



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIOS, RUBRO LAVANDERÍAS DE LA PROVINCIA  
DE HUARAZ, 2018

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

**AUTOR:**

BACH. JULIO ELOY HUAMAN MAGUIÑA

**ASESOR:**

DR. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

**HUARAZ – PERÚ**

**2019**

TÍTULO:

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIOS, RUBRO LAVANDERÍAS DE LA PROVINCIA  
DE HUARAZ, 2018

## **Jurado de sustentación**

Mgtr. Eladio Germán Salinas Rosales  
**Presidente**

Mgtr. Nélide Rosario Broncano Osorio  
**Miembro**

Mgtr. Justina Maritza Sáenz Melgarejo  
**Miembro**

Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez  
**Asesor**

## **Agradecimiento**

**A Dios**, creador y fuente divina de toda realización, sin Él nada hubiera sido posible. Gracias por su infinita bondad y misericordia.

**A mis padres**, por su apoyo incondicional hasta la culminación de mis aspiraciones, brindándome no sólo aspectos materiales, sino sobre todo su afecto y ejemplo de superación.

**A la Uladech – Católica**, por haberme formado integralmente hasta lograr mis objetivos, especialmente la de concluir mis estudios, cumpliendo mis sueños de obtener un título profesional.

Julio Eloy.

## **Dedicatoria**

A DIOS, todo poderoso por estar conmigo en cada paso de mi vida, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio hasta culminar mi carrera profesional.

A mis padres, hermano y demás familiares en reconocimiento de su apoyo incondicional, confianza y esfuerzo que me brindaron para cumplir mis metas.

Julio Eloy.

## **Resumen**

De acuerdo a la línea de investigación se tiene por problema ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018? la que tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018. La investigación fue no experimental-descriptivo, cuantitativo; para ponerla en ejecución se eligió una muestra de 18 representantes de las MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, empleándose para ellos la técnica de la encuesta. Los resultados permitieron establecer que el 72% de las personas encuestadas manifestaron haber recibido recursos de terceros para operar; el 39% de encuestados dijeron haber utilizado el crédito financiero en la compra de activo fijo, el 89% no hicieron uso del arrendamiento financiero. Se llegó a la conclusión que el financiamiento es muy importante porque gracias a ello, se puede distinguir las diferentes formas de poder adquirir un financiamiento, ya que se hace a largo y/o a corto plazo. En conclusión, las MYPE del sector servicio, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz recurren con frecuencia a entidades del sistema crediticio para financiar sus actividades, destinando los recursos obtenidos fundamentalmente a la compra de activos fijos, lo que les ha permitido ubicarse a la vanguardia de este sector empresarial con equipos modernos.

**Palabras clave:** financiamiento, lavanderías, micro empresa, pequeña empresa.

## **Abstract**

According to the line of research, the problem is what are the characteristics of the financing of micro and small enterprises (MSE) in the service sector, laundry sector of the Province of Huaraz, 2018 which had the general objective of determining the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector, laundry sector of the Province of Huaraz, 2018. The research was non-experimental-descriptive, quantitative; To carry it out, a sample of 18 representatives of the MSEs was chosen, to whom a questionnaire of 15 questions was applied, using the survey technique for them. The results allowed to establish that 72% of the people surveyed said they had received resources from third parties to operate; 39% of respondents said they used the financial credit in the purchase of fixed assets, 89% did not use the financial lease. It was concluded that financing is very important because, thanks to this, we can distinguish the different ways of being able to acquire financing, since it is done long and / or short term. In conclusion, the MSEs of the service sector, laundry sector of the Province of Huaraz frequently resort to entities of the credit system to finance their activities, allocating the resources obtained mainly to the purchase of fixed assets, which has allowed them to be at the forefront of this business sector with modern equipment.

**Keywords:** financing, laundries, micro business, small business.

## Índice

<b><u>Contenido</u></b>	<b>Pág.</b>
Agradecimiento .....	iv
Dedicatoria .....	v
Resumen .....	vi
Abstract .....	vii
Índice .....	viii
<b>I. Introducción .....</b>	<b>1</b>
<b>II. Revisión de literatura.....</b>	<b>9</b>
2.1. Antecedentes .....	9
2.2. Bases Teóricas de la investigación .....	33
2.2.1. Teorías del financiamiento .....	33
2.2.2. Teorías de la MYPE.....	42
2.3. Marco conceptual.....	46
<b>III. Hipótesis .....</b>	<b>50</b>
<b>IV. Metodología .....</b>	<b>51</b>
4.1. Diseño .....	51
4.1.1. Tipo de investigación.....	51
4.1.2. Nivel de investigación.....	51
4.1.3. Diseño de la investigación.....	51
4.2. Población y muestra .....	52
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	44
4.4. Plan de análisis .....	46
4.5. Matriz de consistencia.....	47
4.6. Técnicas e instrumentos.....	41
4.6.1. Técnicas.....	41
4.6.2. Instrumento .....	41
4.7. Principios éticos.....	41
<b>V. Resultados.....</b>	<b>43</b>
5.1. Respecto al financiamiento.....	43
5.2. Análisis de resultados.....	45
<b>VI. Conclusiones .....</b>	<b>51</b>
<b>VII. Recomendaciones.....</b>	<b>52</b>

<b>VIII. Referencias bibliográficas.....</b>	<b>53</b>
<b>Anexos .....</b>	<b>62</b>
<b>Anexo 01: Cuestionario .....</b>	<b>63</b>
<b>Anexos 02: Tablas .....</b>	<b>66</b>
<b>Tabla 01: Se financian con préstamos de terceros .....</b>	<b>66</b>
<b>Tabla 02: Se financian con recursos propios .....</b>	<b>66</b>
<b>Tabla 03: Forma de financiamiento obtenido .....</b>	<b>66</b>
<b>Tabla 04: Recurrieron al crédito de proveedores.....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 05: Duración del crédito con proveedores .....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 06: Plazo para el pago del préstamo .....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 07: Créditos comerciales.....</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 08: Acudieron a entidades bancarias para financiarse .....</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 09: Entidad financiera al que solicitó el préstamo.....</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 10: Inversión del crédito financiero .....</b>	<b>69</b>
<b>Tabla 11: Accedieron a una línea de crédito a corto plazo.....</b>	<b>69</b>
<b>Tabla 12: El préstamo les fue otorgado.....</b>	<b>69</b>
<b>Tabla 13: Obtuvieron el crédito hipotecario .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabla 14: Accedieron al arrendamiento financiero .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabla 15: Solicitaron crédito a largo plazo.....</b>	<b>70</b>
<b>ANEXO 03: Figuras .....</b>	<b>71</b>
<b>Figura 01: Se financian con préstamos de terceros .....</b>	<b>71</b>
<b>Figura 02: Se financian con recursos propios .....</b>	<b>72</b>
<b>Figura 03: Forma de financiamiento obtenido .....</b>	<b>73</b>
<b>Figura 04: Recurrieron al crédito de proveedores .....</b>	<b>74</b>
<b>Figura 05: Duración del crédito con proveedores .....</b>	<b>75</b>
<b>Figura 06: Plazo para el pago del préstamo .....</b>	<b>76</b>
<b>Figura 07: Créditos comerciales.....</b>	<b>77</b>
<b>Figura 08: Acudieron a entidades bancarias para financiarse .....</b>	<b>78</b>
<b>Figura 09: Entidad financiera al que solicitó el préstamo .....</b>	<b>79</b>
<b>Figura 10: Inversión del crédito financiero .....</b>	<b>80</b>
<b>Figura 11: Accedieron a una línea de crédito a corto plazo .....</b>	<b>81</b>
<b>Figura 12: El préstamo les fue otorgado .....</b>	<b>82</b>

<b>Figura 13:</b> Obtuvieron el crédito hipotecario .....	83
<b>Figura 14:</b> Accedieron al arrendamiento financiero.....	84
<b>Figura 15:</b> Solicitaron crédito a largo plazo .....	85

## **I. Introducción**

El estudio al que hemos titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018”, es una investigación que se articula con la línea de investigación para la Escuela Profesional de Contabilidad, aprobada mediante Resolución N° 0011-2019-CU-ULADECH Católica que lleva por título: Auditoría, Tributación, Finanzas y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), el cual permitió caracterizar al financiamiento en el sector servicios, rubro lavanderías de Huaraz, a partir de su clasificación temporal de corto y largo plazo.

Las MYPE, cuyos recursos financieros hicieron posible su constitución y subsistencia, para adquisición de activos de operación, como es el caso de equipos de lavandería, secado, planchado y demás relacionados con el rubro con la finalidad de brindar un mejor servicio al cliente. Así mismo, se precisa que el financiamiento es parte fundamental, para la compra de insumos y otros. Por lo tanto, la falta de financiamiento incide contra el crecimiento de las MYPE, porque en su mayoría las entidades financieras no lo apoyan, ya que, por las altas tasas de interés o los trámites engorrosos; es decir, se requiere estar en constante movimiento dentro del negocio, en la que, se posibilita la recuperación de toda la inversión hecha dentro y, así mismo, pueda salir adelante para obtener el desarrollo del negocio.

Dentro de las MYPE, del rubro lavanderías, los propietarios tienen poco conocimiento sobre las funciones que cumplen las finanzas, referentes a la planificación, organización, dirección y control administrativo de la empresa, de manera eficiente y eficaz, en los procesos financieros de la empresa; utilizando procedimientos, formularios y normas que afectan el proceso administrativo de la

MYPE; razón por lo cual, es indispensable determinar con precisión las fuentes de financiamiento para la obtención de los recursos e insumos, maquinarias y equipos.

El artículo tiene como propósito determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las pequeñas y medianas empresas, dedicadas al lavado y planchado de prendas de vestir de los ciudadanos que lo necesitan. Pudiéndose ver que al igual que empresas de otros rubros, tienen similares características de financiamiento, quizás por su condición de MYPE, así tenemos que en una investigación descriptiva, de diseño no experimental, cuya población estuvo conformada por cuarenta pequeñas y medianas empresas de estos sectores en el municipio de Maracaibo inscritas en la asociación del rubro del Estado Zulia (A.P.P.A.E.Z.). Los resultados indican que el sector está inmerso en una profunda crisis debido a la prolongada regulación del precio del producto, la liberación de los precios y el alza de la materia prima, lo cual ha afectado los niveles de liquidez, el flujo de caja, el capital de trabajo y la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del sector. Las fuentes de financiamiento utilizadas fueron: el crédito comercial, los préstamos bancarios a corto y largo plazo, en condiciones poco favorables, y el aumento del capital social. Se propuso como estrategia otorgar en arrendamiento equipos y maquinarias ociosas, así como también optar por nuevas fuentes de financiamiento, fundamentalmente las promovidas por el Ejecutivo Nacional en apoyo a la pequeña y mediana empresa. (Rangel, 2008).

En la economía peruana las MYPE son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje al PBI. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del Gobierno. Así lo establece el catedrático Lourffat de la Universidad ESAN, al identificar que

prácticamente no existe un sistema nacional de capacitación dirigido a la mejora de la competitividad de las MYPE en el mediano plazo, como, sí lo tienen otros países latinoamericanos: Chile, Brasil y México, de cuyas experiencias se ha podido identificar que básicamente, se debe contar con cuatro subsistemas: regulatorio; de representación, apoyo y promoción; de proveedores de servicios de capacitación o desarrollo empresarial y de financiamiento. Para resolver estas limitaciones, proponen un sistema nacional de capacitación mediante un modelo de acciones y estrategias que articule eficientemente a todos los actores involucrados con la MYPE, en el que exista un organismo regulador que establezca las bases, marque la pauta y fije las normas para que la oferta de capacitación llegue adecuadamente a los demandantes, las micro y pequeños empresarios (Lourffat, 2008).

Sabri (2003) en su estudio sobre “Financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental”, menciona que los movimientos de capital a nivel mundial han crecido a un ritmo inusual a comienzos de la década de los 90, aunque siempre han estado presente en el esquema de endeudamiento internacional representados en créditos y préstamos internacionales, estos han ido perdiendo fuerza, cediendo importancia a la Inversión Extranjera Directa (IED) que lidera hoy la tendencia cada vez más fuerte de la globalización económica, esto trae consigo, la liberalización del comercio, la inversión, la desregulación de los mercados y un papel cada vez más predominante del sector privado encabezado por las empresas transnacionales, frente a una presencia aún más reducida del Estado. La inversión extranjera directa se ha convertido, en la fuerza pujante para regiones como América Latina, pues le ha brindado apoyo en su proceso de reestructuración

económica, ha contribuido en la adopción de nuevas tecnologías y formas de producción y le ha regalado un mayor crecimiento Económico.

Profundizando la caracterización de la problemática, es probable que tengan limitado conocimiento sobre los tipos de financiamiento interno y sus respectivas fuentes, tales como las utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incremento de pasivos acumulados, venta de activos (desinversiones), como la venta de terrenos, edificaciones, maquinarias en desuso para cubrir necesidades financieras. Por otra parte, tienen poco conocimiento del financiamiento externo, proveniente de los proveedores, de los créditos bancarios y no bancarios. Frente a esta realidad surgen los retos del sistema financiero para el desarrollo de las MYPE en el Perú y específicamente en las MYPE de lavanderías de la Provincia de Huaraz. En cuanto, si tienen conocimiento sobre el financiamiento en términos del mercado crediticio, se espera que los demandantes del crédito, dentro de los cuales se encuentran las MYPE, sean satisfechas con la oferta financiera de las instituciones bancarias y no bancarias; es decir, que exista un equilibrio entre la oferta y la demanda de crédito financiero; porque en el medio local se observa que el precio de los intereses del crédito financiero es muy alto, más aún, cuando las entidades financiero solicitan muchos requisitos y peor aún, cuando los acreedores del crédito a veces incurren en la falta de capacidad para devolver el crédito y los intereses, con los que pueden llegar al fracaso comercial.

Dentro de la problemática descrita, se puede valorar la existencia de las MYPE en el Perú, por la razón de crear casi el 85% de puestos laborales (Informe del Ministerio de Trabajo, 2015), contribuyendo cerca del 47% del PBI. En este sentido históricamente, han sido las MYPE los que contribuyeron al soporte y proveedor de

las medianas y grandes empresas; y de acuerdo a las normas establecidas en el país y conforme a las políticas laborales y organizaciones empresariales, las MYPE se caracterizaron según la cantidad de trabajadores y de acuerdo a sus ingresos, como la cantidad de UIT, de ingresos que generan.

En la ciudad de Huaraz, los representantes de las MYPE de lavanderías demostraron poco emprendimiento en su mayoría, poca introducción de tecnología de punta, equipos tradicionales, sin innovación tecnológica, lo que, no les permitió diversificar sus productos de acuerdo a las exigencias del consumidor local y foráneo. Esta situación se agravó más, cuando las entidades financieras bancarias y no bancarias, les ofrecieron financiamientos con altos intereses y, no hay programas especiales de capacitación de microempresarios, por parte del Estado y otras ONGs dedicadas al desarrollo micro empresarial. Estos fenómenos, retrasan sistemáticamente el desarrollo de las microempresas que, siendo una zona turística y de mayor arraigo regional, las MYPE pueden ofrecer productos competitivos y de mejor calidad; si es que, mejoran su proceso productivo, sin descuidar los productos tradicionales, que a lo largo de su historia tuvieron a bien producir. (Mendoza, 2014)

El financiamiento es importante para el crecimiento de las empresas, porque les proveen de los recursos financieros necesarios para su operación; sin embargo, a nivel del ámbito de estudio, se desconocieron las principales características del financiamiento de las empresas en estudio. Por lo anteriormente expresado, el problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018? Para estudiar y conocer a profundidad el problema, se trazó el siguiente objetivo general: Determinar las características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018. Para poder obtener el objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

- Describir las fuentes de financiamiento a corto plazo de las MYPE del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.
- Describir las fuentes de financiamiento a largo plazo de las MYPE del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Es estudio se justifica y es importante, desde el punto de vista teórico, porque ha permitido llenar el vacío de conocimientos existente en la medida que contiene teorías acerca de las variables de estudio, conceptos, definiciones, principios, características convenientemente desarrolladas, que le han dado un sustento teórico al trabajo de investigación.

