



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO
ACABADOS DE PRODUCTOS TEXTILES
SOMBRERERÍAS EN EL DISTRITO DE HUARAZ, 2018**

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

AUTORA:

BACH. KARINA YULY APOLINARIO FLORES

ASESOR:

DR. CPC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERÚ

2019

**FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO, RUBRO ACABADO DE PRODUCTOS TEXTILES
SOMBRERERÍAS EN EL DISTRITO DE HUARAZ, 2018**

Equipo de trabajo

Investigadora:

Bach. Karina Yuly Apolinario Flores

Asesor:

Dr. CPC. Juan de Dios Suárez Sánchez

Jurado de sustentación

Mgtr. Eladio Germán Salinas Rosales

Presidente

Mgtr. Justina Maritza Sáenz Melgarejo

Miembro

Mgtr. Nélide Rosario Broncano Osorio

Miembro

Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez

Asesor

Agradecimiento

A Dios, por haberme bendecido y protegido a largo de toda mi vida, al darme fuerzas para sobresalir de mis obstáculos y dificultades, y gracias a Él hoy puedo cumplir con mi sueños y metas.

A la Universidad Católica los
Ángeles de Chimbote, por
brindarme un ambiente de estudio y
sus docentes de calidad quienes me
brindaron todo sus conocimientos y
experiencias y así me forjaron
profesionalmente una vida llena de
aprendizaje.

Al Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez,
Docente Tutor Investigador, quien me
orientado y monitoreo todo el proceso durante
el desarrollo de tesis con su apoyo
incondicional e permanente.

Karina Yuly

Dedicatoria

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

A mis mejores amigos, que siempre me orientaron e inculcaron para seguir adelante y superar los retos que se presentan en la vida.

A mis tíos, quienes fueron mi motivación más grande para el éxito profesional, por su amistad incondicional y cariño.

Karina Yuly

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el Distrito de Huaraz 2018; para el desarrollo de la tesis se utilizó el tipo y nivel de investigación cuantitativo - descriptivo y diseño no experimental / transversal. Para el recojo de información se seleccionó una muestra de 17 propietarios de las micro y pequeñas empresas, sector comercio, rubro de acabado de productos textiles sombrererías a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 20 preguntas por medio de la encuesta, del cual se obtuvo los siguientes resultados; el 53% de los propietarios encuestados mencionaron que obtienen créditos a largo plazo, también el 53% de los encuestados afirman que utilizan el financiamiento recibido en capital de trabajo, asimismo, el 59% de los encuestados consideran que el financiamiento si les ayuda a mejorar en el mercado; el 41% de los encuestados mencionan que la mejor alternativa para obtener un crédito son las instituciones financieras (caja) y el 76% de los encuestados mencionaron que si utilizan crédito comercial. Se concluye, que el financiamiento es de vital importancia para los propietarios debido a que es un apoyo en la sostenibilidad de su negocio, así mismo, las micro pequeñas empresas han obtenido el financiamiento a través de ahorros personales, caja municipal, amigos y parientes.

Palabras Claves: Financiamiento, créditos y tasa de interés.

Abstract

The main objective of the present investigation was to determine the main characteristics of the financing in the micro and small enterprises of the commerce sector, finished product of hatter textile products in the District of Huaraz 2018; For the development of the thesis the type and level of quantitative - descriptive research and non - experimental / transversal design were used. For the collection of information, a sample of 17 owners of the micro and small companies was selected, trade sector, finishing of textile mills to whom a structured questionnaire of 20 questions was applied by means of the survey, from which it was obtained the following results; 53% of the owners surveyed mentioned that they obtain long-term credits, also 53% of the respondents affirm that they use the financing received in working capital, also, 59% of the respondents consider that the financing if it helps them to improve in the market; 41% of the respondents mention that the best alternative to obtain a credit are the financial institutions (cash) and 76% of the respondents mentioned that if they use commercial credit. It is concluded that the financing is of vital importance for the owners because it is a support in the sustainability of their business, likewise, the micro small companies have obtained the financing through personal savings, municipal cash, friends and relatives.

Keywords: Financing, Credit and Interest Rate.

ÍNDICE

Contenido	Página
Equipo de trabajo	iii
Jurado de sustentación	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Índice de Tablas	xi
Índice de Figuras	xii
I. Introducción	1
II. Revisión literaria	7
2.1 Antecedentes	7
2.2. Bases teóricas de investigación	29
2.3. Marco Conceptual	32
III. Hipótesis	40
IV. Metodología	41
4.1. Diseño de la investigación	41
4.2. Población y muestra	42
4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores	43
4.4. Técnicas e instrumentos	45
4.5. Plan de análisis	45
4.6. Matriz de consistencia	46
4.7. Principios éticos	47
V. Resultados	49

5.1 Resultados	49
5.2 Análisis de resultados	55
VI. Conclusiones	61
VII. Recomendaciones	63
Aspectos complementarios	64
Referencias Bibliográficas	64
Anexos	69

Índice de Tablas

Tabla 1 <i>Bastante documentación para la entrega de crédito</i>	49
Tabla 2 <i>Obtuvo asesoramiento al adquirir crédito</i>	49
Tabla 3 <i>Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada</i>	50
Tabla 4 <i>Mantiene siempre en vigencia el financiamiento</i>	50
Tabla 5 <i>Pago puntual el financiamiento de sombreroería</i>	50
Tabla 6 <i>Renueva constantemente el financiamiento</i>	50
Tabla 7 <i>Tipo de crédito recibido</i>	51
Tabla 8 <i>Financiamiento obtenido del tipo de inversión realizado</i>	51
Tabla 9 <i>Considera el financiamiento como una mejora</i>	51
Tabla 10 <i>Inicia su negocio con capital propio</i>	51
Tabla 11 <i>Utiliza crédito para la compra de mercaderías</i>	52
Tabla 12 <i>Utilizó el crédito para compra de materia prima</i>	52
Tabla 13 <i>Cuenta con ampliación de inmuebles (local) propios</i>	52
Tabla 14 <i>Solicita préstamo en entidades financieras</i>	52
Tabla 15 <i>Financia su negocio con los ahorros personales</i>	53
Tabla 16 <i>Financia su actividad productiva por medio de terceros</i>	53
Tabla 17 <i>Cuenta con línea de crédito</i>	53
Tabla 18 <i>Utiliza el arrendamiento financiero</i>	53
Tabla 19 <i>Entidad financiera que le parece más conveniente</i>	54
Tabla 20 <i>Utiliza el crédito comercial</i>	54

Índice de Figuras

Figura 1 <i>Bastante documentación para la entrega de crédito</i>	74
Figura 2 <i>Obtuvo asesoramiento al adquirir crédito</i>	74
Figura 3 <i>Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada</i>	75
Figura 4 <i>Mantiene siempre en vigencia el financiamiento</i>	75
Figura 5 <i>Pago puntual el financiamiento de sombreroería</i>	76
Figura 6 <i>Renueva constantemente el financiamiento</i>	76
Figura 7 <i>Tipo de crédito recibido</i>	77
Figura 8 <i>Financiamiento obtenido del tipo de inversión realizado</i>	77
Figura 9 <i>Considera el financiamiento como una mejora</i>	78
Figura 10 <i>Inicia su negocio con capital propio</i>	78
Figura 11 <i>Utiliza crédito para la compra de mercaderías</i>	79
Figura 12 <i>Utilizó el crédito para compra de materia prima</i>	79
Figura 13 <i>Cuenta con ampliación de inmuebles (local) propios</i>	80
Figura 14 <i>Solicita préstamo en entidades financieras</i>	80
Figura 15 <i>Financia su negocio con los ahorros personales</i>	81
Figura 16 <i>Financia su actividad productiva por medio de terceros</i>	81
Figura 17 <i>Cuenta con línea de crédito</i>	82
Figura 18 <i>Utiliza el arrendamiento financiero</i>	82
Figura 19 <i>Entidad financiera que le parece más conveniente</i>	83
Figura 20 <i>Utiliza el crédito comercial</i>	83

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas del rubro sombrererías, adquieren financiamiento para incrementar su capital de trabajo, y como consecuencia inmediata incrementar las ventas. Además, muchas de estas conocen las características del financiamiento así como, tasa de interés, vigencia del financiamiento, renovación del financiamiento, tipo de crédito, inversión del crédito. Pero tienen poco conocimiento sobre el financiamiento a corto plazo consistente en el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, el cual es muy importante para las micro y pequeñas empresas debido a que ayuda a solventar los gastos y compromisos a corto plazo, asimismo, realizar una inversión con el crédito recibido. Además, las micro y pequeñas empresas no utilizan el financiamiento a largo plazo como la hipoteca, arrendamiento financiero, porque existen riesgos que pueden afectar su patrimonio personal, es por ello, que se desalientan al acceso de crédito bancario por temor de elevar sus costos, y no renuevan equipos y maquinarias necesarios y otras tecnologías modernas el cual afecta el crecimiento de la organización. Los microempresarios no cuentan con tecnología moderna, trabajan y producen con maquinarias obsoletas, generando una desventaja en la elaboración de productos de óptima calidad, que les permite competir en otros mercados regionales, por todo lo mencionado se desea investigar si los microempresarios, reciben financiamiento en forma adecuada y oportuna, si lo hacen, a qué sistema financiero recurren, qué tipo de interés pagan, etc.

En estas condiciones los gerentes de las micro y pequeñas empresas tendrán que cuidar el área financiera de su empresa, habiendo relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad, con relación a la contabilidad y la economía.

Según lo antes mencionado el enunciado del problema fue: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018?

Para responder al problema de investigación se establecieron los siguientes objetivos: El objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018; para el logro del objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos de la investigación: 1. Describir las modalidad y destino del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018. 2. Identificar las fuentes de financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018.

En tal sentido, las bases teóricas de la investigación sirvieron para darle un sustento teórico a la variable y marco conceptual en el uso de conceptos, teorías, definiciones, principios que ayudaron a la descripción, análisis y explicación teórica.

Para obtener el resultado del estudio se tuvo el apoyo de los propietarios de sombrererías de la ciudad de Huaraz, con las respuestas se concretó que se logra un mejoramiento continuo dentro de la organización mediante el financiamiento, sus

hallazgos sirvieron para mejorar la calidad en el servicio y satisfacer las necesidades de los clientes.

El presente estudio de investigación contable se justificó porque permitió diagnosticar cómo las organizaciones que se financian para obtener mayor beneficio logran cumplir sus compromisos y si lo están desarrollando efectivamente dentro de las micro y pequeñas empresas, la cual conlleva a que el empresario se sienta satisfecho y obtenga mejores utilidades.

Asimismo, es importante generar una reflexión a los propietarios y personal que laboran en la organización de acabado de productos textiles sombrererías, referente al financiamiento obtuvieron, ya que de ello dependió sólo la supervivencia de la empresa sino también la estabilidad económica dentro de la organización.

En cuanto a la metodología de la investigación fue tipo descriptivo, porque se describió la variable del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018. En cuanto al diseño de la investigación fue no experimental, ya que se recolectaron los datos en un solo momento, en un tiempo único.

En la población participaron 17 propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, debido al estudio de la población es pequeña y se realizó la encuesta. Además la técnica utilizada es la encuesta y el instrumento es cuestionario estructurado de recolección de datos.

Horne & Wachowicz (2010) hoy en día las micro y pequeñas empresas tienen que continuar asumiendo el protagonismo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la economía de los países, logrando mayor eficiencia y brindando productos de

calidad. La mayoría de los gerentes de las organizaciones de comercio tienen un conocimiento limitado acerca de las teorías del financiamiento, muy poco conocen sobre las fuentes financieras y el manejo de los instrumentos financieros, según las clases de fuentes de financiamiento formal, semi formal e informal; que generan deficiencia económica y financiera en hechos problemáticos que se presentan a nivel internacional, nacional y local.

Castillo (2007) manifiesta que se ha tomado más énfasis a las pequeñas y medianas empresas debido al gran desarrollo que han logrado en los últimos años, demostrando la incidencia que tienen en varios campos como generación de empleo en los diversos sectores que entran a trabajar y los efectos que genera a la economía del país, el desarrollo de estas empresas implica dejar de ser una empresa informal para pasar al lado de los empresarios formales aprovechando las ventajas que el estado brinda a una empresa o microempresa. Además, acogieron asesoría para la implementación de la idea de negocio del cual permitió incrementar significativamente la proyección empresarial y las determinaciones de los efectos del financiamiento, se tratan en la manera que el sistema financiero apoya a estas entidades que empiezan a generar utilidades, empleo, dentro del sector empresarial y de acuerdo al manejo.

Según Silva (2011) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas”, se obtuvieron los siguientes resultados respecto al financiamiento, para el año 2008, el 33,4% de las micro y pequeñas empresas han recibido créditos de los bancos, a diferencia del año 2009, las empresas solo obtuvieron crédito el 16, 7%, pero en cambio el 33.4% accedieron crédito al sistema no bancario.

El contexto de competitividad internacional, las micro y pequeñas empresas que presentan el Sector comercio rubro sombrererías de Ecuador, en un análisis general de los estados financieros podemos decir que la empresa de sombreros Ávila tiene una liquidez limitada por lo que no puede responder a sus obligaciones en el corto y largo plazo, en cuanto al endeudamiento se puede decir que es muy alto, en comparación a lo que tienen otras empresas, pero cabe citar que todos estos índices han ido mejorando paulatinamente, en especial la utilidad que se ha incrementado en relación a los años anteriores. Avila & Malla (2010).

En el Perú, el menor dinamismo de los créditos a las micro y pequeñas empresas que se ha venido experimentando este año se explica en parte por la mayor cobertura en el financiamiento que hoy se estima se encuentra en un 60%, manifestó Narda Sotomayor, jefe del departamento de análisis de instituciones microfinancieras de la superintendencia de banca, seguros y AFP. “Los créditos a la micro y pequeñas empresas se han ido desacelerando, en parte como respuesta a lo que ha estado ocurriendo a nivel macroeconómico en términos de la desaceleración de la economía, y también debido a que recientemente las empresas microfinancieras o los créditos a las microempresas han ido alcanzando una mayor cobertura” (Gestión, 2014).

Según la directora general de negocios financieros de Sentinel Yanina Cáceres, menciono también que no para todos la capacidad de pago es el 30% de sus ingresos, las tasas de interés varían según la entidad y el fondeo; pero las personas pueden encontrar en los bancos desde 14% o 15% para créditos personales, que es una tasa muy buena, las cajas ofrecen buenas tasas para ahorros pero para créditos personales suelen ser mayores. La tasa también depende del perfil de riesgo del solicitante, e incluso una tasa de 30% para alguien que esta empezando en el sistema

financiero no es considerada mucho; caro es una tasa por encima del 100%, como ofrecen algunas entidades"(Gestion, 2018).

