



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO-
CERAMICA EN EL DISTRITO DE TARICA, PROVINCIA DE
HUARAZ – PERIODO 2015**

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

AUTOR:

BACH. LUIS ALBERTO MORALES PAJUELO

ASESOR:

DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERU

2017

JURADO EVALUADOR

Mgtr. Alberto Enrique Broncano Díaz

PRESIDENTE

Dr. Félix Rubina Lucas

SECRETARIO

Mgtr. María Rashta Lock

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi camino día a día y por haber puesto en mi camino y a todas las personas maravillosas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

Luis Alberto

A la ULADECH CATÓLICA, por haberme forjado como profesional, al Docente Tutor Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez por compartir sus conocimientos y experiencias, por su paciencia, confianza y el apoyo que me brindó para poder culminar el informe de tesis, y a cada uno de los docentes que a lo largo de la carrera profesional me incentivaron y enseñaron la ética profesional con valores morales.

Luis Alberto

DEDICATORIA

A mis padres Arturo y Olga, por darme la vida y ser los mejores ejemplos de personas de bien, les agradezco por quererme mucho, por creer en mí, y apoyarme en todo lo que está a su alcance, ellos han depositado su entera confianza en cada reto que se me presenta sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad. Es por ello que soy lo que soy ahora. Los amo mucho.

A mi hija Leslie por incentivar me a seguir adelante en todo momento, a mis hermanos Arturo y Eddy por su ayuda incondicional.

Luis Alberto

RESUMEN

El presente estudio se originó del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro – cerámica, distrito de Taricá, Provincia de Huaraz - 2015?, para lo cual la investigación cuenta con un diseño no experimental, nivel descriptivo, tipo cuantitativo, y para su desarrollo se tomó una muestra del 100% de la población consistente de 14 MYPE del rubro en estudio, cuyo criterio de inclusión fue la formalización de las mismas, a las que se les aplicó la técnica de la encuesta utilizando como instrumento cuestionarios de 25 preguntas cada uno, mediante la cual se obtuvieron los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** manifestaron que el 93% son mayores edad y de género masculino, **respecto a las características MYPE:** El 64% afirman que tienen más de 10 años en la actividad empresarial y el 14% tienen trabajadores eventuales, **Respecto al financiamiento** el 86% de las MYPE estudiadas siempre suelen recurrir a créditos internos, y del 100% de las MYPE, un 21% tienen algún tipo de problema para poder acceder a ellos; con respecto a la formalización un 86% es formal. Las MYPE se financian a través de cajas municipales de ahorro y crédito con un 86%, mientras que de los bancos solo usan el 21% para financiar a las MYPE. Finalmente, las **conclusiones** son: La mayoría de las MYPE son manejados por personas adultas y obtienen financiamiento de las cajas municipales, los bancos no les otorgan facilidades para obtener financiamiento.

Palabras claves: Financiamiento, rentabilidad, cerámica y microempresas.

ABSTRACT

This study of the problem originated What are the characteristics of the financing of micro and small business sector trade - category - ceramics, district Taricá, Province of Huaraz - 2015?, for which research has a non-experimental design , Descriptive level, quantitative type, and for its development was taken a sample of 100% of the population consisting of 14 MYPE of the item under study, whose inclusion criterion was the formalization of the same ones, to which they were applied the technique of The survey using as an instrument questionnaires of 25 questions each, whereby the following results were obtained: Regarding the entrepreneurs: they indicated that 93% are older and of masculine gender, with respect to the MYPE characteristics: 64% affirm that Have more than 10 years in business and 14% have temporary workers. Regarding financing, 86% of the MYPE studied always resort to internal credits, and 100% of MYPE, 21% have some type of problem To be able to access them; With respect to formalization, 86% is formal. MYPE are financed through municipal savings and credit funds with 86%, while banks only use 21% to finance MYPE. Finally, the conclusions are: Most MYPE are managed by adults and obtained financing from municipal savings banks, banks do not provide facilities to obtain financing.

Keywords: Financing, profitability, ceramic and micro enterprises (MYPE).

INDICE

Contenido

	Pág.
Título de la Tesis (caratula)	i
Hoja de firma del jurado y asesor	ii
Hoja de agradecimiento	iii
Hoja de dedicatoria	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Índice (contenido)	vii
Índice de tablas y gráficos	xi
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	28
2.1. Antecedentes	28
2.1.1 Internacional	28
2.1.2 Nacional	36
2.1.3 Regional	59
2.1.4 Local	71
2.2. Bases Teóricas (Financiamiento)	75
2.2.1 Concepto de financiamiento	75
2.2.2 Teoría del Financiamiento	75
2.2.3 Manejo de Financiamiento	78
2.2.4 El Financiamiento Empresarial según las fuentes de Origen	78

2.2.5 Intermediarios Financieros	79
2.2.6 Desigualdad de acceso al financiamiento de las MYPE	79
2.2.7 Fuentes y formas de Financiamiento a corto plazo	79
2.2.8 Fuentes y formas de Financiamiento a largo plazo	80
2.2.9 Instrumentos financieros a disposición de las MYPE	80
2.2.10 Etapas del proceso de financiamiento de las MYPE	82
2.2.11 La Micro y Pequeña empresa / Teoría de las MYPE	83
2.2.12 Características de las MYPE	84
2.2.13 Rol de la MYPE en el desarrollo regional	85
2.2.14 Factores de éxito de una MYPE	85
2.3. Marco Conceptual	86
2.3.1 Definición de las Micro y Pequeña Empresa	86
2.3.2 Características de la Micro y Pequeña Empresa	87
2.3.3 Formación de la Micro y Pequeña Empresa	88
2.3.4 Definición del financiamiento	89
2.4. Terminología básica	92
III. HIPÓTESIS	94
3.1. Hipótesis general	94
IV. METODOLOGÍA	94
4.1. Tipo y nivel de la Investigación (Diseño)	94
4.1.1 El tipo de investigación	94
4.1.2 Nivel de investigación de la tesis	94
4.2 Diseño de la investigación	95
4.2.1 Diseño no experimental	95
4.2.2 Diseño descriptivo	95

4.3 Universo y muestra	96
4.3.1 Universo y población	96
4.2.2 Muestra	96
4.4 Definición y operacionalización de la variable: Financiamiento	97
4.5 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	100
4.5.1 Técnica	100
4.5.2 Instrumento	100
4.5.3 Procedimiento de recolección de datos	100
4.6 Plan de Análisis	101
4.7 Matriz de Consistencia	102
4.8 Principios éticos	102
V. RESULTADOS	104
5.1 Resultados	104
5.1.1 Respecto a los representantes legales	104
5.1.2 Principales características de las MYPE	104
5.1.3 Caracterización del financiamiento	105
5.2 Análisis del resultado	106
5.2.1 Respecto a los empresarios y/o representantes legales	106
5.2.2 Principales características de las MYPE	108
5.2.3 Caracterización del financiamiento	110
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	114
6.1 Conclusiones	114
6.1.1 Respecto al objetivo general	114

6.1.2 Respecto a los empresarios	114
6.1.3 Respecto a las características de las MYPE	114
6.1.4 Respecto al financiamiento	115
6.2 Recomendaciones	115
6.2.1 Respecto al objetivo general	115
6.2.2 Respecto a los empresarios	115
6.2.3 Respecto a las características de las MYPE	116
6.2.4 Respecto al financiamiento	117
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	118
VIII. ANEXOS	137
Anexo 01 Cuestionario	137
Anexo 02 Tablas y figuras	140

ANEXO 02: ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS	140
De la encuesta aplicada a los gerentes y/o representantes legales	140
1. Tabla y Figura N° 1	Edad representante legal 140
2. Tabla y Figura N° 2	Género 141
3. Tabla y Figura N° 3	Grado de instrucción 142
4. Tabla y Figura N° 4	Estado Civil 143
5. Tabla y Figura N° 5	Profesión u ocupación 144
Principales Características MYPE	145
6. Tabla y Figura N° 6	Tiempo en años que se encuentra en el sector 145
7. Tabla y Figura N° 7	La MYPE es formal o informal 146
8. Tabla y Figura N° 8	Número de trabajadores permanentes en la MYPE 147
9. Tabla y Figura N° 9	Número de trabajadores eventuales en la MYPE 148
10. Tabla y Figura N° 10	La mediana y pequeña empresa se formó 149
Caracterización del Financiamiento de las MYPE	150
11. Tabla y Figura N° 11	Utilizó financiamiento interno para su MYPE 150
12. Tabla y Figura N° 12	Utilizó financiamiento externo para su MYPE 151
13. Tabla y Figura N° 13	Utilizó la línea de crédito como instrumento F. 152
14. Tabla y Figura N° 14	Recorre a los Bancos como fuente financiamiento 153
15. Tabla y Figura N° 15	Solicitó o recurrió a una caja de ahorro y crédito 154
16. Tabla y Figura N° 16	Solicitó crédito a la empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa para su financiamiento 155
17. Tabla y Figura N° 17	Ud. Recurrió a un agiotista o prestamista profesional para solicitar su crédito. 156

18. Tabla y Figura N° 18	Participó en las juntas de financiamiento informal	157
19. Tabla y Figura N° 19	Financió su empresa con ahorros personales	158
20. Tabla y Figura N° 20	Los representantes legales o dueños de las MYPE invierten el crédito financiero.	159
21. Tabla y Figura N° 21	Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito.	160
22. Tabla y Figura N° 22	Les otorgaron el crédito solicitado a los representantes legales.	161
23. Tabla y Figura N° 23	El crédito fue a corto o largo plazo.	162
24. Tabla y Figura N° 24	Cuántas veces solicitó crédito.	163
25. Tabla y Figura N° 25	Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados.	164

I. INTRODUCCIÓN

El presente estudio deriva de la línea de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú”, cuyo campo disciplinario proviene de la promoción de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), de conformidad a lo establecido en el Manual Interno de Metodología de la Investigación, explica la importancia de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector servicio-rubro cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz, las cuales son las empresas con mayores oportunidades de crecimiento en su ámbito a nivel regional ya que es una zona netamente ceramista por su historia.

Por consiguiente, el trabajo de informe final de investigación que a continuación se presenta, su objetivo general es determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio - rubro cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015.

¿Por qué se escogió el rubro Cerámica para la realización del trabajo de investigación?

En la actualidad el distrito de Taricá cuenta con un crecimiento económico sostenible y esto gracias al desarrollo comercial de distintas MYPE de diferentes rubros existentes. Uno de estos rubros con una fuerte demanda por parte del público consumidor o adquiriente de cerámicas se encuentra dentro del sector comercio, y que actualmente tienen una gran acogida por parte del público visitante razón por la cual es un rubro rentable y por consiguiente genera más trabajo.

¿Por qué se tomó la variable del financiamiento para el estudio de las MYPE?

Esta variable es de mucha importancia para cualquier empresa en este caso MYPE y por tal motivo un estudio en relación a estas es de mucho beneficio económico.

Actualmente se conoce muy poco el comportamiento de las MYPE del rubro cerámica en el distrito de Taricá, con relación a diversos temas que se desprenden de estas variables de estudio, por ejemplo: en el financiamiento se desea conocer temas en relación como: Fuentes de financiamiento, tipos de fuentes de financiamiento, problemas de acceso al financiamiento, entre otros.

Por consiguiente, se elaboró un adecuado y respectivo marco referencial, compuesto por el marco conceptual y el teórico. Este marco referencial sirvió como base para el desarrollo óptimo de la investigación. Por otro lado, en el trabajo de campo nos apoyamos de la técnica de la encuesta a través de cuestionarios que contaron cada uno con 25 preguntas, y fue aplicado a los sujetos de estudio que para la investigación fueron los representantes legales de las MYPE estudiadas antes mencionadas en el distrito de Taricá, con el fin de recolectar los datos necesarios y respectivos para el interés de la investigación. En la investigación, se utilizó convenientemente una metodología de tipo cuantitativo, de diseño no experimental – descriptivo, la población de estudio se constituyó por 14 MYPE del sector comercio rubro cerámica en el distrito de Taricá, 2015.

Para los intereses de la investigación se decidió incluir como población de estudio a las MYPE del rubro en relación que se encuentran formalizadas y no formalizadas. A demás la muestra estuvo conformada por 14 MYPE del sector servicio rubro cerámica en el distrito de Taricá año 2015, por tal motivo nuestra muestra representa el 100% de población en estudio.

Toda empresa necesita de recursos netamente financieros para poder sus actividades o para ampliarlas, el inicio de nuevos proyectos significa una inversión para la empresa asimismo de recursos financieros para que se pueda llevar a cabo, para esto hay que analizar

las necesidades de la empresa, con respecto al pago si será a corto, largo o mediano plazo, condiciones, tasas, etc.

En América Latina hay algunas experiencias interesantes sobre políticas que nacen de los gobiernos a favor de las MYPE, por ejemplo, en México el gobierno desde el 2001 a la fecha ha invertido 800 millones de dólares en fortalecer programas a favor de las MYPE.

Zapata y Suárez (2007), Describe el contexto en el que se producen las artesanías en México: Generalmente las artesanías se elaboran en un contexto de pobreza y los recursos obtenidos con ellas sirven para sufragar gastos en otros sectores de la economía del grupo doméstico. Una característica importante es que recurren al rescate y proyección de un oficio tradicional, y lo proponen como alternativa económica. Pero además de solucionar necesidades inmediatas inciden en el orden cultural social y de género (Zapata et al: 2007).

El sobreendeudamiento está generando la falta de capacidad de pago y por consecuencia el incremento de la morosidad en las investigaciones micro financieras. Las cuales muchas veces se debe a la velocidad de su expansión crediticia, incrementos importantes en la tasa de crecimiento de las colocaciones que pueden ir acompañados de reducciones en los niveles de exigencias a los solicitantes, una posible causa del incremento en la morosidad es el asumir políticas de créditos más arriesgados; por otro lado, la selección adversa también actúa en contra de las instituciones, que intentan aumentar rápidamente su participación en el mercado de crédito, ya que si una entidad intenta arrebatar a los clientes de otra institución, ésta probablemente sólo deje marchar a sus peores clientes (Ramírez, 2007).

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, los micro y pequeños empresarios (Lourffat, 2008).

Según la Ley Orgánica de los Gobiernos Regionales N° 27867, establece como funciones referidas Las MYPE en el Perú constituye uno de los elementos determinantes en el desarrollo del país, pero a su vez generan una serie de distorsiones debido a su problemática propia y a la coyuntura de las políticas a nivel del Estado que busca institucionalizar y hacer más competitivas a este tipo de empresas, entre otras tenemos:

- ❖ Ley de Bases de la Descentralización N° 27783, que en su artículo 35 establece que, se debe promover la modernización de la pequeña y mediana empresa regional, articuladas con las tareas de educación, empleo, actualización e innovación tecnológica.
- ❖ Al trabajo y promoción de empleo: formular y ejecutar los planes de promoción de la pequeña y micro empresa, y promover e incentivar el desarrollo y formalización de las MYPE.
- ❖ Ley de Promoción y Formalización de las MYPE N° 28015, que tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE.

Vélez (2010), Las MYPE no se formalizan por la complejidad del proceso en sí, procedimientos largos y muy complicados, muchas instituciones a las cuales se debe acudir para obtener licencias permisos, generándoles altos costos por el tiempo que tienen que invertir en informarse, acudir a cada institución para hacer los trámites necesarios. Todo ello las desalienta ya que no perciben los beneficios ante tales esfuerzos, es decir, el cumplimiento de los requisitos para la formalización distrae al pequeño inversionista, restándole competitividad y, lo que es peor, ganas de formalizarse.

En la mayoría de los casos, las necesidades de financiamiento para las MYPE de la región – y sin duda para casi todas las MYPE – se cubren con capital propio y reinversión, dada las limitaciones de acceso a los servicios financieros. Por ejemplo, en el caso de Argentina, más del 75% de la inversión empresarial se cubre de esta manera. El crédito bancario está subdesarrollado, representando menos de la mitad de la proporción que ocupa en los países más desarrollados. Bajo estas circunstancias, el financiamiento es un desafío muy grande para las MYPE ya que se percibe un riesgo muy grande en prestarles – quizás ahora más que antes. En parte ello se debe a los altos costos de transacción para tratar con ellas, su dispersión geográfica y sectorial, y la necesidad de tener mecanismos bastantes flexibles para darles servicio. Bajo estas circunstancias, el ahorro personal y el recurso a los sistemas de crédito informal y a los préstamos familiares son las únicas opciones viables (Torres, 2010).

Las experiencias y los resultados obtenidos por las actividades realizadas en Túcume por el Proyecto FIT-Perú nos llevaron a solicitar el apoyo técnico del equipo interdisciplinario de AXIS Arte de la Pontificia Universidad Católica del Perú, quienes a su vez han trabajado conjuntamente con los artesanos y maestros, miembros de la comunidad articulados por el Museo de Sitio de Túcume, comprendiendo la importancia de promover estas actividades para la exploración vocacional, la apropiación del patrimonio y la construcción de una identidad

local, regional y nacional. A través de los proyectos de iniciación laboral podrás ampliar tus oportunidades para alcanzar el autodesarrollo económico, social y cultural, así como el desarrollo de tu familia y de tu comunidad. Así mismo, el contacto con la actividad artesanal establece un proceso de apropiación de las técnicas ancestrales, despertando un importante interés por la investigación, el reconocimiento y la identidad local.

Avanzamos a nivel mundial a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del que hacer de la humanidad. Esta situación plantea grandes retos a los países y a las MYPE en cuanto a diversos temas como la generación de empleos adecuados, mejora de la competitividad, promoción de las exportaciones y sobre todo el crecimiento del país a tasas mayores al 7% anual. Esta tasa permitiría reducir sustantivamente el 52% de pobreza, el 20% de extrema pobreza y las altas tasas de analfabetismo que actualmente tenemos. Es decir, es posible promover el desarrollo humano en nuestro país, teniendo a las MYPE como un componente clave.

Las microempresas representan el 98,3% de firmas formales en Perú, asimismo las MYPE (micro y pequeñas empresas) aportan el 17,8% de la producción total en el país, y el 39% de estas se encuentran ubicadas en Lima Metropolitana.

Las MYPE además aportan, aproximadamente, el 47% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. Si concentramos la atención en el desarrollo exportador del país, de las 6.656 empresas exportadoras, el 64% de ellas son MYPE. Sin embargo, si se considera el valor total exportado por el país (este año se estima en aproximadamente US\$ 27.800 millones), las MYPE solo representan el 3%. Así mismo, las MYPE son unidades económicas que se caracterizan por su inestabilidad, tienen muy baja productividad, operan debajo del costo, los ingresos que generan resultan insuficientes para los propietarios y

trabajadores, otra característica es la informalidad, es decir no cuentan con registros tributarios, laborales y municipales; generan empleo, pero, estos no son adecuados porque los trabajadores no cuentan con los beneficios laborales de acuerdo a ley (Matyse, 2008).

Así mismo, la falta de capital, dificultad en el acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, mínimo acceso a la información, restricciones de mercado, entre otros; con todas estas características y trabas a las mismas, las MYPE se han convertido en negocios de subsistencia sin capacidad de acumulación de riqueza, por tener equipos de trabajos simples y por compartir el propietario el desarrollo del trabajo con los subordinados. Por el bajo nivel de acondicionamiento tecnológico, dichos establecimientos sólo tienen la capacidad para satisfacer una demanda de bienes y servicios en mercados reducidos y de bajo poder adquisitivo, lo cual los coloca en un segmento inferior, con un margen limitado de utilidad para capitalización y crecimiento; lo que implica mantener sus ingresos en niveles de subsistencia (Noriega, 2009).

En la citada investigación aporta propuestas estratégicas de marketing para la exportación de artesanías de cerámica de Ayacucho, también contribuye a difundir la cultura peruana al resto del mundo para lograr posicionamiento en el mercado internacional, ser competitivos y aportar conocimientos de marketing a los artesanos, MYPE y demás empresas exportadoras. (Amado, 2011).

Según un estudio realizado por Amado (2011), respecto a las investigaciones en exportaciones, afirma que en nuestro país más de 180,000 familias se dedican a la actividad artesanal, éstas carecen de acceso a capacitación, información y crédito, por ello se tiene una débil base empresarial.

Las empresas que obtienen Rentabilidad Liquidez en el Perú les están cobrando sus facturas por adelantado, ha desplazado al de aquellas que optan por las letras; hay 4,000

empresas pequeñas y medianas, proveedoras de grandes compañías, que usan el factoring para cobrar sus ventas por adelantado; incluso las empresas más grandes (que compran a las pymes proveedoras) se inclinan ahora por las facturas ya no aceptan letras, para evitarse varios trámites como la firma de estos documentos, mediante el factoring, las empresas proveedoras que venden al crédito cobran sus facturas por adelantado en los bancos, pagando una tasa de interés de descuento. La Aceleración ello refleja una aceleración del factoring, pues en promedio, registraba una tasa de crecimiento anual de 25% señaló el gerente de servicios para empresas del Banco de Crédito BCP, quien atribuyó ese elevado ritmo al mayor conocimiento que ahora tienen las empresas ante una fuerte publicidad de los bancos. (Fuente: Diario Gestión, Perú, 2012).

La región de Ayacucho es la capital de la artesanía peruana, la cual tiene como característica la expresión de sus sentimientos, tradiciones, años de violencia política, lo cual hace que contenga el mayor número de variedad en sus artesanías y éstas a su vez son un éxito en el extranjero.

Las microempresas representan el 98,3% del total de firmas formales en el Perú, las pequeñas 1,5% y las medianas y grandes el 0,2%, informó la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú).

Se refirió a que las MYPE (micro y pequeñas empresas) aportan el 17,8% de la producción total en el país, y el 39% de estas se encuentran ubicadas en Lima Metropolitana.

El gremio de comercio exterior señaló que durante el último año han aumentado cerca de 138 mil negocios en relación al 2011; mientras que en el período 2009-2012, se incrementaron en alrededor de 370 mil.

Estos negocios emplean a casi 17.2 millones de personas, con lo que representan casi el 81% del empleo total en el país.

Por otro lado, indicaron que un 83.2% de las PYME es informal y un 47.7% del total de sus trabajadores no recibe ningún tipo de remuneración, lo que se sustenta en que alrededor del 69.1% utiliza mano de obra familiar. Al año 2012 existen alrededor de 6.32 millones de pyme en el Perú (RPP Noticias, 2013)

En la ciudad de Huaraz, las MYPE están mostrando altos niveles de sobreendeudamiento, muchos de ellos debido al incremento de las Instituciones de Micro finanzas, creando una excesiva sobreoferta de recursos financieros, las cuales hace que muchas veces se transgreda las políticas de crédito, las cuales cada vez se vuelven más flexibles.

Peña (2015), en su estudio sobre los orígenes e importancia del comercio internacional - el financiamiento y la asistencia internacional, 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, esta trae consigo, la liberalización del comercio, la inversión, la desregulación de los mercados y un papel cada vez más predominante del sector privado en cabeza de 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.

El objetivo más importante de todo país es impulsar el bienestar económico y social mediante la adecuada canalización del capital a aquellas inversiones que arrojen el máximo de rendimiento.

Esto se refiere tanto al financiamiento interno como el internacional, también a niveles público, que toma en cuenta el aspecto económico, pero más en especial los aspectos públicos y sociales como a niveles privados que la atención se fija más en el terreno económico.

Los problemas de asistencia internacional van más allá del terreno económico, pues involucran también cambios sociales y de mentalidad, capaz de promover un avance en la sociedad moderna.

Las MYPE del sector comercio, las Artesanías, en los últimos tiempos se han ido incrementando en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz, todas dedicadas a la fabricación y venta; sin embargo, se desconoce al 100% las principales características del financiamiento y la rentabilidad de dichas empresas; por ejemplo, se desconoce si los representantes legales en general tienen acceso o no al financiamiento, tipos de financiamiento, bancario o no bancario, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos, a qué instituciones financieras recurren para obtener financiamiento, etc. y si continúa el problema con las MYPE en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz, se corre el riesgo que éstas puedan quebrar al no conocer la importancia y el manejo eficaz de su financiamiento.

Es por ello que el presente proyecto de investigación se elabora con la finalidad de determinar las principales características de la variable objeto de estudio. La importancia que tiene el financiamiento para el crecimiento de las empresas es fundamental, porque le provee de los recursos financieros necesarios para su operación; Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características del financiamiento de las empresas en estudio. Como un ejemplo podemos decir que se omitía si dichas empresas acceden o no a

financiamiento, si lo hacen, a qué sistema financiero acuden, qué tipo de interés pagan, entre otros.

El contexto del enunciado del problema de investigación fue el siguiente: **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro - cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015?**

Para responder el problema de investigación se ha formulado el siguiente **objetivo general**: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio - Rubro Cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015. Para poder obtener el objetivo general, se planteó los siguientes **objetivos específicos**:

- a) Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del sector comercio - Rubro Cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015.
- b) Describir las principales características de las MYPE del sector comercio - Rubro Cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015.
- c) Describir y analizar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio - Rubro Cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015.

El estudio se justifica porque nos permitirá conocer como es el financiamiento en las empresas artesanales en cerámica del distrito de Taricá por ende esta investigación científica es muy importante, teniendo en consideración el financiamiento en las empresas artesanales en cerámica en el distrito de Taricá, en tal sentido la necesidad de obtener financiamiento para las actividades empresariales cobra cada vez mayor importancia en la actividad económica, el crecimiento empresarial, la necesidad de lograr las metas trazadas y sobre todo salir adelante en este rubro.

