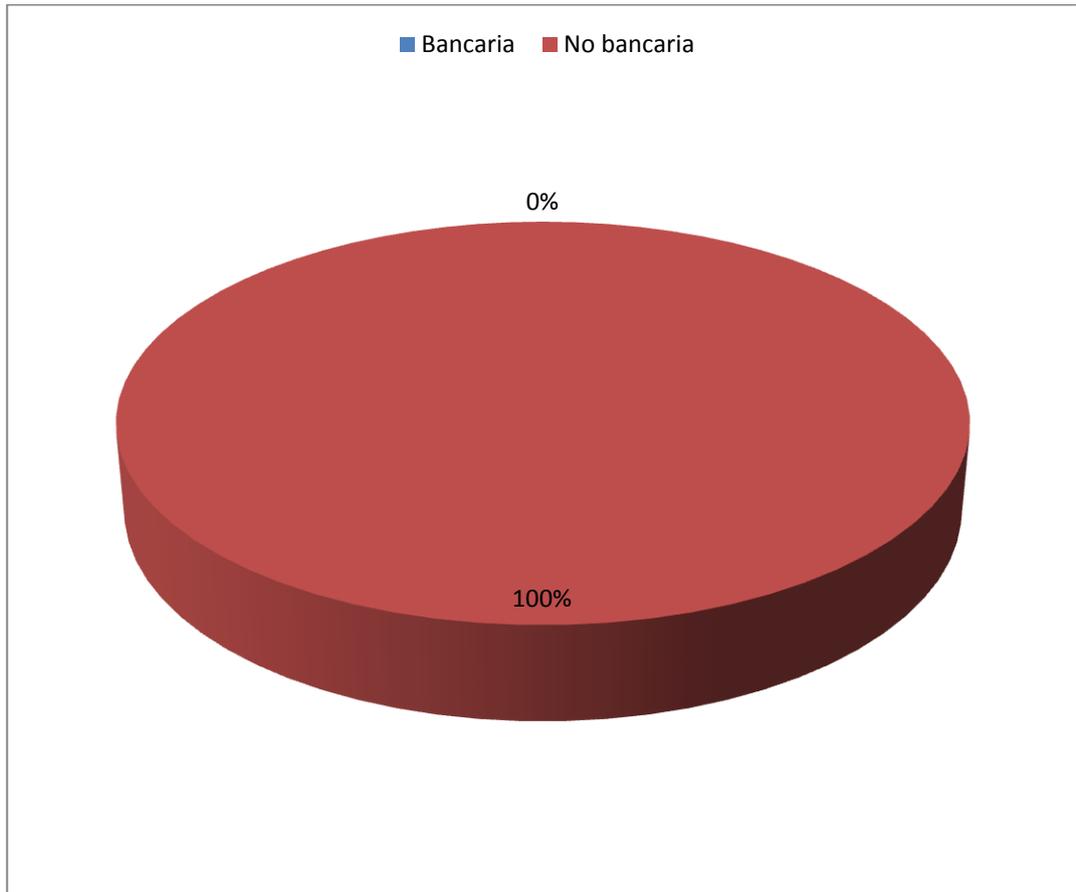


Figura 2: Tipo de entidad que solicitó préstamo.

Interpretación: Del 100% (17), el 100% de los empresarios dieron a conocer que obtuvieron préstamo de entidades no bancarias.