Como alumna me permitió conocer si el financiamiento se aplicó en las organizaciones de la actualidad y contrastar con la realidad todo lo aprendido en las aulas universitarias, la técnica de recolección de datos fue la encuesta y su instrumento, un cuestionario estructurado de 20 preguntas.

El objetivo del estudio está estructurado en un solo variable: La variable: Financiamiento, consistió en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitió al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio, los que han sido operacionalizados como las dimensiones, y los factores de cada componente que han sido tratados como indicadores.

II. Revisión literaria

2.1 Antecedentes

a. Internacional

Vega (2012) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú”, determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio que esto constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú. Esta débil situación fue superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad.

Pincay (2015) en su tesis titulada “Plan de marketing para la exportación de sombreros de paja Toquilla del mercado Ecuatoriano al mercado Español”, ha sido con el objetivo de plantear un modelo de comercialización que permita impulsar el nexo comercial existente entre el Ecuador y España, favoreció con el desarrollo del sector productivo del país, además tuvo estudio para determinar la situación actual de producción del cantón Montecristi, puesto que será el productor del producto que será posteriormente exportado; también se analizó la situación actual de España por medio de un análisis. El posterior plan de marketing será efectuado con el fin de lograr posicionar el producto y lograr la mayor difusión del mismo. Finalmente, se establece la factibilidad económica del proyecto de exportación de sombreros de paja toquilla procedentes del Ecuador hacia España, analizando las exportaciones actuales

y las que puedan lograrse en un tiempo futuro determinado, para así lograr que la empresa a establecer perdure en el tiempo.

Bermudez, Portillo & Henriquez (2016) en su tesis titulada “Experimento con la investigación identificación de las competencias empresariales y sostenibilidad en las micro y pequeñas empresas, Salvador”. La investigación tuvo por objetivo conocer y explicar las diversas competencias que todo empresario necesita para su desarrollo empresarial, su estudio se realizó en la zona urbana de los municipios de Cojutepeque y San Rafael del departamento de Guatemala. Se concluye con la aceptación de las tres primeras hipótesis relacionadas con el efecto de sostenibilidad en la operatividad y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas.

b. Nacional

Ahora las finanzas deben desempeñar un papel estratégico más importante dentro de la corporación, el director financiero emerge como un miembro del equipo en el esfuerzo global de una compañía por crear valor. Así mismo muchas personas en nuestra nación invierten en el negocio de sombreros al considerarlo sencillo, sin embargo, muchos fracasan y los propietarios pierden su capital. Ello sucede en gran medida porque no se ha contemplado la verdadera dimensión de comercio, la cual implica confiabilidad, buena atención, autofinanciamiento o las fuentes internas por el funcionamiento del negocio y entre otros. Sólo de esa manera se podrá obtener un equilibrio económico en la organización (Perú, 2010)

Es importante considerar también que otros factores que afectan la oferta de la industria textil, son el acceso a fuentes de financiamiento y las regulaciones del gobierno. En el primer caso, si no se cuenta con financiamiento de largo plazo será

muy difícil que las empresas puedan adquirir maquinaria e infraestructura moderna que le permita ser competitiva internacionalmente. En el segundo caso, también es claro que las regulaciones laborales pueden afectar la disponibilidad y costo de los factores productivos. Finalmente, es necesario otorgar ciertos atributos a los productos textiles para que éstos sean aceptados por el mercado y sean competitivos internacionalmente. En ese sentido, es fundamental que haya una gestión adecuada de las empresas textiles que les permita tener un estrecho conocimiento de su mercado, un alto nivel de calidad, una respuesta rápida ante las exigencias de los clientes, entre otros factores. Banco Wiese Sudameris (2001).

Aguilera (2012) en su tesis titulada “Financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno”. Su objetivo es un análisis empírico de la demanda de créditos, establece que la banca formal no tiene mayor presencia en el segmento de las micro y pequeñas empresas. Sin embargo, la que sí tiene una mayor participación en la provisión de créditos para estas unidades empresariales es Edyficar, entidad especializada en microfinanzas. Asimismo, establece que el 50% solicitaron crédito y el 50% no lo hicieron. De los que lo hicieron, el 45% recurrieron a las instituciones bancarias y el 49% lo hicieron en instituciones no bancarias. También en el estudio se establece que los problemas más importantes que enfrentaron las micro y pequeñas empresas fueron: altas tasas de intereses, falta de garantías, documentos necesarios para obtener un préstamo y la falta de pago de las micro y pequeñas empresas. Finalmente, en el trabajo se determinó que, el 92% de los entrevistados que recibieron créditos dijeron que dichos créditos sí mejoraron a la empresa, porque se fortalecieron el capital de trabajo y la producción. Respecto al financiamiento: a)

El 33.4% de las micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. b) El 33.4 % de los encuestados obtuvieron crédito del sistema no bancario. c) La tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual, no se especifica qué tasa de interés cobró Credichavín. d) Del 100% de las micro y pequeñas empresas recibieron crédito e invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente. e) El 33% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de sus empresas y el 66% no respondieron. f) Los 16% de los representantes legales de los microempresarios encuestados dijeron que los beneficios de sus empresas se incrementaron en 5% y 15% respectivamente. Conclusión: el 50% se destinaron en activos fijos y capital de trabajo de las entidades financieras mencionadas.

Kong & Moreno (2014) en su tesis titulada “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de San José, Lambayeque en el período 2010 –2012”. Se concluye: que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 –2012,

quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las facilidades a las micro y pequeñas empresas de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito.

Benilla (2012) en su tesis titulada “El financiamiento y los beneficios en las micro y pequeñas empresas del Perú”. La investigación tuvo como objetivo general determinar que en el Perú las pequeñas empresas consideran la falta de financiamiento como uno de sus mayores problemas. En tal sentido, la inversión inicial en este tipo de empresas, en su mayor parte provienen de ahorros propios; por lo tanto, la estrecha base de capital inicial sin reservas líquidas y la estructura financiera imperante, traen consigo que los pequeños empresarios muchas veces escojan productos (giro del negocio) para cuya fabricación se necesita poco capital inicial y para los cuales el tiempo de ejecución es corto; en consecuencia, los beneficios deben producirse en el menor tiempo posible para mantener la producción, pero sin embargo, la venta de sus productos depende de la demanda inmediata de los productos fabricados por dichas empresas, lo que les genera mucha inestabilidad, por lo que de cada tres las micro y pequeñas empresas formadas, dos mueren antes de llegar a los tres años.

Prado (2010) en su tesis titulada “Financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las micro y pequeñas empresas textil y confecciones de gamarra”; la investigación tuvo como objetivo demostrar que el financiamiento influye en la optimización de gestión de las micro y pequeñas empresas, la que permite la expansión o crecimiento de las empresas textiles de confección Gamarra.

Fueron evaluadas 81 micro y pequeñas empresas, a través de sus gestores que fueron encuestados y entrevistados, concluyendo que la principal causa del financiamiento de las micro y pequeñas empresas es el capital de trabajo, es importante que el empresario tenga conocimiento de las herramientas de gestión para un adecuado y eficiente uso de los recursos que optimice la gestión empresarial permitiendo la expansión y crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú, mencionó el autor. Finalmente recomendó que todo financiamiento debe ser evaluado técnicamente, buscar la mejor opción en tasas de interés, en el plazo de devolución, en rendimiento, en factibilidad de negociación con el financista, saber en qué términos se consigue un financiamiento, cuándo endeudarse, para tomar la mejor decisión que permita obtener un beneficio favorable.

Rojas & Sisalema (2004) en su titulada “Proyecto de producción y exportación de artesanías de paja toquilla en la península de Santa Elena en la escuela superior Politécnica del litoral”, las artesanías en paja toquilla han estado presentes en el Ecuador desde 1700, la península de Santa Elena presenta excelentes condiciones climáticas para el desarrollo de una agricultura empresarial y económicamente autosuficiente. El producto que más se demanda es el sombrero de paja toquilla, cuya producción se destina un 10% al mercado local, y los restantes 90% al mercado mundial, de acuerdo al banco central del Ecuador. El tejido de la paja toquilla tiene para los artesanos una doble significación: la tradición cultural que viene de generación en generación y la opción laboral para mejorar sus economías domésticas con el fin de satisfacer, en parte, las necesidades básicas día a día. Es necesario implementar un proyecto orientado hacia los pequeños artesanos, sobre todo mujeres, para que organicen en una empresa comunitaria, así se desarrollen las

habilidades necesarias para que puedan elaborar con paja toquilla, no solo las tradiciones sombreros, sino también todo tipo de artesanías con una calidad de exportación, de tal forma que el producto que vendan tenga un valor agregado lo suficientemente para que ellas y sus familias puedan mejorar su nivel de vida.

c. Regional

Vásquez (2011) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compraventa de textilería de Chimbote, 2010-2011”, el objetivo es determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compraventa de textilería de Chimbote, la metodología fue de tipo cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición y el nivel de investigación fue descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir la principal característica de la variable en estudio, el diseño de la población fue constituida por 30 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio, rubro textilería del distrito de Chimbote, la muestra fue dirigida de 15 micro y pequeñas empresas que representa el 50% de la población, las técnicas refiere al recojo de la información de campo, se utilizará la técnica de la encuesta, los instrumentos fue para el recojo de la información y que se utilizó un cuestionario estructurado de 20 preguntas, se obtuvo las siguientes conclusiones, respecto a las características de las micro y pequeñas empresas, respecto a las características del financiamiento, objetivo específico: 1. Poco menos de dos tercios de las micro y pequeñas empresas encuestadas recurren a financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de comercialización, 2. Para la mayoría de las micro y pequeñas empresas encuestadas que recurren a

financiamiento de terceros, es el sistema no bancario quien les otorga mayores facilidades de crédito, 3. Para la mayoría de las micro y pequeñas empresas que solicitaron créditos de terceros, los créditos otorgados fueron de corto plazo, 4. Cerca de dos tercios de las micro y pequeñas empresas encuestadas utilizaron los créditos de terceros recibidos como capital de trabajo y poco más de un tercio, los utilizaron en el mejoramiento de sus locales y en la compra de activos fijos.

Loyaga (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector textil rubro confecciones de Chimbote, 2010”, Este trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector textil rubro confecciones de Chimbote, 2010. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Los resultados de la investigación se obtuvieron a través de un cuestionario, elaborado con preguntas abiertas y cerradas, y aplicado a una muestra constituida por 20 microempresarios. Obteniéndose los siguientes resultados: El 85% de las micro y pequeñas empresas solicitaron financiamiento durante el año 2010, el otro 15% no lo hizo. El 70% de las empresas cree en el financiamiento, el 30% de las empresas no cree en el financiamiento.

Ponte (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Sihuas, 2013” la presente investigación, tuvo por objetivo describir las principales características del Financiamiento, sector comercio de Sihuas, periodo 2013. La investigación fue de tipo cualitativa, de nivel descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 micro y pequeñas empresas de una población de 20, a la cual se aplicó un cuestionario de 30 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los

siguientes resultados: Referente a la micro y pequeñas empresas y representante legal, el 60% tienen más de 5 años de antigüedad, el 60% son de sexo masculino. Respecto al Financiamiento: El 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron de entidades financieras. Concluyó: La mayoría de los representantes de las micro y pequeñas empresas, el 60% son de sexo masculino, de las micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento de entidades financieras.

Cáceres (2010) en su tesis titulada “financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bordados artesanales del distrito de Chivay, provincia de Caylloma Región Arequipa, 2008-2009”, tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bordados artesanales del distrito de Chivay, provincia de Caylloma, región Arequipa; la investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 20 talleres de bordados de una población de 40, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes, respecto a los empresarios: La edad promedio de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestados se encuentran en el rango de 30 a 44 años; el 65.0% de los representantes legales encuestados son del sexo femenino y el 45% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior; respecto al perfil de las micro y pequeñas empresas, el 90% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestados dijeron tener más de 03 años de antigüedad empresarial, el 95% dijeron tener entre uno a cinco trabajadores. Respecto al financiamiento, el 70% de las micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron créditos financieros, con una tasa promedio de 3% mensual; el 70% de las micro y

pequeñas empresas solicitaron crédito financiero hasta por más de tres veces al año, el 65% de las micro y pequeñas empresas que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo.

Paredes (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro confecciones de prenda de vestir del distrito de Chimbote, 2013” la investigación tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro confecciones de prendas de vestir del distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue no experimental o transversal y descriptivo, para el recojo de la información se tomó una población de 23 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 91,3% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito financiero para su negocio, pero el 60,9% desconocen de la tasa de interés cobrada, de los tipos de préstamos que ofrecen las entidades bancarias y asesoramiento antes del otorgamiento del crédito, lo que hace que recurran a cualquier entidad o persona pagando intereses altos y compren maquinarias a un precio elevado. Finalmente, las conclusiones son la mayoría de micro y pequeñas empresas, encuestadas del sector servicios confecciones de prendas de vestir del Distrito de Nuevo Chimbote, desconocen sobre las características del financiamiento.

Villena (2014) en su tesis titulada “Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote 2013”, la investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013.

La investigación fue cuantitativa y descriptiva; para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a una muestra de 35 micro y pequeñas empresas de una población de 140 micro y pequeñas empresas a quienes se le aplicó un cuestionario de 22 preguntas abiertas y cerradas, aplicando la técnica de la encuesta.

Obteniéndose los siguientes resultados: el 49% de las micro y pequeñas empresas tiene entre 4 a 6 años de funcionamiento, el 80% de las micro y pequeñas empresas son formales y tiene por objetivo generar ingresos propios. El financiamiento de las micro y pequeñas empresas se ha iniciado con un financiamiento propio, pero a su vez un 77% de las micro y pequeñas empresas ha solicitado crédito financiero en más de una oportunidad a instituciones financieras como Crediscotia.

Ancajina (2013) en sus tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de ropa y calzado distrito de Chulucanas, periodo 2011”, se planteó el siguiente objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercios rubro distribuidoras de ropa y de calzado del distrito de Chulucanas; tipo cuantitativo, porque en la recolección de los datos, así como en la presentación de los resultados se utilizaron procedimiento estadísticos e instrumentos de medición, tuvo como objetivo elaborar el marco teórico de la investigación y su nivel de investigación descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto, 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 contexto dado. La población del estudio estuvo conformada por un total de 11 micro y pequeñas empresas de distribución de ropa y de calzado, ubicados en la zona del distrito de Chulucanas y la muestra de la población en estudio se tomó una muestra para esta investigación a 05 micro y pequeñas empresas de distribución de ropa y de calzado, que se ha escogido dirigido a los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas en estudio no todos estaban dispuestos a proporcionar información, motivo por el cual no se determinó la muestra utilizando el muestreo aleatorio simple. En conclusión se llegó: respecto a las micro y pequeñas empresas, los empresarios y los trabajadores sea formal en el camino de la responsabilidad social y se cumplió con todas las regulaciones legales y el pago de impuestos.