La investigación se justifica porque nos permitirá conocer a los niveles tanto exploratorio como descriptivo de las MYPE, quienes debido a su gran número actualmente constituyen una fuerza matriz que dinamiza la economía en forma general aportando empleo a un gran número de personas en la localidad de Taricá. Asimismo, es importante conocer la forma o los métodos que usan actualmente para conseguir dinero e invertir en sus negocios, es decir cómo financian su empresa sobre todo cuando tienen dificultades para acceder al crédito bancario. Así mismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más concretas y prácticas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector y rubro en estudio.

Las MYPE que se formalizan lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta conforme a lo establecido en el inciso i) del artículo 58 del Decreto Legislativo N° 1049. Para constituirse como persona jurídica, las MYPE no requieren del pago de un porcentaje mínimo de capital suscrito. Mucho se ha escrito sobre la informalidad en el Perú, conocido es que ésta incide en los ámbitos legal, tributario y laboral. Esta investigación pretende describir brevemente algunas acciones que se desarrollan tendientes a reducir los altos índices de informalidad legal de las empresas ceramistas y que crean los incentivos en el empresario para optar por la formalidad.

Parecería redundante el clasificar, a la Informalidad en: Legal, Laboral, y Tributaria, puesto que: la informalidad laboral supone el trabajar al margen de las normas laborales existentes, lo mismo en el ámbito tributario: no cumplir con la normatividad tributaria existente no pago de tributos- aparentemente todo podría incluirse como informalidad legal.

Siempre se menciona que en la economía peruana las micro y pequeñas empresas son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje del PBI. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del

gobierno. Así lo establece este autor al identificar que prácticamente no existe un sistema nacional de capacitación dirigido a la mejora de la competitividad de la micro y pequeña empresa 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.

Con esta pauta, a través del análisis legal y funcional de las instituciones relacionadas con la MYPE y entrevistas a expertos de estas instituciones, los autores diagnostican el estado en que se encuentra el aparato institucional y las políticas de promoción y apoyo a la MYPE Peruana.

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.

Así mismo se estima que con el análisis de las opciones de financiamiento, las empresas cuenten con un instrumento de apoyo al momento de requerir recursos económicos que les permite minimizar los riesgos y logre un mejoramiento en sus operaciones.

Es así, que los resultados de la presente investigación, se espera que accionistas y gerentes de las empresas artesanales del distrito del distrito de Taricá, cuenten con una información básica que existen en las diferentes instancias que pertenecen al mercado financiero privado en cuanto a la generación de fuentes de financiamiento.

Este estudio cobra su importancia, puesto que siendo las empresas un amplio sector comercial, productivo y servicios en el distrito de Taricá, la información financiera presentada podrá serles de utilidad e incluso a otras organizaciones que puedan beneficiarse de ella.

Finalmente, este trabajo nos permitirá saber cuántas empresas se financian con entidades financieras y no son solamente con sus capitales propios y será necesario un esfuerzo científico que busque una clara comprensión de dicha institución financieras y que sea capaz de asumirla tanto en su manifestación normativa como financiera para poder entregar ya sistematizada y comparada con el sistema financiero nacional o a la discusión de la comunidad universitaria y empresarial. Además, la presente investigación permitirá brindar y proponer financiamientos en las empresas de cerámica del distrito de Taricá, Provincia de Huaraz.

La metodología que utilizaremos en la investigación será de tipo cuantitativo, el nivel de investigación será descriptivo, y el diseño de investigación será no experimental y descriptivo por lo que la investigación está orientada a analizar la información obtenida partiendo de lo general para llegar a una explicación satisfactoria. Y por último se dará a conocer los resultados, conclusiones, recomendaciones y las referencias bibliográficas.

El diseño de la investigación fue no experimental cuyo diagrama es:

M -----> O

Dónde:

M = Muestra

O = Observación de las variables: Financiamiento

Por otro lado, el presente trabajo de investigación que se realizó es de mucha importancia, debido a que permite caracterizar las formas de financiamiento a las cuales han recurrido a las entidades financieras de la localidad. El estudio tuvo sus bases científicas en las teorías sobre financiamiento de las MYPE, que le dieron un soporte específico a la investigación. Los resultados teóricos científicos, servirán como fuente de información a los futuros contadores para la formulación de nuevos proyectos y nuevas tesis, que se realizan en

la comunidad académica de ULADECH- Católica. Desde el punto de vista metodológico, se aplicaron métodos, técnicas, procedimientos e instrumentos adecuados a la naturaleza del problema de investigación y las hipótesis, de acuerdo a los objetivos logrados.

Finalmente, la investigación nos permitió tener ideas mucho más claras de cómo se lleva a cabo el Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del Sector Comercio -Rubro Cerámica del distrito Taricá, Provincia de Huaraz, periodo 2015.

Respecto al Universo y Muestra mencionaremos lo siguiente:

Con respecto del universo y población, está constituida por 28 empresas artesanales en cerámicas en el distrito de Taricá, año 2015. Cifra que permitirá determinar la muestra representativa de las unidades de análisis, cuyos detalles serán sometidos a investigación; la muestra para determinar la población representativa se tomará a 14 representantes legales de las empresas artesanales en cerámicas del distrito de Taricá en el año 2015.

Se tomaron estos criterios de **inclusión**, el probabilístico por conveniencia por razones económicas, por el tiempo escaso de los propietarios de los locales y **exclusión** porque no participan o no quieren hacerlo por falta de tiempo o algún otro motivo ajeno al investigador, muchas veces nos confunden con personal de la SUNAT y te esconden información relevante para el estudio de la misma.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 ANTECEDENTES

2.1.1 Internacional

Myers & Majluf (1984), en su “Teoría de la jerarquía financiera” o “Pecking order”, , plantea que las empresas no toman sus decisiones de financiación con el fin de alcanzar el nivel de endeudamiento óptimo y, además, las estructuras financieras observadas en el mundo real son consecuencia de las decisiones de financiación tomadas en el pasado, en esta teoría propuesta inicialmente por Donaldson (1961) y retomada por Myers y Majluf, se trata de explicar la preferencia inicial de las empresas por la utilización de fondos propios.

Abramo y Todaro (1998), en su artículo “Genero y Trabajo en las decisiones empresariales” señalan que el discurso empresarial mostraba los impactos de procesos sociales tan relevantes como el fuerte aumento de la participación femenina en el mercado laboral, el incremento de su escolaridad (incluyendo la superior) y los cambios más generales ocurridos en las últimas décadas en las relaciones de género en la sociedad. Así, aparecía en dicho discurso, en primer lugar, una mayor aceptación de la idea de que las mujeres pueden entrar al mundo del trabajo, sea porque lo necesitan (para el sustento económico propio o del hogar), o porque tienen derecho (por razones de autonomía personal, proyecto de vida, etc.); en segundo lugar, especialmente en empresas más modernas y dinámicas, había una mayor permeabilidad a la idea de la igualdad entre los géneros, lo que dificultaba procedimientos explícitos de discriminación; en tercer lugar, se registraba una mayor aceptación de que la incorporación de mujeres a la empresa en tareas o funciones no tradicionales,

podía significar un aporte de nuevas capacidades (diferentes a las que son características de los hombres).

Prado y Miller (2005). “La Situación de las Pyme en la Región: Una aproximación a la Estrategia de la CAF”, afirman que entre las limitaciones a las que se enfrentan las PyMEs se encuentra la falta de estabilidad económica en los países, debido a la ausencia de políticas adecuadas que redundan negativamente en la actividad empresarial. Por lo general, un manejo equivocado de las políticas económicas quita competitividad a las actividades de la PyMEs y a sus exportaciones e incrementa las ventajas de los productos importados.

Zapata y Suárez (2007), en su publicación “Las artesanías, sus quehaceres en la organización y en el trabajo”, describen el contexto en el que se producen las artesanías en México, generalmente las artesanías se elaboran en un contexto de pobreza y los recursos obtenidos con ellas sirven para sufragar gastos en otros sectores de la economía del grupo doméstico. Una característica importante es que recurren al rescate y proyección de un oficio tradicional, y lo proponen como alternativa económica. Pero además de solucionar necesidades inmediatas inciden en el orden cultural social y de género (Zapata et al: 2007).

Hincapié (2007), en su “Análisis de riesgo financiero para la micro, pequeña y mediana empresa del sector metalmeccánico de la ciudad de Manizales en Colombia, su objetivo general es la de analizar el riesgo financiero que afronta la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME) del sector metalmeccánico de la ciudad de Manizales como consecuencia de las decisiones de inversión y financiación, en función de la incidencia de sus recursos, capacidades internas y el entorno.

Zorrilla (2008), en su estudio “La importancia del capital para las PYMES en un contexto globalizado”, explica que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe de invertir en otros tipos o formas de capital, ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa, al mismo tiempo que se incrementan el valor del capital en conjunto. Sin embargo, para las diferentes MYPE, el acceso a una financiación en condiciones de costo, plazo y vencimiento adecuadas constituye uno de los principales problemas estructurales que limitan sus posibilidades de supervivencia y crecimiento en el mercado. Las dificultades son derivadas, por una parte, por factores relacionados con el funcionamiento de los mercados financieros; y por otra, por mecanismos relacionados con las características del ámbito interno de la empresa. Referente al contexto interno, las teorías financieras proveen elementos tendientes a interpretar los hechos que ocurren en el mundo financiero y su incidencia en la empresa. Las pequeñas y medianas empresas cuentan con diversas formas de capitalizarse: recursos propios, préstamos a bancos u otros y emisión de acciones. Sin embargo, utilizan de manera prioritaria el autofinanciamiento, y si este es insuficiente se recurre al endeudamiento y solo en última instancia a la emisión de acciones. Cuando los recursos procedentes del autofinanciamiento son limitados, la empresa acude a los mercados financieros.

Flores (2010), en su estudio sobre: “Fuentes de Financiamiento para las Empresas” nos menciona que, toda empresa para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como nuevos proyectos que impliquen inversión. La falta de liquidez en las empresas hace que recurran a las fuentes de

financiamiento, que les permitan hacerse de dinero para enfrentar sus gastos presentes, en forma general, los principales objetivos son el de hacerse llegar recursos financieros frescos a las empresas, que les permitan hacerle frente a los gastos a corto plazo, modernizar sus instalaciones, reposición de maquinaria y equipo, llevar a cabo nuevos proyectos y estructurar sus pasivos, a corto plazo, mediano y largo plazo.

Torres (2010), en su trabajo de investigación titulado: “Evaluando alternativas de financiamiento para las micro y pequeñas empresas en América Latina”, cuyo objetivo fue, saber si es posible que los fondos de capital de riesgo sean una alternativa, manifiesta, se han dado principalmente por la existencia de un gran número de proyectos o ideas de negocios que requieren de capital de riesgo. Es así, que por cada proyecto aprobado por una sociedad de capital de riesgo (Small Business Investment Companies - SBIC), se evalúan de 200 a 250 ideas o propuestas. Adicionalmente, las sociedades de capital riesgo han podido contar con gerencias capacitadas, con alto nivel de preparación y con una amplia experiencia en el sector en que se especializa la sociedad de capital de riesgo. En América Latina las firmas privadas de inversión en capital de riesgo, son autorizadas y reguladas por la Small Business Administration (SBA), la cual es una agencia federal de los Estados Unidos. Las firmas se especializan en financiar a pequeñas empresas de alto riesgo, particularmente durante sus etapas de crecimiento. Además, las empresas pueden recibir un apalancamiento de hasta 300% de su capital privado, pero en ningún caso por encima de US\$ 105,2 millones. Actualmente hay más de 350 SBAs. Según Venture Capital Association de Estados Unidos entre los años de 1990 y el 2000 los retornos anuales de inversiones en Fondos de Capital Riesgo han fluctuado entre 11% en 1992 a un

147% en el año 1999, confirmando que el mayor riesgo asumido tiene una prima interesante. En el caso de España, estos FCR se dinamizaron a partir del 2000, donde los nuevos participantes fueron inversores industriales e inversionistas institucionales (fondos de pensiones, compañías de seguros) quienes se involucraron como aportantes directos de los fondos.

Pavón (2010), en su investigación titulada “Financiamiento a las microempresas y a las pymes en México” se centró en el estudio de las distintas fuentes de financiamiento de las pymes y pyme en México en la última década y su impacto en el desempeño de estas empresas, a fin de establecer propuestas para una mayor disponibilidad, así como para un mejor uso y canalización de los recursos. El análisis parte de un diagnóstico del estado actual de las pymes mexicanas para detectar sus limitaciones de crecimiento, con énfasis en las restricciones financieras, se adentra posteriormente en las fuentes de fondos actuales y potenciales de estas empresas y su razón de ser, y finaliza con un diagnóstico del crédito a pymes en nuestro país, estableciendo recomendaciones de política y posibles líneas de investigación posterior, que por su naturaleza resulten relevantes para todos los países de la región latinoamericana. En su investigación concluye que el fomento para la creación y desarrollo de las pymes se justifica considerando su importancia estratégica en la globalización, ya que se distinguen por su flexibilidad productiva y de gestión, así como por su elevada generación de empleo. Considerando estas cualidades, resulta un tema prioritario en el ámbito económico y social la identificación de los principales factores que contribuyen al éxito o fracaso del micro, pequeña y mediana empresa, para dirigir con mayor precisión las políticas públicas en aras de garantizar su supervivencia y 15 crecimientos.

Cabrera y Lahusen (2010), en su estudio titulado: “Caja de ahorro con opción para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas”, mencionan que en México el rápido crecimiento de las MYPE, ha sido impulsado por programas que promueven el micro financiamiento, gracias a la creación de órganos pertenecientes a la Secretaría de Economía que busca apoyar a los sectores más necesitados.

Recinos (2011), en un trabajo de investigación sobre “El apoyo del estado a las Micro y Pequeñas Empresas”, realizado en la ciudad de San Vicente, país El Salvador. Cuyo objetivo general fue: Realizar una valoración a nivel intermedio de los alcances, satisfacción y el impacto que ha tenido en los beneficiados, las limitantes y beneficios que han obtenido los micro y pequeños empresarios productores de calzado del departamento de San Vicente, con el programa estatal de dotación de paquetes escolares. La metodología de la investigación fue: investigación fue no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes resultados: Durante épocas de crisis, las MYPE llegan a ser uno de los bastiones principales para evitar colapsos en la economía, ya que constituyen un mecanismo para absorber el exceso de fuerza laboral no absorbida y/o desechada por el sector formal; su capacidad de subsistencia en época de crisis, y a la vez, representan una fuente de ingreso alternativa a la de los salarios. Así mismo, se estableció que en El Salvador las MYPE son un factor clave para el crecimiento del país y tiene una fuerte incidencia en la economía como generadoras de empleo. Actualmente se contabilizan 622,377 microempresas y 13,209 pequeñas empresas, que representan un 99.4% del parque empresarial. Asimismo, absorben más del 58% de los ocupados a nivel nacional y generan cerca del 38% del valor agregado. Un 72% de las microempresas son —cuenta propia, lo que limita sus

posibilidades de acceso a recursos (monetarios, técnicos y de información, entre otros) y de solucionar problemas que sobrepasen su capacidad individual.

En Colombia las Pymes representan un 96% de las empresas, aportando significativamente al desarrollo de la economía, generando empleo, aumentando la rentabilidad de los inversionistas y siendo competitivos en el mercado. Por esta razón cobra importancia el estudio y el análisis del proceso administrativo que se ejecuta en las Pymes (Cantillo, 2011).

Escalera (2012), en su estudio sobre los “Factores de éxito en las MYPE” realizado en México, pone de manifiesto como objetivo principal que los factores explicativos del éxito competitivo de las MYPE son: la posición tecnológica de la empresa, la innovación, la calidad del producto o servicio y la capacitación del personal. Con relación a la capacitación del personal mencionan que el fomento de planes de formación para lograr un personal calificado es uno de los factores determinantes del éxito de las MYPE. Además, señalan que algunos de los factores capaces de promover estas condiciones incluyen inversiones no productivas, un crecimiento mayor de lo sostenible, problemas de mentalidad empresarial, financiamiento y tamaño de la empresa en las MYPE de San Luís de Potosí.

Filippo (2009), en su investigación sobre “La aplicación de las políticas de financiamiento a las pymes en américa latina” nos indica que en los países de la región intervienen diversas instituciones para facilitar el acceso de al financiamiento. Por un lado, están las agencias de promoción de las pymes que actúan en distintas áreas, siendo las más frecuentes el fomento a la creación de empresas y el apoyo para realizar innovaciones, introducir mejoras de gestión, exportar, trabajar en asociatividad, facilitar el acceso al crédito, junto con la

entrega de servicios de asistencia técnica y capacitación. Sin embargo, las políticas de financiamiento suelen concentrarse en las bancas de desarrollo. Estas instituciones son una pieza fundamental en las políticas para mejorar el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño y, especialmente, para garantizar la disponibilidad de préstamos a mediano y largo plazo para inversión. La mayoría de los países de la región dispone de bancas de fomento, mientras que en otros se trata de una tarea todavía pendiente. Habitualmente, en estos casos, la banca pública de primer piso juega un rol decisivo en la canalización de créditos productivos a las empresas de menor tamaño.

Velecela (2013), en su tesis titulado “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes”, tuvo como principal objetivo dar una visión general sobre el uso de las fuentes de financiamiento por parte de las pequeñas y medianas empresas en Cuenca - Ecuador.

En nuestro país, no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para brindar estos servicios, pero el empresario por su falta de cultura financiera no considera estas alternativas la que menciona que existen problemas de escasez de trabajadores calificados, la ausencia de adaptación tecnológica e ineficiencias en el uso de los recursos financieros.

Peña (2015), en su estudio sobre los orígenes e importancia del comercio internacional - el financiamiento y la asistencia internacional, 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, esta trae consigo, la liberalización del comercio, la inversión, la desregulación de los mercados y un papel cada vez más predominante del sector privado en cabeza de 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.

2.1.2 Nacional

Díaz (2010), en su estudio sobre “El mercado Financiero en Puno”, se menciona que en Puno, la ciudad de Juliaca tiene una de las economías más dinámicas de la zona, debido a la predominancia de la actividad comercial que moviliza una mayor cantidad de recursos financieros y forma parte de una gran red comercial debido a su estrecha relación con Arequipa, cuya relación no se restringe al abastecimiento de productos de primera necesidad, sino que existe un intercambio de productos agrícola y pecuarios como la carne, lana y otros productos. Además, este departamento se caracteriza por poseer un impresionante potencial turístico, que sería el sector que dinamizaría la economía de esta zona del país. Con el propósito de posibilitar el desarrollo de la economía de esta zona, el mercado financiero adquiere un rol preponderante, esto muestra la presencia cada vez más creciente de las principales instituciones financieras agrupadas en las empresas bancarias, nuestra economía tiene un comportamiento oligopólico esto en razón que los principales cuatro bancos aglutinan casi el 75% de los

depósitos y colocaciones del sistema financiero, la misma que también se ratifica con la presencia de oficinas de éstas instituciones bancarias.

Amado (2011), en su estudio “Propuestas Estratégicas de Marketing para la Exportación de Artesanías de Cerámica de Ayacucho hacia Nueva York – USA”, afirma respecto a las investigaciones en exportaciones, afirma que en nuestro país más de 180,000 familias se dedican a la actividad artesanal, éstas carecen de acceso a capacitación, información y crédito, por ello se tiene una débil base empresarial.

Hernández (2011), haciendo una mirada en nuestro país : En el Perú las MYPE poseen escasa división del trabajo, emplean poco personal dependiente, recurriendo a menudo al aporte de los miembros de la familia y obteniendo baja rentabilidad, pero son capaces de sustentar autofinanciamiento operativo; es común que las micro y pequeñas empresas empiecen sus operaciones sin capital suficiente para asegurar su éxito a futuro puesto que no disponen de recursos tecnológicos, financieros ni acceso al mercado y cuentan con un pobre nivel de rentabilidad, competitividad y un marco legal que no reconoce ni ofrece incentivos para la formalización de este tipo de negocio.

Agustín (2011), en su proyecto “Financiamiento del Desarrollo Económico Diversificación de Instrumentos Financieros en una Economía en Desarrollo”, explica el sistema financiero formal está compuesto por un sistema monetario y no monetario (deuda y acciones). Con el coexiste un sistema informal de crédito en manos de prestamistas y otro tipo de agentes, tanto urbanos como rurales. Este dinero es visto esencialmente como un eficiente medio de pago, su utilización reduce los costos de realizar transacciones de alto riesgo para los empresarios, y esa cualidad se deriva del hecho de ser aceptado unánimemente en el intercambio

(Shaw, 1973, p. 53). Con diferente grado de elasticidad, por capital físico, bonos privados, acciones y otros activos financieros.

Chanamote (2011), En su presente estudio titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro ebanistería, del distrito de Callería, periodo 2009- 2010 tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro ebanistería del distrito de Callería, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 10 microempresas de una población de 55, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 60% su edad fluctúa entre los 26 a 60 años; el 60% son del sexo femenino y el 50% tiene grado de instrucción secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 50% tienen un año en el rubro empresarial, el 30% manifestó que no posee ningún trabajador eventual dentro de su negocio y el 80% de las MYPE se formaron para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% obtuvieron el financiamiento de entidades bancarias y en los años 2009 y 2010, el 40% invirtieron los créditos en capital de trabajo.

Mantilla (2011), El presente trabajo de investigación titulado Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro confecciones de prendas de tela deportivas del distrito de Trujillo, período 2009 – 2011., tuvo como objetivo general: describir las

principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial en el rubro confecciones de prendas deportivas de tela del distrito de Trujillo, periodo 2008 - 2009. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra 20 de MYPE de una población de 20 empresas; a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: Respecto a los empresarios: De los empresarios encuestados manifestaron que: el 95% son adultos, el 60% son del sexo femenino y el 65% poseen instrucción secundaria completa. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 16.67% recibieron su crédito de la banca comercial (Sistema bancario) y el 91.67% manifestaron que el crédito financiero que obtuvieron lo invirtieron en capital de trabajo.

Camarena (2011), en su presente estudio titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro prendas de vestir para damas y caballeros del distrito de Contamana, período 2009-2010, Pucallpa, 2011”, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro prendas de vestir para damas y caballeros del distrito de Contamana, periodo 2009-2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% su edad fluctúa entre los 26 a 60 años; el 80% son del sexo masculino y el 50% tiene grado de instrucción secundaria incompleta. Así

mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 100% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 80% poseen un trabajador permanente y el 70% manifestaron que la formación de las MYPE fue por subsistencia Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 78% del financiamiento que obtuvieron fue mediante usureros y en los años 2009 y 2010, el 78% invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Martínez (2012), la presente investigación titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012”, 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.

Aguilar (2012), realizó un estudio sobre “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en puno”, en este estudio se realizó un análisis empírico de la demanda de créditos por parte de las MYPE. Analiza los mecanismos de financiamiento que utilizan las Micro y Pequeñas empresas en el departamento de Puno; además se hace una breve descripción de la oferta y demanda de crédito en Puno, luego se describe y analiza las principales características de las unidades empresariales y de los Micro y Pequeños empresarios que en conjunción reflejan la situación de las unidades empresariales, en esta parte se identifican los aspectos principales divididos en tres bloques: Primero, referido a las características de las unidades empresariales, específicamente lo relacionado con el tamaño, considerando principalmente dos escalas: la Micro y Pequeña empresa, cuyas diferencias radican fundamentalmente en la cantidad de trabajadores y el valor de los activos. Segundo, se toma en cuenta las características de los Micro y Pequeños empresarios dentro de los cuales se considera a la experiencia y edad. Finalmente, se analizan los aspectos de solicitud y acceso al crédito, destacándose las principales fuentes de financiamiento, los problemas de acceso al crédito que enfrentan cada una de las unidades empresariales.

Nunura (2012), la presente investigación titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012”, 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.

Saldaña (2013), en su investigación titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector agrario - rubro Camu Camu, del distrito de Calleria - Pucallpa, período 2011 – 2012, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector agrario-rubro camu camu del distrito de Callería-Pucallpa, periodo 2011-2012. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 10 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas, su edad fluctúa entre 26 a 60 años; el 100% son del sexo masculino y el 65% tiene grado de instrucción secundaria incompleta. El 40% tiene más de tres años en el rubro empresarial y el 90% posee más de tres trabajadores permanentes. Finalmente, el 70% manifestaron que la formación de las MYPE fue por subsistencia. Respecto al financiamiento: El 50% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue

por parte del Gobierno Regional. El 60% de los representantes legales encuestados que recibieron créditos en los años 2011 y 2012, el 40% invirtió el crédito en plántones de camu camu.

Chanduvi (2013), en su investigación titulada “Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro, distribuidora de abarrotes, en el distrito de Tambo Grande, Piura, periodo 2010 – 2011”, tuvo como objetivo de estudio establecer la caracterización de los Empresarios, las MYPE, financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio en el Distrito de Tambo grande durante el periodo 2010 - 2011. Las MYPE representan unidades económicas que generan oportunidades de empleo a grandes sectores de la población permitiendo combatir la pobreza. La investigación es de carácter cuantitativa-descriptiva utilizando herramientas de recojo de información como el cuestionario, con el objetivo de conocer las características de las variables indicadas. La investigación presenta como resultados que el 100% de las encuestadas recibieron créditos financieros, en el año 2010, el 87.5% recibieron créditos por montos que fluctuaba entre 2000 y 5000 soles; en el año 2011, el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaban entre 500 y 1999 soles. Por otro lado el 50% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema bancario; siendo la distribución la siguiente: el 37.5% recibió créditos del Banco Azteca y el 12.5% del Banco de Crédito. También el 50% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario. Mediante este análisis se pudieron alcanzar las conclusiones que apoyan o rechazan la hipótesis establecida.