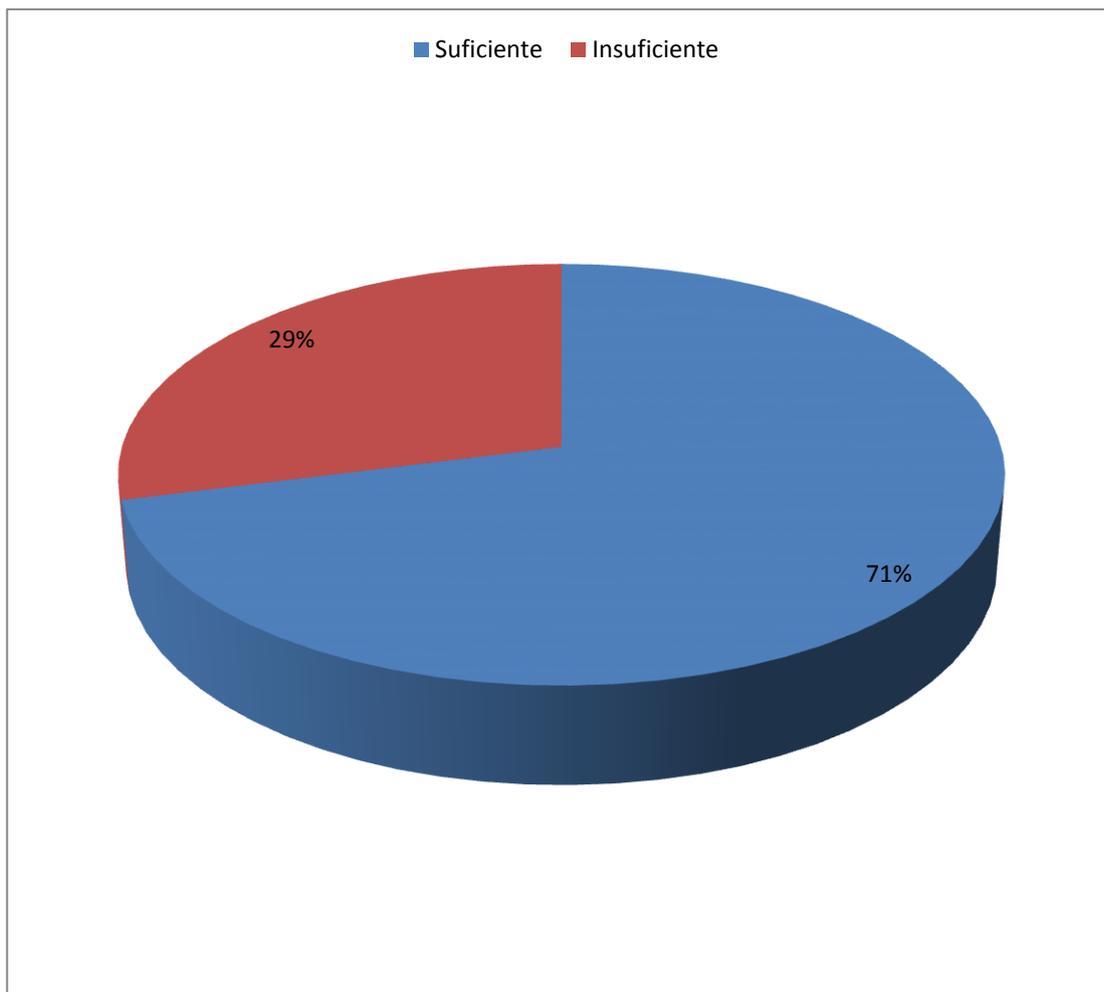


Figura 3: El préstamo satisface sus necesidades.

Interpretación: Del 100% (17), el 71% (12) de los empresarios dijeron que el préstamo que le otorgaron fue suficiente para satisfacer sus necesidades y el 29% (5) indicaron que el préstamo que le otorgaron no fue suficiente.