Desde el punto de vista práctico constituirá un marco orientador para las empresas objeto de estudio, con el fin de identificar y solucionar problemas prácticos relacionados con el financiamiento y que ayudará a la toma de decisiones; para la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, ayudará a los estudiantes de contabilidad a abrir caminos para realizar su trabajo de investigación y al tesista le servirá como fuente de consulta, para la solución de problemas prácticos en su vida laboral.

Desde el punto de vista metodológico, el proyecto de investigación ha permitido la formulación de instrumentos de medición adecuados para la recolección de datos de la muestra y su posterior análisis.

Desde el punto de vista de la viabilidad, la ejecución del estudio ha sido viable, porque el investigador contó con los recursos humanos, materiales y económicos adecuados para el logro de los objetivos.

La metodología aplicada consistió en: diseño cuantitativo, no experimental con una técnica de la encuesta, de la misma manera el plan de análisis está comprendido dentro de la realidad de nuestra ciudad. El trabajo de investigación que se realizó, es de suma importancia, porque permitirá identificar y clasificar los diversos tipos de financiamiento, por ello, se recurrió a las empresas de nuestro medio denominadas MYPE, es decir, si han logrado incrementar los beneficios esperados por sus propietarios.

Dentro de los resultados más relevantes del financiamiento encontramos que el financiamiento a corto plazo de estas empresas se caracterizan porque en el corto plazo se financian con el crédito comercial; es decir el financiamiento de parte de sus proveedores, precisándose que el tiempo de duración es de aproximadamente un año en promedio. En cuanto al segundo objetivo específico, se encontró que estos micro empresarios financian sus actividades a largo plazo, también mediante el crédito comercial; es decir tienen cuentas por pagar comerciales en el pasivo no corriente, cabe señalar que estas empresas no se financian con crédito hipotecario y tampoco utilizan el leasing

En conclusión, los micro empresarios dedicados al rubro de lavanderías en la Provincia de Huaraz, financian sus actividades mediante el crédito comercial de corto y largo plazo y por la naturaleza de sus operaciones, sólo necesitan para

implementar sus negocios con pequeños activos fijos lo cual no hace necesario acudir al crédito hipotecario ni al leasing.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **Internacionales**

Sabri (2003) en su título de investigación “Financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental”. La presente investigación tuvo como objetivo general, describir la financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 10 microempresas de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: se sostuvo que los movimientos de capital crecieron a nivel mundial en la década de los 90, representados por préstamos y créditos internacionales, aunque perdieron su impacto cuando se implementó el endeudamiento con inversión extranjera directa. También la fuerte tendencia de la globalización económica se tuvo en la inversión, el predominio del sector privado encabezado por las empresas transnacionales. En conclusión, la desregularización de los mercados se está demostrando en África; ya que se ha realizado una reestructuración económica, contribuyendo a la adopción de nuevas formas de producción y aplicación de tecnologías e innovación que le ha permitido un crecimiento económico mayor.

Zapata (2015) en su tesis titulada: “Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información, 2014”, tuvo como objetivo general: describir la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y

medianas empresas del sector de las tecnologías de la información, 2014. Se ha desarrollado usando la metodología tipo cuantitativo–nivel descriptivo, diseño no experimental-transversal-retrospectiva, para llevar a cabo la investigación se escogió una muestra representativa de 15 micro empresas del sector comercio, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 18 preguntas relacionadas a la investigación, de la cual se obtuvo como principales resultados los siguientes: el 60% de las personas encuestadas dijeron que “Si” tuvieron incentivos y beneficios que se les concedía, el 35% de las personas mencionan que “Si” tuvieron ingresos en forma competitiva. Según el INEI, las MYPE representan el 97,9% del total de empresas del país, y participa con el (42%) del PBI, En el Perú el subsector de las MYPE se ha constituido en la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza, logrando absorber al 77% del empleo según estadísticas del INEI. Las MYPE afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, restricción de mercado, estas barreras impiden acceder a un financiamiento con un costo de crédito adecuado, hay que brindarles asistencia técnica (capacitarlos en procesos de gestión y producción) sólo así tendremos MYPE más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país. Así mismo, se desconoce si tienen acceso o no a programas de capacitación, tipos de capacitación, si capacitan al personal, etc. Se llegó a la conclusión que tampoco se conoce si dichas MYPE han sido rentables o no.

Castillo (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas del sector comercio, rubro panaderías en el distrito de Ayabaca, 2014”. En la cual

menciona que la investigación, tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro panaderías en el distrito de Ayabaca, 2014. La metodología fue cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental. Obteniendo como resultados que el 30% de los propietarios de las MYPE son mayores a 51 años, el 100% son de sexo masculino, el 60% tienen educación superior técnica y el 40% superior universitaria, el 50% de las MYPE realizan sus actividades hace más de 10 años, el 100% son formales, cuentan con de 2 a 4 trabajadores y fueron creadas para obtener ganancias, que el 20% se autofinancia, mientras que al 80% obtuvo de Cajas Municipales, el 100% capacita a su personal. El 100% indicó que su rentabilidad mejoró en los dos últimos años, debido al financiamiento y a la capacitación. Se llegó a la conclusión que la adquisición de financiamiento ayuda mucho a las personas para poder abrir su negocio y puedan ser reconocidos por las personas.

Echavarría (2009) en su título de investigación: “Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (Pymes), 2009.”, tuvo como objetivo general, conocer las alternativas de financiamiento para las Pymes, 2009. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 62.5% tienen de 31–70, el 62.5% son de sexo masculino, el 82.5% son casados; Respecto a la MYPE: el 80.5% tienen más de tres años desarrollando la actividad empresarial, el 67.5% iniciaron con capital propio. Respecto al financiamiento: el 62.5% de las MYPE encuestadas obtienen

financiamiento de los bancos y el 100% lo usaron como capital de trabajo. Se llegó a la conclusión: se logró conocer las diferentes fuentes de financiamiento que existen en el país; las alternativas que ofrecen las instituciones bancarias y otras organizaciones de crédito del Sistema Financiero Mexicano a las pequeñas y medianas empresas a nivel nacional.

## **Nacionales**

Torres (2016) investigó: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la ciudad de Pucallpa, 2014 – 2015”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector servicio, rubro Lavanderías de la ciudad de Pucallpa, 2014-2015. La investigación fue descriptiva – cuantitativa. Para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 10 microempresas a cuyos representantes legales se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 80% financia su actividad con créditos de terceros, con un 50% de entidades bancarias y a corto plazo. d) El crédito recibido en los años 2014 y 2015 lo invirtieron en capital de trabajo y en mejoramiento del local comercial. Respecto a la capacitación: e) el 60% recibió capacitación para el otorgamiento del crédito así como el 80% de su personal también fue capacitado; f) un 70% considera que la capacitación es una inversión y el 50% cree que es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: g) el 70% manifestó que el financiamiento y la capacitación mejoraron la rentabilidad de su empresa; h) el

80% considera que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

Banio (2016) en su tesis que lleva por título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro lavanderías de ropa del distrito de Punchana, 2016. La investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento de estas empresas. La investigación fue descriptiva, para llevar a cabo se escogió una muestra de 23 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando utilizando la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 4.35% (01) empresas si tiene autofinanciamiento, el 95.65% (22) empresas no tiene autofinanciamiento, observamos la figura N° 14, correspondiente al financiamiento de terceros de las MYPEs, tenemos que: 95.65% (22) empresas tienen financiamiento de terceros; el 44.44% (04) empresas recibió de Scotiabank, observamos la figura N° 16, correspondiente a la tasa de interés bancario mensual que paga la MYPEs tenemos que: 22.22% (02) empresas paga el 1.2%, 11.11% (01), empresas paga el 1.5%, 44.44% (04) empresas paga el 2.08%, 22.22% (02) empresas paga el 2.9%, correspondiente a las entidades no bancarias que otorgaron crédito a las MYPEs, tenemos que: 69.23% (09) recibió de la caja maynas, 59.1% (13) son las entidades no bancarias; el 94.44% (17), solicitaron una vez, el 5.56% (01) solicitaron dos veces, observamos la figura N° 21, correspondiente a las entidades financieras que otorgaron crédito el 2016 a las MYPEs, tenemos que: 5.56% (01) otorgó el BCP, 27.78% (05)

Berropi (2014) dentro de su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro panadería, del distrito de Callería-Pucallpa, período 2012-2013”. La presente investigación, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector en estudio. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 13 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 92% de los representantes legales de las MYPE encuestadas, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años; el 69% son del sexo masculino. El 77% tienen entre tres a más de siete años en el rubro empresarial. El 77% obtuvo financiamiento de terceros; el año 2012 el 69% de los créditos solicitado fueron largo plazo; el año 2013 el 50% de los créditos solicitados fueron a largo plazo; el 36% de los encuestados que recibieron créditos en los años 2012 y 2013, invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de local y el 29% en capital de trabajo. El 62% no recibieron capacitación antes del crédito recibido; el 85% no recibió ninguna capacitación en los dos últimos años; el 54% de los representantes encuestados manifestaron que su personal si ha recibido capacitación; el 62% considera a la capacitación como una inversión; el 62% consideran a la capacitación relevante para sus empresas. El 69% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas; el 47% manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas; el 69% no precisa si la rentabilidad de sus empresas ha mejorado en los dos últimos años. Se concluye que el financiamiento

es parte importante para una empresa en donde las personas utilizan financiamiento a largo plazo.

Suyon (2014) en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011”, ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio de estas empresas. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 06 MYPE de una Población de 09 MYPE del sector comercio, a quienes se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: respecto a los Microempresarios: el 50% de las MYPE encuestadas tienen una antigüedad de más de 05 años, El 50% de las MYPE encuestadas tiene entre 11 a 20 trabajadores y en un menor porcentajes representado por el 17% y 33% de las MYPE encuestadas tiene entre 1 a 5 y de 6 a 7 trabajadores respectivamente, En cuanto al capital el 100% de las MYPE encuestadas, empezaron con capital propio, En cuanto a la finalidad del negocio veremos que el 50% de las MYPE encuestadas forma su negocio con el fin de generar ganancias propias. Respecto a la Financiamiento: en el año 2011 el 67% de las MYPE encuestadas no solicitó créditos, y el 33% si solicitó créditos o financiamiento, En el año 2011 el 33% de las MYPE encuestadas y que solicitaron el crédito fueron atendidas en los créditos que solicitaron, En el año 2011 el 33% de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos lo hicieron a entidades no bancarias, En el año 2011 el 33% de los encuestados que recibieron los créditos respondieron que si fue suficiente el financiamiento recibido, En el

año 2011 el 33% de las MYPE que si recibieron el crédito consideran que el crédito recibido fue oportuno, En el año 2011 el 33% de las MYPE que fueron las que recibieron el crédito respondieron que el financiamiento si contribuyó al incremento de la rentabilidad de su empresa, Del 33% de las MYPE que obtuvieron créditos, la mitad (17%) lo invirtieron en capital de trabajo y la otra mitad (17%) invirtió en el mejoramiento de infraestructura de su microempresa. Respecto a la Capacitación: en el año 2011 las MYPE que recibieron el crédito no fueron capacitadas para administrar el financiamiento otorgado esto debido a que fueron otorgados por familiares, En el año 2011 la mayoría de las MYPE encuestadas representadas por el 83% otorga capacitación para sus trabajadores, En el año 2011 la mayoría de MYPE representadas por el 50% ha realizado una sola vez la capacitación de personal, En el año 2011 el 50% de las empresas que realizaron la capacitación al personal respondieron que la capacitación fue sobre la eficiencia y eficacia en el trabajo, En el año 2011 el 83% de las MYPE encuestadas consideran que la capacitación es una inversión, En el año 2011 el 83% de MYPE encuestadas considera que la capacitación es importante para la competitividad de la empresa. Respecto a la Rentabilidad: en el año 2011 el 67% de las MYPE encuestadas considera que la capacitación a la personal mejora la rentabilidad anual de la empresa, En el año 2011 el 50% de las MYPE encuestados considera que sí aumentado su rentabilidad y la otra mitad dice que no aumento su rentabilidad. En el año 2011 las MYPE que recibieron el financiamiento, consideran el mejoramiento de su empresa gracias al crédito recibido, En el año 2011 las MYPE que dieron capacitación a su personal consideran que si mejora su rentabilidad anual. Por lo tanto, entre mis

conclusiones puedo afirmar que, en cuanto al Financiamiento en este periodo y para este rubro, fue conveniente solicitar créditos y préstamos a familiares o prestamistas debido a los bajos intereses y a la rapidez con la que se les otorgaba el crédito, siendo oportunos y suficientes para trabajar e invertir en capital para su negocio y otros para su infraestructura, considerando los Microempresarios que esto sería una inversión que generaría rentabilidad. En cuanto a la capacitación, algunas MYPE creen conveniente que dando capacitación sus trabajadores esto reflejaría en un aumento de eficiencia, eficacia, competitividad y rentabilidad, pero son pocas las MYPE que capacitan más de una vez a su personal. En cuanto a la Rentabilidad, las MYPE del Sector manifestaron que si recibieron créditos y que si capacitaron a su personal. Se finalizó llegando a una conclusión que el Financiamiento y la Capacitación mejoró su rentabilidad durante ese periodo.

Ojeda (2014) dentro de su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro, tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del rubro en el distrito de Sullana. La investigación fue de tipo descriptiva; presentando un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y transversal; la población en estudio fueron 16 MYPE del rubro; la muestra estuvo conformada por los 16 representantes de las MYPE en estudio. Se llegó a la conclusión que el financiamiento se da por recursos propios y préstamos, generalmente mediante créditos para capital de trabajo y créditos MYPE; la mayoría de los representantes o dueños tienen como referencia la tasa de interés la cual está comprendida entre 44 a 60%; las fuentes de financiamiento que utilizan las MYPE generalmente son los bancos en un 56%, los montos suelen

estar comprendidos entre más de S/9000 nuevos soles y generalmente son a corto plazo, y le piden como garantía contar con aval; El 81% de los microempresarios encuestados manifestó que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su MYPE, mientras el 19% no. El 94% de los encuestados consideró que su rentabilidad incrementó en los dos últimos años, el 6% opinó lo contrario. Se llegó a las conclusiones que el 19% de los microempresarios consideraron un incremento en la rentabilidad de hasta 5%, el 37% incrementó su rentabilidad hasta un 15%, el 25% hasta un 25% de incremento de rentabilidad, y un 19% incrementó su rentabilidad en más del 25%.