Muñoz (2013), el presente trabajo de investigación lleva como título “Caracterización del Financiamiento, la capacitación de las MYPE del Sector Servicios –Rubro Restaurantes de la Ciudad de Sullana Periodo 2012”, tuvo como objetivo Determinar las principales características del financiamiento, y la capacitación de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, periodo 2012. La investigación fue descriptiva, debido a que sólo se va a limitar a describir las principales características del Financiamiento que es la variable en estudio. Para su realización se escogió una muestra de 10 empresas que representa la población del sector servicios del rubro de restaurantes, la misma que ha sido escogida en forma dirigida no probabilística; a lo que se aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados fueron los siguientes: De los datos generales del representante de la empresa: La edad promedio de los representantes legales y/o propietarios de las MYPE estudiadas es de 25 a 45 años que representa el 60%, mientras que el 50% de los representantes son femeninos y el 40% tiene estudio de instituto superior; Respecto al financiamiento el 60% han recurrido a préstamos a Cajas Municipales es decir los préstamos se realizaron a instituciones no financieras. El 100% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros, en cuanto en que invirtió el crédito el 90% de los representantes fue para compra de mercadería.

Chero (2013), en su presente estudio titulado “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (pymes) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013”, tuvo como objetivo general, analizar la caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura, periodo 2013. La

investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se eligió en forma dirigida una muestra de 5 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 38 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Que el 100% de los encuestados afirmaron que su actividad productiva es financiada por terceros, donde un 20% recurre a entidades bancarias y un 80% recurre a entidades no bancarias, así mismo el 60% de las MYPE nos dijo que el crédito que obtuvo fue invertido en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local y activo fijo, Otro 40% invirtió en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local, activos fijos y programación de capacitación.

Paico (2013), el presente trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector Servicios – rubro Taller de mecánica, Piura - 2011”, ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 7 MYPE de una población de 14 empresas del sector Servicios – rubro Taller de mecánica, periodo 2011”, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: Respecto al financiamiento: En el año 2011 el 42.86% de los empresarios encuestados recibieron créditos y en el año 2010 nadie Recibió crédito. Del 42.86% de los empresarios que recibieron crédito, El 100% recibieron crédito del sistema bancario; siendo él. 100% para el Banco Continental BBVA. (Sistema bancario) cobra una tasa de interés mensual por los créditos que otorga de 1.5% y 3.5%. El 33.3% de los microempresarios dijeron

que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos y el 66.7% utilizaron los créditos recibidos como capital de trabajo.

Bustamante (2013), afirma que se genera dos tipos de emprendedores tales como: los emprendedores por necesidad, que establecen un negocio por falta de otra opción laboral, es decir, como estrategia de supervivencia; es un tipo especial del emprendimiento por necesidad, pues parte de una persona que, en lugar de esperar la asistencia de instituciones, prefiere auto emplearse para sobrevivir, ya sea brindando un servicio o proveyendo un producto; y los emprendedores por oportunidad, que son aquellos que libre y espontáneamente inician un negocio para aprovechar las oportunidades que proporciona el mercado.

A consecuencia de este tipo de emprendedores las MYPE empiezan a clasificarse de acuerdo a su condición económica como:

- a. MYPE de subsistencia que son aquellas unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen un “flujo de caja vital”, pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado.
- b. MYPE de acumulación, tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

En general, las trayectorias de vida muestran a personas que han empezado desde “abajo” y que han contado con escaso capital para el financiamiento inicial de sus actividades proveniente algunas veces de alguna liquidación por un empleo

anterior, y algunas otras del ahorro familiar. Este tipo de empresarios suele contar con escasa educación formal. Pero a falta de capital humano, han recurrido a distintas estrategias para salir adelante con sus negocios, haciendo uso de una auténtica cultura del trabajo y del ahorro y una amplia red social de apoyo y ayuda mutua.

Ordoñez y Vásquez (2014), en su “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del rubro restaurantes en San Vicente - Cañete”, se puede La investigación fue descriptiva, y para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 micro y pequeñas empresas (MYPES), a las que se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta, mediante la cual se obtuvieron los siguientes resultados: respecto a los empresarios y las mypes, el 100% de los dueños de las MYPES estudiadas son adultos, de los cuales el 60% son del sexo masculino y el 100% tiene secundaria completa. Asimismo, el 73% de las MYPES estudiadas afirma que tiene más de tres años en la actividad empresarial y el 66% tiene trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento, el 53% de las MYPES estudiadas financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% los invirtió en mejorar y ampliar su local. Respecto a la capacitación, el 93% de las MYPES estudiadas no recibió capacitación antes del otorgamiento de los créditos. Respecto a la rentabilidad, el 60% de las MYPES estudiadas afirma que con el crédito obtenido mejoró la rentabilidad de su negocio y el 67% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa. Finalmente se concluye que poco más de la mitad (53%) de las MYPES estudiadas financió su actividad productiva con préstamos de terceros y poco menos de la mitad (47%) lo hizo con autofinanciamiento.

Yovera (2014), la investigación titulada “El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, Piura 2014”, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014, fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la población estuvo constituida por 50 MYPE del sector y rubro en estudio, la muestra no aleatoria por conveniencia estuvo representada por 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario. Los principales resultados encontrados fueron: Respecto a los empresarios y a las MYPE: el 100% son adultos, el 70% son de sexo masculino y el 40% tiene estudios superiores universitario completo, el 100% se dedica al negocio por más de 02 años y el 80% de las MYPE se formaron por subsistencia. Respecto al financiamiento: manifestaron que el 90% se financiaron con fondos de terceros, de los cuales un 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias, siendo invertida el 70% en capital de trabajo.

Mamani (2014), el presente trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollería del distrito de Huancané - provincia de Hunacané, Puno, periodo 2012 – 2013”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro pollería del distrito de Huancané. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 09 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando 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 89% es femenino y el 67% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 56% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 46% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 56% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 34% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Bobadilla (2014), en su trabajo de investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huancabamba, Piura, periodo 2011 – 2012”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del Financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector Comercio – rubros Abarrotes de la provincia de Huancabamba, periodo 2011 – 2012. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: las encuestas indicaron que el 87% de las MYPE han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 100% si fue atendido en los créditos solicitados. En cuanto a la capacitación de los representantes de la MYPE el 87% recibió una vez capacitación, el 100% opina que la capacitación como empresario es una inversión, Además en la rentabilidad, las MYPE encuestadas informaron que si mejoraron su rentabilidad con un 100% en los años 2011 y 2012, siendo favorable para estas. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las MYPE encuestadas recurren a créditos financieros la cuales tuvieron éxito en lo solicitado.

Huertas (2015), “La colocación de créditos MYPES y la relación con el nivel de morosidad en el sistema bancario peruano del 2010 al 2014”, concluye que se ha podido verificar que dentro del sistema bancario en el segmento MYPE se incrementó considerable del ratio de morosidad en el período del mes de octubre del 2010 a diciembre del 2014, este incremento del indicador de mora se radicó en los procesos, políticas y metodologías crediticias bancarias del segmento las cuales influyeron significativamente en el aumento de la morosidad al mantener criterios de evaluación y metodologías inexactas que no se basaron en un análisis financiero minucioso sino que dependieron más de la opinión, percepción y juicio muy personal de cada evaluador del área de créditos.

Chávez (2015), el trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, 2014”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis -Cañete, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios Del 100% de los representantes legales de las MYPE estudiados: el 100% son adultos, el 40% es del sexo masculino, el 25% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: el 55% se dedica al negocio por más de 03 años, el 86% no tiene ningún trabajador permanente, el 30% tiene 01 trabajador eventual y el 60% se formaron por subsistencia. Respecto al financiamiento: El 5% obtuvo su crédito de las

entidades no bancarias, en el año 2013 el 20% fue a corto plazo, el 20% invirtió en capital de trabajo.

Quispe (2015), el presente trabajo de investigación titulada “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro producción / venta de calzado "El Porvenir" - Trujillo 2014”, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, y capacitación de las MYPE del sector comercio-rubro producción y venta de calzado del distrito del Porvenir de Trujillo, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 70 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las MYPE: el 85% de representantes legales de las MYPE encuestados son adultos, el 64% son del sexo masculino y el 36% son de sexo femenino; además, solo el 23% tiene instrucción superior no universitaria. Respecto a las características de las MYPE El 64% de las MYPE encuestadas se dedican al rubro de calzado más de 3 años y el 41% tienen más de 3 trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: el 91% de las MYPE encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros y el 9% lo hacen con fondos propios; además, el 91% en el 49% en capital de trabajo, el 23% lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de su local Respecto a la capacitación: el 90% de las MYPE encuestados no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 60% de las MYPE encuestadas manifiestan que su personal si recibió algún tipo de capacitación y el 27% no recibieron capacitación. Finalmente, se concluye que, el 64% de las MYPE encuestadas

financiaron su actividad productiva con recursos financieros de terceros y el 36% lo hizo con recursos financieros propios (autofinanciamiento).

Paredes (2015), el trabajo de investigación titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hotelería del distrito de Máncora - Provincia de Talara, año 2011”, tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del saneamiento contable de los estados financieros de las Municipalidades del Perú y de la Municipalidad Provincial de Otuzco, 2013. La investigación fue descriptiva de diseño no experimental, de revisión bibliográfica documental y de caso; para llevar a cabo se realizó la revisión de la literatura pertinente y se aplicó un cuestionario de 11 preguntas a 10 funcionarios de la Municipalidad Provincial de Otuzco, obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de las Municipalidades del Perú han cumplido con remitir avances de saneamiento contable de estados financieros a la Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, que representa el 67.58%, significando 2798 Municipalidades y, el 32.42% que significa 1342 Municipalidades, en las cuales no cumplieron con remitir sus avances de saneamiento contable; así mismo la Municipalidad Provincial de Otuzco cumplió con remitir a la contaduría avances de saneamiento contable de sus estados financieros, con un 50% de avance al 31 de diciembre del 2013. Por otro lado, para lograr alcanzar el desarrollo económico del país, se requiere en gran parte, contar con un sistema de información relevante, oportuno, fehaciente y confiable, el cual se convierte de base fundamental para la adecuada toma de decisiones; finalmente el saneamiento contable es un plan de mejoramiento, es decir que adquiere importancia por el soporte de información real que brinda a la entidad.

Córdova (2015), en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa sector servicios – rubro hospedaje de la ciudad de Morropón; periodo 2014”, tuvo como objetivo Determinar la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa sector servicios -rubro hospedaje de la ciudad de Morropón; periodo 2014. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 22 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 25 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: El 60% recibe financiamiento de Caja Piura, 16% Caja Sullana, 12% Caja Trujillo, 8% Banco Continental, finalmente 4% Banco Crédito. El 68% de MYPE encuestados considera que la capacitación no es una inversión, 32% lo considera como una inversión. El 52% de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años, un 48% indicó que no.

Montalbán (2015), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las empresas exportadoras en el Perú. Caso: exportadora CNC. SAC. En la ciudad de Piura año 2015”, tuvo como objetivo: Determinar las principales características del financiamiento de las empresas exportadoras en el Perú y de la empresa exportadora CNC. SAC en la ciudad de Piura año 2015. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue

aplicado a la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: La empresa exportadora CNC. SAC., se financia a través de préstamos bancarios y leasing bancario. El financiamiento recibido la empresa lo utiliza en un 80% inversión de activos fijos, un 10% en compra de materia prima y otro 10% para pago de proveedores, pagando una tasa de interés entre 6.50% y 10.00% cumpliendo de manera oportuna con sus obligaciones financieras.

Fiestas (2015), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las empresas comerciales del Perú. Caso: Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2014”, tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las Empresas Comerciales del Perú. Caso Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2014. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 19 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, obteniendo como principales resultados los siguientes: Que la empresa Servicentro Madrid e hijos S.R.L de la Provincia de Paita, recibió el apoyo oportuno por parte de la entidad financiera, lo que le permitió la obtención de un crédito inmediato, y Satisfacer sus necesidades de capital mediante aplicación el financiamiento con los Bancos y pago a la entidad financiera una tasa de interés del 20% por el crédito solicitado.

Seminario (2015), en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014”, tuvo como objetivo general, Determinar las principales características del financiamiento,

capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio – rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014”. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 30 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa no aleatoria por conveniencia conformada por 10 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados: el 60% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 60% invirtieron para el mejoramiento y/o ampliación del local. El 50% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, El 20% recibieron cuatro cursos, el 80% mencionan que la capacitación al personal es una inversión, El 60% capacitó a los trabajadores en el tema de prestación mejor servicio cliente. El 70% afirmó que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 90% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas.

Antón (2015), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014”, tuvo como objetivo principal determinar Factores determinantes de la cultura tributaria de las empresas pesqueras de la provincia de Sechura – Piura. en el año 2014. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, el nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 18 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 20 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: analizar la Cultura Tributaria actual de las Empresas Pesqueras de

la Provincia de Sechura, llegando a establecer a través de los resultados obtenidos, que aunque la informalidad y Evasión Tributaria son una problemática aún por superarse al interior de este sector, es sin duda la ausencia de una cultura Tributaria por parte de los empresarios Pesqueros, lo cual se refleja en la carencia de un efectivo Comportamiento Tributario, enraizada en estos conductores empresariales pesqueros, influyendo notablemente en la eficiencia en materia tributaria de las Empresas Pesqueras, en razón de cuan afianzada se encuentre dentro de los responsables de su conducción.

Ojeda (2015), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panadería y pastelería del distrito de Sullana, año 2014”, tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del rubro panadería pastelería 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 panadería pastelería; la muestra estuvo conformada por los 16 representantes de las MYPE en estudio. Dentro de las principales conclusiones se obtuvo 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. 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%.

Jaramillo (2016), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú”, la investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú y de la empresa “Transportes El Poderoso Cautivo EIRL” Ayabaca – 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 las fichas bibliográficas y el 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: La carencia de organismos gubernamentales promotores de financiamiento para la MYPE, el alto costo de capital, las restricciones en su otorgamiento, la falta de garantías, la poca cultura crediticia, entre otros aspectos que repercuten negativamente en las pequeñas y micro empresas ya que ellas no pueden hacer frente a sus necesidades financieras, pues tiene capital limitado o nulo. Respecto a la aplicación del caso: Según la investigación en estudio se determinó que la empresa de Transportes Poderoso Cautivo E.I.R.L. no se encuentra asociada comercialmente, que cuenta con la

Licencia de funcionamiento, se encuentra formalizadas ante la SUNAT, y registrada ante SUNARP. Finalmente se concluye que: Los factores que limitan el acceso al financiamiento de las empresas del sector transporte son la falta de garantías que respalden el crédito.

Julca (2016, p.16), cita a Vega (2012), en su tesis titulada “Análisis del financiamiento para las MYPE en la región Piura” (Perú); dicha investigación tuvo como objetivo principal dar a conocer a los empresarios de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) en donde financiarse; como también darles a conocer que instituciones programas los pueden apoyar y asesorar para iniciar su negocio. Así mismo el estudio fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, en la cual concluye que las micro y pequeñas empresas en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú, así mismo manifiesta que esta débil situación se irá superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad; las cajas municipales de ahorro y crédito se han constituido en las principales instituciones financieras de las provincias, debido a que han aprendido a convivir con la informalidad y han crecido con sus clientes. Los excelentes resultados económicos obtenidos por las cajas municipales y el crecimiento de una nueva generación de prósperos comerciantes informales de diferentes niveles han despertado el interés de los bancos y ha iniciado una saludable competencia entre la banca y las cajas municipales. Esta competencia da un ambiente propicio para promover el crecimiento de los negocios en la industria, servicios, transporte, etc.

2.1.3. Regional

Sagástegui (2010), en su tesis de pre-grado sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio- rubro pollerías del distrito de Chimbote”, llega a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios: a) La de edad promedio de los representantes legales de las MYPE encuestados es de 41.67 años b) El 66.7% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino. c) El 33.3% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria y universitaria respectivamente. Respecto al financiamiento: d) El 33.4% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. e) El 33.4 % de las MYPE encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. f) El 100% de las MYPE que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente. g) El 33.3% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron. h) El 16.3% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente.

Tantas (2010), realizó una investigación sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008 – 2009”, en la que se propone describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio; en este estudio nos muestra las distintas fuentes de financiamiento para

las MYPE, así como los obstáculos para acceder al financiamiento entre los cuales tenemos: los altos costos del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos y la falta de información para llegar a éste. Dadas estas dificultades, los micro y pequeños empresarios tienen que recurrir a prestamistas (usureros) y asociaciones de crédito. Asimismo, en su investigación nos presenta las teorías sobre la capacitación laboral, las cuales son: La teoría de las inversiones en capital humano y la teoría estándar: capacitación en condiciones de competencia perfecta.

Trujillo (2010), en su estudio “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito del cercado de la provincia de Arequipa”, llega a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios: a) La edad de los representantes legales de las MYPE encuestadas que más predomina es la que fluctúa en el rango de 45 a 64 años con un 55 %. b) El 65% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino. c) El 40% de los empresarios encuestados tienen el grado de instrucción Técnica Superior y la universitaria respectivamente. Respecto al financiamiento: a) El 75% de las MYPE encuestadas solicitó y obtuvo un crédito para su negocio ver tabla (4). b) El 55% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 tuvo un ligero descenso a un 45% que recibieron crédito. c) El 100% de las MYPE encuestadas que; accedieron a un crédito financiero indicaron que les fue oportuno para su negocio. d) El 65% de las MYPE encuestadas manifestaron que solicitaron el crédito está de acuerdo y consideran el monto suficiente, el 10% indica que el monto desembolsado por las

entidades financieras fue suficiente. e) El 100% de las MYPE encuestadas que obtuvieron un crédito financiero lo hicieron a través del sistema no bancario. f) En lo que respecta a las entidades no bancarias la que más destaca por la preferencia es la Caja Municipal de Arequipa con un 25%. g) El 55% de las MYPE que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 15% en activos fijos y un 5% en otros relacionados al giro del negocio. h) El 45% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, el 30% no respondieron por desconocimiento. i) El 20% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5%, el 25% indicó una rentabilidad de 10%, 15% y 20% respectivamente. Respecto a las MYPE, los empresarios y los trabajadores:

d) El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de confecciones ropa deportiva).

e) El 70% de los empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores. f) El 85% de los empresarios encuestados tienen por objetivo el de generar ingresos para la familia, el 10% para maximizar ganancias y un 5% dar empleo a la familia. La metodología es de tipo cuantitativo, el nivel de investigación es descriptivo, debido, la principal característica de la variable en estudio, el diseño será no experimental – descriptivo, la población estará constituida por 30 MYPE en el distrito de Chimbote.

Vela (2011), en su estudio sobre la “Caracterización de las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú y desempeño de las microfinanzas” Chimbote, es un estudio cuantitativo de diseño no experimental que describió las

principales características de la formalización, el financiamiento, la capacitación, la competitividad y la rentabilidad, se utilizó un tipo de muestreo no probabilístico intencional. Se extrajo de una muestra de 272 MYPE, en las cuales se determinaron las principales características de las MYPE y de sus representantes, en 120 MYPE se determinó las características de la Formalización, en 196 MYPE del Financiamiento, en 77 MYPE de la capacitación, en 78 MYPE de la competitividad, y en 128 MYPE las características de la rentabilidad. Se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado, aplicado a los representantes de las MYPE mediante la técnica de la encuesta, llegando a las siguientes conclusiones: La mayoría de las MYPE del Distrito de Chimbote periodo 2010-2013, tienen una permanencia de 4 años a más de 7 años, son formales y fueron creadas para obtener ganancias, en la formalización les proporciona ventajas como obtención de créditos, aumento de sus ventas y ayudándoles a posesionarse en el mercado, en el financiamiento las Mypes han solicitado créditos de 1 a 5 veces, pagando una tasa de más del 20% anual, invirtiéndolo en capital de trabajo, en la capacitación las Mypes consideran a que está es una inversión, y ha capacitado a su personal más de una vez en Marketing y atención al cliente, en la competitividad, la mayoría de las MYPE cuenta con un plan estratégico, conoce a sus competidores y percibe que es competitivo y con respecto a la rentabilidad percibe que la Mype es rentable y por lo mismo que con esa rentabilidad ha mejorado su infraestructura.

Ricsler (2013), en su trabajo de investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra venta de computadoras, accesorios y suministros del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011”, tuvo por objetivo

general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del, sector comercio rubro compra venta de computadoras, accesorios y suministros de cómputo del distrito de Chimbote, período 2010 – 2011. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 12 MYPE de una población de 12 empresas del sector comercio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 39 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 92% son adultos, el 42% tienen estudios superiores no universitario completa y el 58% son casados. Respecto a las características de las MYPE: El 100% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 58% tienen un solo trabajador permanente y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 42% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 60% del sistema no bancario, en el año 2009 el 60% fue a corto plazo.

Castro (2013), la presente investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro multiservicios del distrito de Chimbote, provincia del Santa, periodo 2010-2011”, tuvo como objetivo general el describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE, del sector servicio-rubro Multiservicios en el distrito de Chimbote, provincia del santa, periodo 2010 - 2011. La investigación fue de tipo no experimental- descriptivo, para llevarse a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 12 microempresas de una población de 30, a quienes se les aplico un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales

resultados encontrados fueron: Respecto a los empresarios: El 67% de los dueños de las MYPE encuestadas son del sexo masculino, con un promedio de más de 26 años de edad y el 58% tiene grado de instrucción universitario completa.

Respecto al financiamiento: En el periodo de estudio (2010-2011) el 75% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros de terceros; sin embargo, en el año 2010, el 42% recibieron montos de créditos que fluctuaron entre 100 a 1,000 nuevos soles; en cambio en el 2011, los montos fueron entre 1,001 a 5,000 nuevos soles. Así mismo, el 83% recibieron crédito del sistema bancario, cobrando una tasa de interés del 2.1% a 4% mensual; siendo la distribución la siguiente: el 33.5% recibió créditos de la Caja Municipal y el 33% de Entidades Bancarias. Finalmente, el 50% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo, el 25% no sabe precisar en qué lo invirtió, el 17% lo utilizaron en activos fijos.

Ramos (2013), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011”. La investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote periodo 2010 – 2011. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 8 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: el 100% de los dueños de las MYPE son adultos y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, el 75% afirman que tienen más de tres años de

antigüedad en la actividad empresarial y el 75% se formó para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: el 88% financia su actividad con préstamos de terceros y el 100% invirtió el crédito recibido en compra de mercaderías. Respecto a la capacitación: el 25% de los trabajadores de las MYPE recibieron capacitación, y el 25% se capacito en temas de prestación de mejor servicio al cliente. Respecto a la rentabilidad: el 38% comenta que rentabilidad de su empresa mejoro en los últimos dos años. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las MYPE encuestadas obtienen su crédito de las entidades no bancarias y con dicho crédito invirtieron en compra de mercaderías; aproximadamente un tercio de las mismas, sí capacitan a su personal, y por ultimo; la rentabilidad de algunas MYPE ha mejorado en los dos últimos años.

Casana (2013), en su trabajo de investigación titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarroses de Casma. periodo 2013”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarroses - Casma, periodo 2011-2012. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 6 MYPE de una población de 10 a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados, su edad fluctúa entre 26 a 60 años; así mismo, el 83% son del sexo masculino y el 29% tiene grado de instrucción primaria completa. El 100% tiene más de tres años en el rubro empresarial y, además, el 50% posee de uno a cinco trabajadores, el 83% manifestaron que la formación de las MYPE fue

por subsistencia y el 83% son comerciantes. Respecto al financiamiento: El 67% de las MYPE encuestadas autofinancian sus actividades y el 67% de los que sí solicitaron créditos están satisfechos con los créditos recibidos; además, el 100% de los que recibieron crédito manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad del negocio. Respecto a la capacitación: el 67% de los encuestados no recibió ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de crédito y el 67% manifestó que no recibió ninguna capacitación en los dos últimos años.

Robles (2013), en la investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro ferretería del distrito de Ticapampa - Recuay, año 2011”, se logró el siguiente objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería en el distrito de Ticapampa, año 2011. Esta es una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo y de diseño no experimental– descriptivo, para realizar las descripciones, para llevarla a cabo se encuestó a una muestra de 9 MYPE de una población de 25, los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto a los empresarios: La edad de los representantes legales de las MYPE encuestados fluctúa entre 26 a 60 años y el 67% son del sexo masculino. Respecto al financiamiento: En el periodo de estudio el 33 % de las MYPE encuestadas recibieron créditos al sistema no bancario; el 100% de las MYPE que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 67% de los representantes legales de las MYPE encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, respondieron que si recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito; en cuanto a los cursos recibidos en la capacitación, destacan el de Manejo empresarial en un 67%. Respecto a las MYPE, los

empresarios y los trabajadores: El 89 % de los representantes legales encuestados, indican que sus negocios son formales. En cuanto el 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro ferretería).

Solís (2014), la presente tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz en el Periodo 2013”, tiene por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial - rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz. El desarrollo es una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo y de diseño no experimental descriptivo. Se realizó las encuestas con una muestra de 05 MYPE de una población de 10, los resultados son: respecto a la empresa: el 60% de los representantes indican tener más de tres años en la actividad. El 60% asegura ser una empresa formal. El 80% indica tener cuatro trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: el 100% indica que no solicitaron préstamo.