Acosta (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compraventa de ropa deportiva para damas y Caballeros del distrito de Chimbote, 2014”, la investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 14 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas: El 80% de los representantes legales tienen 35 a 50 años de edad, el 58% son del sexo masculino el 20% del sexo femenino y el 20% no tienen instrucción superior universitaria: Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas: El

80% tienen una antigüedad de más de 5 años en la actividad empresarial rubro compra y venta de ropa deportiva para damas y caballeros. Respecto al financiamiento: El 20% recibieron el crédito solicitado del sistema no bancario y el 80% de las micro y pequeñas empresas encuestadas decidieron trabajar con capital propio.

Vilca (2015) en su tesis titulada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca, provincia de San Román, 2013-2014", la investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se tomó en cuenta una muestra poblacional de 18 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, los empresarios encuestados manifestaron que: el 33% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 28% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Corvera (2017) en su tesis titulada "Caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, comercio de sombrererías que funcionó en el distrito de Catacaos, Piura 2017", se conoce cómo se administraron las micro pequeñas empresas que constituyeron para dar trabajo a pequeños comercios que se dedican en la comercialización de sombreros de paja. Cuyo objetivo fue determinar las principales características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del distrito de Catacaos, Piura 2017. El tipo de investigación fue enfoque cuantitativo, porque se utilizó técnicas de conteo y medición. El diseño fue no experimental,

transversal, descriptivo. Concluyendo del presente trabajo de investigación, tuvo beneficio para los estudiantes de la carrera de administración, sede Piura quienes con nuevas perspectivas pudieron formular nuevos estudios sobre las micro y pequeñas empresas sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, y determinar nuevas ventajas competitivas de las micro y pequeñas empresas.

Espinoza (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercial, rubro venta de textiles y calzado en la provincia de Sullana, región Piura, año 2014”. Su objetivo consistió en determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro venta de textiles y calzado en la provincia de Sullana, región Piura, Año 2014. El tipo de investigación consistió en un enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, cuyo diseño fue no experimental, descriptivo, con una población de 36 micro y pequeñas empresas del sector comercial. Se tomó una muestra de 6 empresas, concluyó: el 91.67% de las micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron créditos financieros en el año, el 91.67% obtuvieron crédito del sistema bancario, el 75% de las micro y pequeñas empresas invirtieron dicho crédito en activos fijos y el 25% dijeron que invirtieron en el mejoramiento y/o implementación de sus locales, respectivamente, el 91.67% si tienen una adecuada percepción de las entidades financieras en cuanto a políticas de ayuda y atención a los usuarios, el 83.33% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas.

Chávez (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro fabricación y comercialización de

calzado del distrito del Trujillo, periodo 2014”. Su objetivo consistió en determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro fabricación y comercialización de calzado del distrito de Trujillo, en el año 2014. El tipo de investigación consistió en no experimental y descriptivo para llevarla a cabo se escogió una población muestral de 35 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, los empresarios encuestados manifestaron que el 31% financia su actividad económica con préstamos de terceras personas y el 89% lo invierte capital de trabajo. Se concluye que el número de encuestados mencionaron que mayormente utilizaron capital propio y no bancario.

Taricuarima (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de calzados para damas en el distrito de Pucallpa - Callería, 2017”. Su objetivo consistió describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de calzados para damas del distrito de Callería, 2017. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se trabajó con una población de 20 y una muestra de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 60% de las microempresas no han iniciado sus actividades con financiamiento propio y por ende tuvieron que recurrir a otros medio para poder solventarse; el 90% recurrieron a alguna entidad financiera para obtener algún crédito. El 50% señalaron que fue Crediscotia y Caja Arequipa quienes entregaron el crédito. El 80 % de las

microempresas obtuvo el crédito a largo plazo. El 65% de las microempresas señaló que no les solicitaron mucha documentación para poder adquirir el préstamo, sin embargo por ello recibieron altas tasas de intereses. El 40% de las microempresas afirmaron que le entregaron un monto máximo de crédito de S/. 50,000.00 y otros 40% de 60,000 y 85,000.00 respectivamente. El 80% de las microempresas invirtió el crédito otorgado en capital de trabajo. El 50% de las microempresas pagó una tasa de interés por el préstamo solicitado, de 32% dada por Caja Arequipa y un 35% por parte de MIBANCO. El 50% hicieron prepagos a su crédito para disminuir los intereses generados por el préstamo. Para finalizar el trabajo de investigación de la tesis, se presentaron las conclusiones y recomendaciones obtenidas de la recopilación de información del capítulo anterior que han dado soporte a desarrollar una propuesta de solución que tiene como propósito ayudar a mejorar la productividad empresarial, basándose en las fuentes de financiamiento que existe hoy en día, las cuales son de mucha ayuda para las empresas que recién desean abrirse en este mundo global y empresarial.

Quispe (2016) en su tesis titulada “Influencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector artesanía textil en el distrito de Ayacucho, 2015”. Tuvo como objetivo, determinar en qué medida el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector artesanía textil en el distrito de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Los resultados de las encuestas fueron de acuerdo al 93% de los encuestados que consideran que el financiamiento influye en el logro en las micro y pequeñas empresas del sector artesanía textil en el distrito de Ayacucho. De acuerdo

a la encuesta realizada, el 77% de los encuestados mencionan al obtener financiamiento la demanda de sus bienes de artesanía textil aumentaron, en tanto el 23% mencionan que sus bienes de artesanía textil no aumentaron. De acuerdo a la encuesta realizada, el 60% de los encuestados mencionan que al momento de conseguir el financiamiento, encontraron limitaciones, en tanto el 40% de los encuestados mencionan que al momento de conseguir el financiamiento, no encontraron limitaciones. Concluye de acuerdo a los resultados obtenidos que se considera que el adecuado financiamiento tiene efectos favorables para lograr en las micro y pequeñas empresas en el sector artesanía textil en el distrito de Ayacucho, por tanto los señores empresarios deben tener presente que el adecuado o buen uso del financiamiento de su empresa, se manifestó al obtener financiamiento, la demanda de sus bienes de artesanía textil aumentó en un buen porcentaje, por tanto es de vital importancia el financiamiento.

Pacco (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro artesanía, distrito, provincia y región Arequipa, periodo 2014 - 2015”, su objetivo consistió en describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito, provincia y Región Arequipa, Periodo 2014-2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 20 micro y pequeñas empresas, determinada por la aplicación de la fórmula muestral, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: del 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 50% son de sexo masculino; el 50% son de formación secundaria; el 55% de las micro y pequeñas

empresas tienen una antigüedad con más de tres años; el 40% de las micro y pequeñas empresas tienen de 3 a más trabajadores; así mismo se puede notar que el 70% de empresarios han solicitado un crédito. Por otro lado que el 75% de los empresarios encuestados recibió crédito, mientras que el 40% de empresarios encuestados solicitó un monto de s/. 3000.00 a 50000.00 soles, un 55% ha solicitado el monto de 5,000; también se observa que el 40% de empresarios recibió entre 4,000 y 5,000 soles de crédito. El 45% han recibido crédito de una entidad bancaria, mientras que el 55% recibió crédito de una entidad no bancaria. Concluyendo, gran parte de los artesanos que utilizaron el crédito para capital de trabajo generando buenas utilidades del negocio.

Gonzales (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016”, su objetivo consistió describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016. La investigación fue descriptiva, no experimental transversal descriptivo, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal cual se desarrolló en su contexto; descriptivo porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único. La población estuvo conformada por 09 propietarios y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas, del sector textilera rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016. Finalmente, el presente trabajo de investigación sirvió como antecedente para realizar otros estudios similares en otros sectores; ya sean productivas, comercio o de textilera del distrito de Callería-Pucallpa y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

Zevallos, Leiva, Rosales, Rosales y Baldeón (2011) en su tesis titulada “Determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del distrito de Huancayo”, donde la investigación fue establecer la relación que existe entre la determinación de políticas de mejoras de los niveles de acceso al financiamiento y el acceso al financiamiento de capital de trabajo, con las limitaciones que presentan las micro pequeñas y empresas del sector comercio del distrito Huancayo. Es una investigación de nivel correlacional, diseño transversal, la recolección de datos se realizó en base a una población constituida por 5701 microempresas del sector comercial del distrito de Huancayo, el tamaño muestral es de tipo no probabilística, equivalente a 196 micro empresas seleccionadas de acuerdo al número de establecimientos comerciales por giro de negocio, es decir se priorizó aquellas micro y pequeñas empresas que están en actividad en mayor número, a las cuales se aplicó un cuestionario estructurado. el 73% de las micro empresas han obtenido un financiamiento de capital de trabajo y el 27% no han obtenido un financiamiento en el 2011. Asimismo el 42% de las micro empresas afirman que la restricción principal para acceso al financiamiento en las instituciones financieras en el momento de su solicitud es la exigencia de múltiples requisitos; luego, el 30% afirma que el acceso está supeditado a la presentación de garantías, un 22% considera que la tasa de interés es elevada y el 6% manifiesta otras razones. Las restricciones para acceso al financiamiento de capital de trabajo en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del distrito de Huancayo no pasa por el costo financiero, debido al gran impulso de las cajas municipales, ya que en la actualidad se han convertido en la mejor opción en micro finanzas.

d. Local:

Morí (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar del mercado central de Huaraz, 2011”, el presente trabajo de investigación tuvo por objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el rubro bazar del mercado central de Huaraz, año 2011. La investigación fue de tipo descriptivo, para la realización se escogió una muestra de 32 micro y pequeñas empresas de una población de 64 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Entre los principales resultados tenemos: el 78% de los encuestados refirió que el objetivo de la empresa es generar ingresos para la familia, las micro y pequeñas empresas en estudio cuentan con un trabajador que representa el 56% de la muestra. En relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, el 95% de los mismos acudieron a instituciones no bancarias; el 75% del crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo.

Aranda (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar del mercado "virgen de Fátima" de Huaraz - Áncash, año 2012”, el objetivo de la investigación fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el rubro bazar del mercado “Virgen de Fátima” de Huaraz, 2012; y el tipo de investigación fue descriptivo. Se escogió una muestra de 32 micro y pequeñas empresas de una población de 64, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas utilizando la técnica de la encuesta. Entre los principales resultados

tenemos: el 78% de los encuestados refirió que el objetivo de la empresa es generar ingresos para la familia, las micro y pequeñas empresas en estudio cuentan con un trabajador que representa el 56% de la muestra. En relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, el 95% de los mismos acudieron a instituciones no bancarias; el 75% del crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo.

Osorio (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá, provincia de Huaraz, 2015”, la investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro artesanía del distrito de Taricá, 2015. La metodología fue cuantitativa porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. El nivel de la investigación fue descriptivo, además de ello la población y muestra estuvo conformada por 14 micro y pequeñas empresas, a quienes se aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la encuesta obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, respecto al financiamiento el 86% de las micro y pequeñas empresas financian con fondos de terceros y el 14% lo hacen con fondos propios. Llegando así a conclusiones más resaltantes; en su mayoría las micro y pequeñas empresas en estudio utiliza el financiamiento de terceros para conformar su capital.

Nivin (2016) en su tesis titulada “El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015”. El objetivo consistió en describir el financiamiento del comercio en el mercado informal de

Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015. Su estudio fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptiva. La población muestra se escogió 141 micro y pequeñas empresas de una población de 223. Se concluye: se determina como el resultado de la investigación que las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras.

Aguilar (2017) en su tesis titulada “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanías de la provincia de Huaraz período 2015”, el objetivo logrado fue describir las principales características de dicha investigación, siendo esta de carácter cuantitativo, descriptivo, en la que se escogió una muestra de 21 micro y pequeñas empresas de rubro artesanías; asimismo se aplicó el instrumento de recojo de información utilizando la técnica del cuestionario y la encuesta. Los resultados encontrados fueron respecto al financiamiento, el 100% de las micro y pequeñas empresas han recibido créditos financieros y asesoramiento por parte de su analista de crédito; considerando una mejora el negocio, siendo el 48% invertido en establecimientos. En conclusión, las micro y pequeñas empresas cumplieron un rol importante en la economía del Perú debido a que generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado.

Chávez (2017) en su tesis titulado “Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bazares Huaraz 2016”, la investigación tuvo como objetivo determinar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bazar. La investigación fue descriptiva, no experimental, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 33 microempresas, a quienes

se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, respecto al financiamiento: el 43% refirió que invierte 2 veces al año para el incremento de su capital. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas el 70% de los encuestados refieren que solicitaron préstamos a entidades no bancarias y que el 30% no solicitó préstamo a estas instituciones no bancarias.

2.2. Bases teóricas de investigación

2.2.1 . - Teoría de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

Las micro y pequeñas empresas es la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes”.

2.2.2 .- Teoría del financiamiento

Micro y pequeñas empresas pueden optimizar su proceso de toma de decisiones en la búsqueda de financiamiento. Se parte describiendo, en detalle, las etapas del proceso de financiamiento de este tipo de negocios y se culmina presentando casos prácticos, que permitirán calcular el costo de un préstamo en dos situaciones: cuando se paga a tiempo y cuando ocurren atrasos en el pago (Occhiogrosso, 2010).

La estructura financiera de las empresas determina la interacción de fuerzas competitivas que exigen las decisiones de financiamiento. Las fuerzas tienen ventajas del financiamiento de deuda y costo que fracasa. Además, los intereses

pagados por el endeudamiento son totalmente de la base impositiva del impuesto de la renta de empresas, al concluir mejor sería aplicar la deuda dice (Trade-off)

Estructura financiera es aquella que maximice el valor del mercado de empresas y minimiza el costo de capital, por lo tanto, el riesgo de negocio tiene razones en su endeudamiento, al continuar tiene un menor fondo propio, al concluir ambos tienen evolución creciente a medida que incrementa el endeudamiento de la empresa (Miller).