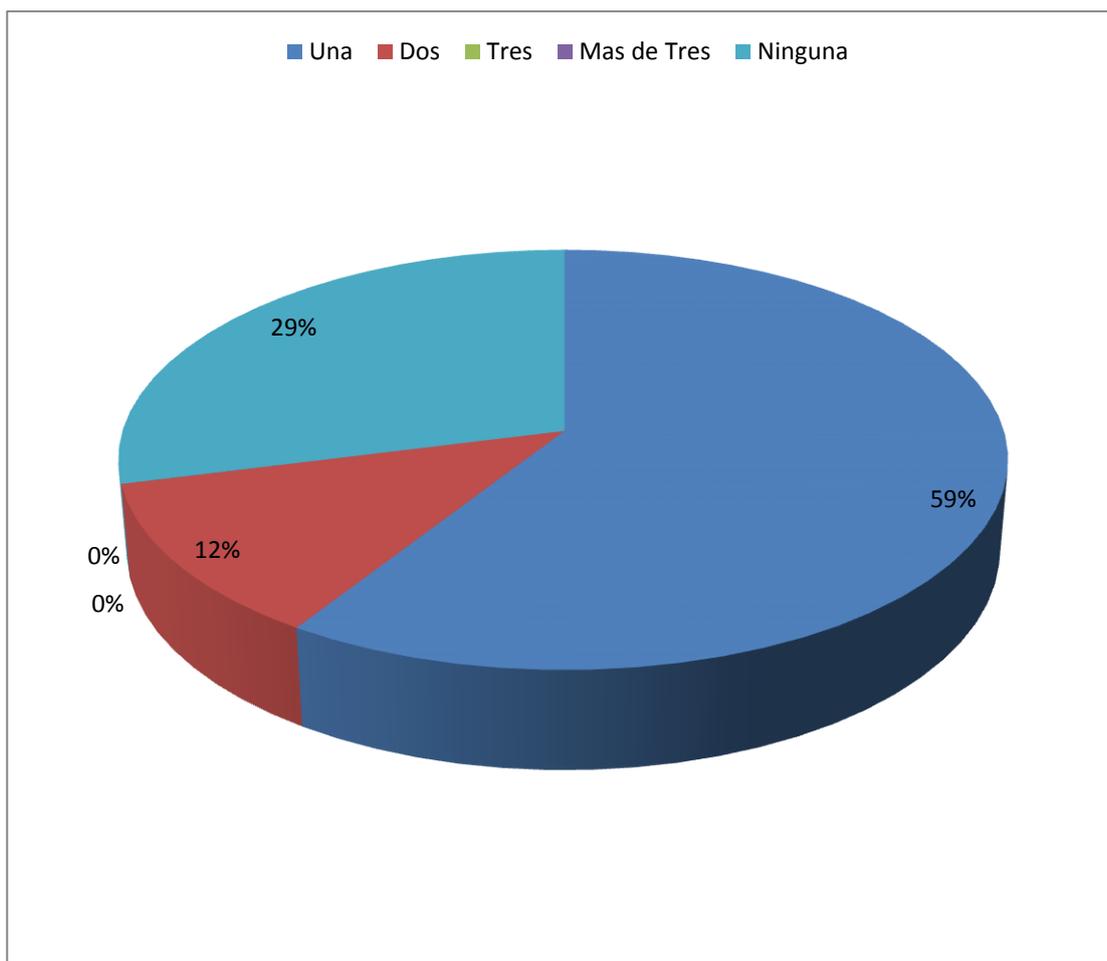


Figura 4: Cuantas veces solicitó préstamo.

Interpretación: Del 100% (17), el 59% (10) de los empresarios de las MYPE solicitaron préstamo una vez, el 12% (2) dos veces y 29% (5) ninguna vez.