Rodríguez (2015), la presente investigación sobre la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro”, Chimbote, tiene por objetivo general, describir las principales características de las MYPE en Moro. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPE de una población de 15 empresas del sector Comercio productos agrícolas, del distrito de Moro, Periodo 2013; a quienes se le aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: de las MYPE encuestadas se establece que los representantes legales son personas adultas según edad

promedio de 45 años. Respecto al financiamiento, El 100% de las MYPE encuestadas recibieron financiamiento del sistema no bancario. El 80% de los microempresarios encuestados invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo.

González (2015), la presente investigación tiene por título el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa, Caso: Ferretería “Santa María SAC” del distrito de Huarney”, el objetivo general es determinar como el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa del caso en estudio. El tipo y nivel de la investigación fue cuantitativo – descriptivo y para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta aplicada a Gerencia General, Administración, Tesorería, Créditos, Cobranza, Ventas de la micro empresa. El principal resultado de la MYPE es que el financiamiento bancario de la Banca No Comercial Caja de Ahorros y Créditos del Santa SA. fue de S/.10 000.00 a una tasa de interés 3.25% mensual, obtenido con tipo de financiamiento hipotecario, los tramites fueron dificultosos con demora de 2 semanas debido a la falta de orden y desconocimiento acerca de sus obligaciones tributarias ante la Municipalidad del distrito de Huarney, la inversión que realizó fue la compra de mercaderías de mayor demanda. El financiamiento bancario ha demostrado ser efectivo ayudando a mejorar en un 15% más de rentabilidad de la micro empresa ferretera Santa María SAC, a la vez el micro empresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento o requisitos para acceder a un crédito.

Ponte (2015), la presente investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio de Sihuas, periodo 2013”, su objetivo es describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE, sector

comercio de Sihuas, periodo 2013. La investigación fue de tipo cualitativa, de nivel descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPE de una Población de 20, a la cual se aplicó un cuestionario de 30 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Referente a la MYPE y representante Legal, el 60% tienen más de 5 años de antigüedad, el 60% son de sexo masculino. Respecto al Financiamiento: El 80% de las MYPE recibieron de entidades financieras. Respecto a la Capacitación: El 100% de los gerentes y/o administradores de las MYPE, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos, Respecto a la Rentabilidad: El 100% de las MYPE encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa. Concluyendo: La mayoría de los representantes de las MYPE, el 60% son de sexo masculino, de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento de entidades financieras.

Sessarego (2015), en su investigación titulada “Características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey periodo 2011”, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey período 2011. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 3 MYPE de una población de 6 empresas del sector Comercio - Rubro Ferreterías, en la Ciudad de Huarmey, Periodo 2011; a quienes se le aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las características de las MYPE: Todas las MYPE cuentan con más de 5 años en el negocio con el cual se observó que tienen estabilidad en el negocio, cuentan con menos de 5 trabajadores, el 33,33% cuenta con capital propio y el 66,67% con capital ajeno. Respecto al financiamiento, se determinó

que los créditos solicitados y otorgados fueron de entidades bancarias entre ellas tenemos a EDYFICAR y CMAC Santa el cual su tasa de interés es entre 26% y 29% anual y el plazo a pagar es entre 6 a 12 meses, los destinos de los préstamos fueron para capital de trabajo donde su rotación tiene que ser más rápido para recuperar el capital invertido. Respecto a la optimización de la rentabilidad, se observó que el financiamiento fue oportuno, ya que mejoró su rentabilidad de las MYPE, pues incrementaron sus ventas manteniendo sus costos y esto permitió elevar sus ganancias, también se observó que el costo oportunidad fue mayor al capital invertido por los dueños, debido a la fuerte demanda que existe en Huarmey.

Melgarejo (2015), la presente investigación titulada “Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014”, el objetivo logrado en la presente investigación fue determinar el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014. La investigación fue descriptiva simple no experimental y transversal, se definieron y operacionalizaron las variables, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados; el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su MYPE, el 60% advirtieron la negociación que hicieron con la entidad financiera, el 75% pagaban puntualmente el financiamiento de su MYPE, el 72% utilizaron el financiamiento de corto plazo, el 82% recurrieron a los bancos para su financiamiento, el 84% percibían la rentabilidad económica y otro 81% la rentabilidad financiera, el 66% analizaban la estructura financiera de su MYPE, el 75% tuvieron rentabilidad económica como producto de margen y rotación de sus

utilidades, el 75% realizaron la descomposición lineal de la rentabilidad financiera y el 66% afirmaron realizar el apalancamiento financiero cada 6 meses. Conclusión: Queda determinado que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014, de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

2.1.4. Local

Duran (2015), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro cabinas de internet en el distrito de Independencia, año 2013”, tuvo como objetivo general, Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro de cabinas de internet en el Distrito de Independencia en el año 2013. La investigación fue de tipo cuantitativa- descriptiva, para el recojo de información se recogió en forma dirigida una muestra de 25 MYPE de una población de 25, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 52% inicialmente financió con recursos de terceros, el 92% obtuvieron financiamiento o crédito bancario, el 52% de las MYPE solicitaron crédito comercial. Así mismo el 60% invirtieron el financiamiento recibido en compra de mercaderías. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de las MYPE encuestadas solicitaron un crédito bancario, y que la rentabilidad de su negocio está influenciada por el financiamiento recibido.

Chinchay (2015), en su investigación titulada “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014”, el objetivo logrado en la presente investigación contable fue: determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestra estuvo conformado por 15 gerentes o administradores de las micro y pequeñas empresas hoteleras de Huaraz; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 80% dijeron siempre participar en el mantenimiento de la vigencia del financiamiento de la micro empresa; el 93% dijeron siempre pagar puntualmente el financiamiento de su micro empresa; el 87% indicaron siempre utilizar el financiamiento a corto plazo; el 66% indicaron siempre utilizar el apoyo de los bancos y uniones de crédito; el 67% dijeron nunca recurrir a las empresas de capitales de inversión; el 93% indicaron siempre hacer valoración de la calidad del producto/servicio que presta su micro empresa; el 80% indicaron siempre percibir la tasa de crecimiento del mercado.

Conclusión: queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014; como se puede verificar en las tablas y figuras que presentan los resultados de la investigación como consecuencia de la recolección de datos de la muestra, que tienen una relación directa con las propuestas teóricas demostradas en los antecedentes y las bases teóricas de los investigadores.

Rosales (2015), En su investigación titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período

2013-2014, tuvo como objetivo logrado en la presente investigación fue: Conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014. El tipo y nivel de investigación fue cuantitativo – descriptivo, diseño descriptivo simple no experimental, de corte transversal, población 32 MYPE del sector servicio rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, muestra 16 propietarios, gerentes y/o administradores de las pollerías, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario, en el plan de análisis se utilizó el programa estadístico SPSS versión 20.0, para el procesamiento y presentación de datos. Resultados: el 62.5% de representantes de MYPE son varones, el 50% de MYPE tenían de 5 a 6 años de trabajo en el sector y el rubro, el 81.25% tuvieron financiamiento de terceros, el 50% recurrieron por crédito a Edificar, el 75% recurrieron a préstamos usureros de 1 a 2 veces; el 56.25% no recibieron capacitación para otorgamiento de crédito, el 93.75% que su personal recibió algún tipo de capacitación, el 75% opinó que la capacitación es una inversión; el 87.5% opinaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad, el 81.25% opinó que la capacitación mejoró la rentabilidad y el 81.25% afirmaron que su rentabilidad mejoró en los 2 últimos años. Conclusión: la presente investigación ha permitido conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014; de acuerdo a las teorías, el marco conceptual y los resultados que se han obtenido en el proceso de la investigación contable.

Dionicio (2015), en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector comercial rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2013”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial rubro abarrotes del distrito de Huaraz La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: 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 y el 70% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 30% lo invirtió en mejoramiento y ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 70 % recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 90% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 50% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 50% afirmó que el año 2013 fue mejor que el año 2012, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 100% se dedica al negocio por más de 03 años respectivamente. Los empresarios manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 50% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2013 del primer semestre el 90% fue a corto plazo, en el segundo semestre del año 2013 el 70% fue de corto plazo y el 30% invirtió en mejoramiento y ampliación de local.

2.2 BASES TEÓRICAS:

2.2.1 Concepto de Financiamiento:

Es un proceso que permite la obtención de recursos financieros a las empresas, ya sean estos propios o ajenos.

Es un contrato dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo, el mecanismo de una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

2.2.2 Teoría del Financiamiento:

Myers & Majluf (1984), en su “Teoría de la Jerarquía Financiera”, en esta teoría propuesta inicialmente por Donaldson (1961) y retomada por Myers y Majluf en el año de 1,984, se trata de explicar la preferencia inicial de las empresas por la utilización de fondos propios.

Jensen y Meckling (1976), en su “Teoría de la Agencia”, estos identifican 2 tipos de conflictos: el primero es de naturaleza interna (dirigentes y accionistas) y el segundo a los accionistas y los acreedores, Estas diferencias de intereses son la base de una gestión ineficiente en la asignación de recursos, el consumo y despilfarro por parte de los directivos de la caja o de tesorería.

Entre las décadas del ‘50 y del ‘60 se traba una interesante discusión en la literatura económica que se relaciona con el efecto estructura de capital sobre el valor de la firma, entendida a la primera como las proporciones de capital propio y deuda que son utilizadas para financiar la inversión en la empresa.

Escalera (2012), desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas que otorgan financiamiento económico ha dado lugar a diversas explicaciones que muchas veces se contradicen. Durante un largo tiempo, la metodología consistió en el levantamiento “apalancamiento” (basado en las hipótesis de Modigliani y Miller “El costo del capital”, (1958), donde ellos son los únicos que aseveran la falta del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, posteriormente muchos autores explican lo contrario.

Es importante comentar que la teoría del trade-off no tiene un autor específico, ya que esta teoría agrupa a todas aquellas teorías o modelos que sustentan que existe una mezcla de deuda-capital óptima, que extiende el valor de la empresa, que se produce una vez que se igualen los beneficios y los costos de la deuda.

La teoría del trade-off (de fuerzas competitivas), no puede explicar el porqué empresas con mucha rentabilidad financiera dentro de un mismo sector optan por financiarse con fondos propios y no usan su capacidad de deuda, o porqué en naciones donde se han desgravado los impuestos o se reduce la tasa fiscal por deuda las empresas optan por alto endeudamiento. Por lo tanto, todavía no existe un modelo que logre determinar el endeudamiento óptimo para la empresa y por ende a mejorar la rentabilidad financiera desde la óptica de la estructura financiera.

En la Teoría de la Jerarquía se establece un orden de preferencias de financiamiento, donde las empresas, en primera instancia se financian mediante recursos propios como beneficios retenidos y aportaciones de los propietarios, en caso de requerir fondos extras, recurrirán a préstamos bancarios y en último lugar a emisión de acciones; el origen de esta preferencia podría ser el costo del

financiamiento. Esto coincide, con las prácticas de la pyme de acuerdo con los estudios de Reid (2003), ya que los pequeños negocios prefieren financiarse ellos mismos, pero más importante aún, es conservar la autonomía y el control de la empresa. (Gómez, García, & Marín, 2009).

Stiglitz & Weiss (1981), en la teoría “Credit rationing in markets with imperfect information” “racionamiento del crédito”, nos dice que el crédito puede tener dos posibles efectos principales generados por las condiciones que establecen los oferentes de fondos y debido al limitado conocimiento que poseen de las empresas y sus proyectos: selección adversa o riesgo moral, la selección adversa se produce cuando los bancos buscan atraer prestatarios que representen un menor riesgo, lo cual afecta particularmente a las pymes, ya que en este contexto están asociadas a un riesgo más alto. Por otra parte, el aumento de las tasas de interés como medida contra comportamientos oportunistas puede causar riesgo moral, ya que las empresas para enfrentar esta situación emprenden otros proyectos que quizás tengan menor probabilidad de éxito, pero producen mayor rendimiento. (Bonilla & Vicarioli, 2012).

Salloum y Vigier (2015), sostienen que lo principal de la teoría financiera se desarrolla bajo un conjunto de imaginarios, que son conocidos como los imaginarios de mercado perfecto. A partir de este conjunto de imaginarios se obtienen varias conclusiones respecto a las decisiones que pueden hacerse acerca de la inversión y financiamiento de las firmas, que son distinguidas y atractivas en su simpleza. La primera conclusión forma que la toma de decisiones de inversión y financiamiento son separables y que las firmas pueden optar entre todos los proyectos de inversión disponibles y rankear los mejores (mediante algún método), sin reparar en la forma en que los proyectos serán financiados.

Luna (2015), cita la descripción del modelo de Marris. "El objetivo de la empresa en el modelo de Marris es la maximización de la tasa balanceada de crecimiento de la empresa, esto es, la maximización de la tasa de crecimiento de la demanda de los productos de la empresa y del crecimiento de su capital".

Esta teoría es muy tradicional con respecto a la teoría moderna de Modigliani y Miller de "El costo del capital", (se maximiza el valor de mercado y se minimizan el valor de los costos).

2.2.3 Manejo de Financiamiento

Luna (2015), manifiesta que un financiamiento es una buena oportunidad para un negocio cuando éste necesita desde ya un crecimiento. Lo más conveniente solicitarlo cuando existe la demanda del producto y las metas y proyecciones que demande la empresa.

2.2.4 El Financiamiento Empresarial según las fuentes de Origen

Se puede analizar desde dos vertientes: la primera nombrada financiación interna o autofinanciación que es la que proviene de los recursos generados por la empresa, quiere decir esto de los beneficios no distribuidos; y la segunda fuente llamada financiación externa, que es la obtenida de los accionistas, acreedores, proveedores, y también las entidades de crédito financiero.

- a) **Financiación interna o autofinanciación:** proveniente de la parte no repartida de los ingresos que toma forma de reservas amortizaciones y provisiones, se puede hacer una diferenciación dentro de esta fuente de financiamiento y dividirla en 3 subgrupos: Las reservas: "son una prolongación del capital permanente de la empresa, con objetivos genéricos

e inclusive específicos frente a riesgos muy posibles, pero aún no se conocen, y se dotan con cargo a los beneficios del período”.

- b) Financiación Externa:** Es un recurso proveniente de la actividad de la empresa o del uso del financiamiento ajeno a este.

2.2.5 Intermediarios Financieros

Gomero (2003), en el sistema económico caracterizado por el uso de la moneda como medio de pago. El capital de trabajo es una buena idea para conseguir tal fin.

2.2.6 Desigualdad para el acceso al financiamiento de las MYPE

Briceño (2010), menciona que existe un desigual acceso al crédito entre las MYPE y las grandes empresas, una de las muchas explicaciones de esta diferencia mencionada es la poca garantía por parte de las empresas pequeñas, acertadamente las entidades financieras en los últimos años están tratando y se esfuerzan por subsanar este problema.

2.2.7 Fuentes y formas de Financiamiento (corto plazo)

Yamakawa (2010), indica que a corto plazo existen diferentes formas y tipos de financiamiento, y tenemos:

- a) Crédito Comercial.** - Uso que se hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como son las cuentas por cobrar, impuestos a pagar y del financiamiento de inventario como fuente de recurso.
- b) Crédito Bancario.** - Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas reciben por medio de bancos con los cuales establecen relaciones comerciales.
- c) Pagaré.** - Instrumento negociable el cual es una promesa incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el que solicita el pagaré,

comprometiéndose a pagar en su presentación, en una fecha fija o tiempo de un futuro determinado, cierta cantidad de dinero que va acompañado de sus intereses a una tasa ya especificada y comunicada a la orden y al portador.

d) Línea de Crédito. - Significa que el dinero siempre estará disponible en el banco, durante un período convenido.

2.2.8 Fuentes y formas de Financiamiento a Largo Plazo

Entre las formas y fuentes de financiamiento a largo plazo tenemos:

a) 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.

b) Acciones. - Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece.

c) Bonos. - Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas.

2.2.9 Instrumentos financieros a disposición de las MYPE:

Lira (2009), menciona lo siguientes instrumentos financieros:

Sobregiro. - También llamado crédito en cuenta corriente. Este puede ser ofrecido sólo por instituciones financieras bancarias, las mismas que estén autorizadas a abrir cuentas corrientes a sus clientes.

Tarjetas de Crédito. - También conocidas como dinero plástico, son líneas de crédito que permiten a las personas naturales y empresas que las posean, a utilizarlas en compras en establecimientos afiliados o mediante disposición en efectivo a lo largo de 30 días. Crédito, lo que implica pagar en cuotas mensuales a

lo largo de un año. Sin embargo, esto limita la posibilidad de cancelar montos que van entre el 100% y el mínimo establecido; pero si no se cancela por lo menos el mínimo, el usuario de la tarjeta será considerado un cliente moroso y su línea de crédito será suspendida.

Pagarés. - Esta modalidad de financiamiento, involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o persona solicitante, para que le sea devuelto en un plazo previamente determinado y con los intereses correspondientes.

Descuentos de Letras. - Esta es una modalidad de crédito que financia las ventas efectuadas. Para hacer uso de este producto, la empresa o persona solicitante necesariamente tiene que haber vendido al crédito, girando letras de cambio que su comprador debe haber aceptado.

Carta Fianza. - Es un documento que extiende la institución financiera a favor de la empresa solicitante, por el cual se ésta compromete a garantizarla en el cumplimiento de una obligación frente a un tercero. Esto significa, que en caso que la empresa o persona afianzada incumpla el pago de una deuda o de un compromiso asumido, es la institución financiera emisora de la carta fianza la que se hace cargo del pago por el monto garantizado y que está explícito en el documento emitido.

Aval Bancario. - Representa una garantía que extiende la entidad financiera sobre el cumplimiento de una obligación contenida en un título valor, usualmente una letra de cambio o un pagaré. El compromiso se concreta a través de la firma de funcionarios de la institución autorizados para tal fin en el título valor garantizado.

2.2.10 Etapas del proceso de financiamiento de las MYPE:

Para obtener apoyo del sistema financiero se requiere lo siguiente:

1.- Determinación de la necesidad financiera: Tienen dos dimensiones:

Temporalidad y moneda (soles o dólares).

2.- Búsqueda de información: Se busca información necesaria acerca de quiénes

(personas naturales y jurídicas) ofrecen el producto que se busca y en qué

condiciones lo hacen, por ello solo es necesario visitar las instituciones

financieras y/o información en las páginas web.

3.- Elección del proveedor en finanzas: Luego de haber conseguido toda la

información necesaria acerca de los productos ofrecidos, se debe enfrentar la

toma de una decisión, que tiene que ver con la elección de la institución

financiera (Bancos o financieras) a la que se solicitará los fondos requeridos.

4.- Documentación sustentatoria: Cuanta más información, entonces menor es

el riesgo.

5.- El proceso de evaluación del riesgo crediticio: La entidad financiera

necesita conocer a la persona solicitante, es decir tener la mayor cantidad de

información.

6.- Aprobación, implementación y desembolso: La aceptación (o rechazo) del

desembolso financiero solicitado, se puede efectuar a través de un funcionario

que cuente con autonomía en créditos de la institución financiera.

7.- Pago del Crédito: Los pasos anteriores tienen una característica en común: la

empresa que solicita aún no cuenta con el dinero. Este paso, supone que el

préstamo ya fue desembolsado y entregado. Es importante pagar en forma

oportuna y sin retrasos esto permitirá tener un record crediticio y lo más

importante es que a su vez le facilitará acceder a créditos de montos superiores y

en mejores condiciones financieras (menores tasas de interés y en mayores plazos de cancelación).

2.2.11 La Micro y Pequeña empresa - Teoría de las MYPE

Las MYPE, se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local. Hasta hace algunos años, el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y no les prestaba suficiente atención a los más pequeños.

El financiamiento a las MYPE es importante fundamental para el desarrollo de este sector económico que por mucho tiempo estuvo rezagado, no solamente por las entidades bancarias, también por las instituciones del públicas del Estado.

Centty (2008), nos manifiesta que no solo en el Perú el sector de la micro y pequeña empresa es revalorizado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama de las nuevas sociedades. A nivel mundial la revalorización del sector se dio a partir de los años '70 debido principalmente a cambios estructurales como el crecimiento de los servicios, es decir que el antiguo paradigma de que solo son empresas aquellas unidades de producción que producen bienes o tangibles cambia rotundamente desde que las facturaciones por servicios de consultorías empresariales, tratamientos clínicos, respaldo o soporte técnico y la valorización del conocimiento como factor de producción de riqueza; empiezan a generar riqueza y valor agregado a los intangibles que con el tiempo se comienzan a valorizar como un activo tanto como las infraestructuras o maquinarias en las principales economías.

De otro lado, según algunos datos presentados por el Ministerio de Trabajo y Promoción Social, la informalidad en el sector de las MYPE, representa el 74.26% del total de MYPE, sumado a ello, está el hecho de que según datos del Comité de la Pequeña Industria de la Sociedad Nacional de Industria; en nuestro país, cada año se crean 300 mil pequeñas y microempresas (MYPEs), pero paralelamente a este hecho desaparecen 200 mil MYPEs al año; es decir existe un crecimiento del sector de 100 mil empresas aproximadamente.

En ese sentido, la información estadística revisada, nos presenta un sector poco institucionalizado, en donde aún se tiene que invertir muchos esfuerzos y recursos públicos para lograr un desarrollo sostenible, de estas unidades económicas de pequeña escala.

En la actualidad las MYPE representan el 98% del total de empresas a nivel nacional, sin embargo, es el sector que no tiene apoyo económico, financiero ni en promoción, entre otras, tampoco cuentan con una norma promotora, que les permitan competir en iguales condiciones y otra de las ventajas, es que sus productos están destinados no solamente para el mercado nacional sino internacional, por tanto, para hacer viable requieren con suma urgencia de las “actividades de promoción económica”, conforme a sus necesidades reales como primer medio y mecanismo, para motivar el cambio de actitud y también sobre la necesidad de concertar y lograr el apoyo del Gobierno Local, Regional y Nacional, quienes están obligados de cumplir con el rol promotor, para el desarrollo del sector productivo y de promover el fortalecimiento y desarrollo local sostenible, se les merecen porque son aliados. (Huamán, 2011).

2.2.12 Características de las MYPE

Las MYPE deben reunir lo siguiente:

a. El número total de trabajadores:

La microempresa de 1 hasta 10 trabajadores.

La pequeña empresa de 1 hasta 100 trabajadores.

b. Niveles de ventas anuales:

La microempresa: monto máximo 150 UIT.

La pequeña empresa: de 1-100 y su monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Además, las microempresas se dedican principalmente a actividades comerciales o de servicios y la mayoría de ellas se encuentra en la capital de la república.

c. Características cualitativas:

Se ha percibido una gran capacidad de gestión y desarrollo de recursos ya que al no tener acceso a créditos bancarios los empresarios han tenido que iniciar sus negocios con capital propio dando buenos resultados en el 50% de la población empresarial. Además, la MYPE es flexible al cambio se basa en la experiencia y se adapta a la realidad teniendo como único inconveniente la falta de promoción en los mercados.

2.2.13 Rol de la MYPE en el desarrollo regional

Vigil (2012), sostiene que las MYPE tienen un rol muy importante en los mercados regionales, el cual supera en 99% de presencia en el mercado, esto se debe a que la mediana y la gran empresa se encuentran centralizadas en la ciudad de Lima.

2.2.14 Factores de éxito de una MYPE

La pequeña empresa debe estar preparada para capear cualquier evento, tener conocimientos y sobre todo estar organizados en sus diferentes áreas, éstos

son aspectos importantes para el éxito. Mencionaremos nueve factores de éxito para la MYPE, y son:

1. Mantener el interés en la gente y evaluar las relaciones humanas
2. Iniciativa
3. Alta energía
4. Determinación
5. Ingenio y creatividad
6. Tener confianza en uno mismo
7. Previsión
8. Perseverancia y
9. Disposición.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

2.3.1 Definición de las Micro y Pequeña Empresa

Tradicionalmente se define a la MYPE, en función de la cantidad de recurso humano y el capital financiero que posee.

Según la Ley N° 28015 – Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. La define como 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.

Además la Organización Internacional de Trabajo (OIT) en su informe sobre fomento de las pequeñas y medianas empresas, presentado en la 72ª reunión

de la Conferencia Internacional del Trabajo, realizada en Ginebra en 1986, define de manera amplia a las pequeñas y medianas empresas pues considera como tales, tanto a empresas modernas, con o más de cincuenta trabajadores, como a empresas familiares en la cual laboran tres o cuatro de sus miembros, inclusive a los trabajadores autónomos del sector no es estructurado de la economía (informales).

La CEPAL – Comisión Económica para América Latina y el Caribe, define a la microempresa como unidad productora con menos de diez (10) personas ocupadas incluyendo al propietario, sus familiares y a sus trabajadores tanto permanentes como eventuales.

Agustín (2011), en su proyecto “Financiamiento del Desarrollo Económico Diversificación de Instrumentos Financieros en una Economía en Desarrollo”. Explica que el sistema financiero formal está compuesto por un sistema monetario y otro no monetario (Deuda y Acciones). Con el coexiste un sistema informal de crédito en manos de prestamistas y otro tipo de agentes, tanto urbanos como rurales. Este dinero es visto esencialmente como un eficiente medio de pago, su utilización reduce los costos de realizar transacciones de alto riesgo para los empresarios, y esa cualidad se deriva del hecho de ser aceptado unánimemente en el intercambio (Shaw, 1973, p. 53). Con diferente grado de elasticidad, por capital físico, bonos privados, acciones y otros activos financieros.