Teoría del financiamiento de evaluación y aportes:

Administración financiera se centró en flujo de fondos; es decir, en obtener y administrar el movimiento de dinero a través de diversos instrumentos, instituciones y prácticas, de acuerdo con disposiciones legales, contables, criterios y técnicos, de manera que implementó de la forma más eficiente posible las decisiones básicas adoptadas por la conducción de una empresa. Desde un punto de vista más amplio, este objetivo abarcó todos los aspectos de dicha conducción, ya que todas las transacciones económicas están relacionadas directa o indirectamente con flujos de fondos financieros, por lo cual fue necesario la participación del área financiera en la toma de decisiones estratégicas de toda organización económica, el financiamiento vinculaba la tasa de interés y el nivel general de liquidez, que ha sido una de las cuestiones básicas para la economía, Drimer (2008).

Según Alfred Marshall un mercado libre competencia tiende a equilibrarse, el interés siendo el precio pagado en un mercado por el uso del capital, tendió alcanzar un nivel tal de equilibrio que la demanda total de capital en ese mercado, a dicho tipo de interés, sea igual a la oferta total de capital que haya en el mismo. Desde principios del siglo XX, la administración financiera abordó las características de los

mercados de dinero, los usos y costumbres de la práctica financiera en su instrumentación legal, contable y administrativa, finalmente los criterios de análisis tradicionales a partir de la evaluación de las cifras contables se popularizaron por el gran desarrollo alcanzado por las prácticas financieras, no solamente a través de operaciones en el mercado bancario a corto plazo, sino fundamentalmente a través de operaciones a largo plazo en el mercado de capitales, con la colocación y negociación de bonos y acciones.

Arthur S. Devving, mencionó que era básicamente descriptivo, acentuando el papel del intermediario financiero entre el público y las empresas, con sumo énfasis en los principales acontecimientos financieros en la historia de las grandes sociedades anónimas de su tiempo. Por lo tanto, se centró en los instrumentos de financiamiento de largo plazo para la constitución de nuevas empresas y sus posteriores consolidaciones con otras grandes empresas hasta llegar a su eventual reorganización final.

Las Proposiciones de Modigliani y Miller

Se mencionó sobre el financiamiento empresarial, generar mayor rendimiento a las empresas y por consiguiente mayor valor a sus accionistas. Se fundamentaba en que cierto nivel de endeudamiento permite aumentar la rentabilidad, pero que un exceso del mismo aumenta de riesgo que exigen los financistas por los pasivos y los inversores por las acciones, con lo cual el costo del financiamiento comienza a incrementarse hasta tomarse antieconómico. Para Modigliani y Miller, consistió que una empresa independiente financió sus costos sobre nivel de endeudamiento, al

crecer aumenta el costo de endeudamiento, pero disminuye el rendimiento del patrimonio propio con el cual permanece constante el promedio.

2.3. Marco Conceptual

Micro y Pequeña Empresa

Las micro y pequeñas empresas es la unidad económica constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, comprende a cualquier forma asociativa o societaria prevista en la ley y como también a las cooperativas y otras autogestionarias. Por el cual su objetivo es desarrollar diferentes actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y servicios. Según el estudio del análisis de impactos directos de las micro y pequeñas empresas en el crecimiento económico del Perú año 2016.

Financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica; las cuales, se obtienen a través de préstamos de terceros. Son ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos internacionales financieros. Nuestro financiamiento tiene una buena marcha, gestiona y desarrolla la actividad económica que obtiene al final como recuperable durante el plazo, (Lerma, 2007).

1. Fuentes de financiamiento

Según los autores Lerma, Martin, Castro & otros (2007) la fuente de financiamiento en las micro y pequeñas empresas no tiene labor simple en dar el financiamiento, además tenemos diversas fuentes de financiamiento y manejar cada una de ellas.

Objetivo del financiamiento

El objetivo de conseguir financiamiento es obtener una mayor liquidez suficiente para poder realizar las actividades propias de la empresa en un periodo de tiempo, de una forma eficiente. Las etapas de financiamiento son una serie de pasos cronológicos, en el cual se le dará seguimiento al financiamiento.

Clases de financiamiento

a) Fuentes de financiamiento interna

Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa y se va reflejado en el activo, es por eso que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello, para poder tener sobrante de capital de trabajo.

b) Fuentes de financiamiento externa

Es aquel que surge cuando los fondos generados por operaciones normales, más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a los desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa.

Fuentes de financiamiento

Morales (2017) obtenemos las siguientes fuentes de financiamiento:

Ahorros personales: Para la mayoría de los comerciantes la fuente fundamental del capital es proveer del ahorro y de otras actividades personales que realiza.

Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de obtener dinero. Éste facilita sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy beneficioso 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 proporcionarán el préstamo, solo si usted indica que su solicitud está bien justificada.

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

Financiamiento a corto plazo:

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

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

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

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

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

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el

acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

Financiamiento a largo plazo

Hipoteca: es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista a fin de garantizar el pago del préstamo.

Acciones: capital de un accionista o participación patrimonial, a quien le pertenece a la organización.

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

Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Principales instituciones que otorgan el crédito a las micro y pequeñas empresas.

En la actualidad hay diferentes entidades financieras que ofrecen diferentes variedades de los servicios desde cualquier punto del país que sea accesible, el financiamiento que se puede acceder a las pequeñas empresas que se encuentran en bancos, cajas rurales, cajas municipales, cooperativas de ahorro y crédito y ONG. Al iniciar se describirá los productos ofrecidos más recalcados en las entidades financieras supervisada por Superintendencia de Banca y Seguros.

a. Bancos

Son aquellas empresas cuyo giro principal es la captación de fondos públicos tanto de personas naturales y personas jurídicas, que son utilizados para realizar colocaciones en diversas formas (préstamos, líneas de créditos, tasas pasivas, entre otros), bajo riesgos del mercado. Desde la época de los años 80, aparecieron las entidades financieras para financiar las actividades agropecuarias, de servicios. Actualmente en nuestro país existen múltiples entidades financieras que ofrecen servicios similares tales como depósitos, préstamos, pagos, entre otros, logrando posicionarse en el mercado de acuerdo a sus necesidades. Por tanto, debido a la saturación del mercado financiero y las facilidades que estas entidades brindan para acceder a estos servicios, las personas tienen acceso fácil y rápido porque actualmente hay diversas entidades financieras que les ofrece, captar dinero del público a través de las cuentas de ahorro corrientes plazo fijo para luego ser financiado mediante el otorgamiento de créditos, líneas de créditos, entre otros a otras personas o empresas ya sea naturales o jurídicas.

b. Caja Municipal de Ahorro y Crédito

Las cajas Municipales de Ahorros y Créditos tienen diversas operaciones de financiamientos, de las Micro y Pequeñas Empresa que les dieron préstamos.

Las cajas municipales son empresas del Gobierno Municipal que brindan servicios de financiamiento y depósitos a las micro y pequeñas empresas en general, alcanzando su apogeo desde la década de los 80 (Conger - 2009).

c. Caja Rural de Ahorro y Crédito

Las Cajas rurales son empresas que brindan servicios de financiar y depósito al sector agropecuario, para sus requerimientos de acuerdo a sus necesidades de las personas naturales y jurídicas, da a las áreas rurales y urbanos. Además, estas

instituciones son reguladas de obtener depósitos y dar todo tipo de préstamos y manejar las cuentas corrientes (Conger, Inga & Webb, 2009).

d. Cooperativas de Ahorro y Créditos

Las Cooperativas son instituciones que brindan servicios de financiamiento de forma solidaria, que lo conforman las personas Naturales y Jurídicas que se han unido voluntariamente y que son denominados netamente SOCIOS, para satisfacer sus necesidades económicas y sociales sin fines de lucro, (Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Perú).

A diferencia de las entidades financieras, las Cooperativas de Ahorro y Crédito su fin primordial es el beneficio común de todos sus socios y que a diferencia de otras entidades bancarias su fin primordial es maximizar.

Las fuentes de financiamiento por la Cooperativa de Ahorro y Crédito, la cartera de créditos está financiada por el encaje, aportaciones y ahorros (Depósito a Plazo fijo, Ahorro corriente) de los socios, que son considerados como propietarios de la Cooperativa de acuerdo a las normativas vigentes y recursos de entidades financieras u organismos públicos y privados.

Las instituciones financieras están conformadas generalmente de sistema financiero y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera, del cual obtuvieron una actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones. Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que

cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros”, “Mercados Financieros” (Lugo, 2008).

Instrumentos financieros para micro y pequeñas empresas

Los instrumentos financieros de las micro y pequeñas empresas obtienen un buen financiamiento para empezar un negocio. Los créditos que distintas entidades financieras brindan son:

De acuerdo a la cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá los créditos directos son los financiamientos bajo a sus diversas modalidades, las empresas del sistema financiero otorgan a sus clientes, originado a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciamientos y reestructuraciones de créditos o deudas existentes.

Créditos: es la suma de los créditos directos más indirectos.

Créditos directos, son los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las empresas del sistema financiero otorgan a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciamientos y reestructuraciones de créditos o deudas existentes.

Créditos indirectos o créditos contingentes, representan los avales, fiadores, las cartas fianza, los créditos aprobados no desembolsados con la COOPACCH y las líneas de crédito no utilizadas que han sido otorgados por las empresas del sistema financiero.

e. ONG

Las ONG son empresas que promueven las asociaciones a través de programas de financiamiento y que son instituciones que no pertenecen al estado. Y que éstas se basan para el beneficio de la población. En los últimos años en el Perú son importantes los programas de estas organizaciones para promover en las Micro y Pequeñas Empresas, (Conger, Inga & Webb).

III. Hipótesis

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabados de productos textiles sombrererías en el distrito Huaraz, 2018 tiene características propias.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

En el presente trabajo de investigación se utilizó el diseño descriptivo – no experimental, porque que recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único.



Dónde:

M = Muestra conformada por las micro y pequeñas empresas encuestadas.

O = Observación de la variable: Financiamiento.

4.1.1. Descriptivo:

Porque el propósito de la investigación fue describir las características de la variable de estudio, utilizando técnica e instrumento de la recolección de datos.

4.1.2. No experimental:

Porque se realizó sin manipular las variables, se observó de fenómeno a estudiar tal como se muestra en su contexto.

Tipo y nivel de investigación

En la elaboración del presente trabajo de investigación el diseño fue no experimental ya que las variables de estudio no han sido manipuladas, se hizo el estudio tal conforme se presenta en la realidad, se limitó a describir la característica de la variable.

Tipo de investigación:

Tipo de investigación fue cuantitativa porque en la recolección de datos y en la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos.

Nivel de investigación

El de investigación fue de nivel descriptivo, de corte transversal porque en la recolección de datos de un solo momento y en un tiempo determinado solo se limitó a describir la variable y analizar su incidencia en su contexto dado.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población:

La población estuvo constituida por 17 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías del distrito de Huaraz 2018- Ancash.

4.2.2. Muestra

La muestra estuvo conformada por 17 micro y pequeñas empresas que es el 100% de los propietarios cada uno de las empresas dedicadas al sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018, las dificultades que hubo es que algunos no querían ayudar con la encuesta y que otros no fueron ubicados en su negocio.

4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores

TITULO DE TESIS: Caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro productos acabado sombrererías.

Variable	Definición del concepto	Dimensión	Indicador	ÍTEMS
Financiamiento	Consiste en abastecer de recurso monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación económica de su negocio, Lerma (2007).	Modalidad y destino del financiamiento	Solicitud del Crédito	¿La entidad financiera le solicitó bastante documentación para la entrega del crédito? ¿Recibió un asesoramiento por su analista de crédito al momento de adquirir el financiamiento? ¿Cuál fue el tipo de crédito recibido? ¿Ud. siempre mantiene en vigencia el financiamiento? ¿A qué tiempo fue solicitado el crédito?
			Tasa de Interés	¿Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido?
			Pago y Renovación del financiamiento	¿Usted realiza pago puntual del financiamiento de sombrererías? ¿Renueva constantemente el financiamiento para su negocio de la sombrerería?
			Mejora del negocio	¿Considera el financiamiento una mejora para la comercialización de sombrerería?
			Inversión del crédito	¿Con el financiamiento obtenido qué tipo de inversiones ha realizado? ¿Ud. Considera el financiamiento como una mejora para productos acabados de sombrerería? ¿Ud. Utiliza el crédito para la compra de mercadería para su negocio de sombrerería?
		Fuentes de financiamiento	Ahorros Personales	¿Financió su negocio con los ahorros personales?
			Prestamos	¿Solicitó préstamo en entidades financieras?
			Terceros	¿Financió su actividad productiva por medio de terceros?
				¿Cuenta con línea de crédito?

				¿Utiliza el arrendamiento financiero?
				¿Qué entidad financiera le parece más conveniente para las sombrererías?
				¿Utiliza el crédito comercial?

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnica

La técnica que se utilizó para la recolección de datos fue mediante la aplicación de encuestas.

4.4.2. Instrumento

El instrumento que se utilizó en el estudio de la investigación fue del cuestionario estructurado porque fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio; cuya utilidad fue para la recolección de datos de la muestra de estudio, el cual consistió en aplicar preguntas relacionadas al encuestado y a las variables del financiamiento de las micro y pequeñas empresas.

4.5. Plan de análisis

Los datos de las encuestas se transformaron en una data, aplicando el programa Excel se obtuvo tablas y gráficos correspondientes a las preguntas planteadas, luego dichos resultados se analizaron tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

Caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro productos acabados textiles sombrererías, del distrito de Huaraz 2018.

Problemas	Objetivo	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018?</p>	<p>Objetivo general Determinar las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018.</p> <p>Específicos 1. Describir modalidad y destino del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018. 2. Identificar las fuentes de financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, 2018.</p>	<p>El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito Huaraz, 2018 tiene características propias.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. El tipo de investigación Enfoque cuantitativo 2. Nivel de investigación Nivel descriptivo 3. Diseño de investigación No experimental - transversal 4. La población y muestra Población: La población estuvo constituida por 17 de las micro y pequeñas empresas del sector comercio acabado de productos textiles sombrererías en distrito de Huaraz. Muestra: Se tomó una muestra al total de la población consistente en 17 pequeños fabricantes de productos textiles sombrererías del distrito de Huaraz. 5. Técnica Se aplicó la encuesta. 6. Instrumento Para el recojo de la información se utilizó un Cuestionario estructurado. Procedimientos de recolección de datos: se coordinó con representantes de las sombrererías dispuestos a proporcionar información para esta investigación. 7. Plan de análisis Estadística descriptiva 8. Principios éticos El conocimiento de informado, anonimato, honestidad.