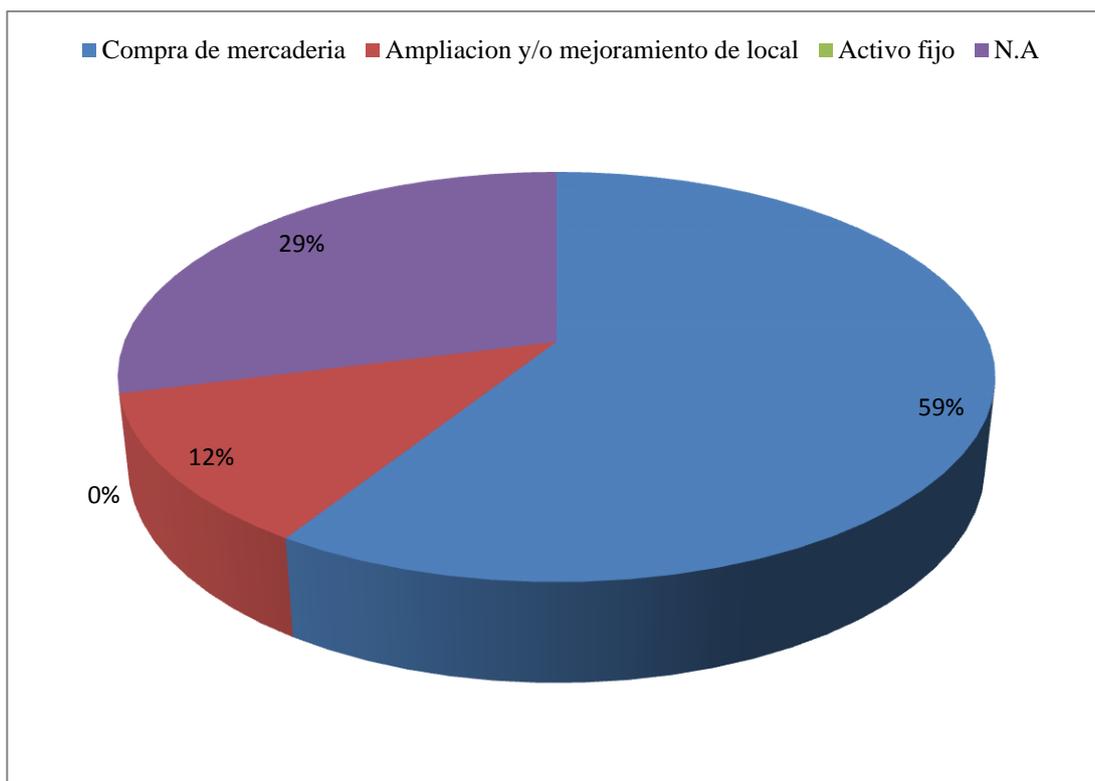


Figura 5: Inversión del préstamo.

Interpretación: Del 100% (17), el 59% (10) de los empresarios invirtió el préstamo solicitado en la compra de mercadería y el 12% (2) lo invirtió en la ampliación y/o mejoramiento de su local.