2.3.2 Características de la Micro y Pequeña Empresa

- Número de trabajadores de la microempresa: de 1 hasta 10 trabajadores.

- La microempresa: monto estipulado máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) equivalentes S/. 525,000.00 Soles. (Fuente SUNAT: 2,015), tipo de cambio S/. 3.50

La pequeña empresa:

- Número de trabajadores de la microempresa: de 1 hasta 100.

- Monto estipulado máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) el cual es equivalentes S/. 5'950,000.00 nuevos soles. (Fuente SUNAT: 2,015), tipo de cambio S/. 3.50

2.3.3 Formación de la Micro y Pequeña Empresa.

- El proceso legal de la (MYPE), en el Perú es realmente muy engorroso, en si todo el trámite demora alrededor de 120 días.
- En la SUNAT se tramita el número de registro único de contribuyente de RUC, presentar solo el documento de identidad – DNI, recibos de luz, agua y telefonía fija o del local legal de la empresa.
- Elegir el régimen tributario que más nos conviene, como son: régimen único simplificado (RUS), régimen especial (RE) y régimen General (RG).
- Proceder a solicitar a una imprenta registrada en la SUNAT la impresión de los comprobantes de pago (caso de elección la segunda o tercera opción) para esto solo hay que presentar los formularios debidamente llenados N° 806 y N° 816.
- Obtener permisos especiales del Ministerio de turismo y comercio exterior - MINCETUR.
- Los libros contables se llevan según el nivel de ventas que realizará la empresa.

- Posteriormente se tramita la licencia para el funcionamiento municipal según los requisitos que especifica la municipalidad de su distrito, conjuntamente con el certificado de defensa civil.
- Y finalmente, el trámite acerca de marcas y patentes de la empresa hay que realizarlo en INDECOPI.

2.3.4 Definición del financiamiento

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

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

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

Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo.

Términos relacionados Capital fijo:

Es una Inversión que ofrece una rentabilidad conocida de antemano. El capital fijo ofrece una seguridad mayor que el capital variable, pero a cambio de menor rentabilidad esperada. Ejemplos de inversiones en capital fijo son los bonos o las obligaciones. Interés: el término interés proviene del latín interesse (“importar”) y tiene tres grandes acepciones. Por un lado, hace referencia a la afinidad o tendencia de una persona hacia otro sujeto, cosa o situación. Garantía: Una garantía es un negocio jurídico mediante el cual se pretende dotar de una mayor seguridad al cumplimiento de una obligación o pago de una deuda. Préstamo: Un préstamo es una operación mediante la cual una entidad financiera (banco u otra entidad financiera) pone a nuestra disposición una cantidad determinada de dinero mediante un contrato.

Contrato: El contrato es un acuerdo de voluntades, verbal o escrito, manifestado en común entre dos o más personas con capacidad (partes del contrato), que se obligan en virtud del mismo, regulando sus relaciones relativas a una determinada finalidad o cosa, y a cuyo cumplimiento pueden compelerse de manera recíproca, si el contrato es bilateral, o compelerse una parte a la otra, si el contrato es unilateral.

Recursos: Se denomina a aquellos elementos que aportan algún tipo de beneficio a la sociedad. En economía, se llama recursos a aquellos factores que al combinar tienen la capacidad de crear un valor cuando se producen los bienes y servicios. Estos, desde un aspecto de la económica clásica, son capital, tierra y trabajo.

Lucas (2011), En su ensayo, “Teoría del Financiamiento”, en términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Monto adicional (intereses) que depende de lo que ambas partes hayan acordado también nos dice que es un conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus activos fijos y circulantes

Word Express (2010), nos dice que, estudia lo relativo a la obtención y gestión del dinero y de otros valores como títulos, bonos, etc., las finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar el máximo valor.

Las finanzas tratan, por lo tanto, de las condiciones y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero.

Las finanzas son una derivación de la economía que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa. Las finanzas se refieren a la forma como se obtienen los recursos, a la forma como se gastan o consumen, a la forma como se invierten, pierden o rentabilizan.

La administración o gestión del dinero o capital, hoy en día se ha convertido en toda una profesión, en todo un arte por la complejidad propia de un ambiente en el que pululan infinidad de variables y elementos. Las técnicas y formas para adquirir y gestionar el dinero son cada día más complejas, más exigentes.

2.4 Terminología Básica

Financiamiento. - Obtención de recursos al menor costo posible.

Capacitación. - Adquisición de conocimientos de carácter técnico, científico y administrativo.

Rentabilidad. - Rendimiento o ganancia que produce una empresa.

MYPE. - Unidad económica constituida por una persona natural o jurídica.

Rol MYPE. - Generar empleo y aportar al PBI (Producto bruto interno).

Emprendedor. - Persona que enfrenta con resolución acciones difíciles.

Empleo. - Concreción de una serie de tareas a cambio de una retribución.

Productividad. - Relación entre la producción obtenida y los recursos utilizados.

Habilidad. - Grado de competencia de un sujeto al realizar determinadas tareas.

Decisiones estratégicas. - Decisiones que se toman para relacionar a la empresa con su entorno con el fin de obtener beneficios.

Tasa de interés. - Porcentaje que determina el precio del dinero o el costo que tiene un crédito.

Capital. - Recurso que requiere la empresa para poder operar y cubrir sus necesidades.

Crédito. - Operación financiera donde una persona física o jurídica presta una cantidad de dinero a otra persona física o jurídica.

Sector financiero. - Conjunto de empresas dedicadas a la intermediación financiera (actividad crediticia bursátil, de seguros y fianzas).

Recursos. - Elementos que combinados son capaces de generar valor en la producción de bienes y servicios.

Rendimiento. - Resultado deseado efectivamente obtenido por cada unidad que realiza la actividad económica.

Inversión. - Colocación de capital en una operación, proyecto o iniciativa empresarial.

Eficiencia. - Capacidad para lograr un fin empleando los mejores medios posibles.

Oportunidad. - Momento propicio para llevar a cabo un negocio.

Creatividad. - Capacidad humana que consiste en la generación de nuevas ideas.

III. HIPOTESIS

3.1 Hipótesis general

El financiamiento se relaciona significativamente con el desarrollo económico en el Distrito de Taricá, Provincia de Huaraz, del periodo 2015.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Tipo y nivel de investigación

4.1.1 El Tipo de investigación:

La investigación es de tipo cuantitativo porque se recogió información sobre las micro y pequeñas empresas de la localidad, a fin recabar más información y acrecentar el conocimiento sobre el financiamiento en las empresas de cerámica del distrito de Taricá.

4.1.2 Nivel de Investigación de la tesis:

El nivel de la investigación es descriptivo, ya que se basó en la descripción de las principales características del Financiamiento. De acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, reúne por su nivel las características de un estudio descriptivo, explicativo no experimental. Ya que se basó en la descripción de las principales características del Financiamiento.

Adicionalmente, cabe destacar que tanto, como Hernández y otros (Ob. Cit.: 104, 203) apuntan que los estudios exploratorios y los descriptivos (estos últimos señalan “sólo algunos estudios descriptivos”) no requieren hipótesis. (Sabino, 1996: 110).

4.2 Diseño de la Investigación:

Para la elaboración del presente proyecto de investigación se utilizó:

4.2.1 Diseño No Experimental:

Se realizó sin manipular deliberadamente las variables y se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto. Es decir, la investigación donde no se hace variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dio en su contexto natural, para después analizarlos.

“La que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de la investigación donde no hacemos variar intencionadamente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.” (Hernández, 203:184).

La investigación no experimental es la búsqueda empírica y sistemática en la que el científico no posee control directo de las variables independientes, debido a que sus manifestaciones ya han ocurrido o que son inherentemente no manipulables. Se hacen inferencias sobre las relaciones entre las variables, sin intervención directa sobre la variación simultánea de las variables independiente y dependiente (Kerlinger, 2002).

4.2.2 Diseño Descriptivo:

Porque sólo se describió las partes más relevantes de las variables en estudio y tuvo como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifestó en una o más variables. El procedimiento consiste en medir en un grupo de personas u objetos una o generalmente más variables y proporcionar su descripción. Son por

lo tanto estudios puramente descriptivos que cuando establecen hipótesis, éstas son también descriptivas.

El Diseño de investigación descriptiva es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera.



Dónde:

M = Muestra conformada por la MYPE encuestada

O = Observación de la variable: Financiamiento.

4.3 Universo y Muestra:

4.3.1 Universo y Población:

Está constituida por 28 empresas artesanales en cerámicas en el distrito de Taricá, año 2015. Cifra que permitió determinar la muestra representativa de las unidades de análisis, cuyos detalles serán sometidos a investigación.

4.3.2 Muestra:

Para determinar la muestra representativa de la población se tomó como muestra a 14 representantes legales de las empresas artesanales en cerámicas del distrito de Taricá, año 2015.

4.4 Definición y operacionalización de la variable: **Financiamiento**

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional de indicadores	Escala de medición
I. Perfil de la MYPE. y de los propietarios y/o gerentes de la MYPE.	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de la MYPE.	Edad	Razón: años
		Sexo	Masculino femenino
		Grado de instrucción	Nominal Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto universidad
		Estado civil	Soltero Casado Divorciado Viudo Otros
		Profesión/ocupación	Nominal: Gerente Lic. Administración Contador público Economista y Otros.

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
		Giro del negocio de las MYPE.	Nominal: Especificar
		Antigüedad de las MYPE.	Razón: Un año Dos años Tres años Más de tres años
Perfil de las MYPE.	Son algunas Características de las MYPE.	Número de trabajadores	Razón: 01, 06 ,15 16 – 20, Más de 20
		Objetivos de las MYPE.	Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia Otros: especificar

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional de indicadores	Escala de medición
I. Perfil de la MYPE y de los propietarios y/o gerentes de la MYPE.	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de la MYPE.	Edad	Razón: años
		Genero	Masculino femenino
		Grado de instrucción	Nominal Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto universidad
		Estado civil	Soltero Casado Divorciado Viudo Otros
		Profesión/ocupación	Nominal: Gerente Lic. Administración Contador público Economista y Otros.

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional de indicadores	Escala de medición
FINANCIAMIENTO EN LAS MYPE	Las Finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin	Utilizó financiamiento interno para su MYPE	Nominal: Sí No
		Utilizó financiamiento externo para su empresa	Nominal: Sí No
		Utilizó la línea de crédito como instrumento	Nominal: Sí No

	último de generar el máximo valor	Recurre a los bancos como fuente de financiamiento	Nominal: Sí No
		Solicito o recurrió a la caja municipal de ahorro y crédito para financiar su empresa	Nominal: Sí No

4.5 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos:

4.5.1 Técnica:

Para el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta.

Las encuestas son entrevistas a numerosas personas utilizando un cuestionario diseñado en forma previa.

Complementando ésta definición, cabe mencionar que, según el autor, el método de encuesta es un cuestionario estructurado que se da a una muestra de la población y está diseñado para obtener información específica de los entrevistados. (Naresh, 1997: Pág. 130 y 196.)

En síntesis, la definición de encuesta enfoca a la misma como un método que consiste en obtener información de las personas encuestadas mediante el uso de cuestionarios diseñados en forma previa.

4.5.2 Instrumento:

Para el recojo de la información de la investigación se aplicó un cuestionario de encuesta, la cual constó de 25 preguntas distribuidas en tres partes:

- **La primera:** son datos generales de la empresa la que contiene 05 preguntas.
- **La segunda:** es de 05 interrogantes de las principales características de las MYPE.
- **La tercera:** consta de 15 preguntas acerca de la caracterización del financiamiento.

4.5.3 Procedimiento de recolección de datos:

Para la recolección de los datos se realizó visitas a las oficinas y/o establecimientos de las empresas artesanales en cerámicas, con el propósito de

coordinar con los representantes legales y/o encargados de la oficina, para recabar informaciones que se necesitará para la elaboración del proyecto de investigación.

Al finalizar la coordinación pertinente, se procedió a la aplicación del instrumento de la encuesta con un cuestionario estructurado.

4.6 Plan de Análisis:

Para la presentación de los resultados se utilizó el esquema que más conveniente para la presentación de los resultados, se tuvo en cuenta las características de las variables estudiadas y las de los instrumentos aplicados. Además, también fue determinante el diseño de investigación y tipo de estudio que emplee para la consecución de los objetivos:

1. Los resultados de cada ítem fueron debidamente procesados (tabulados y/o graficados).
2. En el desarrollo de la presente investigación se ha tenido en cuenta la estadística y las matemáticas para tener resultados más exactos y claros.
3. Se aplicó las pruebas estadísticas necesarias dando a conocer todo el proceso y los resultados.
4. Se evidenció si los objetivos formulados fueron alcanzados y si las interrogantes de la investigación tuvieron un alcance positivo.
5. Se realizó un análisis descriptivo y dinámico.
6. Se realizó preguntas abiertas.

4.7 Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	METODOLOGÍA
<p>Problema Principal: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro - cerámica de distrito de Taricá, provincia de Huaraz, periodo 2015?</p> <p>Problema Específico: ¿Cuáles son las principales características de los gerentes y/o representantes legales del sector comercio rubro - Rubro Cerámica en el Distrito de Taricá - 2015?</p> <p>¿Cuáles son las principales características de las MYPE del sector comercio rubro - Rubro Cerámica en el Distrito de Taricá - 2015?</p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro - Rubro Cerámica en el Distrito de Taricá - 2015?</p>	<p>Objetivo General: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - Rubro Cerámica en el Distrito de Taricá – 2015</p> <p>Objetivo Específico: Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.</p> <p>Describir las principales características de las MYPE del ámbito en estudio.</p> <p>Describir y analizar las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito en estudio.</p>	<p>El financiamiento se relaciona significativamente con el desarrollo económico en el distrito de Taricá, Provincia de Huaraz - año 2015</p>	<p>Tipo de Investigación: Tipo: Cuantitativo Nivel: Descriptivo Diseño: No experimental descriptivo.</p> <p>Población: N = 28 Muestra: n = 14 Técnica: La encuesta</p> <p>Instrumentos: El cuestionario estructurado.</p>

4.8 Principios éticos

De acuerdo a la posición de los autores, la ética en los negocios es el conjunto de normas de conducta o juicio moral que se aplican a los individuos que participan en el

comercio. Las violaciones de esas normas en las finanzas implican varias acciones: “contabilidad creativa”, administración de las ganancias, presupuestos financieros engañosos, mal uso de información privilegiada, fraude, pagos exorbitantes a los ejecutivos, atraso en la fecha de opciones de suscripción de acciones, sobornos y cobro de comisiones. La prensa financiera ha informado en años recientes sobre violaciones a las normas éticas que involucran a compañías bien conocidas como Apple y Bank of América. Como resultado, la comunidad financiera desarrolló y reforzó normas de ética. El objetivo de tales normas es motivar a los participantes en los negocios y en los mercados para que se apeguen tanto a la letra como al espíritu de las leyes y regulaciones relacionadas con la práctica empresarial y profesional. La mayoría de los líderes empresariales creen que las compañías realmente fortalecen sus posiciones competitivas al mantener altos estándares éticos.

Por lo cual se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación, que en el presente estudio se tomará en cuenta. (Gitman y Zutter 2012).

Se aplicarán los siguientes principios éticos:

- a. El conocimiento informado: este principio se cumplió a través de la información que se dio a los trabajadores de las empresas de cerámica; previo conocimiento del propietario.
- b. Anonimato: se aplicará el cuestionario indicándoles a los trabajadores que la investigación será anónima y que la información que se obtuvo será sólo para fines de la investigación.
- c. Honestidad: se informó a los trabajadores los fines de la investigación, cuyos resultados se encuentran plasmados en el presente estudio.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto a los representantes legales y/o empresarios

Respecto al objetivo específico N° 1: Describir las principales características de los representantes legales y/o gerentes de las MYPE estudiadas.

CUADRO No. 1

ALTERNATIVAS	TABLA	RESULTADOS
Edad	1	El 100% (14) de los representantes legales o dueños son adultos.
Genero	2	El 93% (13) son de sexo masculino y el 7% (1) son de sexo femenino.
Grado de Instrucción (estudios)	3	El 7% (1) sólo tiene primaria completa, el 71% (10) tienen secundaria completa, el 21% (3) tienen superior no universitario incompleta.
Estado Civil	4	El 14% (2) son solteros, el 50% (7) casados, el 21% (3) son convivientes, el 7% (1) divorciado, y otros el 7% (1).
Profesión y ocupación	5	El 93% (13) son artesanos y el 7% (1) son técnicos en alguna profesión.

Fuente: Tablas 01, 02, 03, 04 y 05

5.1.2 Con respecto a las características MYPE (objetivo específico 2)

CUADRO No. 2

ALTERNATIVAS	TABLA	RESULTADOS
Tiempo dedicado al Rubro en mención.	6	El 14% (2) se dedican al rubro mencionado; entre 0 a 5 años, el 21% (3) se dedica de 6 a 10 años y el 64% (9) se dedica de 10 años a más.
Formalidad de las MYPE	7	El 86% (12) de las MYPE encuestadas son formales (inscritos en la SUNAT) y el 14% (2) son informales.
Nro. de trabajadores permanentes	8	El 7% (1) solo tiene 01 trabajador permanente, el 36% (5) tiene 05 trabajadores, el 57% (8) tiene 06 a más trabajadores.
Nro. de trabajadores eventuales	9	El 14% (2) tienen 02 trabajadores en esta condición, el 29% (4) tienen 04 eventuales, el 57% (8) tienen 08.

Cual fue el motivo de formación de las MYPE:	10	El 36% (5) se formó para obtener ganancias y el 7% (1) por subsistencia y el 57% (8), es por transmisión de generaciones.
--	----	---

Fuente: Tablas 06, 07, 08, 09 y 10

5.1.3 Respecto a la caracterización del financiamiento (objetivo específico 3)

CUADRO No. 3

ALTERNATIVAS	TABLA	RESULTADOS
Forma de financiamiento (Interno)	11	El 86% (12) Si utilizo financiamiento externo y el 14% (2) No utilizaron financiamiento interno.
Forma de financiamiento (Externo)	12	El 100% (14) Si utilizaron financiamiento externo para su MYPE.
Utilizaron alguna línea de crédito como instrumento financiero	13	El 100% (14) Si utilizaron dicho crédito.
La entidad bancaria le otorga facilidades de financiamiento	14	El 21% (3) indicaron que estas entidades si otorgan facilidades para el financiamiento, el 79% (11) afirman que no otorgan facilidades.
Recurrieron a las cajas de ahorro y crédito para financiar su empresa	15	El 14% (2) afirman que las cajas de ahorro y crédito Si otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 86% (12) no están de acuerdo.
Recurrieron a la empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa para su financiamiento	16	El 7% (1) Si recurrió a esta empresa, mientras que 93% (13) No optaron por esa decisión.
Forma que obtuvieron los créditos	17	El 100% (14) No recurrieron a ningún tipo de prestamista y/o usurero para obtener un préstamo.
Juntas de financiamiento informal	18	El 86% (12) Si participaron de las juntas de financiamiento informal, mientras que el 14% (2) no lo hicieron.
Financiaron sus empresas con ahorros personales	19	El 43% (6) Si utilizaron sus ahorros personales para financiar su empresa, mientras que el 57% (8) No utilizaron sus ahorros para este fin.
Inversión del crédito financiero	20	El 21% (3) fue utilizado como capital de trabajo, el 50% (7) fue para el mejoramiento del local, el 21% (3) fue utilizado en activos fijos, el 7% (1) fue utilizado en programas de capacitación.
Entidades financieras que otorgan mayores facilidades	21	El 14% (2) confirman que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades, como son el Banco de Crédito, BBVA,

		Scotiabank, Interbank, mientras que el 86% (12), confirma que las entidades no Bancarias otorgan mayores facilidades, tipo Cajas Municipales, Caja Piura, Trujillo, Sullana, Chavín, Edificar, Financiera Confianza, Cooperativa Chiquinquirá, etc.
¿Fue otorgado el préstamo financiero solicitado?	22	Al 86% (12) Si le entregaron el crédito solicitado, mientras que al 14% (2) No les entregaron ningún préstamo.
Modalidad de créditos	23	Al 29% (4) el crédito fue entregado a Corto Plazo, mientras que al 71% (10) fue a Largo Plazo.
Veces en que fue solicitado un crédito.	24	El 64% (9) solicito hasta 2 veces, el 36% (5) solicitaron de 3 a 5 veces.
¿El monto solicitado fue entregado?	25	El 86% (12) de los beneficiarios afirma que, si les entregaron los montos solicitados, mientras que el 14% (2) afirma lo contrario.

Fuente: Tablas 11 al 25

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto a los empresarios y/o representantes legales

En la **Tabla 1**, del total que es el 100% de los encuestados igual a 14 personas, nos indica que de 25 a 35 años representa en porcentajes un 8%, mientras que de 36 a 50 años es del 28% y de 51 años a más cuenta con un 64%, por lo tanto, hay más representantes adultos, ésta premisa está de acuerdo con lo que dice Vela (2011) y donde se expone que los representantes legales de las MYPE tienen edades entre los 40 y 50 años, Estas diferencias podrían ser explicadas por el rubro de actividad de cada uno de los estudios comparados.

Cabe añadir que se ha galardonado al Perú como el país con la mayor cantidad de emprendedores en el mundo, emprendimientos motivados por la subsistencia. Así, por cada 100 personas adultas, hay más personas adultas involucradas en alguna actividad empresarial en el Perú que en cualquier otro país del mundo, según el Global Entrepreneurship Monitor (Bosma et al., 2008). Sin

embargo, este indicador no mide la dimensión, la calidad ni el impacto en la economía de las empresas creadas y no toma en cuenta la generación de ingresos que estas ideas emprendedoras generan, donde la proporción de empresarios de renta baja es mayor en el Perú que en otros países.

De las MYPE encuestas en la **Tabla 2**, del 100% establece los géneros de los representantes legales donde el 93% son de sexo masculino y teniendo menos oportunidades el sector femenino con el 7%, estos resultados concuerdan con los encontrados por Trujillo (2010) donde los representantes legales de las MYPE estudiadas fueron del sexo masculino en 100%, 54% y 65%, respectivamente, por otro lado Abramo y Todaro (1998), discrepan con estos autores y señalan que el discurso empresarial mostraba los impactos de procesos sociales tan relevantes como el fuerte aumento de la participación femenina en el mercado laboral, el incremento de su escolaridad (incluyendo la superior) y los cambios más generales ocurridos en las últimas décadas en las relaciones de género en la sociedad. Así, aparecía en dicho discurso, en primer lugar, una mayor aceptación de la idea de que las mujeres pueden entrar al mundo del trabajo, sea porque lo necesitan (para el sustento económico propio o del hogar), o porque tienen derecho (por razones de autonomía personal, proyecto de vida, etc.); en segundo lugar, especialmente en empresas más modernas y dinámicas, había una mayor permeabilidad a la idea de la igualdad entre los géneros, lo que dificultaba procedimientos explícitos de discriminación; en tercer lugar, se registraba una mayor aceptación de que la incorporación de mujeres a la empresa en tareas o funciones no tradicionales, podía significar un aporte de nuevas capacidades (diferentes a las que son características de los hombres).

En el grado de instrucción en la **Tabla 3**, tenemos del 100% encuestado, el 72% tienen Secundaria Completa, 21% tienen Superior no Universitaria Completa y el 7% tienen Primaria Completa. lo que contrasta con los resultados encontrados por Sagástegui (2010) y Trujillo (2010), en donde los microempresarios estudiados el 54% tienen grado de instrucción de educación superior universitaria, el 33.3% poseen superior universitaria y el 40% superior universitaria, respectivamente.

Se verifica en la **Tabla 4**, que los resultados en porcentajes son, el 14% son Solteros, el 50% y mayoría son los Casados, un 22% son convivientes, el 7% es divorciado y Otros como pueden ser los viudos(a) es el 7%, lo que contradice con lo que dice Vela (2011) donde los empresarios con carga familiar constituyen un 65% de los encuestados.

Respecto a la profesión u ocupación de los representantes legales de las MYPE de la **Tabla 5**, observamos que la mayoría son artesanos esto se debe a que Taricá es una zona netamente artesanal por la labor que realizan es por ello que tienen un alto porcentaje 93% respecto a los técnicos y los que no tienen algún tipo de ocupación que en porcentajes es del 7%.

5.2.2 Principales Características de las MYPE

Se verifica en la **Tabla 6**, del 100% de los encuestados igual a 14 personas, mencionaremos que el 14% que pertenecen a de 0 a 5 años se encuentran en el sector y rubro de cerámica, el 21% pertenecen a la escala de 6 a 10 y por último un 65% pertenecen a la escala de 10 a más años, según la investigación realizada en el ámbito de comercial tiene 67% de MYPE la experiencia que abarca es de 5 años a más en el ámbito de comercio.

En la **Tabla 7**, se observa, del 100% de los encuestados igual a 14 personas, la lectura de estos índices son que el 85.71% es formal y el 14.29% es informal, lo que significa que es un buen porcentaje que esta formal y aporta al estado.

De la **Tabla 8**, se observa que del 100% de los encuestados de 0 a 2 son el 7%, de 3 a 5 son el 36% y de 6 a más son el 57%, por lo tanto, hay más trabajadores independientes en este tipo de empresa de cerámica.