Pérez (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – Caso: Panificadora y Negocios El Molino S.R.L Piura 2015”. La investigación tuvo como objetivo Describir las principales características del financiamiento de la empresa El Molino S.R.L. Piura 2015. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la encuesta entrevista y como instrumento de recolección de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: respecto a la revisión bibliográfica: las Micro empresas han recurrido al financiamiento por parte de terceros como alternativa de financiamiento para mantener su actividad empresarial; del cual las entidades financieras no bancarias son las más demandadas al momento de solicitar un crédito, esto debido a las mayores facilidades de crédito. Finalmente se concluye

que la empresa cuenta con historial crediticio positivo, no se encuentra registrado en la central de riesgos, Actualmente cuenta con un financiamiento a través de una Caja Municipal por un monto superior a los S/.50,000.00 el mismo que devolverá al cabo de 48 meses, pagando una tasa de interés del 23%.

Gómez (2017) en su tesis titulada “Participa el financiamiento en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas en el Perú. La investigación tuvo como objetivo general: determinar de la participación del financiamiento en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas en el Perú; caso panadería Divino Niño E.I.R.L, 2017. La investigación fue no experimental, descriptiva y de caso, tuvo como sujeto de estudio al total de la población, aplicándosele un cuestionario de 14 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Se obtuvo como principales resultados los siguientes: del 88% su edad fluctúa entre los 26 a 60 años, el 69% son del sexo masculino. El 100% posee trabajadores permanentes y eventuales; el 69% se formó por subsistencia. Del crédito recibido el 60% lo invirtió en mercadería. El 60% no recibió capacitación al acceder al crédito; el 100% considera a la capacitación como inversión; el 100% considera a la capacitación relevante. El 63% no precisa si el financiamiento mejoró su rentabilidad empresarial; el 56% no precisa si la capacitación mejoró su rentabilidad. Finalmente, El 69% autofinancia su actividad económica, y el 31% se financia con terceros siendo estas de entidades no bancarias, el 75% no capacita a su personal y el 94% son rentables. Se concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeñas empresas en el Perú y en la panadería Divino niño participa mejorando la capacidad e utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener activos fijos para continuar sus actividades

correctamente para llegar a obtener productos de calidad que sean competitivos en el mercado contribuyendo favorablemente en la gestión financiera de las mismas.

Espinoza (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de productos de panadería del distrito de Punchana, 2016”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio-rubro. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: respecto a los empresarios y las MYPE: los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 65% son de sexo masculino, el 55% tiene secundaria completa y sólo el 10% tiene superior universitaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial. El 95% se creó para obtener ganancias y el 100% tienen trabajadores permanentes y eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% financia su actividad económica con préstamos de terceros; el 85 % lo invirtió en capital de trabajo y el 15% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Se finalizó llegando a una conclusión que la mayoría de las personas utilizan financiamiento de tercero para que puedan salir dentro de su negocio.

Yenque (2017) en su estudio sobre “Financiamiento y Capacitación de las MYPE rubro panadería de San Pedro-Talara, año 2016” estableció como objetivo

determinar las características del financiamiento y la capacitación de las MYPE. Se empleó la metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, enfoque transversal. Se utilizó técnica de encuesta, instrumento el cuestionario, se desarrolló la investigación se utilizó 3 unidades de investigación, constituidas por una población de 10 personas (3 gerentes y 7 colaboradores). Para el financiamiento la población es de 3 gerentes y para la capacitación se considera 7 colaboradores. Siendo una población pequeña en ambas variables, la muestra se da por la misma cifra. Las panaderías son microempresas que tiene facilidad para el financiamiento recurriendo al sistema bancario y mayormente al sistema no bancario de manera preferencial por la inmediatez del dinero donde recurren en algunos casos de manera mensual y respecto a la capacitación por lo general si dan fortalecimiento a su personal en ciertos temas. Se llegó a la conclusión que utilizo el dinero para comprar maquinaria e insumos y un porcentaje para capital de trabajo, los montos requeridos oscilando s/. 300 a s/. 500, s/. 700 a s/. 901 y más de s/. 1500. Los propietarios consideran que la capacitación es una inversión para la empresa.

Nunura (2012) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012.” En la presente investigación, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial-rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, el nivel fue de carácter descriptivo porque se limitó a describir las principales características de las variables en estudio. Llegando a obtener como resultado que

todos los representantes legales de la MYPE encuestadas son adultos, siendo el 50% entre 46 a 64 años de edad, lo que demuestra que los empresarios son personas maduras. El 80% de los representantes legales de las MYPE encuestadas son del sexo masculino, que las MYPE en estudio superan los tres años de actividad, que el financiamiento contribuyó a mejorar la rentabilidad de su empresa, que el financiamiento lo obtuvieron mayormente de las cajas Municipales, que el crédito fue invertido en capital de trabajo, que el 80% de las MYPE del ámbito de estudio capacitan a su personal, que la rentabilidad de su MYPE mejoró notablemente en los dos últimos dos años. Finalmente se llegó a la conclusión que el 57% autofinancia su actividad económica, y el 43% se financia con terceros siendo estas de entidades bancarias.

Rucoba (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Panadería del distrito de Yarinacocha, 2017”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Panadería del distrito de Yarinacocha, 2017. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se trabajó con una población de 31 y una muestra de 31 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: respecto al Financiamiento de las micro y pequeñas empresas: en la tabla y figura N° 01 se observa que el 68% menciona haber recurrido a financiamiento de terceros, Según la tabla y figura N° 02, que el 65% lo solicitó en Entidades Bancarias, Según se observa en la tabla y grafico N° 03, que el 90% lo obtuvieron

en las Entidades Bancarias, En la tabla y figura N° 04 se observa que tenemos la mayor cantidad de tasa de interés en los préstamos con un 100% en un interés de 18% anual, En la tabla y figura N° 05 se observa que la mayor cantidad con un 81% afirmaron que si recibieron el crédito solicitado, En la tabla y figura N° 06 se observa que el 41% solicitó un monto que varía entre S/.1000.00 a S/.10,000.00, En la tabla y figura N° 07 se observa que la mayor cantidad en la modalidad de corto plazo con un 77%, Según la tabla y figura N° 08 se observa que la mayor cantidad de inversión en el rubro Mejoramiento y/o Ampliación del Local con un 84%, Respecto a la Capacitación de las micro y pequeñas empresas Se observa que en la tabla y figura N° 09, que el 90% no recibió alguna capacitación., En la tabla y figura N° 10 se observa que el 87% que solo 1 vez recibió capacitación, Según la tabla y figura N° 11 se observa que el 48% tuvo otros cursos de capacitación, En la tabla y figura N° 12 se observa que el 100% de los trabajadores afirma haber tenido alguna capacitación, En la tabla y figura N° 13 se observa que el 52% tuvo 1 curso de capacitación. En la tabla y figura N° 14 se observa que el 100% afirma que si recibió capacitación en el presente año, En la tabla y figura N° 15 se observa que el 100% de los empresarios encuestados afirman que consideran la capacitación una inversión, En la tabla y figura N° 16 se observa que el 97% considera relevante la capacitación, En la tabla y figura N° 17 se observa que un 39% se capacitó en gestión empresarial. Respecto a la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: en la tabla y figura N° 18 se observa que el 84% afirma que se mejoró la rentabilidad de la empresa, En la tabla y figura N° 19 se observa que el 100% de los representantes legales afirman

que mejoro la rentabilidad de las empresas. Se finalizó con la conclusión que las personas siempre requieren préstamo antes para que puedan iniciar su negocio.

Jara (2017) en su estudio “Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro panaderías del distrito de Callería, 2017”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro panaderías del distrito de Callería, 2017. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, se denomina así porque para llevarla a cabo se trabajó con una población de 17 micro y pequeñas empresas (MYPE), a quienes se les realizó un cuestionario de 35 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: con respecto al financiamiento; El 58.8% (10) de las micro y pequeñas empresas han sido financiados por terceros, siendo el 52.9% (9) de entidades bancarias; el 29.4% (5) de las micro empresas han sido financiado por Mi Banco, el 41.2% (7) de las micro empresas pagó una tasa de interés del 4%, el 64.7% (11) entidades bancarias otorgaron mayores facilidades de crédito a las micro empresas, el 70.6% (12) de los créditos otorgados fueron en los montos solicitados, al 52.9%(9) de las micro empresas les otorgaron créditos entre 15,500.00 a 30,000.00 soles, el 88.2% (15) de los créditos otorgados fueron a corto plazo; el 76.5% (13) invirtieron el crédito en capital de trabajo de la empresa, Con respecto a la capacitación; el 52.9% (9) si recibió capacitación al acceder un crédito, el 64.7% (11) de los representantes de la micro empresa recibió un curso de capacitación, el 47.1% (8) recibió capacitación en manejo empresarial, el 64.7% (11) del personal de la empresa fue capacitado, el 52.9% (9)

del personal recibió un curso de capacitación, el 76.5% (13) mencionan que la capacitación como empresario es una inversión, el 82.4% (14) de los empresarios dicen que la capacitación de su personal es relevante, el 47.1% (8) su personal se capacitó en temas de prestación de mejor servicio al cliente, Con respecto a la rentabilidad; el 94.1% (16) mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 82.4% (14) considera que la capacitación mejoró su rentabilidad empresarial y el 82.4% (14) manifiestan que la rentabilidad de su empresa mejoro en el último año. Se concluyó que tanto como la financiación es importe y a la vez la capacitación porque gracias ello puede complementarse y puedan salir adelante a un negocio.

Zapata (2013) en su tesis titulada “Caracterización de la capacitación y rentabilidad de las MYPE comerciales, rubro panadería-pastelería del mercado anexo-Piura, año 2012” estableció como objetivo identificar las características de la capacitación y la rentabilidad de las MYPE comerciales, rubro panadería – pastelería del Mercado Anexo de Piura en el año 2012; para lo cual se empleó la metodología de tipo descriptivo, de nivel cuantitativa, con diseño no experimental de corte transversal; obteniendo como resultados que el 100% de las MYPE encuestadas emplean una rentabilidad variable; en cuanto a la capacitación, el 82% si capacita a sus trabajadores, mientras que el 18% no lo hace. Así mismo se supo que las capacitaciones se dan con la modalidad de complementación y formación. Finalmente, las conclusiones son: que el tipo de rentabilidad de las MYPE seleccionadas es el variable, pues es el tipo que les da una mayor rentabilidad, y que el 82% de los dueños de estas MYPE si capacitan a sus trabajadores, por lo que podemos decir que ya son la mayoría de las MYPE de

hoy en día que capacitan a sus trabajadores y es por ello que este tipo de negocio ha crecido en la actualidad.

## **Regionales**

Mendoza (2014) en su tesis titulada “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, rubro panadería de Huaraz, 2013”. El objetivo que se logró en la presente tesis fue: determinar el financiamiento, la capacitación y Rentabilidad en las MYPE rubro panadería de Huaraz en el 2013. El tipo de investigación fue cuantitativo de nivel descriptivo diseño descriptivo simple, población 65 propietarios y/o administradores en las MYPE de panadería, con muestra probabilística 56; se cumplió con el plan de procesamiento.

Resultados: el 70% organizó su MYPE con deuda, el 57% con crédito Bancario, el 73% con fuente interna de financiamiento, el 64% se capacitó al obtener el crédito el 96% del personal de trabajadores recibió algún tipo de capacitación el 68% recibió más capacitación en el 2012; el 88% de propietarios y/o administradores cree que la capacitación es una inversión; el 95% cree que la capacitación es relevante para su MYPE, el 96% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su MYPE el 86% afirmaron que la capacitación mejoró su rentabilidad de su MYPE y el 94% afirmaron que mejoró su rentabilidad en los últimos años. Se concluye que el financiamiento, y la capacitación inciden en la Rentabilidad en las MYPE rubro panadería de Huaraz en el 2013, de acuerdo a los resultados empíricos obtenidos y las propuestas teóricas en el estado del arte.

Aguirre (2015) en su tesis titulada “Caracterización de la competitividad de las MYPE del Perú: el caso de la panadería y pastelería El Manantial E. I. R. L.,

Nuevo Chimbote, 2013”. El objetivo logrado consistió en determinar y describir las características de la competitividad de las micro y pequeñas empras de la Panadería y Pastelería El Manantial EIRL. Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue de enfoque cualitativo con base a las fuentes bibliográficas y documentales, aunque se tomó un cuestionario al gerente de la panadería para complementar los datos cualitativos. Resultados: las MYPE peruanas no son competitivas en su mayoría, existe mucha informalidad por lo que presentan bajos niveles de competitividad y productividad, mostrando bajo nivel de innovación. Sin embargo, en la MYPE el Manantial capacitó al personal y realizó una inversión en compra de maquinarias y equipos modernos. Se concluye que las MYPE peruanas no son competitivas, en cambio la MYPE EL Manantial ha mejorado e innovado sus procesos y equipamiento tecnológico en los dos últimos años.

Nina (2016) desarrolló su Tesis sobre: “Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la MYPE Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate-Vitarte 2015”, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la MYPE Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate-Vitarte 2015. El diseño de investigación fue de tipo no experimental, de nivel correlacional, de enfoque cualitativo, de tipo práctico. Que tuvo su base en el fichaje técnico de recopilación de datos. Sostiene que lo importante es la rentabilidad empresarial que se debe tener en cuenta en el análisis contable, estableciendo una relación entre los diferentes indicadores de rentabilidad cuidando los límites económicos de toda micro y pequeña empresa tales como la rentabilidad y seguridad; teniendo en cuenta que la rentabilidad, es la retribución al riesgo en

consecuencia que a la inversión más segura coincide con la más rentable. Se concluyó donde existe necesidad de contar con una gestión financiera adecuada para la toma de decisiones.

Osorio (2014) en su Tesis sobre: “Caracterización de la capacitación y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Coishco, periodo 2010–2011”, tuvo como objetivo general, describir las principales características de la capacitación y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Coishco, periodo 2010–2011. El tipo de investigación de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo diseño no experimental transversal; se seleccionó 7 microempresas, se aplicó un cuestionario de 19 preguntas y la técnica utilizada fue la encuesta. Resultados: el 43% de empresarios tenía una edad promedio de 25 a 35 años, el 57% son de sexo masculino y propietario de las panaderías, el 42% tenían menos de 5 años de actividad y el 100% de encuestados afirmaron que organizaron su MYPE con el fin de obtener ganancias y el 100%; con la finalidad de crear empleo familiar. Con relación al financiamiento: el 57% utilizaron capital propio y acudieron a las Cajas Municipales y el 86% no recurrieron al financiamiento formal. Con respecto a la capacitación el 57% opinaron haber capacitado al personal, así como al 57% experimentaron una mejora en el desempeño laboral, debido a la capacitación. Concluyó: las micro y pequeñas empresas del rubro estudiado fueron creados con el capital ajeno cuya fuente fueron las Cajas Municipales, el financiamiento influyó en la rentabilidad empresarial, solicitaron menos de 5,000 soles de crédito sin recurrir al financiamiento informal, las MYPE solicitaron la capacitación del personal y que tuvieron un impacto en el mejoramiento productivo.

## Local

Molina (2017) en su tesis: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015. Se formuló el siguiente objetivo: determinar el financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz - periodo 2015. La investigación fue de carácter cuantitativo y nivel descriptivo, la técnica fue la encuesta. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 12 Mype del rubro lavanderías; a los que se le aplicó un cuestionario de 19 preguntas. Los resultados encontrados fueron: respecto al financiamiento interno para su microempresa un 34% utilizó esta modalidad. El 67% no emplearon la línea de crédito como instrumento financiero. El 25% no usó de la cuenta corriente como instrumento financiero. El 25% participaron en las juntas de financiamiento informal. El 17% analizaron la rentabilidad contable de su micro empresa. El 25% no analizaron la solvencia para satisfacer obligaciones financieras. El 42% descompusieron la rentabilidad económica como producto del margen y rotación del capital de su empresa. Se concluye que el Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz corresponden a un nivel medio; se ha verificado que las empresas lavanderas son rentables manifestándose el incremento los últimos años; queda determinado de acuerdo a la revisión de la literatura realizada, se obtienen una información valiosa de los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación con los resultados empíricos obtenidas de la muestra mediante del instrumento de medición

López (2017) En sus Tesis sobre: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías y pastelerías de Huaraz, 2016”.

Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento en el ámbito de estudio. La investigación fue cuantitativa y descriptiva. Se tomó como muestra a 19 MYPE y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas, obteniendo los siguientes resultados. En cuanto a las principales características del financiamiento se obtuvo que del 100% de los representantes legales se observa El 63% manifestaron que si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 37% no utilizó este financiamiento, el 74% si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% no recurre a las entidades bancarias para acceder a un financiamiento, el 63% invirtió en capital de trabajo, el 16% lo hizo para mejorar o ampliar su local y el 5% en activos fijos, el 84% los créditos solicitados fueron aceptados. Las conclusiones demuestran que en este tipo de negocios predomina el autofinanciamiento, sólo la cuarta parte accede al financiamiento bancario y dichos recursos lo utilizan en la compra de activos fijos para su negocio

Campos (2016) en su Tesis sobre: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015.”, el objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015. La investigación se enfoca en cuantitativo y nivel descriptivo recopiló datos de 35 micro y pequeños empresarios, aplicándoles 15 preguntas, y utilizó la técnica de las encuestas. Resultados: el 50% de los representantes de las MYPE tenía n de 31 a 50

años, el 60% son varones, el 60% eran propietarios, el 60% tenía educación secundaria, el 50% tenía una antigüedad de 3 a 4 años en el mercado, el 60% tenía de 1 a 4 trabajadores, el 50% solicitaron préstamo en Cajas Municipales, el 60% solicitaron 5,000 soles para el financiamiento de su negocio; aunque el 80% opinaron que le cobraron de 5 a 10% de interés mensual; el 60% invirtió el préstamo en maquinaria y equipo; el 50% de las MYPE de 11 a 20 trabajadores y el 17% de 1 a 5 trabajadores. El 83% de MYPE capacitaron a sus trabajadores sobre eficiencia y eficacia en el trabajo; Concluyó: el financiamiento y la capacitación son elementos fundamentales para elevar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías.

Mendoza (2014) en su Tesis sobre: “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas rubro Panadería de Huaraz, 2013”. El objetivo logrado fue determinar el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE rubro panaderías de Huaraz en el 2013. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, diseño descriptivo simple, la población estuvo conformado por 65 propietarios y/o administradores de las MYPE de las panaderías, con una muestra probabilística de 56. Resultados: el 56% recibió préstamo para su MYPE, el 57% solicitó crédito bancario, el 56% utilizó fuente interna de financiamiento, el 96% de trabajadores recibieron algún tipo de capacitación, el 95% creía que la capacitación es importante para su MYPE y el 94% dijeron que su rentabilidad mejoró en sus últimos años. Concluyó: el financiamiento y la capacitación de las MYPE de panadería influyen directamente en el mejoramiento de la rentabilidad de las MYPE de Panadería.

Tadeo (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo-2016”. Y para dar respuesta al problema se planteó por objetivo general, determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz. La investigación fue de manera cuantitativa y descriptiva y para el recojo de la información se eligió en forma dirigida, obteniendo una muestra de 23 MYPE como población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando el método de la encuesta donde se obtuvo los siguientes resultados en el inicio de su negocio del financiamiento: del 100%, el 61% inició su negocio con monto de S/35,000.00 a más, el 26% con un monto de S/25,000.00 a S/35,000.00 y el 13% con un monto S/20,000.00 a S/25,000.00. En cuanto a la capacitación, el 48% de los trabajadores recibieron capacitación, para la formalización de su MYPE en el año 2011, el 30% en el año 2013 y el 22% en el año 2012. Por lo tanto, la mayoría de las MYPE trabajan con financiamiento propio y/o del sistema no bancario, así como juntas, prestamos de familiares directos con altos intereses mensuales. Finalmente, podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las MYPE encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

## **2.2. Bases Teóricas de la investigación**

### **Financiamiento Concepto**

Cruz (2015) sostiene que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Es por ello que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, anticipos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

#### **2.2.1. Teorías del financiamiento**

##### **➤ Teoría de la evaluación indicadores financieros**

El análisis de costo/beneficio es la base para la evaluación de un proyecto de inversión, es decir, consiste en determinar si produce o no el rendimiento deseado, lo que servirá de base para la toma de decisiones, de realización o rechazo; comprende los estudios de mercado y los estudios técnicos para la obtención de flujos de efectivo positivos y negativos en el camino de la planeación, evaluando la utilidad y la calidad de inversión en el proyecto que se desea emprender; examinando la conveniencia de comprometer los recursos financieros en la ejecución del proyecto. La decisión final sobre la ejecución del proyecto depende muchas veces de las conclusiones que se arriben sobre los estudios financieros y estudios técnicos de mercado (Juárez, 2011).

### ➤ **Evolución de las finanzas**

La evolución ha experimentado en los últimos años un desarrollo importante, como consecuencia de la creciente globalización de los mercados, de los cuales el mercado financiero no es ajeno (González ,1999).

### **Definición de las finanzas**

Comprende al conjunto de actividades y decisiones que sirven para conducir la empresa a la obtención de financiamiento y adquisición de los activos fijos (terreno, edificio, mobiliario, etc.) y los circulantes (las cuentas, efectivo y efectos por cobrar, etc.); cuyo análisis de las decisiones tienen su base en el flujo de ingresos y gastos y sus efectos acerca de los objetivos administrativos que toda empresa se proponga alcanzar; es decir, se refiere al estudio relacionado a la obtención y gestión del dinero y de los valores como los bonos, títulos, etc. En consecuencia, las finanzas abarcan el conjunto de actividades que apoyan una eficiente obtención del dinero, a través del tiempo y en condiciones de riesgo, con la finalidad última de crear el valor máximo (Torres, Guerrero y Paradas, 2017).

### **El objetivo de las finanzas**

Osorio (2014) considera que la noción de microfinanzas se refiere a la provisión de servicios financieros como prestamos, ahorro, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos. Entre estas posibilidades, la mayoría de las instituciones del sector se ha dedicado al microcrédito, que son prestamos pequeños que permiten a las personas, que no poseen las garantías reales exigidas por la banca convencional, iniciar o ampliar su propio emprendimiento y aumentar sus ingresos.

En esta perspectiva el mismo autor estableció, los siguientes objetivos y

Funciones de las finanzas:

- Maximizar las Ganancias y Rentabilizar la empresa.
- Cumplir con eficiencia las actividades de custodia, manejo y desembolso de fondos, documentos negociables y control que abarca la administración empresarial.
- Elaborar los estados financieros acerca de los recursos económicos con base a los registros; compromisos y resultados de las operaciones financieras de la empresa.
- Clasificación en forma oportuna y eficaz el pago del todo el personal que labora en la empresa.

#### **Elementos de las finanzas**

- **Mercados de dinero y de capitales:** En este aspecto se tendrá conocimiento de la economía general, identificando los factores que apoyan y afectan la economía. Es necesario conocer las herramientas utilizadas por las instituciones financieras para poder controlar el mercado de dinero.
- **Inversiones:** Tiene una relación estrecha con las finanzas, ya que, abarca el manejo del dinero, determinando la asignación de recursos en una forma eficiente.
- **Administración financiera:** Tiene como finalidad de expandir el dinero, manejando en forma adecuada las ventas y los gastos en la obtención de mayor rentabilidad financiera.

## **Funciones de las Finanzas**

Según Briceño (2012), establece las siguientes funciones de las finanzas:

- Planifica, organiza, dirige y controla en forma eficiente y eficaz, los recursos financieros empresariales.
- Aplicación de procedimientos, uso de formularios y aplicación de normas en el proceso administrativo según el área de su competencia.
- Los controles contables y financieros se desarrollan y fortalecen.
- Cumple con toda la administración de todos los ingresos de la empresa.
- Custodia en forma relevante, confiable y comparabilidad de la administración financiera.
- Los principios de confiabilidad son generalmente aceptados, cuando se aplican a las operaciones patrimoniales.
- Presenta los informes mensuales y anuales de la ejecución de diferentes programas bajo su responsabilidad.
- Elabora el plan de pago quincenal de salarios de la organización empresarial.
- Efectúa el aseguramiento de los descuentos a los salarios de los empleados por diferentes motivos.
- Realiza la confección y tramitación de cheques para pagar las diferentes cuentas empresariales.
- Elabora proyecciones de ingresos y gastos con la finalidad de estimarlos para elaborar el Anteproyecto del Presupuesto.
- Realiza la administración y control de los ingresos y egresos de los diferentes fondos que se maneja en la empresa.

- Realiza la revisión, consolidación y aprobación del plan anual de actividades y elabora el anteproyecto de presupuesto de la dirección.

### **Funciones Básicas de las Finanzas**

Briceño (2012) precisa que la función de las finanzas tiene dos aspectos elementales:

1. Determinar las fuentes necesarias para obtener recursos.
2. Asignarlos eficientemente para los diversos usos múltiples y alternativos dentro de la empresa.

En otras palabras, su objetivo es obtener dinero y crédito al menor costo posible, para lograr el máximo rendimiento y optimización de los recursos.

**Clasificación de las finanzas.**- De igual manera Briceño (2012) admite que las finanzas tiene la siguiente clasificación.

**1. Por su procedencia.** -Las entidades obtienen financiamiento de:

**1.1. Ahorros personales:** En este caso se refiere a los ahorros personales, así como los recursos que cada individuo posee; considerando a la tarjeta de crédito por lo que suelen ser muy frecuentes este tipo de financiamiento.

**1.2. Parientes y amigos:** A veces los empresarios recurren a esta fuente privada con el fin de lograr sus objetivos de negocios que muchas veces consigue dinero, con una nula tasa de interés y en otros casos las tasas de interés son muy bajas.

**1.3. Empresas de capital de inversión:** En muchos casos las empresas están en etapa de crecimiento y recurren al negocio de acciones, a cambio de intereses.

**1.4. Uniones de crédito o bancos:** Frecuentemente los microempresarios recurren al crédito bancario; en este caso, es importante que el empresario sepa

justificar su solicitud de dinero a satisfacción del banco; devolviendo más tarde con diferentes tasas de interés por el periodo a corto plazo.

## **2. Por el período**

**2.1. Corto plazo:** Este tipo de crédito están conformados por los siguientes:

**2.1.1. Pagaré:** Consiste en una promesa por escrito en que el microempresario promete devolver el capital recibido y en un periodo determinado; representado un convenio de intereses y a veces con la participación de cuenta corriente, venta de bienes o préstamos en efectivo. Cuando las cuentas de préstamos no son pagadas, el pagaré obliga a tomar algunas medidas legales.

**2.1.2. Línea de crédito:** Se refiere a la disponibilidad, en el banco, de una suma de dinero durante un periodo de tiempo predeterminado. Por cada línea de crédito, el microempresario paga intereses y para ciertos sectores resultan altamente solventes; porque siendo la ventaja empresarial, ya que, cuenta con dinero disponible en efectivo.

**2.1.3. Crédito comercial:** Consiste en el uso de cuentas por pagar de la MYPE, lo que constituye una fuente de recursos, incluyendo las cuentas por cobrar, los gastos a pagar del financiamiento del inventario, lo importante es el crédito comercial de menor costo, permitiendo las operaciones. Una desventaja importante, en caso de no pagarse la cuenta, el acreedor puede tomar medidas legales

**2.1.4. Crédito bancario:** Se refiere a las relaciones funcionales que se establece con los bancos, ya que, los préstamos pueden adaptarse a las necesidades

de la entidad; además, les ayuda a estabilizarse con respecto al capital en poco tiempo. Las desventajas consisten en que las tasas pasivas que los bancos cobran son muy estrictas, limitando aquello que va en contra de sus propios intereses, por este motivo, es que las empresas deben ir cancelando las tasas pasivas.

## **2.2. A largo plazo,** Que está compuesto por:

**2.2.1. Acciones:** Consiste en la participación de capital o un patrimonio del empresario en la organización. Su desventaja radica al presentarse un costo de comisión elevado y que el control de la entidad pueda diluirse; en cambio, se convierte en favorable porque son útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

**2.2.2. Bonos:** Constituyen certificados por escrito, el deudor se compromete a pagar en un determinado tiempo la suma específica de dinero; con sus respectivos intereses. Resulta muy fácil vender en esta modalidad, sin disminuir el control de los accionistas, mejorando la situación de liquidez de la empresa. Se advierte que en este mercado debe informarse previamente porque la operación es riesgosa.

**2.2.3. Hipoteca:** Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo, es importante señalar que una hipoteca es una obligación en donde, al momento, que se incumple con las condiciones se puede hacer nula el contrato. (Zapata, 2015)

**2.2.1. Crédito Hipotecario:** Son pasivos contratados con instituciones de crédito, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que involucra

el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones, modernizaciones de plantas o proyectos para nuevos productos.

(Cruz, 2015)

## **Tipos de financiamiento**

Aching, (2005) Afirmaron que toda fuente de financiamiento está definida desde la perspectiva de la empresa y pueden clasificarse según su procedencia: financiamiento interno y externo; el nivel de exigibilidad a largo o corto plazo. Además, afirmó que las más conocidas son: las fuentes de financiamiento con carácter interno y externo.

### **1. Financiamiento interno**

Torres, Guerrero y Paradas (2017) surgen como resultado de sus operaciones y promoción donde incluye también a las fuentes como utilidades retenidas y reinvertidas, las cuentas por cobrar, las amortizaciones, depreciaciones y/o salarios devengados. Un ejemplo, sería si la empresa obtiene utilidades y las reinvierte en la compra de equipo nuevo, convirtiéndose en un autofinanciamiento.

- ❖ Aportaciones de los socios: Se refiere que los socios aportan en el momento de la constitución legal de la sociedad (capital social) o a través de otras aportaciones con el fin de aumentar el capital social.
- ❖ Utilidades reinvertidas: Este tipo de fuentes es muy común; más que todo, en empresas de creación nueva; ya que, los socios acuerdan que durante los primeros años no repartirse dividendos; ya que, estos son invertidos en la empresa mediante una programación de adquisiciones o

construcciones tales como: La compra de mobiliarios, equipo, de acuerdo a las necesidades empresariales.

- ❖ Depreciaciones y amortizaciones: Mediante las operaciones de este tipo y a través del tiempo las microempresas recuperan el costo de la inversión porque las provisiones que se realizaron se aplican en forma directa a los gastos de la empresa; aunque con estas operaciones pueden disminuirse las utilidades y no habiendo salida de dinero cuando se paga menos dividendos y menos impuestos
- ❖ Incremento de pasivos acumulados: Es lo generado por la empresa; se considera los accidentes, incendios, devaluaciones, etc.
- ❖ Venta de activos llamado también desinversiones, como la venta de terrenos, maquinarias, edificios en desuso; cuya finalidad consiste en cubrir las necesidades financieras.

## **2. Financiamiento externo**

Torres, Guerrero y Paradas (2017) sostiene que está referido a la obtención de fondos de terceras personas sean estas inversionistas o prestamistas, por ejemplo: los que se dedican al comercio mayorista y detallista, que constituyen en el crédito de proveedores por concepto de compra de materias primas y mercancías; se caracterizan porque se otorgan créditos solamente a palabra sin realizar contratos, es decir, dentro del campo de la informalidad.