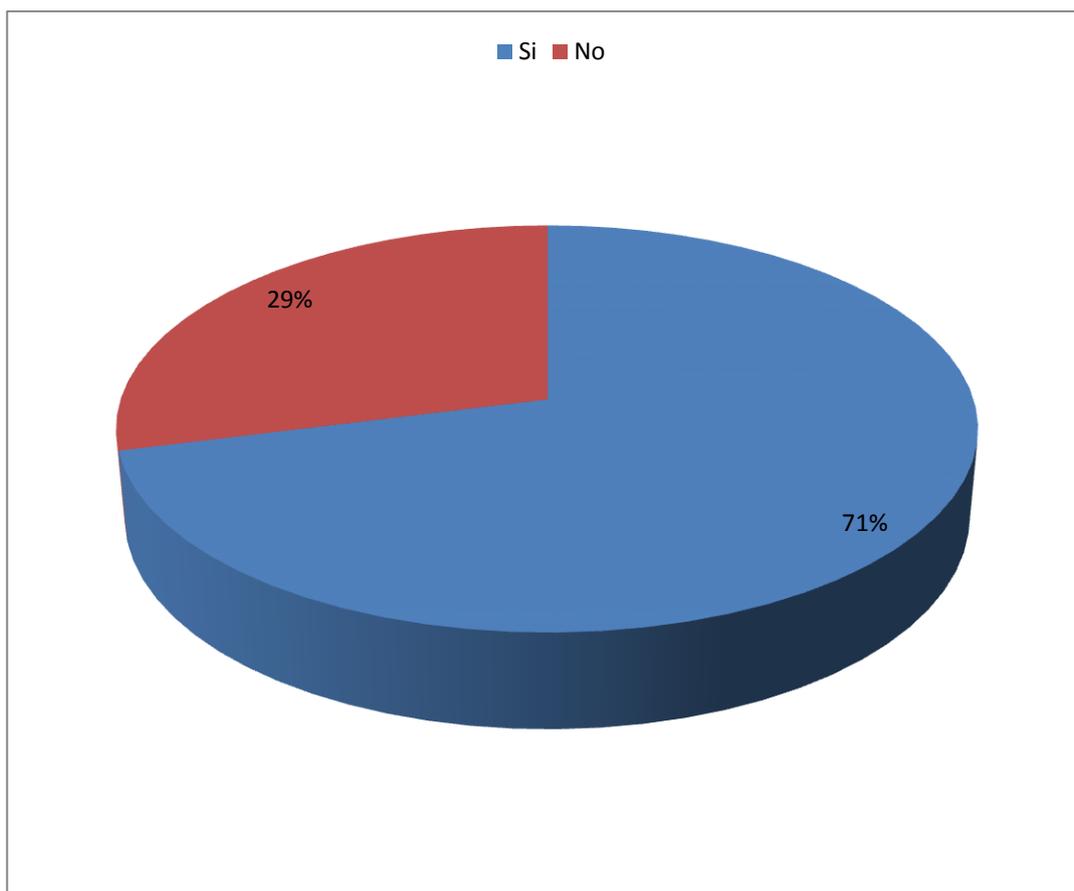


Figura 6: El financiamiento otorgado incrementó su rentabilidad.

Interpretación: El 71% (12) de los empresarios de las MYPE dieron a conocer que el financiamiento otorgado sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial y el 29%/(5) indicaron que no.