En la **Tabla 9**, podemos observar que de 0 a 2 son el 14%, de 3 a 5 son el 29% y de 6 a más son el 57% y son eventuales, quiere decir que aún hay personal solicitado y capacitado para realizar los trabajos eventuales. Amado (2011), en su investigación aporta propuestas estratégicas de marketing para la exportación de artesanías de cerámica de Ayacucho, también contribuye a difundir la cultura peruana al resto del mundo para lograr posicionamiento en el mercado internacional, ser competitivos y aportar conocimientos de marketing a los artesanos, MYPE y demás empresas exportadoras.

En la **Tabla 10**, observamos que el 36% su fin principal es obtener ganancia o fines de lucro, el 7% es para la subsistencia o sobrevivencia y el 57% significa que la empresa fue una transmisión de generación en generación. Las investigadoras Zapata y Suárez (2007), describen el contexto en el que se producen las artesanías en México: Generalmente las artesanías se elaboran en un contexto de pobreza y los recursos obtenidos con ellas sirven para sufragar gastos en otros sectores de la economía del grupo doméstico. Una característica importante es que recurre al rescate y proyección de un oficio tradicional, y lo proponen como alternativa económica. Pero además de solucionar necesidades inmediatas inciden en el orden cultural social y de género.

5.2.3 Caracterización del Financiamiento de las MYPE

En la **Tabla 11**, se verifica que el 86% Si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 14%, No utilizó este financiamiento.

Estos resultados coinciden con los obtenidos por Kong (2014), en el que concluye en que la mayoría de MYPE en su investigación recurren a fuentes de tipo externas.

En la **Tabla 12**, se observa, del 100% de los encuestados No utilizaron el financiamiento externo para financiar o reflotar su empresa. Myers (1984), señala que la empresa ante altos niveles de deuda y con buenas oportunidades de crecimiento, los directivos que actúan en defensa de sus accionistas, elegirán no llevar a cabo algunos proyectos de inversión positivos, si la ganancia de éstos mayoritariamente irá a mano de los obligacionistas.

En la **Tabla 13**, se observa que el 100% Si utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero y el 0% No utilizaron la línea de crédito, esto no concuerda con Amado (2011), quien afirma respecto a las investigaciones en exportaciones, afirma que en nuestro país más de 180,000 familias se dedican a la actividad artesanal, éstas carecen de acceso a capacitación, información y crédito, por ello se tiene una débil base empresarial.

En la **Tabla 14**, podemos observar, que el 21% Si recurre a un financiamiento de los bancos, mientras que el 79% No recurre a bancos para acceder a un financiamiento.

En la **Tabla 15**, el 86% de los representantes Si solicitaron créditos, mientras que el 14% No lo solicitaron por motivos personales o por la tasa

elevada de intereses en los bancos, estos resultados coinciden con los obtenidos por González (2015), que menciona que las MYPE recurren contantemente a créditos financieros.

En la **Tabla 16**, se observa que el 7% de los representantes legales Si solicitaron créditos a las empresas de desarrollo, mientras que el 93% No lo solicitaron créditos para su financiamiento. Ante los cambios surgidos en el mundo bajo el nuevo enfoque de competitividad y las implicaciones que estos han tenido en las empresas del país durante los últimos veinte años, el concepto de riesgo financiero no se ha utilizado como metodología de análisis financiero para aquellas empresas que no cotizan en bolsa como es el caso de la micro, pequeña y mediana empresa (MYPE), dadas las condiciones desfavorables del entorno como la situación económica, el acceso al financiamiento, la alta carga impositiva, el contrabando, la informalidad y la legislación laboral, que les ha tocado afrontar y que son intensificadas por su menor capacidad (Incapie, 2007).

En la **Tabla 17**, se observa que el 100% de los representantes legales No recurrieron a prestamistas para obtener un crédito, debiendo suponer por lo informal de este tipo de transacción y también con el elevado interés que cobran estas personas.

En la **Tabla 18**, observamos que el 86% de los encuestados Si participaron de las juntas de financiamiento informal tipo “Panderos”, y el 14% No participan. (Prado y Miller, 2005), afirman que entre las limitaciones a las que se enfrentan las empresas se encuentra: “Falta de estabilidad económica en los países, debido a la ausencia de políticas adecuadas que redundan negativamente en la actividad empresarial. Por lo general, un manejo equivocado de las políticas económicas

quita competitividad a las actividades de la Empresa y a su exportación e incrementa las ventajas de los productos importados”.

Se verifica en la **Tabla 19**, el 43% Si invirtieron sus ahorros personales en la empresa, y el 57% afirma que No. Que se relaciona con la teoría de la rentabilidad financiera o de los fondos propios, el cual se refiere a un determinado lapso de tiempo, del rendimiento de esos fondos propios.

En la **Tabla 20**, se observa que el 21% invirtió en Capital de trabajo, el 50% lo hizo para mejorar o ampliar su local, el 21% en Activos fijos, así como el 8% en programas de capacitación, en Otros el 0%, que hacen un total del 100%, esto se asemeja a los estudios realizado por Amado (2011), respecto a las investigaciones en exportaciones, afirma que en nuestro país más de 180,000 familias se dedican a la actividad artesanal, éstas carecen de acceso a capacitación, información y crédito, por ello se tiene una débil base empresarial.

En la **Tabla 21**, se podemos deducir que ante esta pregunta el 14% afirma que son las entidades bancarias, el 86% afirma que son las no bancarias, y el 0% son los usureros, estos resultados son más o menos similares a los obtenidos por Medina y Flores (2010) en el que menciona que el 55.56% de las MYPE de su estudio se han financiado por cajas de ahorro y crédito. A la vez contrastan con los resultados obtenidos por Ordoñez y Vásquez (2014), donde el 65% de las MYPES estudiadas que solicitaron créditos de terceros lo hicieron de cajas municipales y rurales en Cañete.

En la **Tabla 22**, se observa que el 86% Si les entregaron el crédito solicitado, mientras que al 14% No les entregaron el préstamo solicitado, Huertas (2015), concluye que existió una relación positiva entre el aumento de la

morosidad bancaria en el segmento MYPE con las políticas y procesos crediticios de los bancos y que el incremento de las colocaciones de créditos MYPES crecieron en menor proporción que el crecimiento del indicador de morosidad bancaria MYPE en los últimos cuatro años.

En la **Tabla 23**, se observa que el 29% el tipo de crédito fue a corto plazo y el 71% fue a largo plazo, estos datos concuerdan con Huertas (2015), donde considera que es cierto que los créditos para capital de trabajo que se otorgan para empezar un proyecto de inversión si se deben financiar con créditos de largo plazo, pero los bancos en las MYPES y PYMES no financian proyectos de inversión, lo que hacen es otorgar créditos a empresas ya constituidas y en funcionamiento, por lo que se le otorga un crédito de capital de trabajo para que este negocio pueda financiar los excesos de ventas que mantiene en un período determinando, por lo cual no se existe financieramente una razón de financiar capital de trabajo a un largo plazo.

¿Qué ocurre cuando la empresa obtiene créditos de entidades financieras?, tiene que primeramente estar seguros de que el monto acordado será cancelado, en juego está la garantía que solicitan las entidades incluso pueden perder sus terrenos y/o activos fijos.

En la **Tabla 24**, se observa las veces que solicitó crédito las empresas encuestadas el 64% solicitaron crédito de 0 a 2 veces y el 36% fue de 3 a 5 veces y 0% de 5 a Más veces.

En la **Tabla 25**, observamos que el 86% Si les fueron entregados los montos solicitados el 14% No les entregaron los montos solicitados o acordados.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES

6.1.1 Respecto al objetivo general

Puesto que existe más personas adultas por lo tanto hay bastante experiencia en el manejo de los negocios, no hay que dejar de lado a las mujeres puesto que son un motor y eje en la familia y darles oportunidades en el manejo del negocio, las entidades financieras no deben de ponerles muchos requisitos para la obtención de algún financiamiento; es muy importante la capacitación al personal y a los mismos gerentes, de esto también depende el éxito de la empresa.

Ante nuestra hipótesis planteada sobre el financiamiento se relaciona significativamente con el desarrollo económico en el Distrito de Taricá, Provincia de Huaraz, del periodo 2015, podemos manifestar que es cierto puesto que la economía es la base fundamental en el desarrollo de los pueblos ya que generan puestos de trabajo, contribuyen a la economía nacional entre otros aspectos.

6.1.2 Respecto a los empresarios

Del 100% de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE encuestados: el 100% son adultos, el 93% es de sexo masculino y el 71% tiene secundaria completa, el 7% primaria completa.

6.1.3 Respecto a las características de las MYPE

Las características principales de las MYPE estudiadas son: el 64% se dedica a este tipo de negocio más de 10 años, el 35% tienen trabajadores permanentes de 3 años a más, el 14% tiene 02 trabajadores eventuales y el 7% se formaron por subsistencia.

6.1.4 Respecto al financiamiento

Los representantes encuestados manifestaron respecto al financiamiento, sus MYPE tienen estas características: el 78% opinan que no recurren a los bancos como fuente de financiamiento, el 85% consiguió su crédito de las entidades no bancarias, en 43% de los empresarios financiaron sus empresas con los ahorros personales, el 50% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

6.2 RECOMENDACIONES

6.2.1 Respecto al objetivo general:

Los gerentes deben de tener una visión más general sobre su negocio, el éxito de una empresa está en la innovación con la nueva tecnología, la calidad de servicio, el trato preferencial al turista nacional e internacional. Puesto que son negocios familiares la atención es muy importante, hay que capacitarse constantemente.

6.2.2 Respecto a los empresarios:

Efectuar diversas campañas para difundir la real importancia que deben tener los microempresarios para estudiar una carrera profesional o técnica de acuerdo al giro del negocio y de esta manera lograr el desarrollo, la competitividad y de esta manera obtener mayores beneficios económicos.

La mejor forma de prevenir el descalabro y apuntalar sobre bases sólidas la continuidad y crecimiento de la empresa es reconociendo todos aquellos factores pasibles de comprometerla.

Dar oportunidades a las mujeres en el sentido de poder gerenciar los negocios familiares, de esta manera poder generar más fuentes de ingresos, se sabe que las mujeres son más ahorrativas y saben manejar mejor las finanzas en el hogar, por lo tanto, no se debe ser machistas ni actuar retrógradamente.

Como es bien sabido las MYPE se forman de clanes familiares y poco a poco se fueron expandiendo, por lo tanto, es muy necesario el apoyo que debe existir entre los representantes legales de la misma zona, dejar de lodo en revanchismo y crear una cultura de apoyo y unión y de esta manera sacar adelante a su localidad.

6.2.3 Respetto a las características de las MYPE:

El estado a través del Ministerio de trabajo y promoción Social, los gobiernos locales y, regionales deben difundir a través de diversos medios de comunicación, charlas y/o asesoramiento a los representantes legales de las MYPE, sobre la importancia de la formalidad ante el estado, que hacer para ganar más clientes, etc.

Los representantes legales deben conocer en primer lugar la Ley MYPE y evaluar los beneficios de la formalización y, en segundo lugar, los temas específicos del manejo de la MYPE, como la planeación estratégica y presupuesto, legislación laboral y tributaria. Ello es necesario para que el empresario tenga en claro cómo enfrentar los problemas que puedan suscitarse.

Tener mucha comunicación con el personal “capital Humano”, el aporte que puedan hacer siempre debe ser bienvenido, hacerlos sentir bien en todo sentido y de esta forma evitará la fuga de los mismos.

6.2.4 Respecto al financiamiento:

Existe una creciente tendencia para requerir y absorber financiamiento de las entidades financieras, se debe comunicar a los microempresarios la mejor forma y el mejor uso que se debe dar cuando reciben un financiamiento externo, asimismo, elegir la tasa de interés más baja del mercado de tal modo que se ajuste a sus condiciones, obtener información de las entidades financieras, no solamente averiguar, sino que las mismas entidades provean de este tipo de información relevante sobre las diferentes tasas de “interés real” o el TCEA (tasa de costo efectivo anual), que cobran por sus créditos y de todos sus servicios; de la misma forma se deben hacer estudios previos para determinar las causas y motivos del porque hay una demanda masiva de solicitudes de créditos a las entidades financieras por parte de las MYPE.

Disminuir los requisitos para obtener créditos, se debe estudiar y plantear las mejores posibilidades que les harán a los representantes legales, en la actualidad la mayoría de las MYPE (98 – 99%) van a requerir dinero para ampliar, mejorar o expandir sus negocios, es por ello la necesidad de que estas entidades sean más flexibles en este tema, buscar otros mecanismos crediticios y muchas veces ocurre que depende mucho de los asesores de crédito para otorgar el crédito financiero y no me parece correcto porque se tiene que actuar de la misma forma con los solicitantes.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Abramo L. y Todaro R. (1998). “*Género y trabajo en las decisiones empresariales*”.

Revista Latinoamericana de Estudios del Trabajo. Año 4, N° 7.

Aguilar, M. (2012). “*El financiamiento, de las micro y pequeñas empresas en Puno*”.

un análisis empírico de la demanda de créditos. [Tesis Licenciatura]. Puno, Perú,

[Citada el 22/02/12]

Agustín, I. (2011). “*Financiamiento del Desarrollo Económico Diversificación de*

instrumentos financieros en una Economía en Desarrollo” Buenos Aires,

Argentina. Recuperado de:

http://www.econ.uba.ar/www/servicios/Biblioteca/bibliotecadigital/bd/tesis_doc/filippo.pdf

Amado, K. (2011). Recuperado de la Tesis “*Propuestas Estratégicas de Marketing*

para la Exportación de Artesanías de Cerámica de Ayacucho hacia Nueva York –

USA”. Lima, Perú, Recuperado de:

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/313/1/amado_km.pdf

Antón, D. (2015) “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la*

rentabilidad de las MYPE del sector industrial rubro metal mecánica del distrito

de Paita, año 2014”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039394>

Bobadilla, N. (2014) “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las*

micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de

Huancabamba, periodo 2011 – 2012”, Recuperado de:

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

Boletín Empresarial (2012). Recuperado de la revista electrónica:

<http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=90&tip=9>

Bonilla L. & Vicarioli V. (2012). “*Diagnostico Nacional de Mipymes*”, Editorial UNED, San José de Costa Rica. 2012

Bosma, N.; Acs, Z.; Autio, E.; Coduras, A. y Levie, J. (2008). “*Executive Report, Global Entrepreneurship Monitor*”, Santiago de Chile, Chile.

Bustamante, J. (2013). “*Emprender por necesidad Vs. Emprender por oportunidad*”, Tabasco, México. Recuperado de:

<https://ideaemprende.wordpress.com/2013/02/13/emprender-por-necesidad-vs-emprender-por-oportunidad/>

Briceño, A. (2010). “*Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*”

Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Cabrera, R. y Lahusen, M. (2010). Caja de ahorro con opción para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas. México: Universidad las Américas Puebla; 2009.

Disponible en:

http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/cabrera_d_r/capitulo_4.html#

Camarena A. (2011). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro prendas de vestir para damas y caballeros del distrito de Contamana, período 2009-2010, Pucallpa, 2011*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024796>

Cantillo, D. (2011). “*Un país de Pymes*”. El Espectador, Bogotá. Recuperado de:

<http://www.elespectador.com/noticias/economia/un-pais-de-pymes-articulo-285125>

Casana, M. (2013). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma*”. Recuperado de:

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

Castro, J. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro multiservicios del distrito de Chimbote, provincia del Santa, periodo 2010-2011*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028095>

Centy, D. (2008). “*Antecedentes del Sector MYPE*”, Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/archivo/121633/tarea/66057/12163320131127105441.pdf>

Chanamote, M. (2011). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro ebanistería, del distrito de callería, periodo 2009- 2010*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034729>

Chanduvi, L. (2013). “*Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro, distribuidora de abarrotes, en el distrito de Tambo grande, periodo 2010 – 2011*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034717>

Chávez, A. (2015). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, 2014*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>

Chero, V. (2013). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPEs) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034257>

Chinchay, R. (2015). “*Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040255>

Chunga, J. (2010). “*Las MYPES y las fuentes de financiación: Problemáticas para acceder a ellas y condiciones especiales para la convivencia mutua*”. Arequipa, Perú.

Córdova, Y. (2015). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa sector servicios –rubro hospedaje de la ciudad de Morropon; periodo 2014*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040043>

Diario Gestión (2012). Pág. 22, Lima, Perú, Recuperado de:

<http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:DtfdMkdH8qgJ:aempresarial.com/web/informativo.php%3Fid%3D17181+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=pe>

Díaz, C. (2010). “*El Mercado Financiero En Puno, Procedimientos para la investigación científica*” apuntes de clase, Maestría en Economía, Pontificia

Universidad Católica del Perú. Disponible en:

<http://cies.org.pe/files/active/0/pbc0313.pdf>

Diccionario de Marketing, de Cultural S.A., Edición 1999, Pág. 113.

Dionicio, Y. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2013*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039596>

Donaldson, G. (1961). Corporate debt Capacity: “*A Study of Corporate Debt Policy and the School of Business Administration*”, disponible en:

http://mpa.ub.uni-muenchen.de/5894/1/MPRA_paper_5894.pdf

Duran, E. (2015). “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro cabinas de internet en el distrito de Independencia, 2013*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036077>

Escalera, M. (2012). “*El impacto de las características organizacionales e individuales de los dueños o administradores de las pequeñas y medianas empresas en la toma de decisiones financieras que influyen en la maximización del valor de la empresa*”. [Tesis Doctoral]. San Luis Potosí, México. [citada el 10/02/12].

Fiestas, J. (2015). “*Caracterización del financiamiento de las empresas comerciales del Perú. Caso: Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2014*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039408>

Friego, E. (2012). “*¿Qué es la capacitación?*” [Citado el 25/10/12], disponible en:

<http://www.forodeseguridad.com/artic/rrhh/7011.htm>

Filippo, A. (2009). “*La aplicación de las políticas de financiamiento a las pymes en América Latina*”, serie desarrollo productivo, CEPAL. BB.AA. Disponible en:

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

Flores, S. (2010). “*Fuentes de Financiamiento para las Empresas*”, Universidad Autónoma Metropolitana (México 2010), disponible en:

http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lcp/romero_o_j/capitulo2.pdf

Gomero, N. (2003). “*Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las pymes Textiles en Lima Metropolitana de 1990 al 2000*”. [Magister en contabilidad]. Lima. [Tesis digitales UNMSM]. 2003. [Citado el 03/08/12].

Gómez, M., García, P. y Marín, H. (2009). Análisis Económico “*Restricciones a la financiación de la PYME en México: Una aproximación empírica*”, 57 (24).

Disponible en:

<http://web.b.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?sid=512ca3c5-fa03-4cba-9b08-e07be06e73dc%40sessionmgr110&vid=5&hid=101>

González, A. (2014). “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro pollerías distrito de Sullana, año 2014*”.

Sullana. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000031522>

González, D. (2015). “*El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la micro empresa. Caso: Ferretería Santa María SAC del distrito de Huarney, periodo 2012*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035301>

Hernández, S. (2011). “*Metodología para la Investigación en ciencia Políticas*”
(Monografía en Internet). México, disponible en:

<http://www.inei.gob.pe/biblioineipub/bancopub/Est/Lib0932/cap06.pdf>

Hernández, R. y Colaboradores (1997: 58-59, 63-66). Recuperado de:

<http://tesisdeinvestig.blogspot.pe/2011/11/tipos-de-investigacion-segun-ander-egg.html>

Huamán, P. (2011). “*Las MYPES, el aliado contra la pobreza*”, Actualidad MyPE,
Informativo Digital, 15/02/2011, Lima, Perú. Recuperado de:

<http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-el-aliado-contra-la-pobreza.html>

Hincapié, J. (2007). “*Análisis de riesgo financiero para la micro, pequeña y mediana empresa del sector metalmecánico de la ciudad de Manizales*”; Colombia;
recuperado de:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/963/1/javiereduardoincapiepineres.20080.pdf>.

Huertas, D. (2015). En su tesis acerca de “*La colocación de créditos mypes y la relación con el nivel de morosidad en el sistema bancario peruano del 2010 al 2014*”. Lima – Perú. Recuperado de:

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1536/1/huertas_pdf_m.pdf

Infante, P. (2012). “*Incidencia del financiamiento y la capacitación en la empresa de Abarrotes*”. [Junio 2012]. [Trabajo en internet]. [Citado el 25/10/12].

Disponible en: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Incidencia-Del-Financiamiento-y-La-Capacitacion/4655873.html>.

Isaac, F. Flores, O. y Jaramillo J. (2010). "*Estructura de financiamiento de las pymes exportadoras mexicanas*". "*Análisis de política de deuda*" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, N° 135. Texto completo en:

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2010/ifj.htm>

Jaramillo, J. (2016). "Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios -rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú Caso: "Transportes El Poderoso Cautivo EIRL". Ayabaca – Piura, 2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040041>

Jensen, M. y Meckling, W. (1976). "*Teoría de la Agencia*", Recuperado de:

https://www.academia.edu/18447502/Teoria_de_la_agencia_Jensen_y_Meckling

Julca, M. (2016). En su tesis "*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurante de la provincia de carhuaz, 2015*", Recuperado de:

<https://es.scribd.com/document/323478614/Modelo-de-Tesis-2>

Kerlinger, F. y Lee, H. (2002). "*Investigación del comportamiento. Métodos de investigación en ciencias sociales*" (4ª ed.). México: McGraw-Hill. P. 124.

Kong, J. (2014). "*Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012*".

Chiclayo - Perú. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000031614>

Lourffat, E. (2008). *Administración: Fundamentos de proceso administrativo*. Extraído el 15 de agosto, 2015 de: <http://conexion.esan.edu.pe/cgi-bin/mt/mt>.

Gitman, L. y Zutter, Ch. (2012). “*Principios de Administración Financiera*”, Traducción autorizada de la edición en idioma inglés, titulada “*Principles of Managerial Finance, Brief*” 6th, publicada por Pearson Education, Inc., publicada como Prentice Hall, Mexico. Cap. I, Pág. 13.

La Web de Gerencia (2004). “*Las pequeñas empresas y las causas de sus fracasos*”, Recuperado de:

http://www.degerencia.com/articulo/las_pequeñas_empresas_y_las_causas_de_sus_fracasos

Ley Orgánica de los Gobiernos Regionales N°27867 (2003). Disponible en:

http://www.regionhuancavelica.gob.pe/webregion/descargas/ley-organica-de-gobiernos-regionales_nro.27867.pdf

Libro Titulado “*Fuentes de Financiamiento: manual de consulta/ Grupo Guadalajara. México: Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, 1992*”. Recuperado de:

http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lcp/romero_o_j/capitulo2.pdf

Lira, P. (2009). “*Finanzas y Financiamiento*”, Junio 2009, recuperado de:

http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/LIBRO_FINANZAS.pdf

Lucas, A. (2011). “*Teoría del Financiamiento*”, recuperado el 02 de enero del 2014, disponible en:

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-Financiamiento/2183687.html>

Luna, I. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de artículos de ferretería del distrito de tumbes, 2015*”, Recuperado de:

https://www.academia.edu/18935540/TESIS_I

- Naresh, M. (1997). *“Investigación de Mercados Un Enfoque Práctico”*, Segunda Edición, de Prentice Hall, 1997, Pág. 130 y 196.
- Mamani, M. (2014). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollería del distrito de Huancané - provincia de Hunacané, periodo 2012 – 2013”*. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035043>
- Mantilla, R. (2011). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro confecciones de prendas de tela deportivas del distrito de Trujillo, período 2009 – 2011”*. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024714>
- Martínez, M. (2012). *“Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012”*. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035663>
- Mathews, J. (2009). *“Competitividad”* Editorial Media Corp Perú. Primera Edición junio del 2009, Lima, Perú. Pág. 17
- Matyse, A. (2008). *Mejore su ambiente de trabajo y su empresa*, México. Disponible en: <http://200.62.166.226/proyectoweb/fileadmin/Documentos/MATYSE.pdf>
- Medina, L. y Flores, M. (2010). *“Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE de Huancavelica 2008”*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos87/incidencia-financiamiento-rentabilidad-MYPE/incidencia-financiamiento-rentabilidad-MYPE3.shtml>.

- Melgarejo, P. (2015). “*Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035474>
- Modigliani, F. y Miller M. (1958). “*The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment*” American Economic Review, June. Recuperado de:
<http://www.econ.uba.ar>.
http://www.revistaasturianadeeconomia.org/raepdf/43/P7_36MILLER.pdf
- Montalbán, D. (2015). “*Caracterización del control interno administrativo, de las empresas del sector servicios, rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú Caso: Transporte CIVA SAC Chulucanas – Piura, 2015*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040038>
- Muñoz, E. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación de las MYPE del sector servicios –rubro restaurantes de la ciudad de Sullana periodo 2012*”.
Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032261>
- Myers, S. & Majluf, N. (1984). “*The Capital Structure Puzzle*”, The Journal of Finance, vol. 34, Núm. 3, pp. 575-592.
- Noriega, N. (2009). “*Caracterización de las MYPE en el Perú y en el Mundo*”, coordinador de proyectos del Centro de Desarrollo Emprendedor de la Universidad ESAN. Pág. 8. Disponible en:
<http://www.buenastareas.com/ensayos/Caracterizacion-De-Las-Mypes-En-El/1611797.html>

- Nunura, M. (2012). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercial, rubro panaderías de la ciudad de Piura, periodo 2012*”, Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035663>
- Ojeda, M. (2015). “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro panadería y pastelería del distrito de Sullana, año 2014*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039296>
- Ordoñez, M. y Vásquez, F. (2014). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes del rubro restaurantes en san vicente de Cañete*”, Recuperado de: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/865>
- Paico, J. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios - rubro taller de mecánica distrito de Piura, periodo 2011*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034502>
- Paredes, R. (2015). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hotelería del distrito de Mancora - Provincia de Talara, año 2011*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036619>
- Ponte, A. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio de Sihuas, periodo 2013*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035305>

Pavón, L. (2010). “*Financiamiento a las Microempresas y las Pymes en México*”.