De igual manera, se refieren los anticipos de clientes, como cantidades de dinero que pagan por compra anticipada de materiales y mercancías, (Aching, 2005) sostuvo que el financiamiento externo son las que otorgan a terceras personas, tales como los créditos bancarios, los proveedores.

- **Proveedores:** Es la más común producida a través de la compra de bienes, adquisición de bienes y servicios de las MYPE utilizada para las operaciones de corto y largo plazo. La cantidad de crédito está en relación a la demanda del mercado o del bien. Será necesario analizar con mucho dinamismo los costos reales, cuando se realiza el pago y sus condiciones; habrá necesidad de la investigación sobre las políticas públicas o privadas de ventas de los diversos proveedores que se encuentran en el mercado.
- **Créditos bancarios:** Constituyen operaciones crediticias principales, ofrecidas por entidades bancarias, sea a corto y largo plazo. Los autores explican que esta fuente externa es muy importante en el financiamiento; porque son las instituciones bancarias, que otorgan créditos a corto, mediano y largo plazo; los primeros sin necesidad de garantía; los dos últimos se llaman también créditos refaccionarios, por lo que se necesita una garantía hipotecaria. (Aching, 2005).

### **2.2.2. Teorías de la MYPE**

#### **Historia de la MYPE**

Cruz (2015) considera que en el Perú desde el año 80, se plantearon una serie de propuestas acerca de micro y pequeñas empresas, haciéndose más notoria en 1990 donde se hicieron visible el aporte de las MYPE, en la economía como parte del país; porque solamente se consideraron como una estrategia para sobrevivir en los sectores populares. En 1998, cuando se organizó el primer foro internacional de sociedad de caución mutua y el planteamiento de una garantía para la MYPE, cuyo evento se realizó en la ciudad de Burgos, España. En esta reunión participaron muchos países,

entre ellos: España, Argentina, Portugal, Brasil, Uruguay, Colombia, Chile, México, Perú, Venezuela, República Dominicana, donde se trataron temas sobre la conveniencia de profundizar y crear una corriente de opinión acerca de la idea sobre la micro y pequeñas empresas; concluyendo que micro y pequeñas empresas, constituye la abreviatura, que puede utilizar cada Estado, identificando a la micro y pequeña empresa, como una organización básica dentro de la organización empresarial.

### **Definición de la MYPE**

SUNAT (2008) en el Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa, y del acceso al empleo decente, ley MYPE, decreta que la micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a la micro y pequeñas empresas.

### **Características de la MYPE**

Según el Decreto Supremo 1086, La ley 28015, ley de promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas, define:

- Que las micro y pequeñas empresas constituyen la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, de acuerdo a cualquier forma de organización o gestión empresarial, que contempla la vigente legislación, con el objeto de desarrollar una serie de actividades de

extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

**Artículo 3º, Características de la MYPE:** Las micro y pequeñas empresas, se caracterizan por las siguientes razones:

- a. **Microempresa:** están integradas de 1 – 10 trabajadores y el monto máximo es de 150 UIT.
- b. **Pequeña Empresa:** están integradas de 1 – 100 trabajadores y el monto máximo es de 1700 UIT.
- c. El incremento, en el monto máximo de ventas anuales señalada para la pequeña empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas, cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.  
El Peruano Diario Oficial.

### **Conceptualización de la MYPE**

Cruz (2015) precisa que las MYPE constituyen el conjunto de unidades de producción, que por su escala, naturaleza y características, cuentan con una particularidad de ejecutar actividades puntuales de encadenamiento simple; cuya eficiencia depende de la capacidad o persona o equipo humano productor o emprendedor.

Para Dieste (2011) son organizaciones dirigidas en forma personal por sus propietarios, se dedican a la realización de cualquier actividad, en forma personal o jurídica; aunque no ocupa una dominante posición en el sector, dispone poco recursos económicos, con reducidas cifras de facturación anual y de capital: que se caracterizan por su bajo capital en relación al sector económico donde opera;

vinculándose directa o indirectamente con los grandes grupos financieros a pesar de que tenga relaciones con otras grandes empresas, sin tener una relación jurídica con las medianas ni grandes empresas.

### **Objetivo de la MYPE**

De acuerdo al Decreto Legislativo N° 1086, los objetivos de promoción competitiva, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para su ampliación en el mercado interno y externo, dentro del marco de la promoción de empleos, formalización de la economía e inclusión social, para el progresivo acceso al empleo de acuerdo a las condiciones de suficiencia y respeto a la dignidad de la persona humana (Ligya, 2010).

### **Importancia de la MYPE**

La importancia principal de la microempresa radica en la generación de empleo y que participa activamente en el combate de la pobreza. Aguirre (2015) explica sobre la importancia de las pequeñas y medianas que su importancia radica en la inclusión social, la necesidad de promover un desarrollo territorial, con base al desarrollo de las micro y pequeñas empresas, lograr el desarrollo; con una efectiva inserción en los mercados, democratizando las oportunidades y la participación de los ciudadanos; en suma, la promoción efectiva de la inclusión social. La importancia de las micro y pequeñas empresas, ayudan al ingreso en el mercado para la generación del empleo y creando oportunidades a los pobladores de diferentes lugares del país. Así, como las MYPE están calificadas con relación a su producto para la exportación, mediante consorcio de exportadores de negocios, de pedidos grandes y distribuyendo el trabajo.

### 2.3. Marco conceptual

- **Análisis:** Un análisis es el acto de separar las partes de un elemento para estudiar su naturaleza, su función y/o su significado. Un análisis es un efecto que comprende diversos tipos de acciones con distintas caracterizaciones y en diferentes ámbitos, pero en suma es todo acto que se realiza con el propósito de estudiar, ponderar, valorar y concluir respecto de un objeto, persona o condición. (Aching, 2005).
- **Caracterización:** Cuando se habla de caracterización se podrá estar haciendo referencia a dos cuestiones. Por un lado, a la determinación de aquellos atributos peculiares que presenta una persona o una cosa y que por tanto la distingue claramente del resto de su clase. (Zapata, 2015).
- **Comercio:** El término comercio proviene del concepto latino *commercium* y se refiere a la transacción que se llevan a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes. El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero. (Aching, 2005).
- **Corto plazo:** Periodo convencional generalmente hasta de un año, de las cuales, con programas operativos determinan y orientan en forma detallada

las decisiones y el manejo de los recursos para la realización de acciones concretas. En contabilidad, se define, así, a los activos de disponibilidad inmediata como: caja, bancos, clientes y documentos por cobrar. Igualmente, a los pasivos que se han de liquidar en el lapso de un año, se les concibe como obligaciones de corto plazo. Hablando de deuda gubernamental, se entiende como de corto plazo a aquella, cuyo vencimiento ocurre en un periodo menor al año. En el terreno bursátil, se debería entender por corto plazo a aquellas inversiones que tienen un panorama de 180 días como promedio; sin embargo, cuando un mercado tiene una tendencia pronunciada al alza es común entender por corto plazo panoramas de inversión de dos o tres meses, o incluso menos de un mes. (Aguirre, 2015)

- **Crédito bancario:** Es un voto de confianza que un cliente recibe al obtener dinero de una entidad financiera, ya sea pública o privada. Las entidades financieras son aquellas que captan dinero de sus clientes mediante operaciones pasivas y lo prestan a tasas más altas de las que lo reciben, en operaciones activas. Por supuesto, esa confianza se basa en que el cliente pruebe su solvencia. Mediante el crédito, el cliente obtiene disponibilidad de efectivo y el Banco los intereses por el uso del dinero.
- **Deuda:** Se denomina deuda a las obligaciones contraídas con un tercero, ya sea, una persona física o una entidad jurídica. La parte deudora también puede identificarse con una persona física o jurídica. La toma de deuda se realiza por diversos motivos, siendo los más relevantes para la economía aquellos que se relacionan con la inversión en áreas productivas. Como contrapartida, el deudor debe reintegrar el monto en una fecha pactada,

agregando al importe un interés que representa la ganancia del acreedor.  
(Zapata, 2015).

- **Economía:** El concepto de economía deriva del griego y significa “administración de una casa o familia”. Como ciencia, es la disciplina que estudia las relaciones de producción, intercambio, distribución y consumo de bienes y servicios, analizando el comportamiento humano y social, en torno de estas fases del proceso económico. (Zapata, 2015).
- **Empresa:** Es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital). Las empresas puedan clasificarse según la actividad económica que desarrollan. Así, nos encontramos con empresas del sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza, como las agrícolas, pesqueras o ganaderas), del sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industriales y de la construcción) y del **sector terciario** (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio). (Cruz, 2015)
- **Financiamiento:** Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste la otorgación de un crédito. (Aguirre, 2015).
- **Crédito bancario:** Es un voto de confianza que un cliente

- **Financiero:** Lo financiero es lo referente al manejo de las finanzas, entendiéndose por tales, los bienes o caudales, a veces estrictamente ceñido a los bienes que integran el patrimonio estatal o erario público. No hay que confundir lo económico que se refiere a resultados, costos, ganancias y pérdidas, con lo financiero, que se refiere al movimiento de fondos: ingresos y egresos. (Aguirre, 2015).
- **Largo Plazo:** El adjetivo largo, con origen en el vocablo latino *largus*, puede usarse en un sentido físico (para nombrar a aquello que tiene mucha longitud o cuya longitud supera a la anchura) o simbólico (para señalar que algo es dilatado, extenso o continuado). Plazo, del latín *placitum* (“convenido”), es un tiempo o término señalado para algo. El concepto también se utiliza para nombrar al vencimiento de dicho término. La noción de largo plazo, por lo tanto, está vinculada a la idea de un período de tiempo relativamente extenso. Puede tratarse de algo que desarrolla, se concreta o finaliza mucho tiempo después de su creación o surgimiento. (Zapata, 2015).
- **MYPE:** Son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Zapata, 2015).

### **III. Hipótesis**

No corresponde por tratarse de un estudio descriptivo.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

Fue una investigación de tipo cuantitativo, porque en la recolección de los datos, así como en la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. De acuerdo al propósito de estudios, se define como una investigación básica por el recojo de información referente a las MYPE.

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

Fue de carácter descriptivo, porque sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, percibida por las MYPE y específicamente en lo concerniente al financiamiento.

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

El diseño fue no experimental, porque no se manipuló deliberadamente la variable de estudio y transversal, porque la recolección de datos se realizó en un solo momento (Torres, 2017); Cuyo diagrama es:

M  $\longrightarrow$  O      dada una muestra realizar una observación.

Dónde:

M = muestra

O = Observación

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. La población**

La población estuvo conformada por 22 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

### **4.2.2. Muestra**

El tamaño de la muestra se consideró como población muestral o muestra censal, debido a que la cantidad de la población es 18, propietarios y/o administradores de las lavanderías.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Items
<b>Financiamiento</b>	Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios (Rangel, 2008).	Dentro de las fuentes de financiamiento, podemos encontrar dos niveles en la cual ayuda a las MYPE, estos son a corto plazo y largo plazo que son parte fundamental para el financiamiento.	<b>Caracterización relacionada a Fuente de financiamiento</b>	Fuente externas	¿Su empresa se financia con recursos de terceros?
				Fuente internas	¿Su empresa se financia con recursos propios?
				Propia o ajena	¿De qué manera financió su empresa? ¿Tiene crédito de sus proveedores?
				Según la duración o plazo	¿Cuánto dura el crédito de los proveedores? ¿Cuánto es la duración del préstamo?
			<b>Financiamiento a corto plazo</b>	Crédito comercial	¿Su empresa se financia con créditos comerciales?
				Crédito bancario	¿Su empresa se financia con entidades bancarias? ¿De qué entidad financiera solicitó el préstamo?
				Línea de crédito	¿La empresa en que invirtió al obtener el crédito financiero? ¿Su empresa se financia con una línea de crédito a corto plazo?
			Por medio de los inventarios	¿Cree Ud. que su empresa corre riesgo de perder el inventario al no poder cancelar el préstamo otorgado?	
			<b>Financiamiento a largo plazo</b>	Hipoteca	¿Solicitó un crédito hipotecario?
				Arrendamiento financiero	¿Usted realizó el arrendamiento financiero para el periodo 2016?
				Crédito a largo plazo	¿Solicitó usted crédito a largo plazo?

Fuente: Elaboración Propia

#### **4.4. Plan de análisis**

En esta etapa se utilizó el programa estadístico SPSS versión 23.0; con la finalidad de procesar y analizar estadísticamente los datos recolectados con el cuestionario; en sus procesos de: clasificación, ordenamiento y codificación de datos, tabulación y presentación de los resultados en tablas y figuras estadísticas; y su posterior interpretación y análisis.

#### 4.5. Matriz de consistencia

**Título:** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar las características del financiamiento de la MYPE del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.</p> <hr/> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Describir las fuentes de financiamiento a corto plazo de las MYPE del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.</li> <li>2) Describir las fuentes de financiamiento a largo plazo de las MYPE del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.</li> </ol>	<p>No corresponde</p>	<p><b>-Tipo:</b> Cuantitativo</p> <p><b>-Nivel de la investigación de las tesis:</b> Descriptivo</p> <p><b>-Diseño de la investigación:</b> No experimental –descriptivo</p> <p><b>-Población:</b> 22</p> <p><b>-Muestra:</b> 18</p> <p><b>-Técnica:</b> encuesta</p> <p><b>-Instrumento:</b> cuestionario</p>



## 4.6. Técnicas e instrumentos

### 4.6.1. Técnicas

**Encuesta:** fue una técnica utilizada que permitió elaborar un conjunto de preguntas en función de las variables e indicadores de estudio.

### 4.6.2. Instrumento

**Cuestionario estructurado:** fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio y la operacionalización de variables; cuya utilidad fue para la recolección de datos de la muestra de estudio.

## 4.7. Principios éticos

Se aplicaron los siguientes principios éticos establecidos en el Código de Ética de la Uladech Católica:

**Protección a las personas.** - Toda investigación tiene un fin en donde necesitan de cierto grado de protección, el cual se determinó de acuerdo al riesgo en que se pudo incurrir y la probabilidad de su ocurrencia. Al realizar la investigación se cuidó la dignidad humana, identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad.

**Beneficencia y no maleficencia.** - Ante todo se aseguró el bienestar de las personas que participaron en las investigaciones. En tal sentido, la conducta del investigador respondió a las siguientes reglas generales: no causar daño y disminuir los posibles efectos hostiles.

**Justicia:** Comprendió el trato justo antes, durante y después de su participación. Para la selección justa de participantes. El trato sin prejuicio a quienes rehúsan de continuar la participación del estudio.

**Integridad científica.** - Se ha tenido en cuenta no sólo a la actividad científica de un investigador, sino que se ha hecho extensivo a todas las actividades de enseñanza

aprendizaje para un adecuado ejercicio profesional, en función de las normas deontológicas de su profesión.