4.7. Principios éticos

Se cumplió código ética para la investigación Versión 001 aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH Católica, de fecha 25 de enero de 2016 es un conjunto de normas de conducta, se establecieron los principios de que rigen la actividad de investigación. Se aplicó los siguientes principios:

Protección a las personas.- Este principio respetó la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de los propietarios de los productos textiles sombrererías Huaraz. Este principio no solamente implicó que las personas que son sujetos de investigación participo voluntariamente en la investigación y disponía de información adecuada, sino también involucro el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia.- Se aseguró el bienestar de las personas que participaron en las investigaciones los propietarios de los productos textiles sombrererías en ciudad de Huaraz. En ese sentido, la conducta de la investigación respondimos a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia.- Se ejerció un juicio razonable, ponderable y se tomó las precauciones necesarias para asegurarse de sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no se dio lugar o prácticas injustas. Se reconoció que la equidad y la justicia se otorgaron a todas las personas que participaron en la investigación derecho a acceder a sus resultados. Se ha tratado equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica.- La integridad o rectitud constato no sólo la actividad científica, se extendió a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad resulto especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evaluaron y declararon daños, riesgos y beneficios potenciales que pudieron afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, debió mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso.- En toda investigación se debió contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados

5.1 Resultados

El resultado, es el detalle de dar a conocer de acuerdo a las encuestas que se aplicó a los propietarios de empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías en el distrito de Huaraz, del cual una vez procesada y analizada se obtuvo los siguientes resultados, los cuales son detallados en los cuadros que se muestran posteriormente con información.

De la variable modalidad y destino del Financiamiento

Tabla 1

La entidad financiera le pidió bastante documentación para la entrega de crédito

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	71%
No	5	29%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 2

Obtuvo asesoramiento al adquirir crédito

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	13	76%
No	4	24%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 3

Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	13	76%
No	4	24%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 4

Mantiene siempre en vigencia el financiamiento

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	11	65%
No	6	35%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 5

Pago puntual del financiamiento de sombrería

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	53%
No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 6

Renueva constantemente el financiamiento para su negocio de la sombrería

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	71%
No	5	29%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 7

Tipo de crédito recibido

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Crédito a corto plazo	3	18%
Crédito a largo plazo	9	53%
No responde	5	29%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 8

Financiamiento obtenido del tipo de inversión realizado

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Capital de Trabajo	9	53%
Activo Fijo	5	29%
No responde	3	18%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 9

Considera el financiamiento como una mejora para productos acabados de sombrerería

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	59%
No	7	41%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 10

Inicia su negocio con capital propio

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	53%
No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 11

Utiliza crédito para la compra de mercaderías para su negocio de sombrerería

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	11	65%
No	6	35%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 12

Utilizó el crédito para compra de materia prima o insumos

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	11	65%
No	6	35%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 13

Para el desarrollo de sus actividades, cuenta con ampliación de inmuebles (local) propios

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	35%
No	11	65%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 14

Solicita préstamo en entidades financieras

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	71%
No	5	29%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 15

Financia su negocio con los ahorros personales

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	35%
No	11	65%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 16

Financia su actividad productiva por medio de terceros

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	53%
No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 17

Cuenta con línea de crédito

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	53%
No	8	47%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 18

Utiliza el arrendamiento financiero

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	59%
No	7	41%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 19

Alternativas de entidades financieras más convenientes para las sombrererías

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	4	24%
Cajas	7	41%
Cooperativas	5	29%
Total	16	94%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

Tabla 20

Utiliza el crédito comercial

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	13	76%
No	4	24%
Total	17	100%

Fuente: Representantes legales de las sombrererías de la ciudad de Huaraz.

5.2 Análisis de resultados

De la variable caracterización del financiamiento

5.2.1. Respecto modalidad y destino del financiamiento

1

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 71% mencionaron mucha documentación para la entrega del crédito. Esta información contrasta con los resultados obtenidos de Taricuarima (2017) el cual menciona que el 65% de las microempresas no les solicitaron mucha documentación para poder adquirir el préstamo, sin embargo por ello recibieron altas tasas de intereses.

2

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 76% afirmaron al obtener el asesoramiento por un analista de crédito al momento de financiamiento. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación con la tesis de Paredes 2015, el 60.9% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas desconocen el asesoramiento antes del otorgamiento del crédito.

3

Del 100% de los microempresarios encuestados, el 76% muestran satisfechamente la tasa de interés cobrada, mientras el 24% dijeron que se sienten disconformes con la tasa de interés de los bancos son muy elevadas, lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación se relacionaron con la tesis de Aguilera, (2012) en el estudio se estableció que los problemas más importantes que enfrentaron las micro y pequeñas empresas estudiados fueron altas tasas de intereses. Según Paredes (2015) el 60.9% desconocen de la tasa de interés cobrada. Menciona Cáceres (2010) el 70% de las micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron

créditos financieros, con una tasa promedio de 3% mensual; el 70% de las micro y pequeñas empresas solicitaron crédito financiero hasta por más de tres veces al año, el 65% de las micro y pequeñas empresas que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo.

4

Del total de 100% de los microempresarios encuestados se observó que el 65% mantenían en vigencia el financiamiento y el 35% de los encuestados no contaban. Estos resultados respaldan la investigación que no indicaron ningún autor.

5

Del total de 100% de los microempresarios encuestados se observó que el 53% se encontraban con pago puntual del financiamiento de sombrererías y el 47% no pagan. Los resultados hallados de la investigación se relacionaron con la tesis de Prado (2010) finalmente recomendó que todo financiamiento deba ser evaluado.

6

Del total de 100% de los microempresarios encuestados se observó que el 71% indicaron que si renovaban el financiamiento de las sombrererías. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación en vigencia otros autores de la investigación.

7

Del 100% igual a microempresarios representantes de sombrererías encuestado, el 53% utilizaron crédito a largo plazo porque son aquellos créditos destinados a financiar actividades de comercialización o prestación de servicios y el 29% desconocen sobre el financiamiento corto y largo plazo y 18% a corto plazo.

8

Del total de 100% de los microempresarios encuestados se observó el 53% utilizaron para capital de trabajo de mercaderías, materias primas o insumos de la sombrerería y el 29% para activo fijo como para implementación de local o muebles diversos. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación según Aguilera (2012) el 50% se destinaron en activos fijos y capital de trabajo de las entidades financieras. Según Kong y Moreno permitieron acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en producción como en sus ingresos, ya que conto con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

9

Del total de 100% de representantes de los microempresarios encuestados, el 59% indicaron que el financiamiento obtenido es como una mejora en el negocio de sombrererías y el 41% no lo consideran una mejora. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de la tesis de Aguilera, (2012) en el estudio se estableció el 50% se destinaron en activos fijos y capital de trabajo de las entidades financieras mencionadas.

10

Del total de 100% de los microempresarios encuestados se observó que el 53% de los comerciantes iniciaron con capital propio porque obtuvieron con sus ahorros y es resto el 47% inician con préstamos terceros o entidades financieras. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de Villena (2014) se inició con un financiamiento propio, pero a su vez un 77% de las micro y pequeñas empresas solicitaron crédito financiero en más de una oportunidad a instituciones financieras.

11

Del total de 100% de los microempresarios encuestados se observó que el 65% dijeron que contaban para compra de mercaderías para que así tengan bien implementado sus servicios de negocio de la sombrerería y el 35% fue para sus otras actividades.

12

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 65% afirmaron que los créditos utilizaron materias primas para la elaboración de sombreros y el 35% no utilizaron para el destino de crédito que propusieron.

13

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 65% afirmaron que no utilizaban porque el rubro no se dedica a compra de muebles o equipos diversos el 35% dijeron que sí. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de Espinoza (2014) el 75% de las micro y pequeñas empresas invirtieron dicho crédito en activos fijos y el 25% dijeron que invirtieron en el mejoramiento y/o implementación de sus locales.

5.2.2. Respecto a identificar las fuentes de financiamiento

14

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 71% solicitaron préstamos en entidades financieras y el 29 % solamente cuenta con capital propio o terceros. Estos resultados respaldan la investigación de Aguilera (2012) que

estableció el 50% del micro y pequeñas solicitaron crédito y 45% recurrieron a las instituciones financieras bancarias y el 49% realizaron en instituciones no bancarios.

15

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 65% afirmaron que no cuentan con ahorros personales el inicio del negocio y el 35% necesitan otras financieras para su negocio. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de Acosta (2016), 20% recibieron el crédito solicitado del sistema no bancario y el 80% de las micro y pequeñas empresas encuestadas decidieron trabajar con capital propio.

16

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 53% afirmaron que contaban que terceros le facilitan el financiamiento para las sombrererías y el 43% no contaban desconocían sobre el tema. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de Vásquez (2011) la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurrieron a financiamiento de terceros, el sistema no bancario quien les otorga mayores facilidades de crédito, la mayoría de las micro y pequeñas empresas solicitaron créditos de terceros, los créditos otorgados fueron de corto plazo. Cerca de dos tercios de las micro y pequeñas empresas encuestadas utilizaron los créditos de terceros recibidos como capital de trabajo y poco más de un tercio, los utilizaron en el mejoramiento de sus locales y en la compra de activos fijos.

17

Del total de 100% de los microempresarios encuestados de los representantes legales de sombrererías, el 53% obtuvieron línea de crédito para sus

comercializaciones diversas. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación

18

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 59% afirmaron que contaban con el arrendamiento financiero los representantes legales de las sombrererías y el 7% cuentan con recursos propios. Estos resultados respaldan la investigación de Horne & Wachowicz que los representantes de la investigación cuentan con conocimiento limitado acerca de las teorías del financiamiento, muy poco conocen sobre las fuentes financieras y el manejo de los instrumentos financieros.

19

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 41% realizaron trámites en cajas y el 24% en bancos. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de Silva (2011) el 33,4% de las micro y pequeñas empresas han recibido créditos de los bancos, a diferencia del otro año las empresas solo obtuvieron crédito el 16, 7%, pero en cambio el 33.4% le otorgado crédito el sistema no bancario.

20

Del total de 100% de los microempresarios encuestados, el 76% afirmaron que utilizaron el crédito comercial y 24% mencionaron que es una casualidad. Lo que contrasta con los resultados hallados de la investigación de Zevallos (2011) equivalente a 196 micro empresas seleccionados de acuerdo al número de establecimientos comerciales por giro de negocio, es decir se priorizó aquellas micro y pequeñas empresas que estuvieron en actividad en mayor número.

VI. Conclusiones

Respecto la investigación titulada, “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías del distrito de Huaraz, 2018”, se llegaron a las siguientes conclusiones:

1. Se ha descrito la modalidad y destino del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías, del distrito de Huaraz, periodo 2018, se concluye que el financiamiento es relativamente difícil para ellas, debido a la excesiva documentación solicitada para adquirir un crédito. La mayoría antes de solicitar un préstamo, acude al asesoramiento. No obstante, se determinó que la mitad, de las micro y pequeñas empresas, pueden pagar de forma puntual sus créditos, mientras que la otra mitad, no. Se financian sobre todo a largo plazo. La mayoría cree que el financiamiento ha mejorado la gestión de la empresa. Centrándose en las fuentes de financiamiento, se ve cómo es que algunos iniciaron sus actividades con financiamiento propio, mientras que la otra parte, con terceros. Casi la mitad posee líneas de créditos, mientras que la otra mitad, no.
2. Se ha identificado las fuentes de financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro acabado de productos textiles sombrererías, del distrito de Huaraz, periodo 2018, es trabajar con sus ahorros personales para que no tengan deudas con entidades financieras a largo plazo, crear más capital para que el negocio crezca más, es realizar más inversión para que sea el fruto de hacer crecer el negocio para el buen

desenvolvimiento de sus trabajadores para que no tengan falencias al interactuar con los clientes.

3. Se determinó que las micro y pequeñas empresas en estudio que la mitad más uno, inició sus actividades con capital propio, y la otra parte con financiamiento de terceros. Sobre todo, las micro y pequeñas empresas de este sector, utilizan el financiamiento de terceros, del sector financiero, ya que la mayoría dijo que no contaba con capital propio.

VII. Recomendaciones

1. De acuerdo a la modalidad y destino del financiamiento, se recomienda seguir con la continua asesoría, antes de optar por el financiamiento, además siempre que es posible, optar por el financiamiento propio. Si se accede al financiamiento de terceros informándose de manera objetiva, además de buscar la mejor opción en intereses y tasas. Para poder obtener mayores beneficios en la gestión de la empresa, se recomienda, de ser posible obtener financiamiento para aumentar el capital de trabajo y hacer mejoras en los inmuebles y mejoras en la maquinaria de la empresa.
2. De acuerdo a las fuentes de financiamiento, se recomienda siempre evaluar las distintas fuentes de financiamiento que existe en el medio. Además, siempre que se acceda el financiamiento de terceros, evaluar el tipo, más conveniente, se recomienda sobre todo al financiamiento de corto plazo, evitando pagar más tasas de intereses.
3. Se recomienda poder acudir al financiamiento de manera responsable, optar siempre por el financiamiento propio, de no ser posible acudir al financiamiento de terceros, pero asesorándose, evaluando y estudiando; las diversas fuentes, tasas, periodos y más con el fin de asegurarse, si esto contribuirá a las mejoras de la gestión en la empresa.

Aspectos complementarios

Referencias Bibliográficas

- Acosta, F. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y Caballeros del distrito de Chimbote, 2014*. Tesis de titulación. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2016 Jun. 18] Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041644>
- Aguilar, K. (2017). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanías de la provincia de Huaraz período 2015*. Tesis de Titulación. Huaraz, Ancash: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. [Acceso 2018, May. 01] Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Aguilera, M. (2012). *Financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno*. Puno, Perú 2012.
- Ancajima, F. (2013). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de ropa y calzado distrito de Chulucanas, 2011*. Tesis de titulación. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. [] Recuperado de
- Aranda, E. (2013). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar del mercado "Virgen de Fátima" de Huaraz - Ancash, año 2012*.
- Ávila. Z. & Malla P. (2010). *Plan estratégico de marketing para la empresa de sombreros Ávila, 2010*. Tesis de titulación. Ecuador: Universidad de Cuenca.