Disponible en: <http://archivo.cepal.org/pdfs/ebooks/lc13238e.pdf>

Peña, L. (2015). En el documento “*Orígenes e Importancia del Comercio*

Internacional; El financiamiento y la asistencia internacional” 03/10/2015,

Puerto Plata, Republica Dominicana. Disponible de:

<http://docslide.us/documents/origenes-e-importancia-del-comercio-internacional.html>

Pinillos, A. (2011). “*Capacitación al personal*”. [Creado el 18/11/11]. [Citado el

25/10/12]. Disponible en:

<http://www.monografias.com/trabajos89/capacitacion-al-personal/capacitacion-al-personal3.shtml>

Prado, F. y Miller, T. (2005). “*La Situación de las Pyme en la Región: Una*

aproximación a la Estrategia de la CAF”, Documento disponible en:

http://venezuelacompetitiva.com/pdf/50CAF_Situacion_de_las_PYME_en_l y
http://bibadm.ucla.edu.ve/edocs_baducla/tesis/P844.pdf

Quispe, R. (2015). “*Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio - rubro producción / venta de calzado

"El Porvenir" - Trujillo 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035498>

Ramírez, J. (2007). “*Políticas de Crédito de las Instituciones Micro Financieras no*

Bancarias y su Relación con el sobre Endeudamiento de las MYPE en la Ciudad de Huaraz”. Disponible en:

<http://sigb.uladech.edu.pe/intranet-tmpl/prog/es-ES/PDF/19353.pdf>

Ramos, M. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011*”,

Recuperado de:

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

Reglamento de la Ley del Artesano:

[http://www.mincetur.gob.pe/newweb/Portals/0/transparencia/proyectos%20resoluciones/Proyecto REGLAMENTO Ley29073_2.pdf](http://www.mincetur.gob.pe/newweb/Portals/0/transparencia/proyectos%20resoluciones/Proyecto_REGLAMENTO_Ley29073_2.pdf)

Recinos, (2011). “*El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas*” realizado en la ciudad de San Vicente - Del Salvador” El Salvador.

Ricsler, A. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra venta de computadoras, accesorios y suministros del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027731>

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

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027739>

Rodríguez, S. (2015). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro; Catac periodo 2013*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035041>

- Rosales, A. (2015). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039599>
- RPP Noticias (2013). “*Microempresas representan el 98,3% de firmas formales en Perú*”, Lima Perú. Recuperado de:
<http://rpp.pe/economia/economia/microempresas-representan-el-983-de-firmas-formales-en-peru-noticia-622453>
- Sabino, C. (1995). “*El proceso de investigación*”. Edit. Panamericana, Bogotá, Colombia. 2ª edición. 1995.
- Sagástegui, M. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio- rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009. (Tesis de Pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de:
<http://clubensayos.com/TemasVariados/Tesis/492707.html>
- Saldaña, N. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector agrario - rubro Camu Camu, del distrito de Calleria - Pucallpa, período 2011 – 2012*”. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036081>
- Salloum, D. y Vigier, H. (2015). Recuperado de la Tesis Doctoral: “*La estructura del financiamiento Pyme una revisión del pasado y presente*”, Recuperado de:
http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/MPRA_paper_5894.pdf

Schnarch, L. (2014). “*Marketing para Pymes*”: Un enfoque para Latinoamérica”.

Recuperado de: <http://bienpensado.com/pequenas-empresas-alejandro-schnarch/>

Seminario, C. (2015). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014*”. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039379>

Sessarego, S. (2015). “*Características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey periodo 2011*”.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036066>

Solís, L. (2014). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz, periodo 2013*” Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032021>

Stiglitz, J. & Weiss, A. (1981). “*Credit rationing in markets with imperfect information*”, The American Economic Review, volume 71, Issue 3 (Jun., 1981), 393-410. Disponible en:

<http://socsci2.ucsd.edu/~aronatas/project/academic/Stiglitz%20credit.pdf>

SUNAT (2015). Portal institucional oficial: www.sunat.gob.pe

Tantas, L. (2010). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009*”; Perú, recuperado de:

<http://revistas.concytec.gob.pe/pdf/incres/v1n2/a03v1n2.pdf>

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000019341>

Torres, O. (2010). Financiamiento a MYPE. “*Evaluando alternativas de financiamiento para la micro y pequeñas empresas en América Latina*” ¿Es posible que los fondos de capital de riesgo sean una alternativa? España. (2014 oct. 02).

Disponible en: <http://otorres.blogdiario.com/1268065740/financiamiento-a-pymes/>

Trade-off “*Modelo del Trade-Off o Equilibrio Estático*” (No tiene autor específico),

Disponible en:

<https://docs.google.com/document/d/13mp7UOnjSXhWSntF2iz4T5YOLD0plum84emWeKJkau4/edit?hl=en>

Trujillo, M. (2010). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito del cercado de la provincia de Arequipa, periodo 2008 – 2009*”, tesis para optar el título de Contador. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000021682>

Vásquez, F. (2008). “*Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo y su implicancia en el desarrollo socioeconómico del distrito de Chimbote en el periodo 2005-2006*”.

Tesis de Maestría en Contabilidad. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/03/162855/16285520150119101953.pdf>

Vela, L. (2011). “*Caracterización de las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú y desempeño de las microfinanzas*”. Chimbote, Perú, Recuperado de:

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

Velecela, N. (2013). Tesis de Maestría en Gestión y Dirección de Empresas “*Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*”, en la Universidad de Cuenca – Ecuador, 2013. Repositorio Institucional, Recuperado del Código Interno: TM4;779: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/5269>

Vélez, A. (2010). “*Guía de constitución y formalización de empresas*”, Extraído el 25 de agosto del 2013 de: <https://alexvelez.wordpress.com/category/ebooks/page/2/>

Vigil, Y. (2012). “*Formulación, crecimiento y proyección de las MYPES Perú*”. Citada el 08/03/12]. Disponible en:

<http://www.monografias.com/trabajos58/formacion-y-pes/formacion-mypes.shtml>.

Word Express (2010). Recuperado de:

<https://lilianadelasmercedesp.wordpress.com/2010/07/17/finanzas/>

Yamakawa, P. Del Castillo, C., Baldeón J., Espinoza, L, Granda, J., Vega, L. (2010). “*Modelo tecnológico de integración de servicios para la MYPE peruana*”. Primera Edición. Lima – Perú 2010. ESAN Ediciones. [Citado el 08/03/12]

Yovera, D. (2014) “*El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, Piura – 2014*”. Recuperado de:

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

Zapata, E. (2007). investigó: “*Cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el*

conocimiento en dichas empresas”. Recuperado de:

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

Zapata E. y Suárez, B. (2007) “*Las Artesanas, sus Quehaceres en la Organización y en el Trabajo*”, Universidad Autónoma Indígena de México, el Fuerte, pp. 591-620.

Disponible en: <http://www.redalyc.org/pdf/461/46130301.pdf>

Zorrilla, J. (2008). En su ponencia: “ *La importancia del capital para las pymes en un contexto globalizado*”. III Congreso Latinoamericano Virtual de Competitividad de Empresas y Destinos Turísticos - Abril 2008 - Argentina. Recuperado de:

<https://elanalistaeconomicofinanciero.blogspot.pe/2011/09/todos-mis-articulos-disponibles-en.html>

VIII. ANEXOS

ANEXO N° 01: CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

INSTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS – (ENCUESTA) Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales y trabajadores de las MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de los micros y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del Financiamiento de Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro - Cerámica en Taricá - 2015”

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.

Encuestador (a): LUIS MORALES PAJUELO Fecha: 17/10 /2015

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE

1. Edad del representante legal de la empresa

25 a 35 () 36 a 50 () 51 a más ()

2. Genero/Sexo:

Masculino () Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Ninguno () Primaria: Completa () Primaria Incompleta () Secundaria completa ()
Secundaria Incompleta () Superior No Universitaria Completa () Superior
No Universitaria Incompleta () Superior Universitaria Completa () Superior
Universitaria Incompleta ()

4. Estado Civil:

Soltero () Casado () Conviviente () Divorciado () Otros ()

5. Profesión u ocupación de los representantes legales:

Artesano () Técnico () Profesional () Ninguna ()

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

6. Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro:

0 a 5 () 6 a 10 () 10 a más ()

7. La mediana y pequeña empresa es:

Formal () informal ()

8. Número de trabajadores permanentes:

0 a 2 () 3 a 5 () 6 a más ()

9. Número de trabajadores eventuales:

0 a 2 () 3 a 5 () 6 a más ()

10. La mediana y pequeña empresa se formó para:

Obtener ganancias () Subsistencia (sobre vivencia) () Transmisión de Generación en generación ()

III. CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

11. Utilizó financiamiento interno para su MYPE:

Si () No ()

12. Utilizó financiamiento externo para su empresa:

Si () No ()

13. Utilizó la línea de crédito como instrumento financiero:

Si () No ()

14. Recurre a los bancos como fuente de financiamiento:

Si () No ()

15. Solicito o recurrió a la caja municipal de ahorro y crédito para financiar su empresa:

Si () No ()

16. Solicito crédito a la empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa para su financiamiento:

Si () No ()

17. Ud. recurrió a un agiotista o prestamista profesional para solicitar su crédito

Si () No ()

18. Participó en las juntas de financiamiento informal:

Si () No ()

19. Financió su empresa con ahorros personales:

Si () No ()

20. En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:

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

Activos fijos () Programa de capacitación () Otros ()

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

Las entidades bancarias () Las entidades no bancarias ()

Los prestamistas usureros. ()

22. Le otorgaron el crédito solicitado:

Si () No ()

23. Modalidad de crédito:

Corto plazo () Largo plazo ()

24. Cuántas veces solicitó crédito:

0 a 2 () 3 a 5 () 5 a más ()

25. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:

Si () No ()

ANEXO 02: TABLAS Y FIGURAS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto a los empresarios (objetivo específico 1)

I. - Datos Generales de los Representantes Legales de las MYPE

Tabla 1

Edad del representante legal de la empresa:

Alternativas	Empresario	%
25 a 35	1	7.14
36 a 50	4	28.57
51 a Más	9	64.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

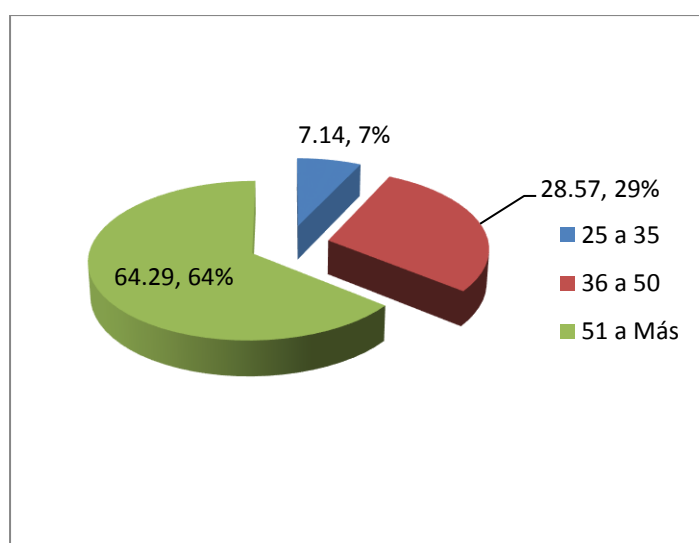


Figura 1: Edad de los Representantes Legales

Fuente: De la Tabla 1

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, nos indica que de 25 a 35 años representa en porcentajes un 7.14%, mientras que de 36 a 50 años es del 28.57% y de 51 años a más cuenta con un 64.29%, por lo tanto, hay más representantes adultos.

Tabla 2

Genero:

Alternativas	Empresario	%
Masculino	13	92.86
Femenino	1	7.14
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

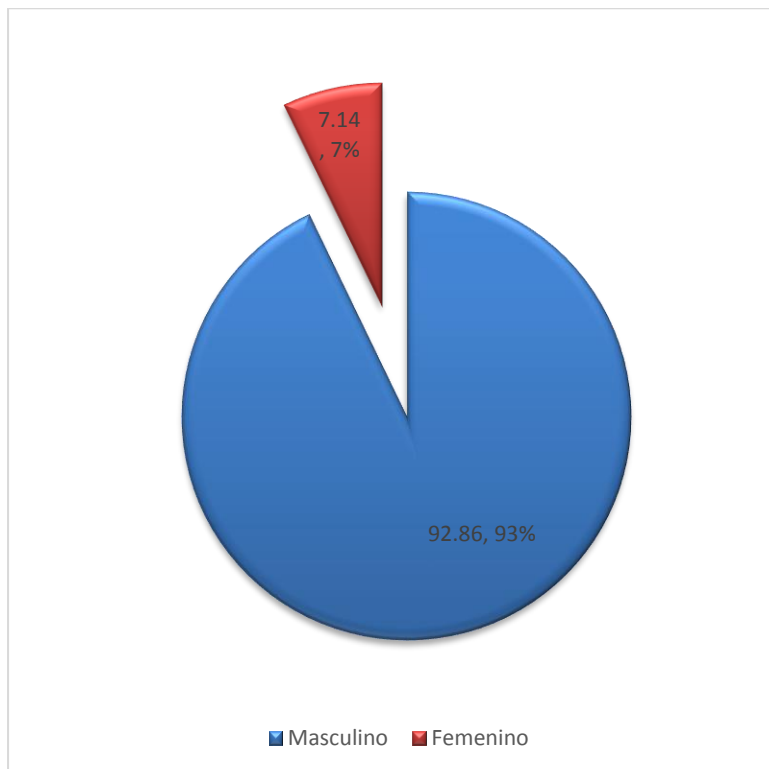


Figura 2: Género de los representantes legales.

Fuente: De la Tabla 2

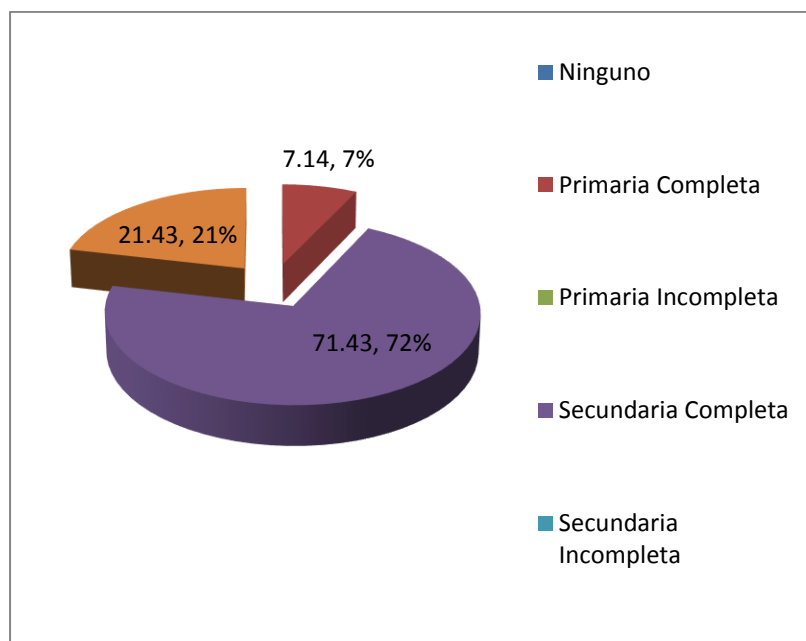
Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 92.86% son de sexo masculino y el 7.14% representa al sector femenino.

Tabla 3**Grado de instrucción:**

Alternativas	Empresario	%
Ninguno	0	
Primaria Completa	1	7.14
Primaria Incompleta	0	
Secundaria Completa	10	71.43
Secundaria Incompleta	0	
Superior No Universitaria Completa	3	21.43
Superior No Universitaria Incompleta	0	
Superior Universitaria Completa	0	
Superior Universitaria Incompleta	0	
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

**Figura 3: Grado de Instrucción de los representantes legales.**

Fuente: De la Tabla 3

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, en el grado de instrucción tenemos que del 100% de los encuestados, el 7.14% tienen Primaria Completa, el 71.43% tienen secundaria completa y el 21.43% tienen Superior no Universitaria Completa.

Tabla 4

Estado Civil:

Alternativas	Empresario	%
Soltero	2	14.29
Casado	7	50.00
Conviviente	3	21.43
Divorciado	1	7.14
Otros	1	7.14
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

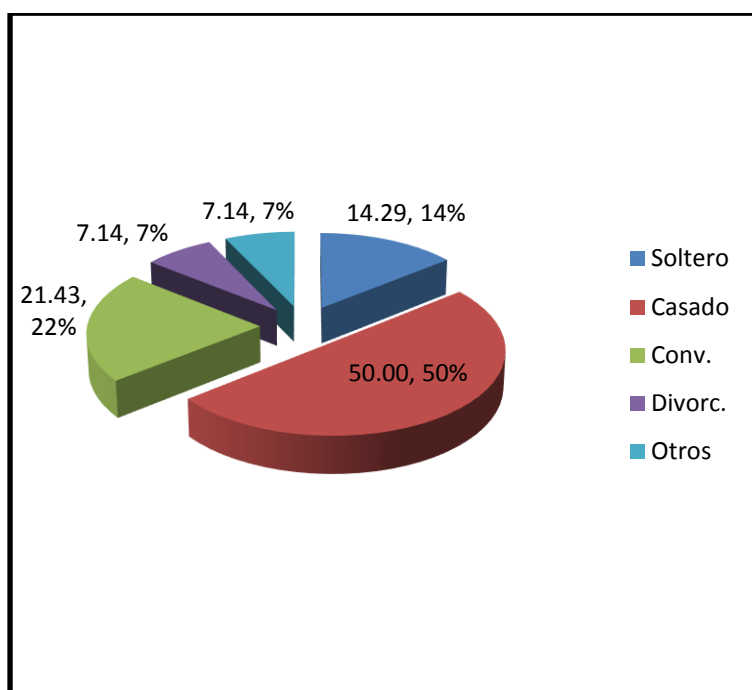


Figura 4: Estado Civil de los representantes legales.

Fuente: De la Tabla 4

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, los resultados en porcentajes son, el 14.29% son Solteros, el 50% y mayoría son los Casados, un 21.43% son convivientes, el 7.14% es divorciado y Otros como pueden ser los viudos(a) es el 7.14%.

Tabla 5

Profesión u ocupación:

Alternativas	Empresario	%
Artesano	10	71.43
Técnico	2	14.29
Profesional	0	0.00
Ninguna	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

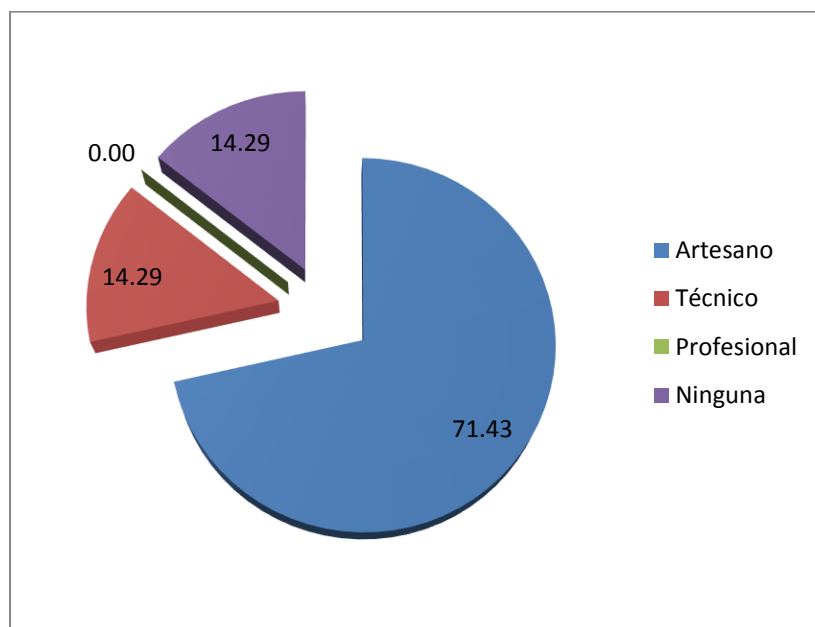


Figura 5: Profesión u ocupación de los representantes legales

Fuente: De la Tabla 5

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, mencionaremos que el 71.43% son artesanos, el 14.29 son técnicos calificados, con el mismo porcentaje están los que no cuentan con ningún estudio.

4.1.2 Respecto a las MYPE (objetivo específico 2)

II. Principales Características de las MYPE

Tabla 6

Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro:

Alternativas	Empresario	%
0 a 5	2	14.29
6 a 10	3	21.43
10 a Más	9	64.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

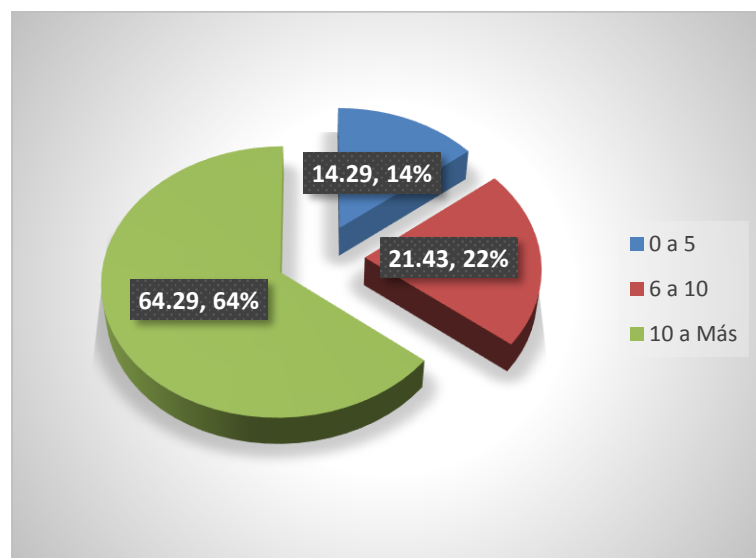


Figura 6: Tiempo en años que se encuentra en el sector

Fuente: De la Tabla 6

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, mencionaremos que el 14.13% que pertenecen a de 0 a 5 años se encuentran en el sector y rubro de cerámica, el 21.43% pertenecen a la escala de 6 a 10 y por último un 64.29% pertenecen a la escala de 10 a más años.

Tabla 7

La mediana y pequeña empresa es:

Alternativas	Empresario	%
Formal	12	85.71
Informal	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

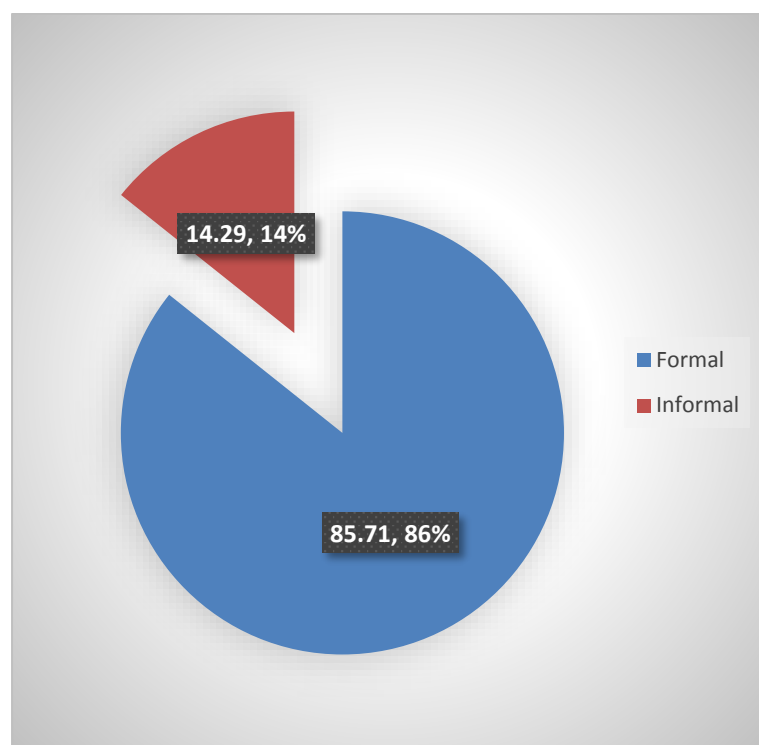


Figura 7: La mediana y pequeña empresa si es formal e informal

Fuente: De la Tabla 7

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, la lectura de estos índices son que el 85.71% es formal y el 14.29% es informal, lo que significa que es un buen porcentaje que esta formal y aporta al estado.