**Consentimiento informado y expreso.** - En la investigación se tuvo en cuenta 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. Respecto al financiamiento

Items	Tabla N°	Comentarios
Financiamiento con recursos de terceros	01	El 72% dijeron haber recibido financiamiento de terceros para sus actividades
Financiamiento con recursos propios	02	El 89% de los encuestados financió sus actividades con recursos propios.
De qué manera financió su empresa	03	El 44% de los encuestados dijeron que se financian con entidades bancarias, el 28% dijeron que financió con otros y el 11% dijeron que trabajan con financiamiento propio.
Crédito de sus proveedores	04	El 100% de encuestados dijeron que si tienen acceso al crédito comercial de sus proveedores.
Cuánto dura el Crédito de los proveedores	05	El 44% de las personas mencionan que tiene un tiempo de crédito que es de 5 a 8 días, 33% de las personas solamente cuentan con un crédito de 10 a 15 días y el 6% de las personas mencionan que tiene un crédito de 16 días a más.
Duración del préstamo	06	El 44% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo por 2 años, 28% dijeron que solamente por 12 meses y 6% dijeron los que tienen un préstamo por 3 años a más.
Créditos comerciales	07	Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 83% de las personas mencionan que tienen un crédito comercial con algunas de sus entidades quien le ayuda mucho para su negocio y el 17% de las personas no cuentan con los créditos comerciales.

Entidades Bancarias	08	El 72% de las personas indicaron que “Si” solicitaron préstamos a entidades bancarias para que puedan alquilar un local y el 28% de las personas encuestadas mencionan que “No” adquirieron ningún préstamo durante el año 2016.
Entidades financieras en la que solicitó el préstamo	09	El 28% de las personas mencionaron que solicitaron préstamos en Mi banco y caja Trujillo por lo que es más bajo su tasa de interés y 22% dijeron que solicitaron en la entidad financiera caja santa y otras entidades.
Crédito financiero	10	El 39% de las personas mencionaron que tiene activo fijo para su implementación, 33% mencionó en mejoramiento para su negocio en la cual realizó algunas decoraciones dentro de su local y 11% para programa de capacitación en la que la mayoría de ellos ven que es innecesario para su negocio.
Línea de crédito a corto plazo	11	El 61% de las personas indicaron que “No” utilizaron línea de crédito a corto plazo porque es muy poco tiempo y no se arriesgan y 39% de las personas menciona que “Si” utilizaron línea de crédito a corto plazo porque ellos analizan que en menos tiempo mejor y así se olvidan de estar preocupados de las deudas.
Préstamo otorgado	12	El 89% de las personas indicaron que “No” le otorgaron las cantidades que ellos solicitaban y 11 % dijeron que “Si” le otorgaron los préstamos que ellos habían solicitado.
Crédito hipotecario	13	El 83% de las personas indicaron que “No” tuvieron crédito hipotecario y el 17 % de las personas encuestadas mencionaron que “Si” si utilizaron el crédito hipotecario para poder ampliar su negocio.
Arrendamiento financiero para el año 2016	14	El 89% de las personas mencionaron que “NO” hicieron el arrendamiento financiero porque de la mayoría son casa propios donde elaboran los panes y 11% de las

		personas indicaron que “Si” realizaron el arrendamiento financiero por lo que tuvo que alquilar un local en donde pueda vender.
Solicitó crédito a largo plazo	15	El 72% de las personas mencionaron que “Si” tienen un crédito de pequeñas y medianas empresas y 28% dijeron que “No” tienen ningún crédito.

Fuente: Tablas 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14 y 15

## 5.2. Análisis de resultados

En la Tabla 1 podemos observar que del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 72% de las personas encuestados dijeron “Sí” recibieron recursos de terceros para que puedan ampliar su negocio y el 28% de las personas encuestadas mencionaron que “No” reciben recursos de terceros. Al realizar las comparaciones con el autor Molina (2017) en la que hay una diferencia con la interpretación con la que realiza en donde los micro empresarios operan generalmente con recursos propios, esto debido a la naturaleza de sus operaciones que requieren de muy poco capital de trabajo y acudir a un banco encarecería sus costos de operación.

En la Tabla 2: Respecto a los empresarios de las MYPE encontrado del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 89% de las personas dijeron que “No” financio su empresa con financiamiento propio sino fue con entidades bancarias y el 11% de las personas dijeron que “Si” financiaron su empresa con recursos propios. Al realizar las comparaciones encontramos al autor Gómez (2017) en la que hay una disconcordancia con la interpretación en donde menciona que el 100% (3) de los encuestados coinciden que el tipo de recurso con el que iniciaron su

empresa fue el capital propio. Al no contar con proyectos de inversión previamente definidos se optó por el financiamiento propio, producto de sus ahorros.

En la Tabla 3: De qué manera Financió su empresa, Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 44% de las personas mencionaron que financian con entidades bancarias, el 28% de las personas dijeron que su empresa financió con otros prestamistas y el 11% de las personas encuestadas dijeron que trabajan con recursos propios. Al realizar las comparaciones con el autor López (2017) vemos que hay una compatibilidad con la interpretación en la que indica que del 100% de los encuestados el 53% (10) afirmaron que son las entidades bancarias, el 26% (5) afirmaron que son las no bancarias, el 11% (2) afirmaron que son prestamistas y el 11% (2) son por otros medios.

En la Tabla 4: Crédito de sus proveedores, se puede observar que 100% de las personas indicaron que “Si” cuentan con crédito de sus proveedores y gracias a ellos tienen la facilidad en poder ir juntando el dinero que se les haga falta para pagar su deuda. Se tiene una similitud con el autor Gómez (2017) en donde menciona que el 80% de las personas trabajando con un crédito de los proveedores en la cual ayuda mucho a las personas en conseguir el dinero.

En la Tabla 5 se puede observar que el 44% de las personas mencionan que tiene un tiempo de crédito que es de 5 a 8 días, 33% de las personas solamente cuentan con un crédito de 10 a 15 días y el 6% de las personas mencionan que tiene un crédito de 16 días a más. Al realizar la comparación con el autor Rucoba (2017) menciona que el 60% de las personas tiene una duración de 15 días de línea de crédito para que pueda ser pagado.

En la Tabla 6: observamos que el 44% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo por 2 años, 28% dijeron que solamente por 12 meses y 6% dijeron los que tienen un préstamo por 3 años a más. Al realizar las comparaciones se encontró al autor Nunura (2012) en la cual estamos en desacuerdo donde menciona que el 70% de los empresarios obtuvieron 01 crédito por año, mientras que el 30% (3) empresarios obtuvieron dos créditos por año. También al hacer la comparación con otro autor en la que encontramos a Jara (2017) donde estamos de acuerdo e indica que el 53% de los propietarios de restaurantes en el Centro Poblado de Vicos, dijeron que siempre recurren al financiamiento que comprende los períodos mayores a un año.

Tabla 7: Créditos comerciales Interpretación Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 83% de las personas mencionan que tienen un crédito comercial con algunas de sus entidades quien le ayuda mucho para su negocio y el 17% de las personas no cuentan con los créditos comerciales. Al realizar la comparación encontramos al autor Tadeo (2018) en donde tenemos una similitud en la que indica que el 90% de las personas que tienen su negocio son las que tienen línea de crédito en la cual se les hace más fácil trabajar porque no se congestiona en la manera de pagar y es una ventaja para los micro empresarios.

Tabla 8: Entidades Bancarias Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 72% de las personas indicaron que “Si” solicitaron préstamos a entidades bancarias para que puedan alquilar un local en la cual pudieron vender sus panes y el 28% de las personas encuestadas mencionan que “No” adquirieron ningún préstamo durante el

año 2016. Al realizar las comparaciones existe una similitud con el autor López (2017) en donde manifiesta que el 74% (14) si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% (5) no recurre a las entidades bancarias para acceder a un financiamiento.

Tabla 9: Qué entidad financiera solicitó el préstamo Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 28% de las personas mencionaron que solicitaron prestamos en Mi banco y caja Trujillo por lo que es más bajo su tasa de interés y 22% dijeron que solicitaron en la entidad financiera caja santa y otras entidades. Al realizar las comparaciones con el autor Gómez (2017) tenemos una discrepancia porque indica que el 100% de la entidad obtuvieron el financiamiento fue de cajas municipal, porque según los encuestados esta es una de las empresas que mayor mente simplifica las barreras crediticias (documentación), y otorga mejores beneficios y menor costo.

Tabla 10: Crédito financiero. Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 39% de las personas mencionaron que tiene activo fijo para su implementación de máquina para masar el pan, 33% mencionó en mejoramiento para su negocio en la cual realizó algunas decoraciones dentro de tu local y 11% para programa de capacitación en la que la mayoría de ellos ven que es innecesario para su negocio. Al realizar las comparaciones estamos de acuerdo con el autor Rucoba (2017) en la cual indica que el 66.67% recibió crédito para su empresa y el 33.33% no solicitó crédito para su empresa.

Tabla 11: Línea de crédito a corto plazo Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 61% de las personas indicaron que “No” utilizaron línea de crédito a corto plazo porque es muy poco tiempo y no se arriesgan y 39% de las personas menciona que “Si” utilizaron línea de crédito a corto plazo porque ellos analizan que en menos tiempo mejor y así se olvidan de estar preocupados de las deudas. Dentro de las comparaciones con los autores estoy de acuerdo con el autor Ojeda (2014) en la que nos menciona que el 90% de las empresas realizan un financiamiento interno dentro de la empresa en las cuales ayuda un poco a economizar algunos gastos que tuvieran dentro de los meses.

Tabla 12: Préstamo otorgado Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 89% de las personas indicaron que “No” le otorgaron las cantidades que ellos solicitaban y 11 % dijeron que “Si” le otorgaron los préstamos que ellos habían solicitado. Al realizar las comparaciones con los autores se tiene una disconcordancia con el autor Suyon (2014) en la que menciona que el 33% de las MYPE encuestadas que solicitaron crédito, si recibieron los créditos que solicitaron.

Tabla 13: Crédito hipotecario Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 83% de las personas indicaron que “No” tuvieron crédito hipotecario y el 17 % de las personas encuestadas mencionaron que “Si” si utilizaron el crédito hipotecario para poder ampliar su negocio. Al realizar las comparaciones se tiene una discordancia con el autor Rucoba (2017) en la que nos menciona que dentro del mercado laboral

son el 25% de las personas que hacen hipotecar sus negocios con la garantía de sacar más altos prestamos en el banco a la vez lo solicita para tener con respaldo con algo.

Tabla 14: Arrendamiento financiero para el año 2016 Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 89% de las personas mencionaron que “No” hicieron el arrendamiento financiero porque de la mayoría son casa propios donde elaboran los panes y 11% de las personas indicaron que “Si” realizaron el arrendamiento financiero por lo que tuvo que alquilar un local en donde pueda vender. Al realizarse la comparación con el autor Suyon (2014) en la que estamos de acuerdo en donde menciona que las micro empresas, existen obstáculos de exigencias de demasiadas garantías por parte de las entidades financieras por lo que contribuirá a la limitación del desarrollo social y económico de la ciudad.

Tabla 15: Solicitó crédito a largo plazo Respecto a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 72% de las personas mencionaron que “Si” tienen un crédito de pequeñas y medianas empresas y 28% dijeron que “No” tienen ningún crédito. Al realizar las comparaciones con el autor López (2017) estamos de acuerdo en la interpretación donde se observa que del 100% de los encuestados el 84% (16) los créditos solicitados si fueron aceptados mientras que el 16% (3) fue negado al otorgamiento de créditos.

## **VI. Conclusiones**

1. Dentro del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro lavanderías se determina las características del financiamiento a corto plazo, hemos encontrado que la mayoría de estas empresas financian sus actividades mediante el crédito comercial, es decir tienen pasivos corrientes pagaderos a un año en promedio.
2. Se ha descrito que el financiamiento a largo plazo de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, se realizan mediante el financiamiento de los proveedores, quienes otorgan el crédito comercial a largo plazo, que en promedio son de tres años. Cabe señalar que no acuden al Crédito hipotecario ni al arrendamiento financiero.
3. Finalmente se ha determinado las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, encontrándose que éstas recurren al crédito comercial, tanto en el corto como en el largo plazo, esto debido a la naturaleza de sus operaciones, así como a la magnitud de sus inversiones.

## **VII. Recomendaciones**

1. Se recomienda a los micro empresarios del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, que en el corto plazo financien sus actividades con la reinversión de utilidades, así como también utilizar nuevos mecanismos de financiamiento que eviten el incremento de gastos financieros; para ello es importante tener en cuenta la teoría de evaluación de indicadores financieros que recomienda efectuar el análisis de costo/beneficio para determinar si produce o no el rendimiento deseado.
2. En cuanto al financiamiento a largo plazo, se recomienda los micro empresarios del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz que continúen recurriendo al crédito comercial, en tanto no impliquen la elevación de costos de operación por los intereses. Tratándose de empresas constituidas con personería jurídica, se les recomienda la emisión de bonos y/o acciones como un mecanismo de financiamiento más económico.
3. Finalmente, se recomienda a los micro empresarios del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz que el financiamiento en cualquiera de sus formas o fuentes es muy importante; sin embargo, es imprescindible que elaboren previamente un plan de inversiones a fin de no hacer un mal uso de los recursos adquiridos vía financiamiento.

## VIII. Referencias bibliográficas

- Aching, C. (2005). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*. ISBN: Eum. Recuperado de:  
[http://www.adizesca.com/site/assets/matematicas\\_financieras\\_para\\_toma\\_de\\_decisiones\\_empresariales-ca.pdf](http://www.adizesca.com/site/assets/matematicas_financieras_para_toma_de_decisiones_empresariales-ca.pdf)
- Aguirre, Q. (2015). *Caracterización de la competitividad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso panadería y pastelería el manantial E.I.R.L. Nuevo Chimbote, 2013*. Tesis para optar el título profesional de licenciada en Administración. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041238>
- Berropi, R. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector industrial - rubro panadería, del distrito de Callería-Pucallpa, período 2012–2013*. Tesis para optar el título de contador público. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036101>
- Briceño, P. (2012). *Finanzas y financiamiento*. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Primera edición: junio de 2009. Recuperado de:

[http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS  
FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

Banio, M. (2016). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro lavanderías de ropa del distrito de Punchana, 2016. Tesis de Titulación. Uladech Católica. Iquitos.  
Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043015>

Castillo, I. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas del sector comercio, rubro panaderías en el distrito de ayabaca, 2014*. Tesis para optar el título de contador público. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035709>

Campos, A. (2016). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia del santa año 2015*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041237>

Cruz, C. (2015). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las mype rubro panadería de Sechura año 2014*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038005>

- Cruz, V. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes de sector servicio, rubro restaurantes der la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) en el distrito de San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044806>
- Dieste, F. (2011). *Conceptualización de la MYPE. Relaciones Laborales en las Pequeñas y Medianas Empresas*. [Acceso 2015 Ener. 20].
- Echavarría, A. (2009). *Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (Pymes)*. México: Universidad Autónoma de Tamaulipas (UAT). Recuperado de:  
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2007/aes.htm>
- Espinoza, C. (2016). *Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de productos de panadería del distrito de Punchana, 2016*. Tesis para optar el título de Contador Público. Iquitos: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043006>
- Galán, M. (2009). *Las hipótesis en la investigación*. Publicado en su revista Manuelito investigador. <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- Gómez, N. (2017). *La participación del financiamiento en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas en el Perú: caso panadería divino niño*

- E.I.R.L, Tumbes, 2015. Informe de tesis para optar el título profesional de Contador Público. Tumbes: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046318>
- González, S. (1999). *La globalización de los mercados financieros, universidad complutense de Madrid*: Recuperado de:  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/05CA201202.pdf>
- Jara, M. (2017). Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro panaderías del distrito de Callería, 2017. Tesis para optar el título de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044876>
- Juárez, A. (2011). *Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta Implicación. Working Papers on Operations Management -2011- Vol 2, N° 2 (32-43) ISSN: 1989-9068.*  
Recuperado de:  
<https://mba.americaeconomia.com/sites/mba.americaeconomia.com/files/amablejuarez.pdf>
- Ligya, J. (2010). *Objeto de la nueva ley de Mype (decreto legislativo n° 1086).* Documento de investigación. Recuperado de:  
<http://www.buenastareas.com/ensayos/Objeto-De-La-Nueva-Ley-De/102507.html>
- López, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías y pastelerías de Huaraz, 2016.* Tesis

para optar el título de Contador Público. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044743>