[Acceso 2010 Junio 15]. Recuperado de

<http://dspace.ucuenca.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1146/1/tad997.pdf>

- Benilla, F. (2012). *El financiamiento y los beneficios en las micro y pequeñas empresas del Perú, 2012.*
- Bermudez, C., Portillo, T. y Henriquez, H. (2016). *Identificación de las competencias empresariales y sostenibilidad en las micro y pequeñas empresas, Salvador. Cuscatlan 2015.*
- Caceres, C. (2010). *El financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro bordados artesanales del distrito de Chivay, provincia de Caylloma Región Arequipa, período 2008-2009.*
- Corvera, (2017). *Caracterización de financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, comercio de sombrererías que funcionan en el Distrito de Catacaos, Piura 2017.*
- Espinoza, I. (2014). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, rubro venta de textiles y calzado en la provincia de Sullana, región Piura, año 2014.* Tesis de titulación. Piura, Peru: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. [Acceso 2018 May. 01].
Recuperado de
- Gestion (2014). *los micros y pequeñas empresas que se ha venido experimentando este año se explican en parte por la mayor cobertura en el financiamiento, 2014. Perú.*
- Gonzales, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016.*

- Horne & Wachowicz (2010). *Fundamentos de la Administracion Financiera, 2010*. Mexico: Pearson Educación.
- Kong, J. & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010 –2012*. Lambayeque, Perú 2014.
- Loyaga, E. (2013). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textil rubro confecciones de Chimbote, año 2010*. Tesis de titulación. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote [Acceso 2010 Mayo 12] Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Nivin, S. (2016). *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*.
- Occhiogrosso, J. (2010). *Fundamentos de Administracion Financiera, 2010*. Nueva York.
- Osorio, R. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá, Provincia de Huaraz 2015*. Tesis de Titulacion. Huaraz: Universidad Catolica los Angelicas de Chimbote [Acceso 2015 Abril 10] recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040268>
- Pacco, R. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro artesanía, distrito, provincia y región Arequipa, periodo 2014 – 2015*. Tesis de Titulacion: Arequipa, Perú: Universidad Catolica los Angeles de Chimbote.
- Paredes, J. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro confecciones de prenda de vestir del*

- distrito de Chimbote, 2013. Tesis de titulacion. Chimbote: Universidad Catolica los Angeles de Chimbote [Acceso 2013] recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037645>*
- Pincay, D. (2015). *Plan De Marketing Para La Exportación De Sombreros De Paja Toquilla Del Mercado Ecuatoriano Al Mercado Español*. España, 2015.
- Ponte, L. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Sihuas, 2013. Tesis de Titulacion. Sihuas: Universidad Catolica los Angeles de Chimbote[Acceso 2013] Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>*
- Prado, A. (2010). *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las Micro y Pequeñas Empresas textil y confecciones de Gamarra. Lima, Perú 2010.*
- Quispe, E. (2016). *Influencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector artesanía textil en el distrito de Ayacucho, 2015. Tesis de Titulación. Ayacucho, Perú: Universidad Catolica los Angeles de Chimbote. [Acceso 2018 May. 01] Recuperado de*
- Rojas & Sisalema (2004). *Proyecto de producción y Exportación de artesanías de paja toquilla en la Península de Santa Elena en la Escuela Superior Politécnica del litoral. Ecuador.*
- Silva, J. (2013). *Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010. Tesis de titulacion. Pucallpa, Perú: Universidad Catolica los Angeles de Chimbote [] recuperado de*

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2012/01/03/000180/00018020130821115047.pdf>

Taricuarima, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de calzados para damas en el distrito de Pucallpa - Callería, 2017*. Tesis de Titulación. Pucallpa, Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote [Acceso 2018 May. 01].

Vásquez, F. (2011). *Caracterización del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compraventa de textilera de Chimbote, 2010-2011*. Tesis de Titulación. Chimbote, Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Vega, (2012). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú*.

Vilca, S. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca, provincia de San Román, 2013-2014*. Juliaca, Peru. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041521>

Villena, (2014). *Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013*.

Yanina Cáceres (08 de Junio de 2018). Créditos Personales. La entidad financiera, pp. Recuperado de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/creditos-personales-debe-tasa-interes-considerada-baja-143555>

Anexos

Cuestionario Estructurado

Instrucción: El cuestionario estructurado es un instrumento que medio el indicador de la variable caracterización del financiamiento en las sombrererías de la ciudad de Huaraz. Por este motivo solicitaba contestar con sinceridad las preguntas que se adjuntan en el presente formato, marcando con un aspa la respuesta que usted cree es la correcta; cuyos resultados sirvió únicamente para efectos del trabajo de investigación que se realizó. Sus respuestas anónimas se guardaron con absoluta reserva. Se agradeció por su valioso tiempo dedicado a responder el cuestionario.

I.- DE LA CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO

Dimensión 1: Modalidad y destino del financiamiento

1. ¿La entidad financiera le pidió bastante documentación para la entrega del crédito?
 - a) Si
 - b) no
 - c) no responde

2. ¿Recibió un asesoramiento por su analista de crédito al momento de adquirir el financiamiento?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde

3. ¿Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido?
 - a) Si
 - b) No

- c) No responde
4. ¿Ud. mantiene siempre en vigencia el financiamiento?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
5. ¿Usted realiza pago puntual el financiamiento de sombrererías?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
6. ¿Renueva constantemente el financiamiento para su negocio de la sombrerería?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
7. ¿Cuál fue el tipo de crédito recibido?
- a) Corto plazo
 - b) Largo plazo
 - c) No responde
8. ¿Con el financiamiento obtenido qué tipo de inversiones ha realizado?
- a) Capital de trabajo
 - b) Activos fijos
 - c) Otros
9. ¿Ud. Considera el financiamiento como una mejora para productos acabados de sombrerería?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

10. Ud. ¿Inicio su negocio con capital propio?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

11. Ud. ¿Utiliza crédito para la compra de mercaderías para su negocio de sombrerería?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

12. Ud. ¿Alguna vez utilizo el crédito para compra de materia prima o insumos?

- a. Si
- b. No
- c. No responde

13. Para el desarrollo de sus actividades ¿Cuenta con ampliación de inmuebles (local) propios?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

Dimensión 2: Fuentes del financiamiento

14. Ud. ¿Solicito préstamo en entidades financieras?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

15. ¿Financió su negocio con los ahorros personales?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

16. ¿Financió su actividad productiva por medio de terceros?

- a. Si
- b. No
- c. No responde

17. Ud. ¿cuenta con línea de crédito?

- a) Si
- b) No
- c) No responde

18. Ud. ¿utiliza el arrendamiento financiero?

- a. Si
- b. No
- c. No responde

19. ¿Qué alternativas de entidades financieras le parece más conveniente para las sombrererías?

- a. Bancos

b. Cajas rurales

c. Cooperativas

20. ¿Ud. Utiliza el crédito comercial?

a) Si b) no

RESPONSABLE: Karina Yuly

Anexo 2

Figuras Estadísticas

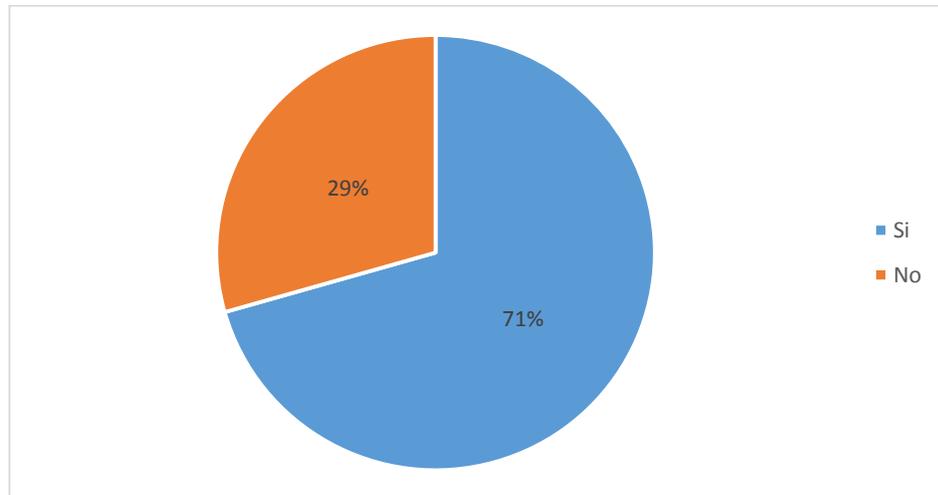


Figura 1: La entidad le solicito bastante documentación para la entrega del crédito

Fuente: Tabla 1

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 71% afirmaron realizar bastante documentación para la entrega del crédito.

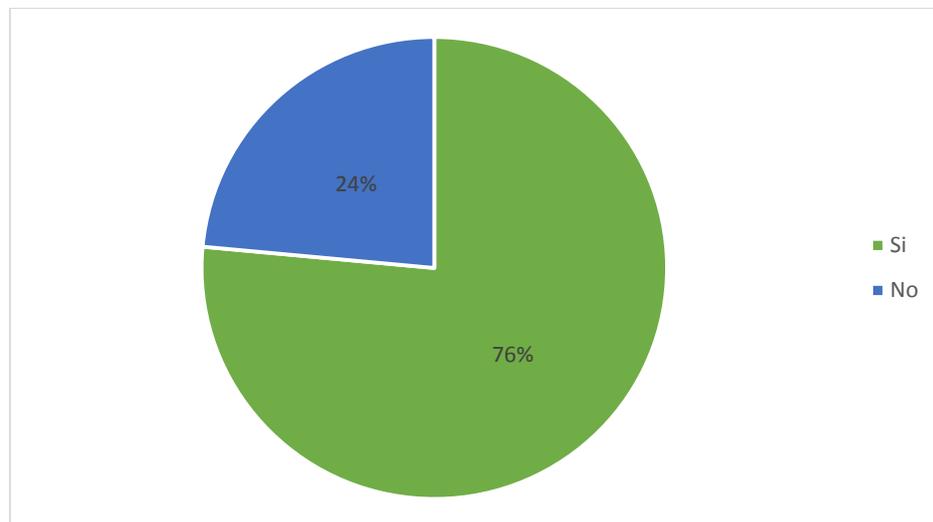


Figura 2: Asesoramiento por un Analista de crédito al momento del Financiamiento

Fuente: Tabla 2

Interpretación:

Del 100% a 17 encuestados, el 76% afirmaron al obtener el asesoramiento por analista de crédito al momento de financiamiento.

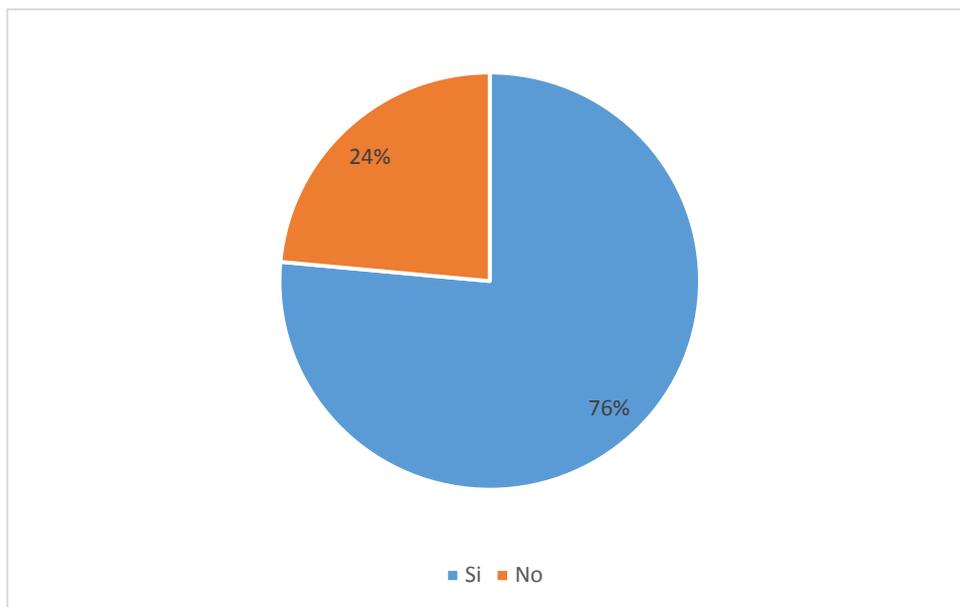


Figura 3: La Tasa de Interés Cobrada por el Crédito

Fuente: Tabla 3

Interpretación:

Del 100% a 17 encuestados, el 76% muestran satisfacción con la tasa de interés cobrada mientras el 24% se encontraban disconformes.

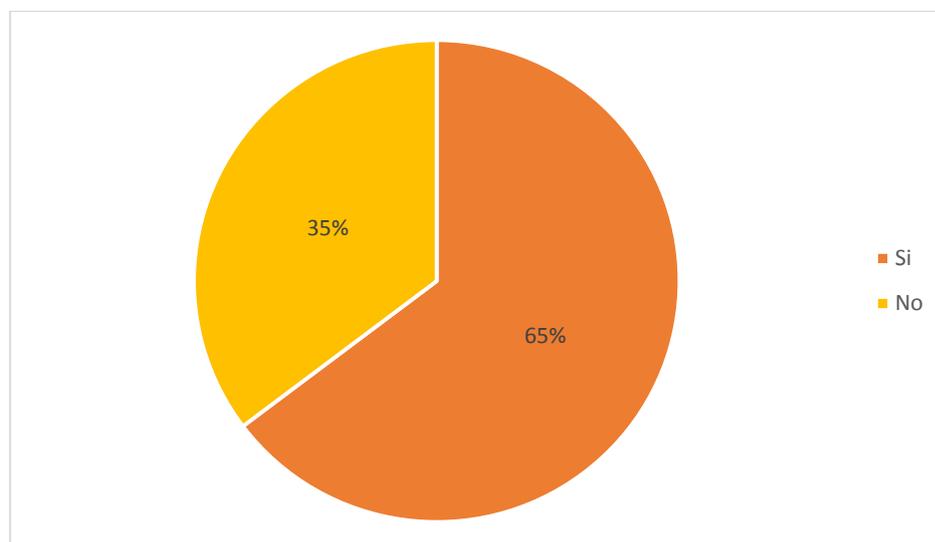


Figura 4: Mantenimiento en la Vigencia del Financiamiento

Fuente: Tabla 4

Interpretación:

Del total de 100% de los 17 encuestados se observó que el 65% mantenían en vigencia el financiamiento y el 35% de los encuestados no contaban.