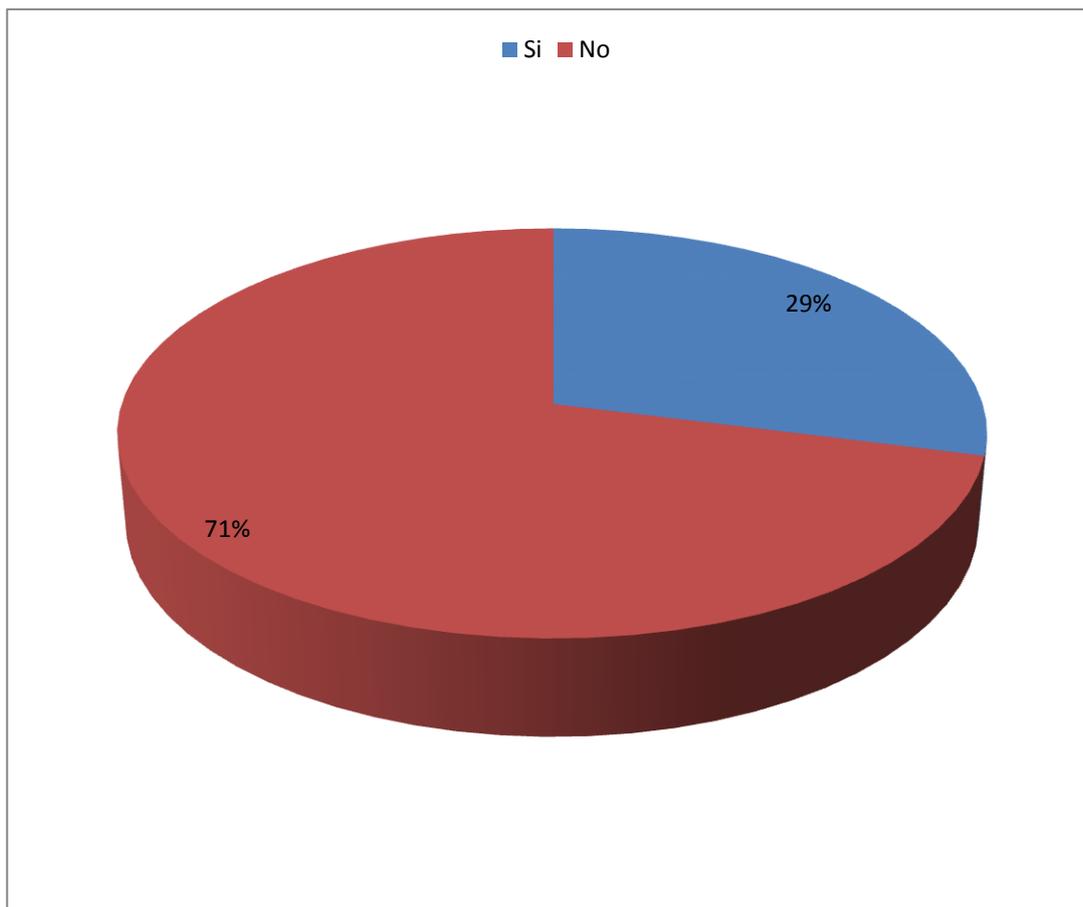


Figura 7: Incremento de la rentabilidad.

Interpretación: El 71% (12) de los empresarios dieron a conocer que sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial en los últimos años, el 29% (5) indicaron que no.