Lourffat, E. (2008). *Fundamentos de proceso administrativo*. Administración. Tercera edición, Buenos Aires: Cengage Learning 2012. Recuperado de:  
<https://www.esan.edu.pe/publicaciones/libros/2012/administracion-fundamentos-del-proceso-administrativo/>

Mendoza, T. (2014). *Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, rubro panadería de Huaraz, 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036005>

Molina, D. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Uladech Católica. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044165>

Nina, J. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la Mype Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate-Vitarte 2015*. Tesis para optar el título de Contador Público. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042023>

- Nunura, M. (2012). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2012. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035663>
- Ojeda, M. (2014). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panadería y pastelería del distrito de Sullana, año 2014*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039296>
- Osorio, S. (2014). *Caracterización de la capacitación y el financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector industrial rubro panaderías del distrito de Coishco, periodo 2010-2011*. Informe de tesis para optar el título profesional de licenciado en administración. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034421>
- Pérez, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro panaderías en el Perú Caso: Panificadora y Negocios El Molino S.R.L Piura 2015*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2016. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040022>

- Rangel, I. (2008). *Estrategias de financiamiento aplicadas en el sector panadero del estado Zulia*. Venezuela. Revista de ciencias sociales, ISSN-e 1315-9518, Vol. 14, N°. 3, 2008, págs. 546-560. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4242664>
- Rucoba, L. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Panadería del distrito de Yarinacocha, 2017*. Tesis para optar el título de Contador Público. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044845>
- Sabri, B. (2003). *Financiación de la asistencia de salud en los países africanos del Mediterráneo oriental*. Revista internacional de Seguridad Social, ISSN 0250-605X, Vol. 56, N°. 3-4, 2003, págs. 79-95. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=760722>.
- Sánchez, B. (2006). *Las MYPEs en Perú su importancia y propuesta tributaria*. Descripción del artículo. MYPEs; régimen tributario. Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos 2014. Recuperado de: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>
- Sunat. (2008). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa, y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE. D.S. No 007-2008- TR. [Versión Adobe Digital]*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>

- Suyon, J. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro panaderías del centro de Chimbote, período 2011*. Informe de tesis para optar el título de contador público. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014.
- <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036841>
- Tadeo, O. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo -2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018. Recuperado de:
- <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046305>
- Torres, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la ciudad de Pucallpa, 2014 – 2015*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Uladech Católica. Pucallpa. Recuperado de
- <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041017>
- Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Venezuela. Volumen 14 Edición No 2 marzo – agosto. Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales. Recuperado de:
- <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>
- Yenque, L. (2017). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las mype rubro panadería de San Pedro-Talara, año 2016*. Tesis para

optar el título profesional de licenciada en Administración. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044684>

Uladech. (2016). *Código de 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. Recuperado de:

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Zapata, C. (2015). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector abarrote del asentamiento humano Nueve de Octubre, provincia Sullana, año 2015*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Sullana: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039301>

Zapata, F. (2013). *Caracterización de la capacitación y rentabilidad de las Mype comerciales, rubro panadería - pastelería del mercado anexo - Piura, año 2012*. Informe de tesis para optar el título profesional de licenciado en administración. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2013. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034411>

# **Anexos**

**Anexo 01: Cuestionario**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “**Caracterización del Financiamiento de las MYPE del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018**”.

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

**CUESTIONARIO APLICADO A LOS EMPRESARIOS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE SECTOR SERVICIOS, RUBRO LAVANDERÍAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2018.**

**INSTRUCCIONES:** Estimado encuestado sírvase a marcar con (X) las alternativas que considere correcta. De la información proporcionada depende el éxito de nuestra investigación. La encuesta es estrictamente confidencial.

**I. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

1.1. ¿Su empresa se financia con recursos de terceros?

- a. Si
- b. No

1.2. ¿Su empresa se financia con recursos propios?

- a. Si
- b. No

1.3. ¿De qué manera financió su empresa?

- a. Entidades bancarias
- b. Entidades no bancarios

- c. Recursos propios
  - d. Otros tipos de prestamistas
- 1.4. ¿Tiene crédito de sus proveedores?
- a) Si
  - b) No
- 1.5. ¿Cuánto dura el crédito de los proveedores?
- a. 1 a 3 días
  - b. 5 a 8 días
  - c. 10 a 15 días
  - d. 16 días a un mes
- 1.6. ¿Cuánto es la duración del préstamo?
- a. 12 meses
  - b. 18 meses
  - c. 24 meses
  - d. 36 meses a mas
- 1.7. ¿Su empresa se financia con créditos comerciales?
- a. Si
  - b. No
- 1.8. ¿Su empresa se financia con entidades bancarias?
- a. Si
  - b. No
- 1.9. ¿De qué entidad financiera solicitó el préstamo?
- a. Mi banco
  - b. Caja Trujillo
  - c. Caja santa

- d. Otros
- 1.10. ¿La empresa en que invirtió al obtener el crédito financiero?
- a) Capital De Trabajo
  - b) Mejoramiento y/o Ampliación Del Local
  - c) Activo Fijo
  - d) Programa de Capacitación
- 1.11. ¿Su empresa se financia con una línea de crédito a corto plazo?
- a. Si
  - b. No
- 1.12. Cree Ud. ¿Que su empresa corre riesgo de perder el inventario al no cancelar el préstamo otorgado?
- a. Si
  - b. No
- 1.13. Solicitó Ud. ¿Un crédito hipotecario?
- a. Si
  - b. No
- 1.14. ¿Usted realizó el arrendamiento financiero para el año 2016?
- a. Si
  - b. No
- 1.15. ¿Solicitó usted crédito a largo plazo?
- a. Si
  - b. No

## Anexos 02: Tablas

Tabla 01:

*Financiamiento con recursos de terceros*

<b>Recursos de terceros</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	13	72%
No	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018

Tabla 02:

*Financiamiento con recursos propios*

<b>Recursos propios</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	2	11%
No	16	89%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 03:

*De qué manera financio su empresa*

<b>De qué manera financió su empresa</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Entidades bancarias	8	44%
Entidades no bancarias	3	17%
Recursos propios	2	11%
Otros tipos de prestamista	5	28%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018

Tabla 04:

*Crédito de sus proveedores*

<b>Crédito con sus proveedores</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	18	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018

Tabla 05:

*Duración de crédito de los proveedores*

<b>Duración de crédito de los proveedores</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
1 a 3 días	3	17%
5 a 8 días	8	44%
10 a 15 días	6	33%
16 días a un mes	1	6%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 06:

*Duración del préstamo*

<b>Duración del préstamo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
12 meses	5	28%
18 meses	4	22%
2 Años	8	44%
3 Años a más	1	6%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 07:

*Créditos comerciales*

<b>Créditos comerciales</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	15	83%
No	3	17%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 08:

*Entidades Bancarias*

<b>Entidades Bancarias</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	13	72%
No	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 09:

*A qué entidad financiera solicitó el préstamo*

<b>Qué entidad financiera Solicitó el préstamo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Mi banco	5	28%
Caja Trujillo	5	28%
Caja santa	4	22%
Otros	4	22%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 10:  
*Crédito financiero*

<b>Crédito financiero</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Capital de trabajo	3	17%
Mejoramiento y/o Ampliación del local	6	33%
Activo fijo	7	39%
Programa de capacitación	2	11%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 11:  
*Línea de crédito a corto plazo*

<b>Línea de crédito a corto plazo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	7	39%
No	11	61%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 12:  
*Préstamo otorgado*

<b>préstamo otorgado</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	2	11%
No	16	89%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 13:

*Crédito hipotecario*

<b>crédito hipotecario</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	3	17%
No	15	83%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 14:

*Arrendamiento financiero para el año 2016*

<b>Arrendamiento financiero para el año 2016</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	2	11%
No	16	89%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

Tabla 15:

*Solicitó crédito a largo plazo*

<b>Solicitó crédito a largo plazo</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
Si	13	72%
No	5	28%
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los propietarios y/o administradores de las lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018.

### ANEXO 03: Figuras

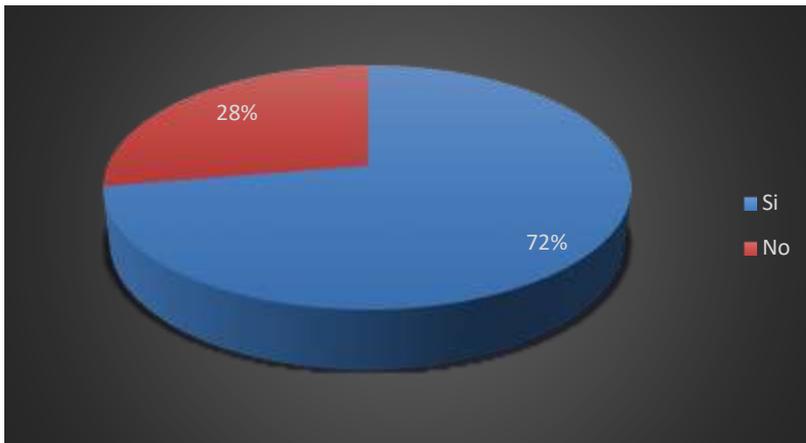


Figura 01:  
*Financiamiento con recursos de terceros*

**Fuente: Tabla 01**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrado del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 72% de las personas encuestados dijeron “Si” recibieron recursos de terceros para que puedan ampliar su negocio y el 28% de las personas encuestadas mencionaron que “No” reciben recursos de terceros.

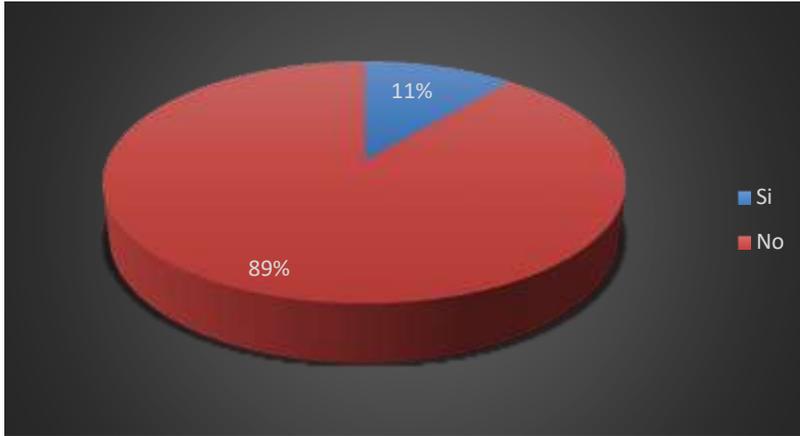


Figura 02:  
*Financiamiento con recursos propios*

**Fuente: Tabla 02**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrado del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 89% de las personas dijeron que “No” financio su empresa con financiamiento propio sino fue con entidades bancarias y el 11% de las personas dijeron que “Si” financiaron su empresa con recursos propios.

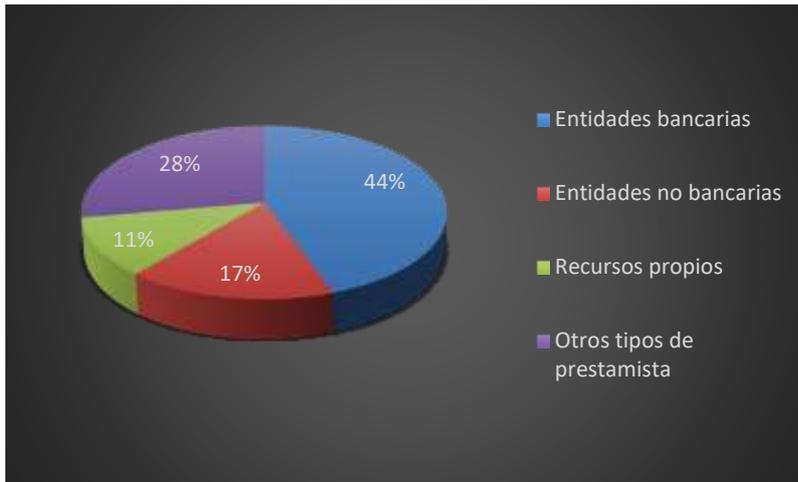


Figura 03:  
*Financiamiento de su empresa*

**Fuente: Tabla 03**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 44% de las personas mencionaron que financian con entidades bancarias, el 28% de las personas dijeron que su empresa financió con otros prestamistas y el 11% de las personas encuestadas dijeron que trabajan con recursos propios.

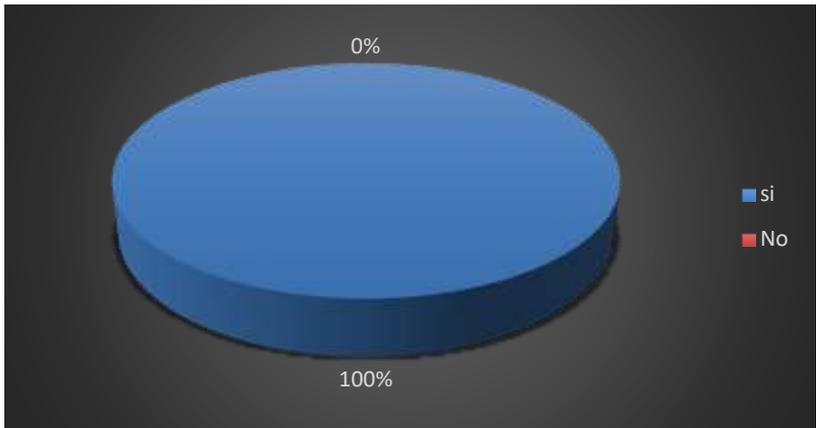


Figura 04:

*Crédito de sus proveedores*

**Fuente: Tabla 04**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 100% de las personas indicaron que “Si” cuentan con crédito de sus proveedores y gracias a ellos tienen la facilidad en poder ir juntando el dinero que se les haga falta para pagar su deuda.

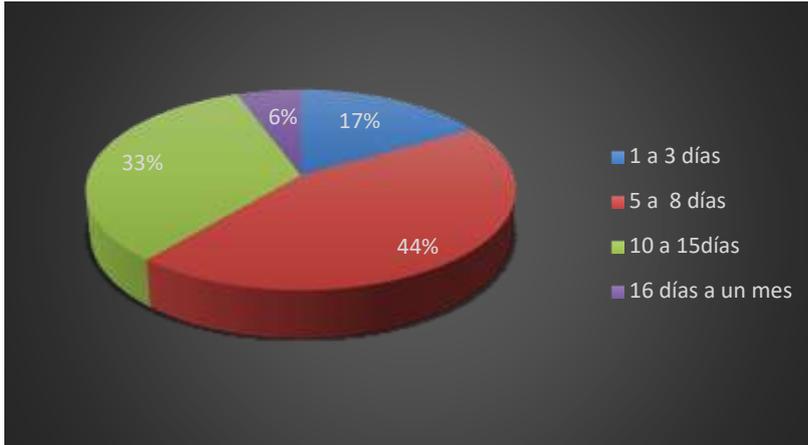


Figura 05:  
*Duración de crédito de los proveedores*

**Fuente: Tabla 05**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 44% de las personas mencionan que tiene un tiempo de crédito que es de 5 a 8 días, 33% de las personas solamente cuentan con un crédito de 10 a 15 días y el 6% de las personas mencionan que tiene un crédito de 16 días a más.