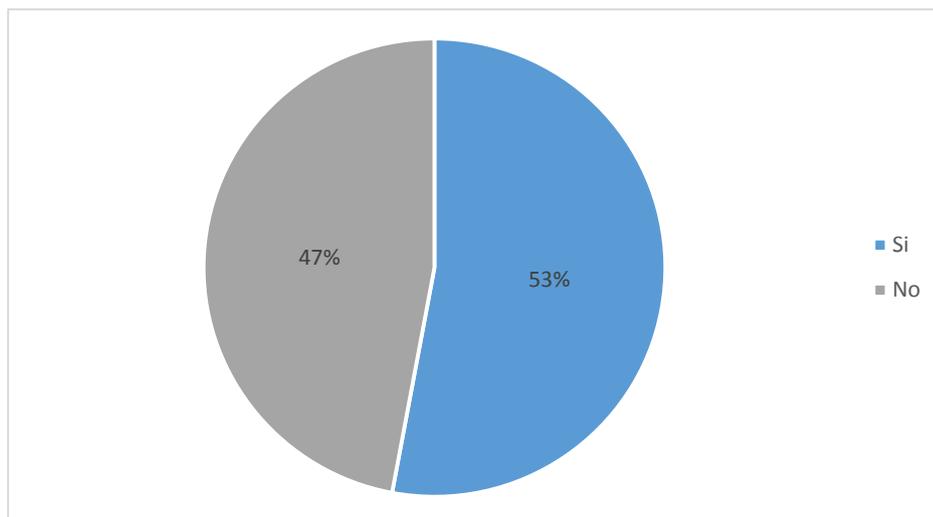


Figura 5: Pago del Financiamiento

Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Del total de 100% de los 17 encuestados se observó que el 53% se encontraban con pago puntual del financiamiento de sombrererías y el 47% no pagan.

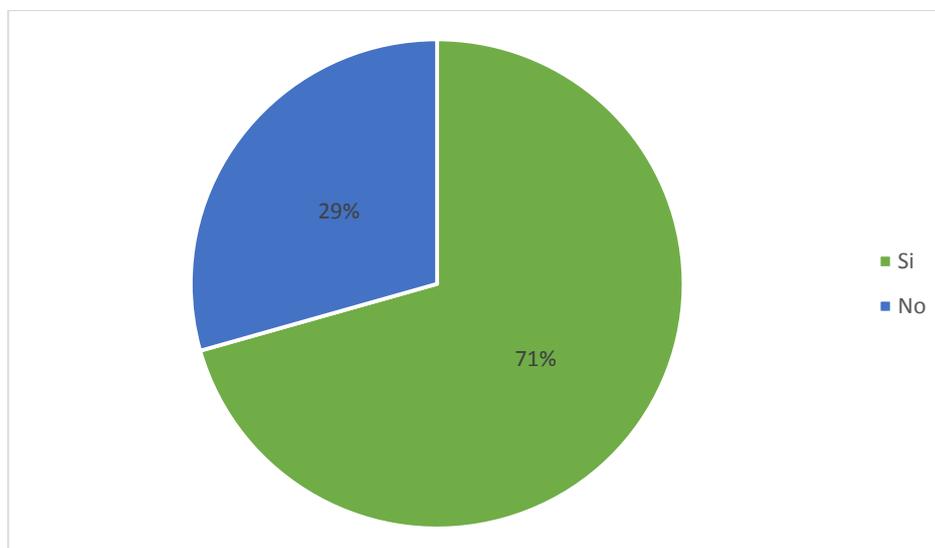


Figura 6: Renovación del Financiamiento

Fuente: Tabla 6

Interpretación:

Del total de 100% de los 17 encuestados se observó que el 71% indicaron que si renovaban el financiamiento de las sombrererías.

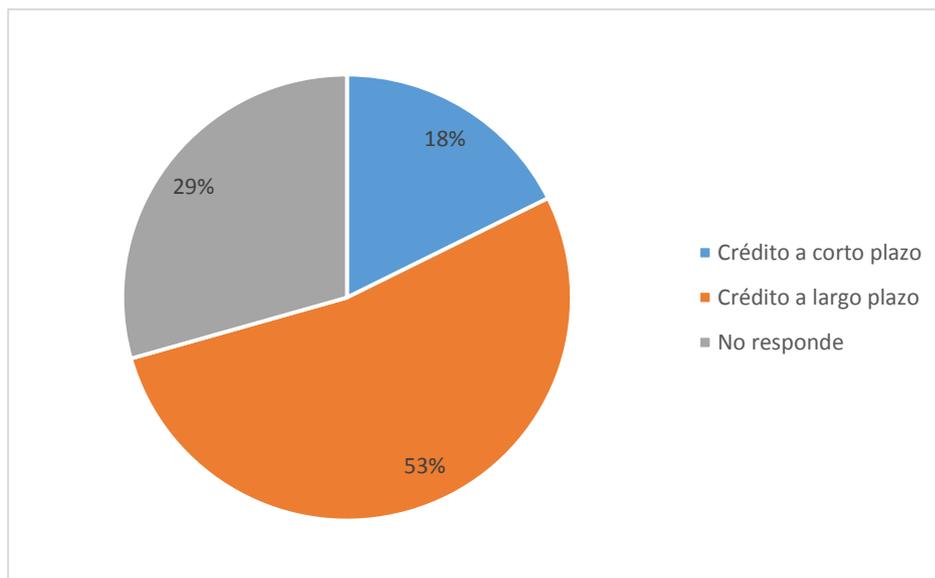


Figura 7: Tipo de Crédito

Fuente: Tabla 7

Interpretación:

Del 100% igual a 17 representantes de sombrererías encuestado, el 59% utilizaron crédito a microempresa porque son aquellos créditos destinados a financiar actividades de comercialización o prestación de servicios y el 29 % utilizaron el financiamiento de Créditos a Pequeñas empresas y 18% desconocen sobre el tema.

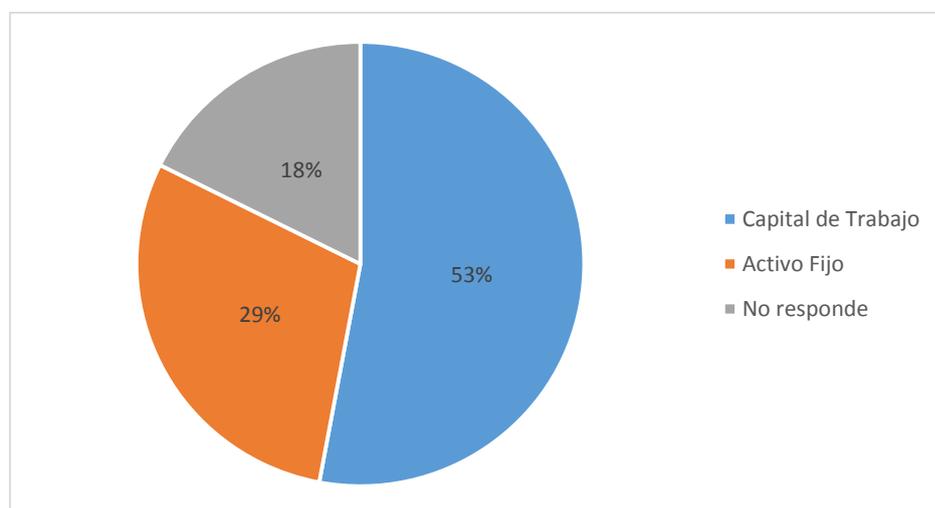


Figura 8: Inversión

Fuente: Tabla 8

Interpretación:

Del total de 100% de los 17 encuestados se observó el 53% afirmaron que utilizaban para capital de trabajo de mercaderías, materias primas o insumos de la sombrerería y el 29% para activo fijo como para implementación de local o muebles diversos.

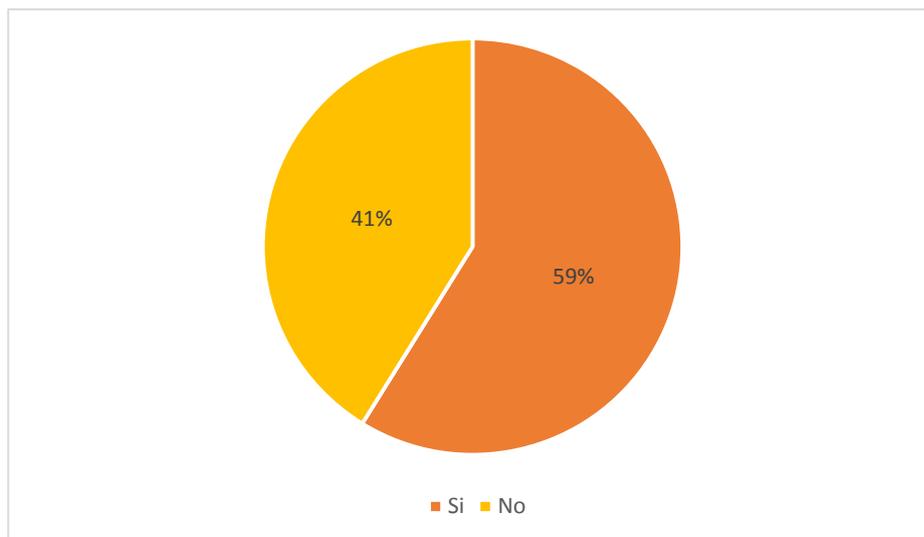


Figura 9: Mejora del financiamiento

Fuente: Tabla 9

Interpretación:

Del total de 100% de representantes de los 17 encuestados, el 59 % indicaron que el financiamiento obtenido es como una mejora en el negocio de sombrererías y el 41% no lo consideran una mejora.

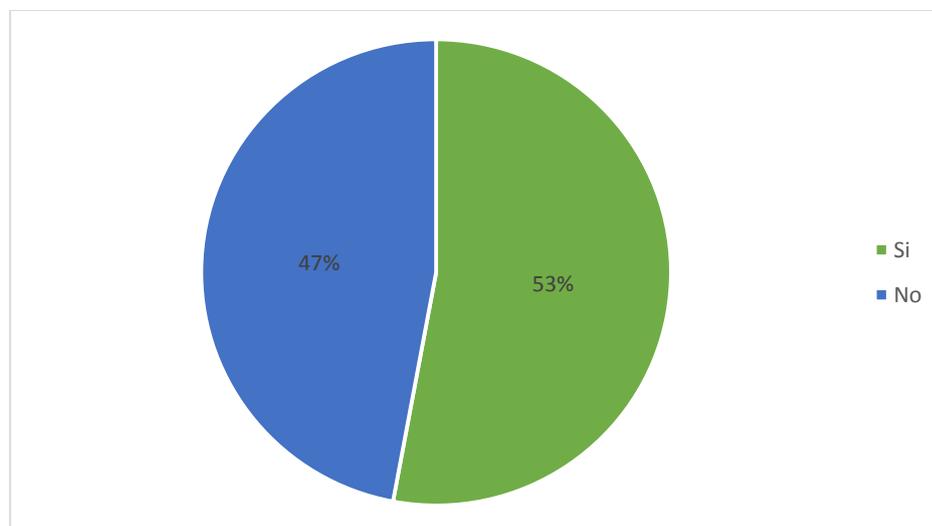


Figura 10: Capital Propio

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

Del total de 100% de los 17 encuestados se observó que el 53% de los comerciantes inician con capital propio porque obtuvieron con sus ahorros y es resto el 47% inician con préstamos terceros o entidades financieras.

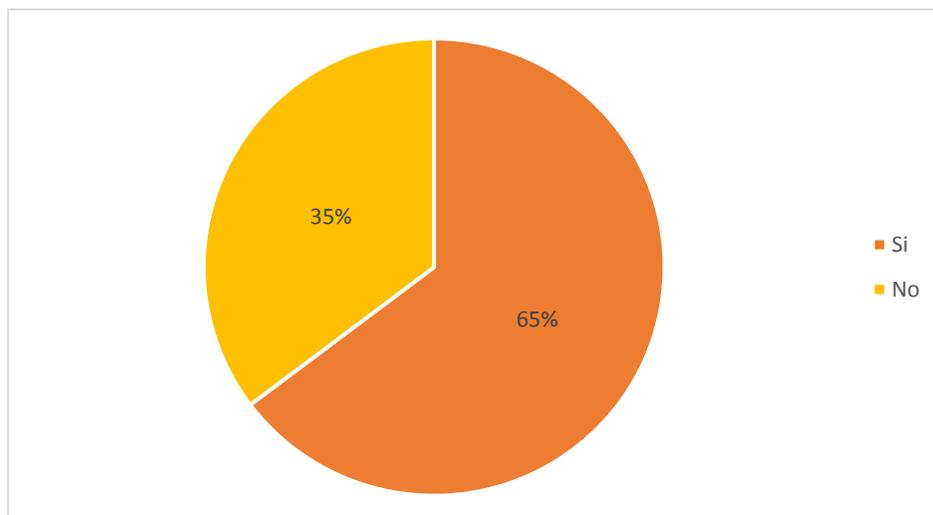


Figura 11: Crédito para Compra de Mercadería

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

Del total de 100% de los 17 encuestados se observó que el 65% dijeron que contaban para compra de mercaderías para que así tengan bien implementado sus servicios de negocio de la sombrerería y el 35% fue para sus otras actividades.

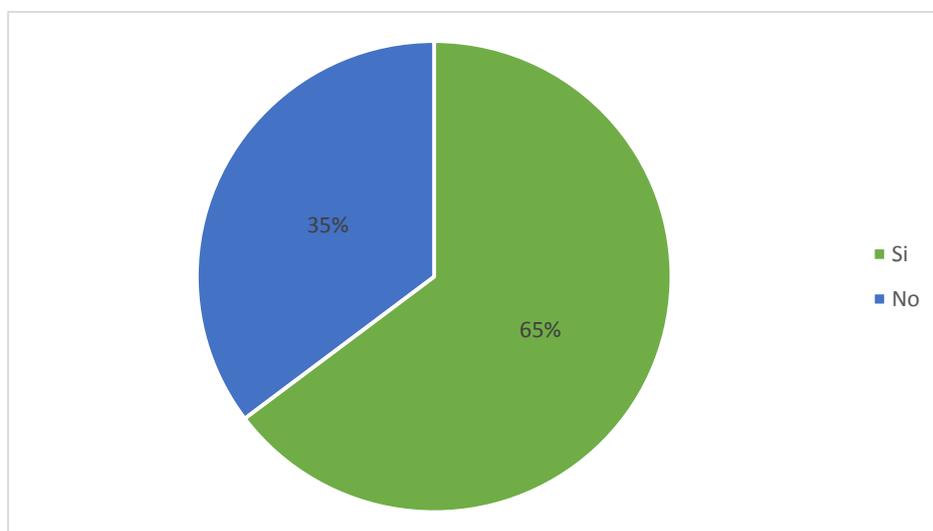


Figura 12: Materia prima / Insumos

Fuente: Tabla 12

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 65% afirmaron que los créditos utilizaron para materias primas para la elaboración de sombreros y el 35% no utilizaron para el destino de crédito que propusieron.