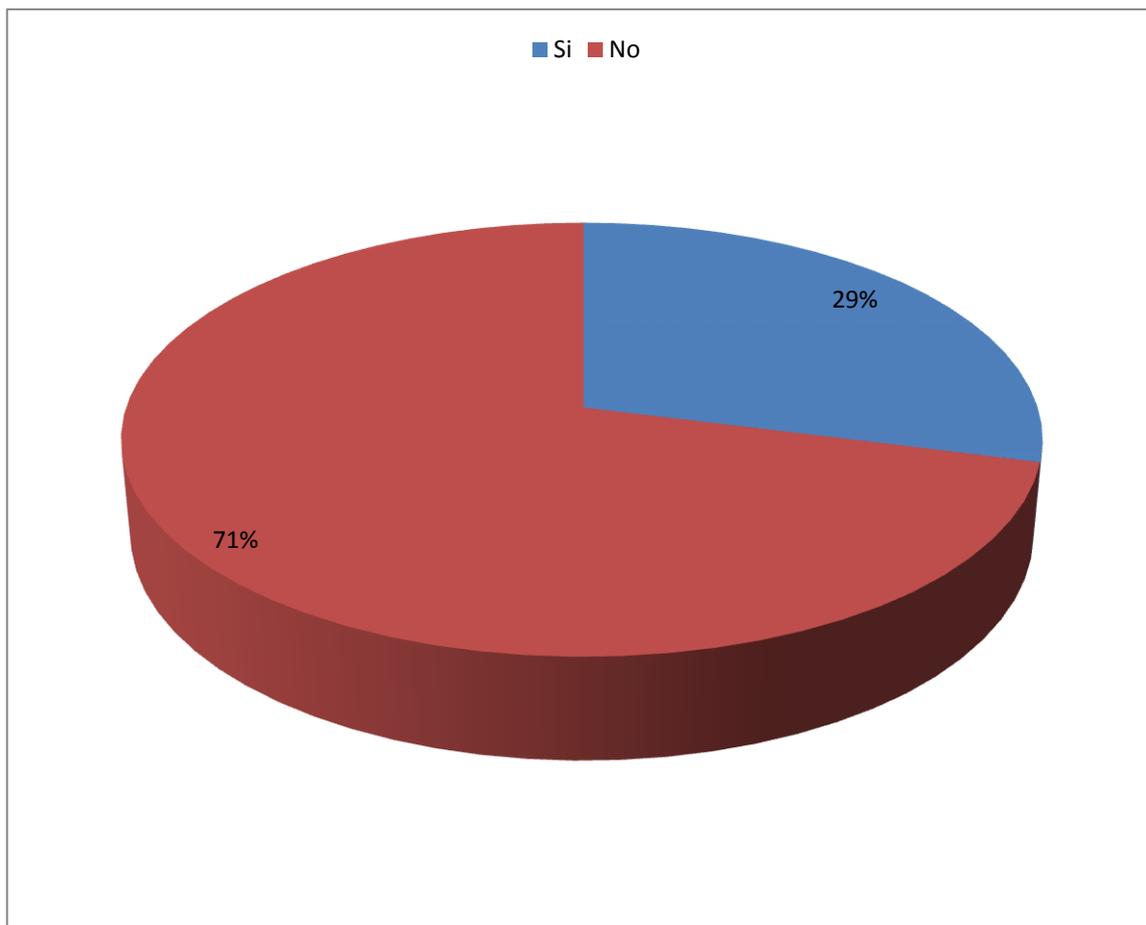


Figura 8: Disminución de la rentabilidad.

Interpretación: Del 100% (17), el 71% (12) de los empresarios dieron a conocer que no hubo disminución de la rentabilidad de su empresa en los últimos años, el 29% (5) indicaron que sí hubo disminución de la rentabilidad de su empresa en los últimos años.

## Anexo 2

Respecto al financiamiento

ÍTEMS	TABLA	COMENTARIOS
Tipo de financiamiento	1	El 29% (5) de los empresarios de las MYPE dijeron que el tipo de financiamiento es propio y el 71% (12) indicaron que es de terceros.
Tipo de entidad solicitada	2	El 100% (19) de las MYPE obtuvieron préstamo de entidades no bancarias.
El préstamo satisface sus necesidades	3	El 71% (12) de los empresarios indicaron que el préstamo que le otorgaron fue suficiente para satisfacer sus necesidades y el 29% (5) indicaron que el préstamo que le otorgaron no fue suficiente.

Cuántas veces solicitó préstamo	4	El 59% (10) de los empresarios de las MYPE solicitaron préstamo una vez y el 12% (2) dos veces y el 29% (5) ninguna vez.
Inversión del préstamo	5	El 59% (10) de los empresarios invirtió su préstamo solicitado en la compra de mercadería y el 12% (2) lo invirtió en la ampliación y/o mejoramiento de su local.

#### Respecto a la rentabilidad

<b>ÍTEMS</b>	<b>TABLA</b>	<b>COMENTARIOS</b>
El financiamiento otorgado mejora la rentabilidad	6	El 71% de los empresarios de las MYPE dieron a conocer que el financiamiento otorgado sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial y el 29% (5) indicaron que no.
incremento de la rentabilidad	7	El 71% (12) de los empresarios dieron a conocer

		que sí incrementó la rentabilidad de su empresa comercial en los últimos años, el 29% (5) indicaron que no.
Disminución de la rentabilidad	8	El 29% (5) de los empresarios dieron a conocer que si hubo disminución de la rentabilidad de su empresa en los últimos años, el 71% (12) indicaron que no.

### Anexo 03: Encuesta

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA 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 y la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado central de “Nirupampa”- Distrito de Independencia 2016”**.

La información que Usted proporcionara será utilizada con fines académicos y de investigación, por lo que se agradece por su valiosa información y colaboración.

#### I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

1. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que utilizó para su actividad comercial?
  - a) Propio ( )
  - b) Terceros ( )
2. ¿Qué tipo de entidad financiera ha obtenido el préstamo?
  - a) Entidad bancaria
  - b) Entidad no bancaria

3. ¿El préstamo que le otorgaron satisface a sus necesidades?
  - a) Suficiente
  - b) Insuficiente
4. ¿Cuántas veces solicitó préstamo?
  - a) Ninguno
  - b) Uno
  - c) Dos
  - d) Tres
  - e) Más de tres
5. ¿En que fue invertido el préstamo solicitado?
  - a) Compra de mercadería
  - b) Ampliación y/o mejoramiento de local
  - c) Activo fijo
  - d) N.A

## II. RESPECTO A LA RENTABILIDAD

6. ¿Cree que el financiamiento otorgado ha aumentado la rentabilidad de su empresa comercial?
  - a) Si
  - b) No
7. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?
  - a) Si
  - b) No

8. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?

a) Si

b) No