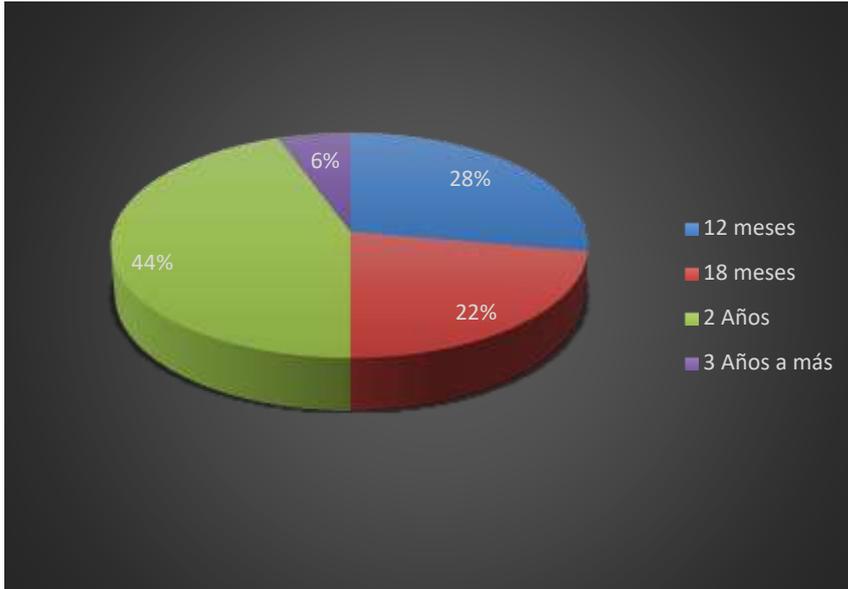


Figura 06:  
*Duración del préstamo*

**Fuente: Tabla 06**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 44% de las personas mencionaron que tiene una duración de préstamo por 2 años, 28% dijeron que solamente por 12 meses y 6% dijeron los que tienen un préstamo por 3 años a más.

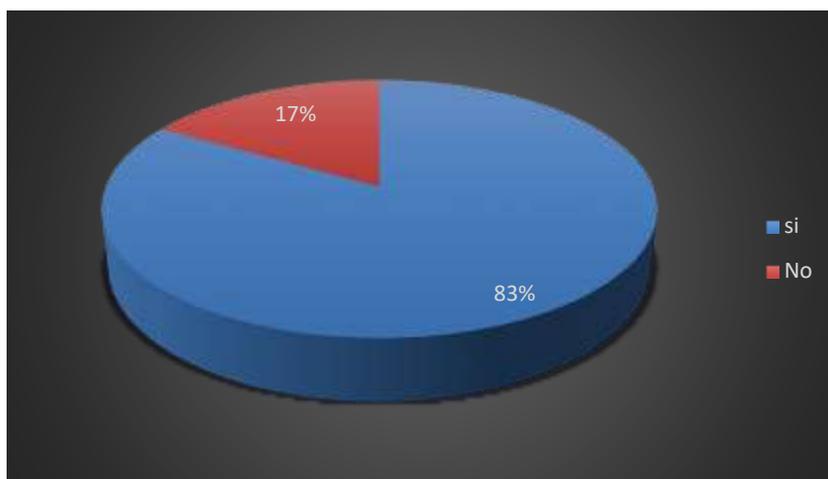


Figura 07:  
*Créditos comerciales*

**Fuente: Tabla 07**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 83% de las personas mencionan que tienen un crédito comercial con algunas de sus entidades quien le ayuda mucho para su negocio y el 17% de las personas no cuentan con los créditos comerciales.

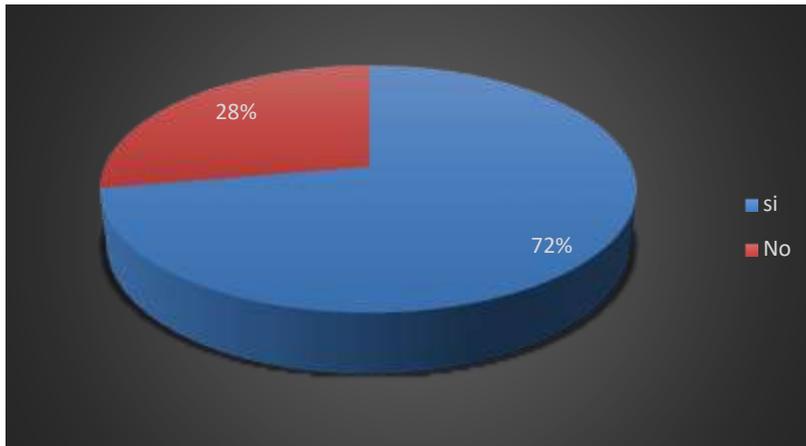


Figura 08:  
*Entidades Bancarias*

**Fuente: Tabla 08**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 72% de las personas indicaron que “Si” solicitaron préstamos a entidades bancarias para que puedan alquilar un local en la cual pudieron vender sus panes y el 28% de las personas encuestadas mencionan que “No” adquirieron ningún préstamo durante el año 2016.

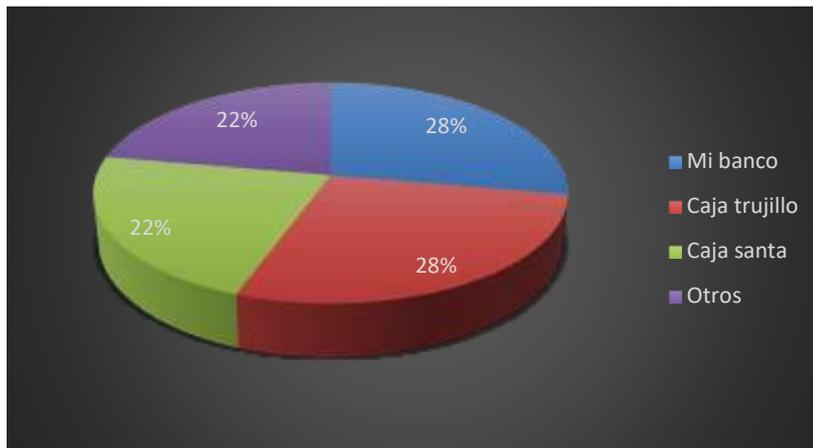


Figura 09:  
*Qué entidad financiera solicitó el préstamo*

**Fuente: Tabla 09**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 28% de las personas mencionaron que solicitaron préstamos en Mi banco y caja Trujillo por lo que es más bajo su tasa de interés y 22% dijeron que solicitaron en la entidad financiera caja santa y otras entidades.

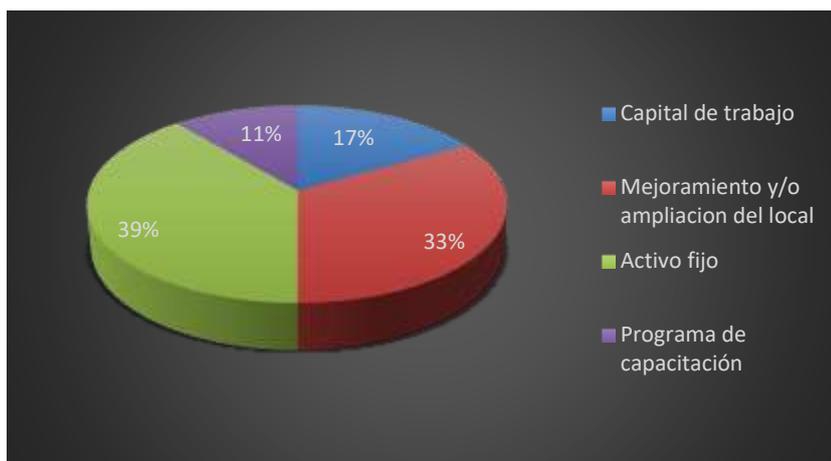


Figura 10:  
*Crédito financiero*

**Fuente: Tabla 10**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 39% de las personas mencionaron que tiene activo fijo para su implementación de máquina para masar el pan, 33% mencionó en mejoramiento para su negocio en la cual realizó algunas decoraciones dentro de tu local y 11% para programa de capacitación en la que la mayoría de ellos ven que es innecesario para su negocio.

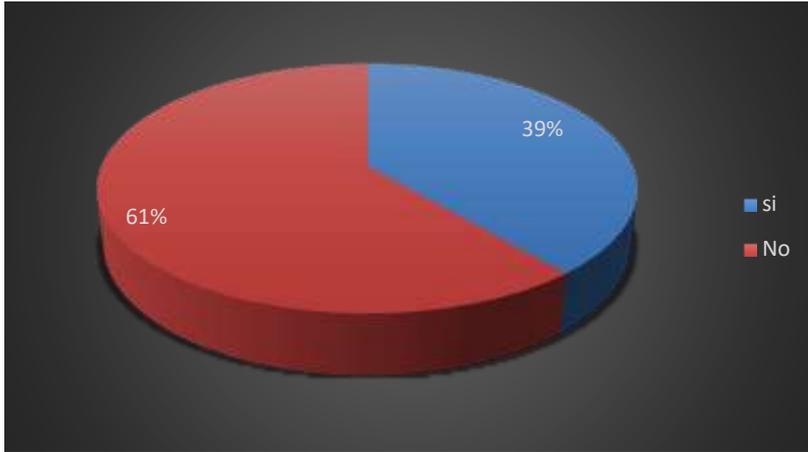


Figura 11:  
*Línea de crédito a corto plazo*

**Fuente: Tabla 11**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 61% de las personas indicaron que “No” utilizaron línea de crédito a corto plazo porque es muy poco tiempo y no se arriesgan y 39% de las personas menciona que “Si” utilizaron línea de crédito a corto plazo porque ellos analizan que en menos tiempo mejor y así se olvidan de estar preocupados de las deudas.

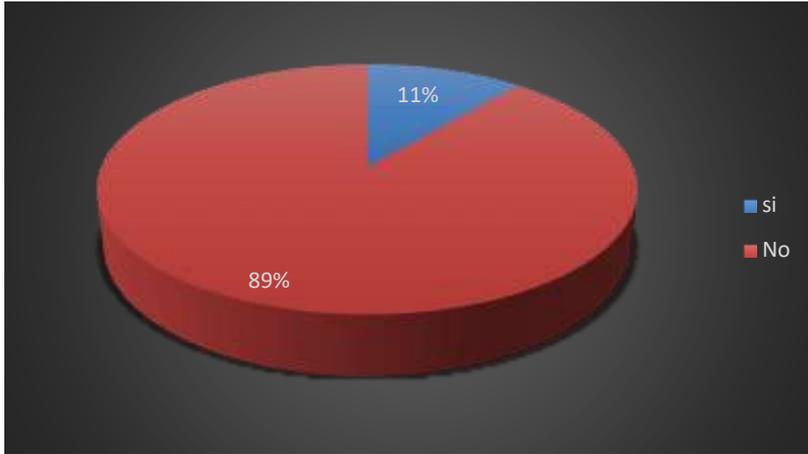


Figura 12:  
*Préstamo otorgado*

**Fuente: Tabla 12**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 89% de las personas indicaron que “No” le otorgaron las cantidades que ellos solicitaban y 11 % dijeron que “Si” le otorgaron los préstamos que ellos habían solicitado.

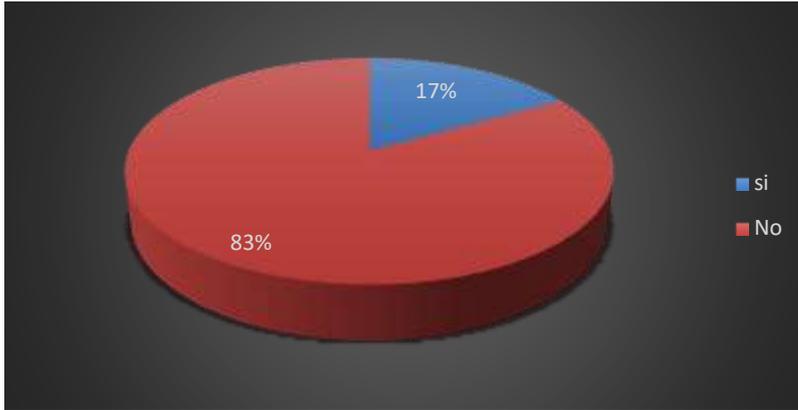


Figura 13:  
*Crédito hipotecario*

**Fuente: Tabla 13**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 83% de las personas indicaron que “No” tuvieron crédito hipotecario y el 17 % de las personas encuestadas mencionaron que “Si” si utilizaron el crédito hipotecario para poder ampliar su negocio.

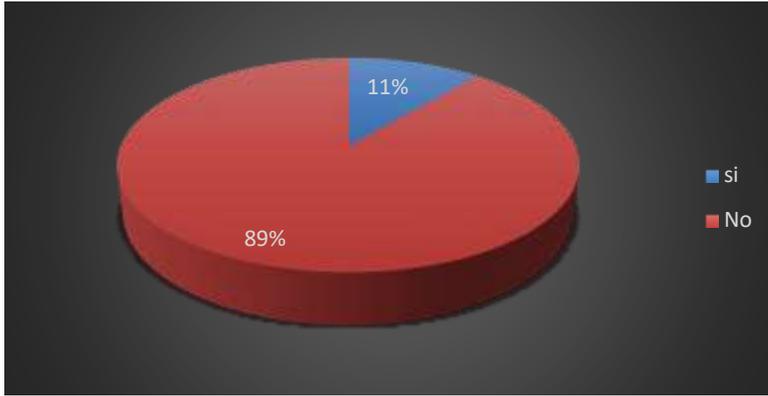


Figura 14:  
*Arrendamiento financiero para el año 2016*

**Fuente: Tabla 14**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 89% de las personas mencionaron que “NO” hicieron el arrendamiento financiero porque de la mayoría son casa propios donde elaboran los panes y 11% de las personas indicaron que “Si” realizaron el arrendamiento financiero por lo que tuvo que alquilar un local en donde pueda vender.

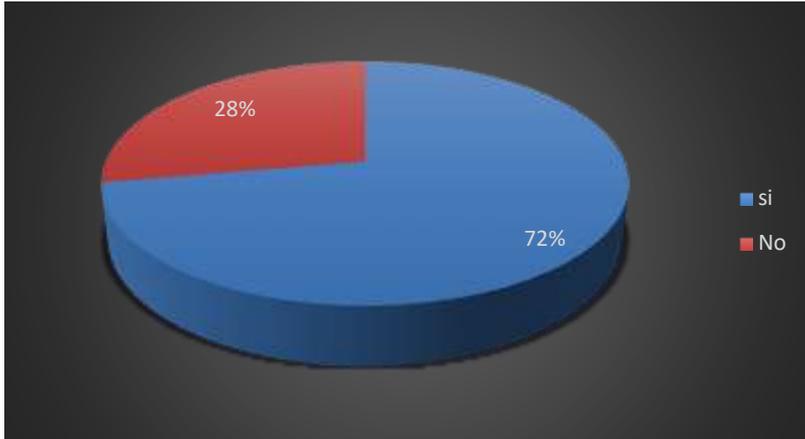


Figura 15:  
*Solicitó crédito a largo plazo*

**Fuente: Tabla 15**

**Respecto** a los empresarios de las MYPE encontrados del total de 100% igual al 18 encuestados se puede observar que 72% de las personas mencionaron que “Si” tienen un crédito de pequeñas y medianas empresas y 28% dijeron que “No” tienen ningún crédito.