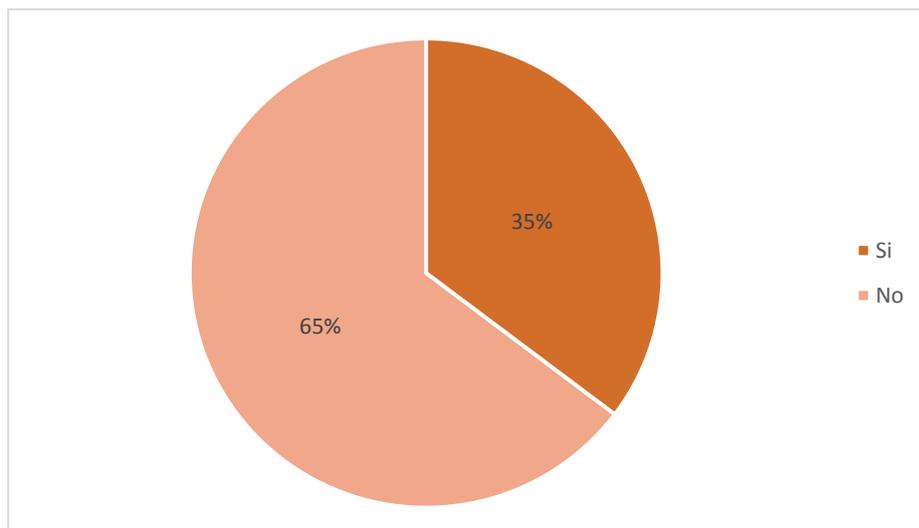


Figura 13: Crédito Activos Fijos

Fuente: Tabla 13

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 65% afirmaron que no utilizaban porque el rubro no se dedica a compra de muebles o equipos diversos el 35% dijeron que sí.

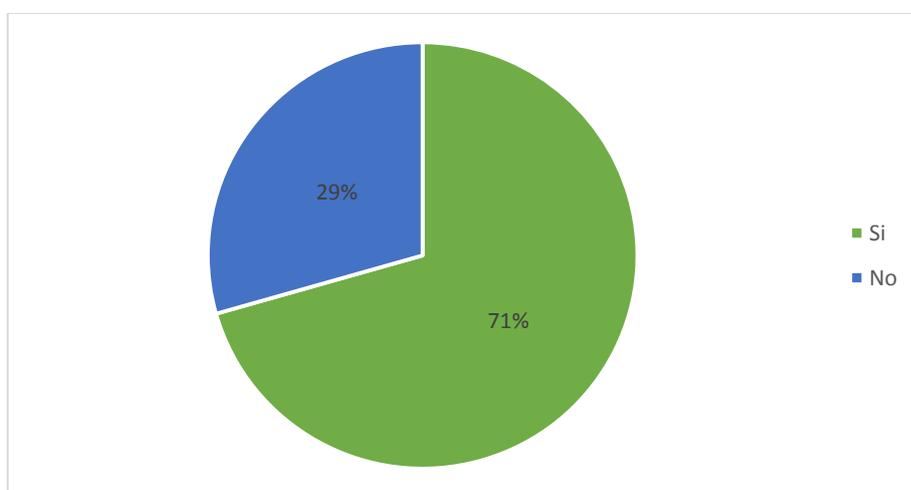


Figura 14: Préstamos

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 71% afirmaron que solicitan préstamos en entidades financieras y el 29 % solamente cuenta con capital propio o terceros.

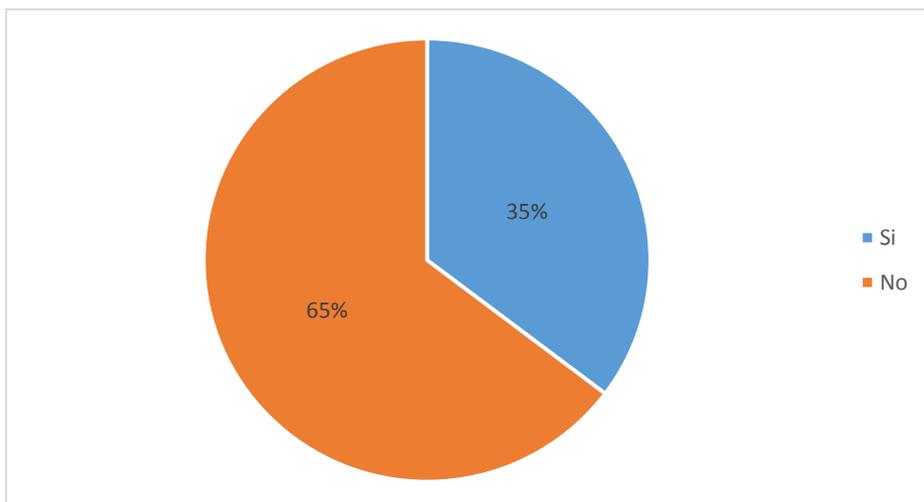


Figura 15: Ahorros Personales

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 65% afirmaron que no cuentan con ahorros personales el inicio del negocio y el 35% necesitan otras financieras para su organización.

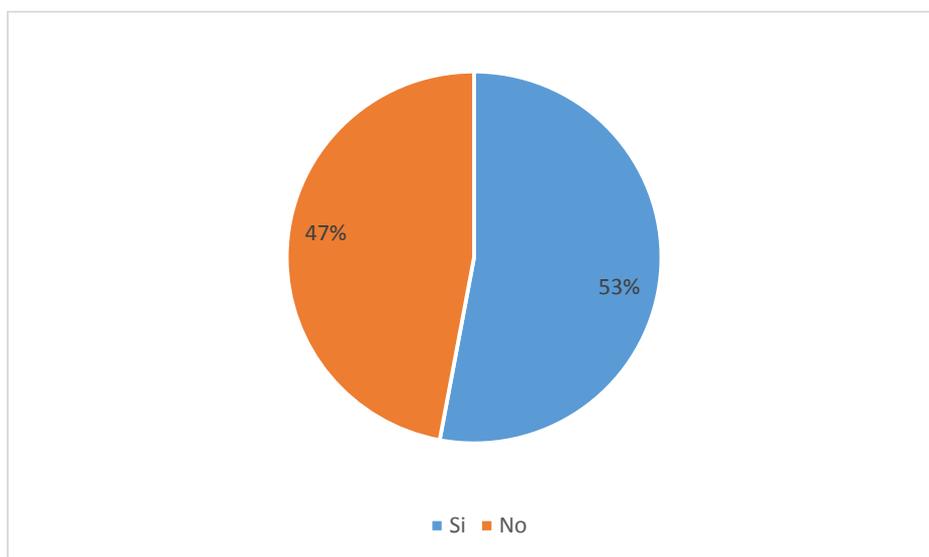


Figura 16: Terceros

Fuente: Tabla 16

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 53% afirmaron que contaban que los terceros le facilitan el financiamiento para las sombrererías y el 43% no contaban desconocían sobre el tema.

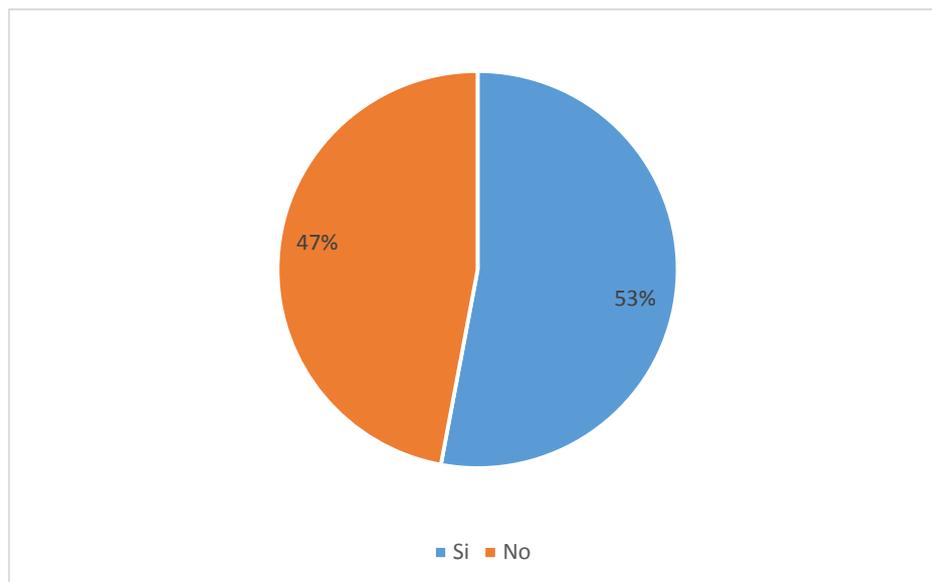


Figura 17: Línea de crédito

Fuente: Tabla 17

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados de los representantes legales de sombrererías, el 53% obtuvieron línea de crédito para sus comercializaciones diversas.

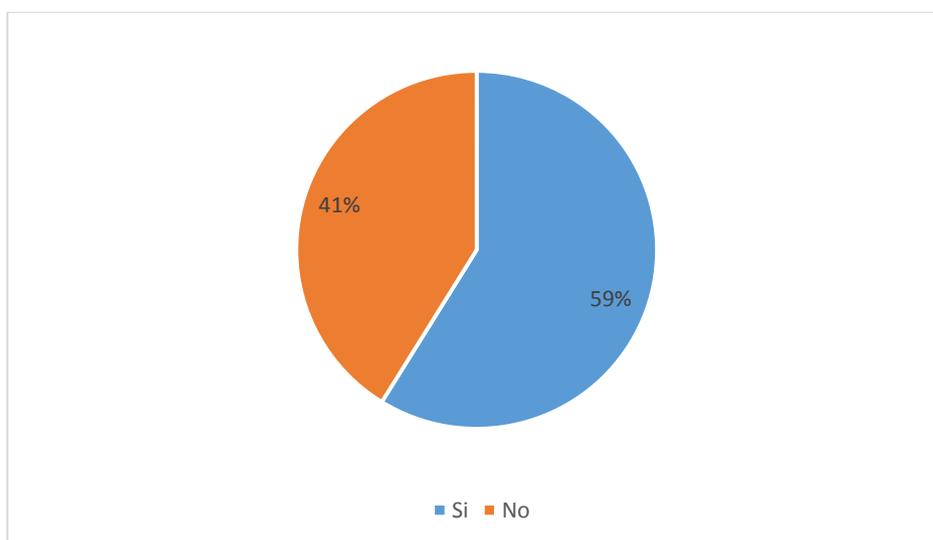


Figura 18: Arrendamiento financiero

Fuente: Tabla 18

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 59% afirmaron que contaban con el arrendamiento financiero los representantes legales de las sombrererías y el 41% cuentan con recursos propios.

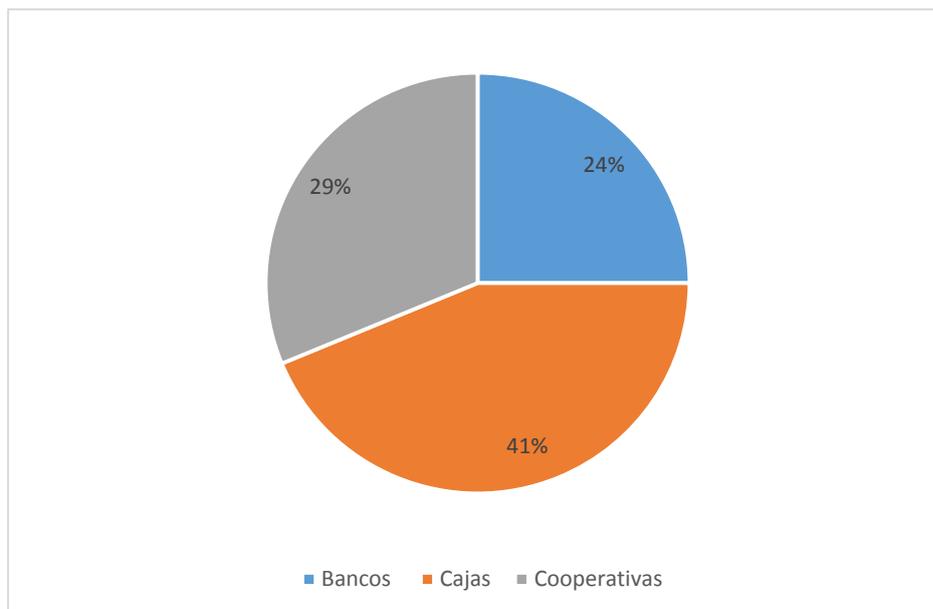


Figura 19: Conveniente el Financiamiento

Fuente: Tabla 19

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 53% afirmaron que al momento de adquirir el crédito generaba conveniente para sus formas de pago y así para aumentar los productos de sombrererías y el 35% se sentían disconformes.

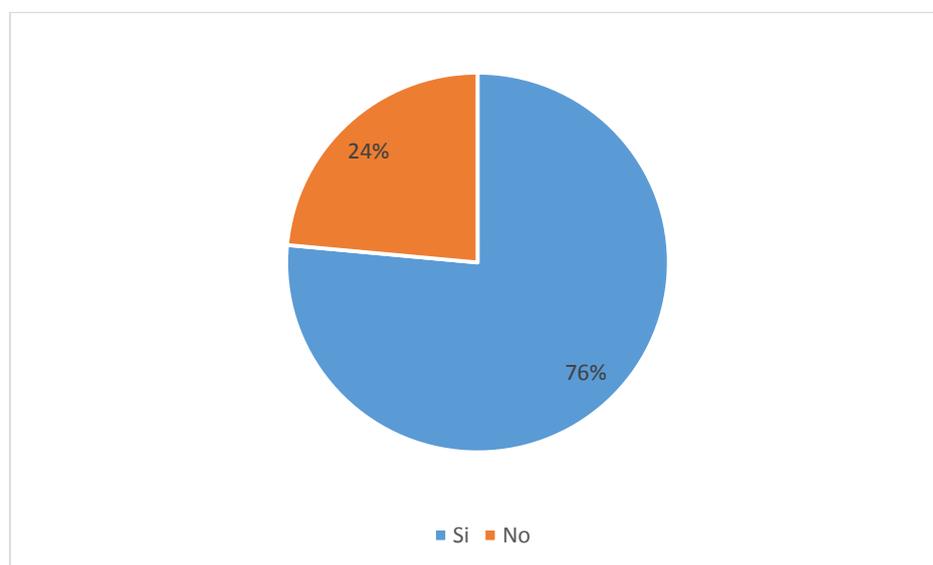


Figura 20: Crédito comercial

Fuente: Tabla 20

Interpretación:

Del total de 100% a 17 encuestados, el 76% afirmaron que utilizaron el crédito comercial porque necesitaban para activos fijos y capital de trabajo a corto tiempo y el 24% mencionaron que es una casualidad.