Tabla 8

Número de trabajadores permanentes:

Alternativas	Empresario	%
0 a 2		7.14
	1	
3 a 5		35.71
	5	
6 a Más		57.14
	8	
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

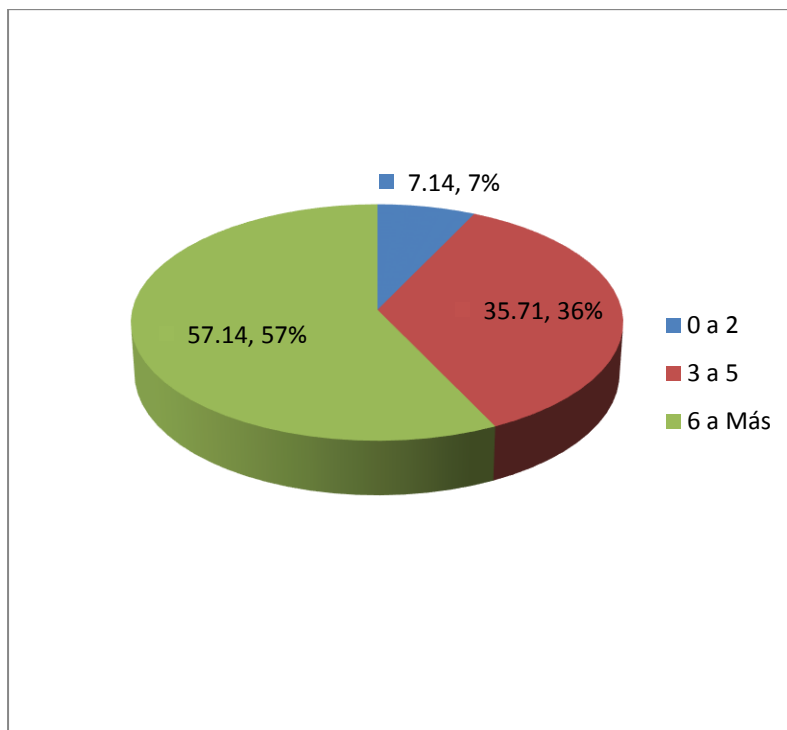


Figura 8: Número de trabajadores permanentes en la MYPE

Fuente: De la Tabla 8

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, de 0 a 2 son el 7.14%, de 3 a 5 son el 35.71% y de 6 a más son el 57.14%, por lo tanto, hay más trabajadores independientes en este tipo de empresa de cerámica.

Tabla 9

Número de trabajadores eventuales:

Alternativas	Empresario	%
0 a 2	2	14.29
3 a 5	4	28.57
6 a Más	8	57.14
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

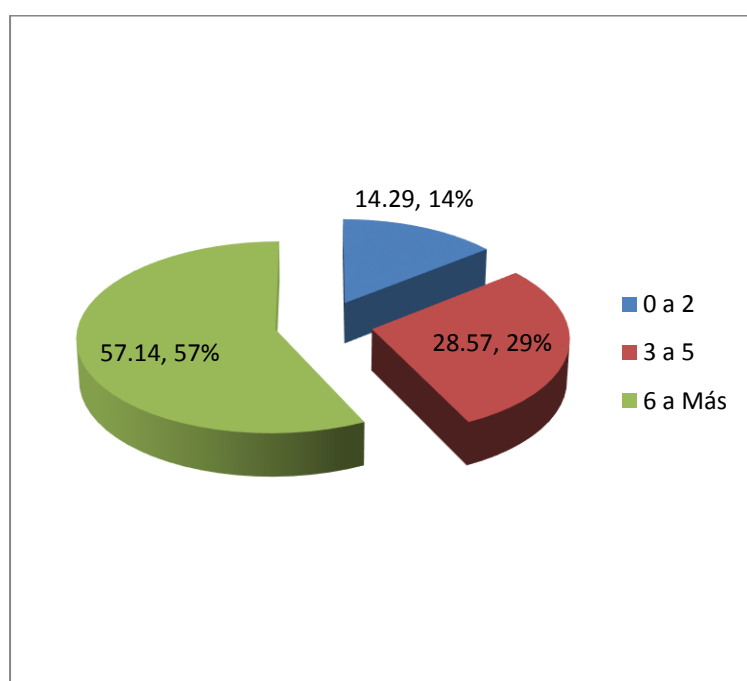


Figura 9: Número de trabajadores eventuales en la MYPE

Fuente: De la Tabla 9

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, de 0 a 2 son el 14.29%, de 3 a 5 son el 28.57% y de 6 a más son el 57.14% y son eventuales, quiere decir que aún hay personal solicitado y capacitado para realizar los trabajos eventuales.

Tabla 10

La mediana y pequeña empresa se formó para:

Alternativas	Empresario	%
Obtener Ganancia		35.71
	5	
Subsistencia, sobrevivencia		7.14
	1	
Transmisión de Generación en Generación		57.14
	8	
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

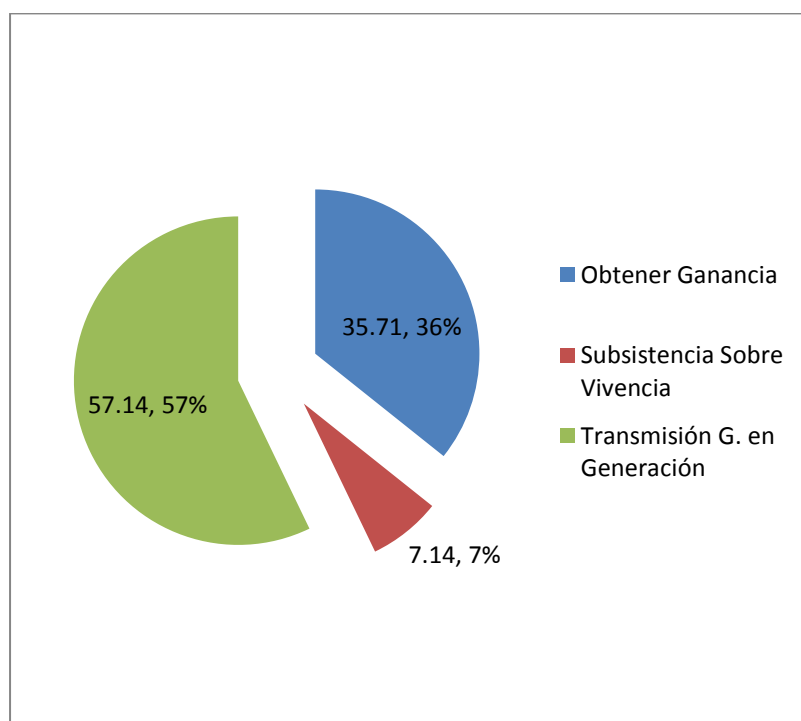


Figura 10: La mediana y pequeña empresa se formó

Fuente: De la Tabla 10

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 35.71% su fin principal es obtener ganancia o fines de lucro, el 7.14% es para la subsistencia o sobrevivencia y el 57.14% significa que la empresa fue una transmisión de generación en generación.

4.1.3 Respecto al financiamiento (objetivo específico 3)

III. Caracterización del Financiamiento de las MYPE

Tabla 11

Utilizó financiamiento interno para su MYPE:

Alternativas	Empresario	%
Si	12	85.71
No	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

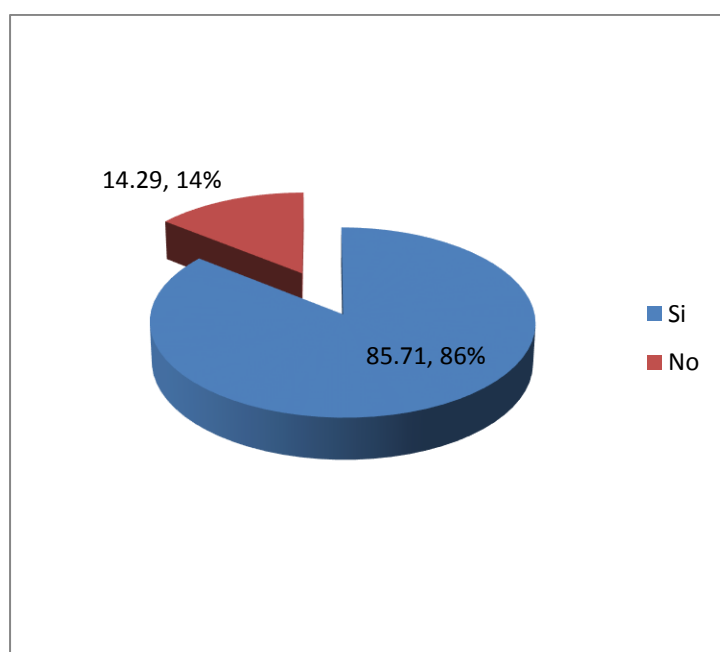


Figura 11: Utilizó financiamiento interno para su MYPE

Fuente: De la Tabla 11

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 85.71% Si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 14.29%, No utilizó este financiamiento.

Tabla 12

Utilizó financiamiento externo para su MYPE:

Alternativas	Empresario	%
Si	0	0
No	14	100%
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

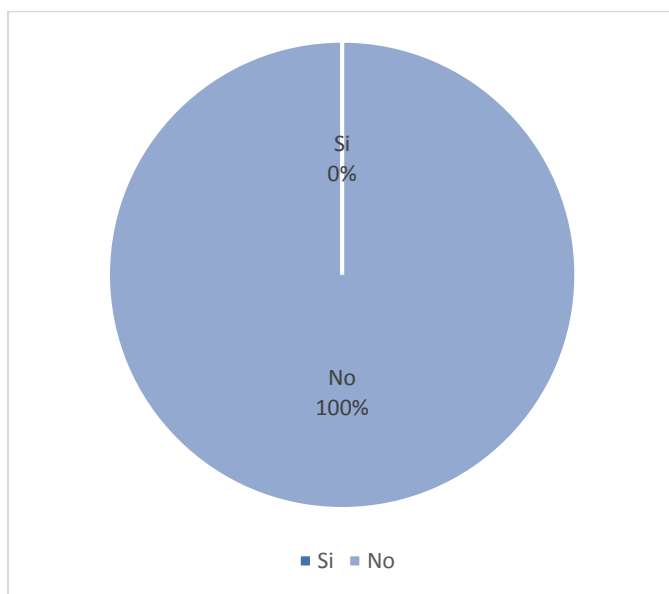


Figura 12: Utilizó financiamiento externo para su MYPE

Fuente: De la Tabla 12

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 100% de los representantes legales No utilizaron el financiamiento externo en un 100%, para financiar o reflotar su empresa.

Tabla 13

Utilizó la línea de crédito como instrumento financiero

Alternativas	Empresario	%
Si	14	100
No	0	0
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

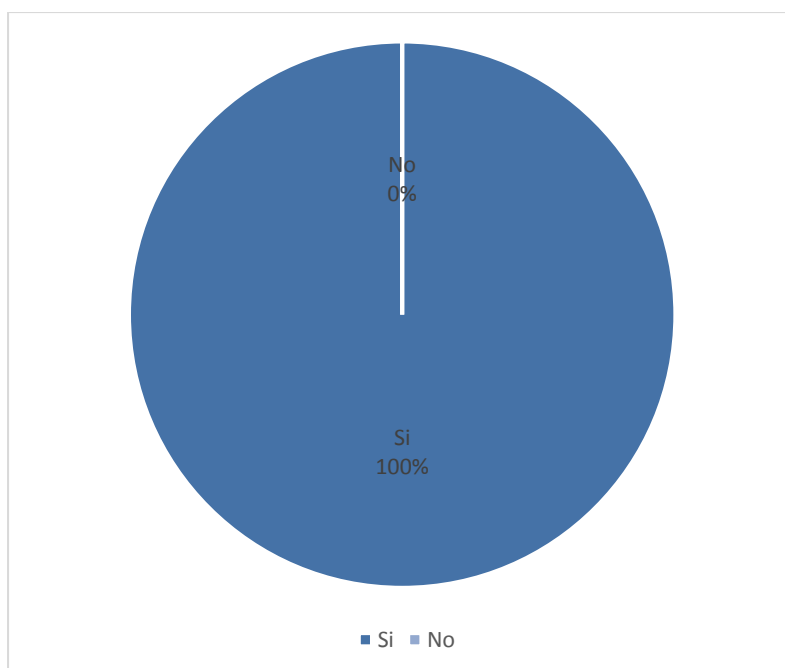


Figura 13: Utilizó la línea de crédito como instrumento financiero

Fuente: De la Tabla 13

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, los representantes legales, el 100% Si utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero.

Tabla 14

Recurre a los bancos como fuente de financiamiento:

Alternativas	Empresario	%
Si	3	21.43
No	11	78.57
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

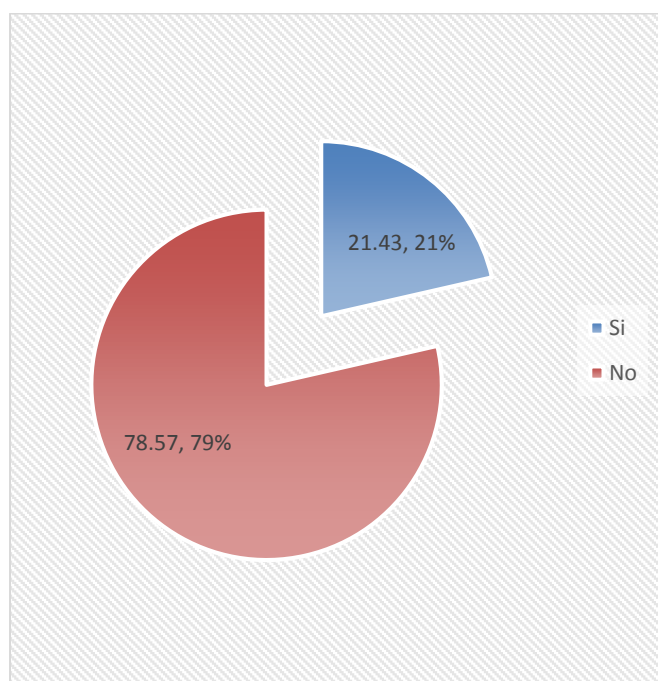


Figura 14: Recurre a los Bancos como fuente de financiamiento

Fuente: De la Tabla 14

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 21.43% Si recurre a un financiamiento de los bancos, mientras que el 78.57% No recurre a bancos para acceder a un financiamiento.

Tabla 15

Solicito o recurrió una caja de ahorro y crédito para financiar su empresa:

Alternativas	Empresario	%
Si	12	85.71
No	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

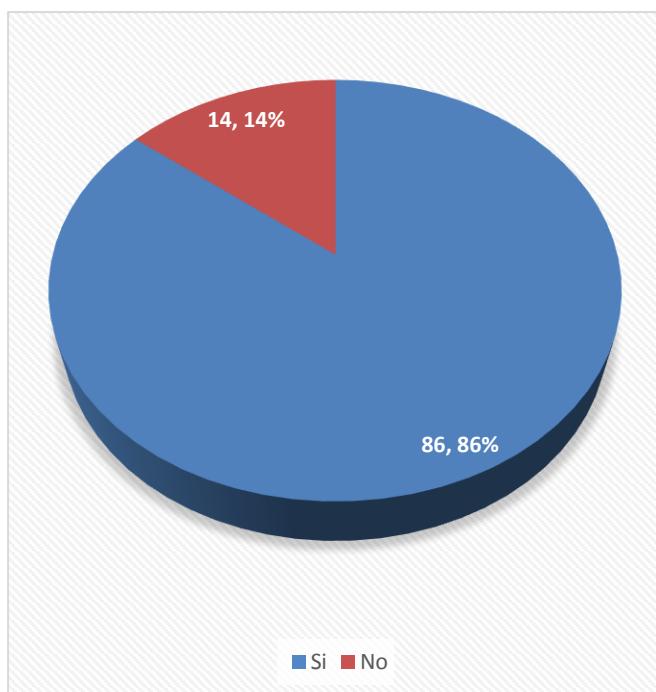


Figura 15: Solicitó o recurrió a una caja de ahorro y crédito para la empresa

Fuente: De la Tabla 15

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 85.71% de los representantes legales Si solicitaron créditos, mientras que el 14.29% No lo solicitaron por motivos personales o por la tasa elevada de intereses en los bancos.

Tabla 16

Solicito crédito a la empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa para su financiamiento:

Alternativas	Empresario	%
Si	1	7.14
No	13	92.86
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

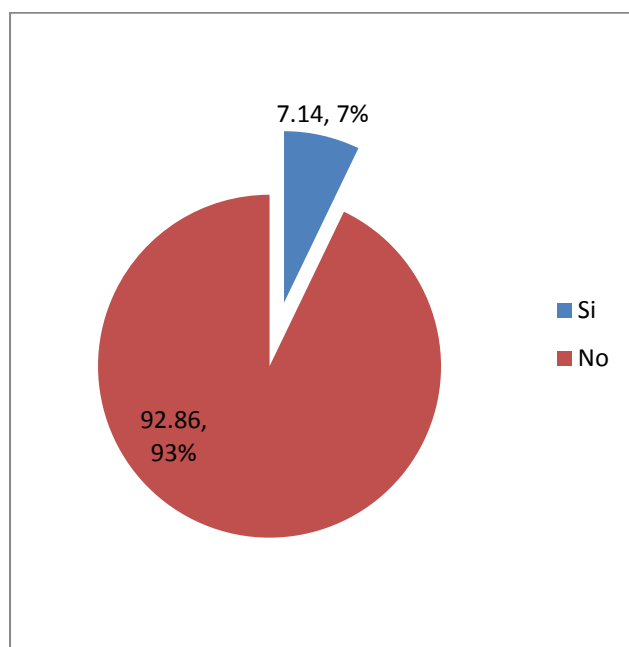


Figura 16: Solicitó crédito a la empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa para su financiamiento.

Fuente: De la Tabla 16

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 7.14% de los representantes legales Si solicitaron créditos a las empresas de desarrollo, mientras que el 92.86% No lo solicitaron créditos para su financiamiento.

Tabla 17

Ud., recurrió a un agiotista o prestamista profesional para solicitar su crédito:

Alternativas	Empresario	%
Si	0	0.00
No	14	100.00
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

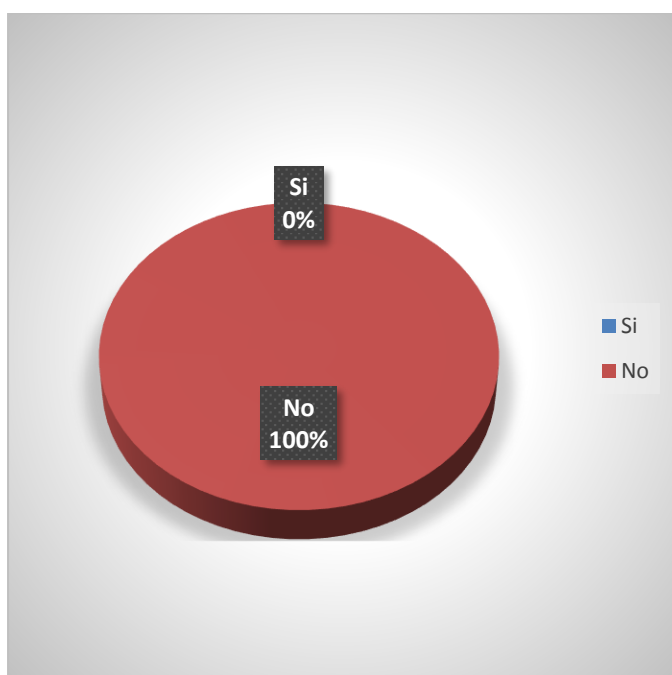


Figura 17: Ud. Recurrió a un agiotista o prestamista profesional para solicitar su crédito.

Fuente: De la Tabla 17

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 100% de los representantes legales No recurrieron a prestamistas para obtener un crédito, debiendo suponer por lo informal de este tipo de transacción y también con el elevado interés que cobran estas personas.

Tabla 18

Participó en las juntas de financiamiento informal:

Alternativas	Empresario	%
Si	12	85.71
No	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

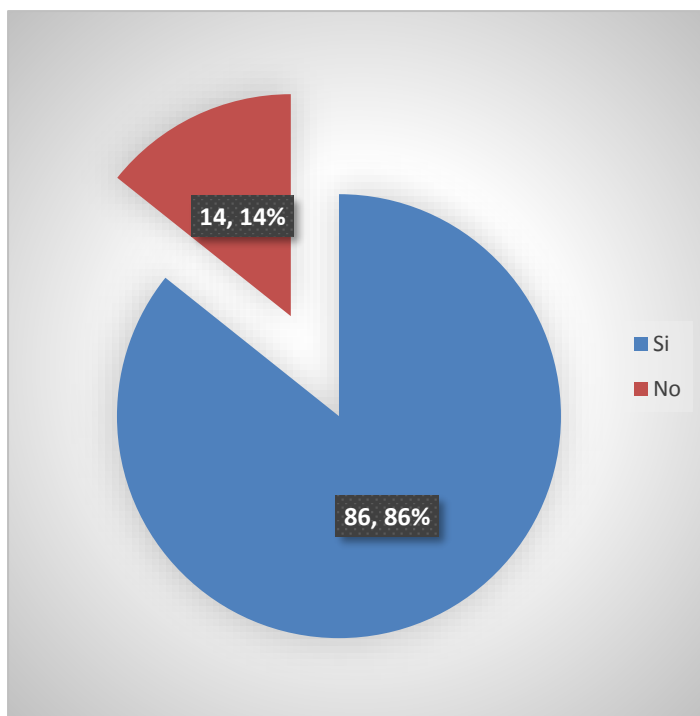


Figura 18: Participó en las juntas de financiamiento informal

Fuente: De la Tabla 18

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, podemos mencionar que el 85.71% de los encuestados Si participaron de las juntas de financiamiento informal tipo “Panderos”, y el 14.29% No participan.

Tabla 19

Financió su empresa con ahorros personales:

Alternativas	Empresario	%
Si	6	42.86
No	8	57.14
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

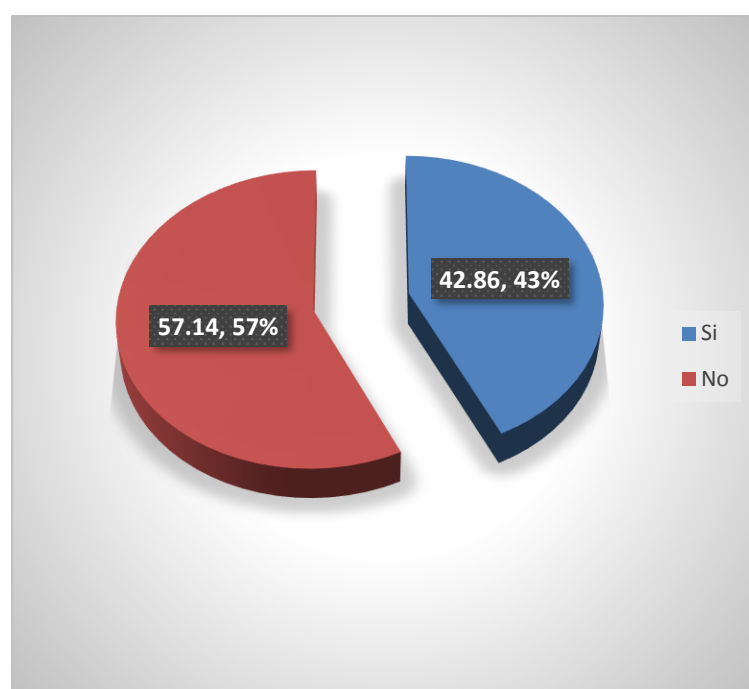


Figura 19: Financió su empresa con ahorros personales.

Fuente: De la Tabla 19

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, a la pregunta si financiaron sus propios negocios con ahorros personales el 42.86% Si lo hicieron, el 57.14% afirma que No.

Tabla 20

En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:

Alternativas	Empresario	%
Capital de trabajo	3	21.43
Mejoramamiento Ampliación de local	7	50
Activos fijos	3	21.43
Programas de capacitaciones	1	7.14
Otros	0	0
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

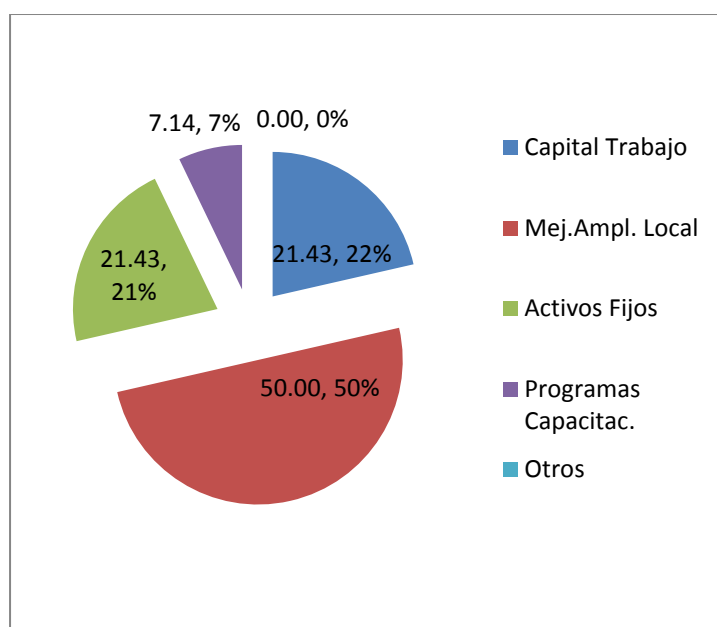


Figura 20: Los representantes legales o dueños de las pequeñas y medianas empresas invierten el crédito financiero.

Fuente: De la Tabla 20

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 21.43% invirtió en Capital de trabajo, el 50% lo hizo para mejorar o ampliar su local, el 21.43% en Activos fijos, así como el 7.14% en Programas de capacitación, en Otros el 0%, que hacen un total del 100%.

Tabla 21

Entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito:

Alternativas	Empresario	%
Entidades Bancarias	2	14.29
Entidades No Bancarias	12	85.71
Préstamos de Usureros	0	0
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

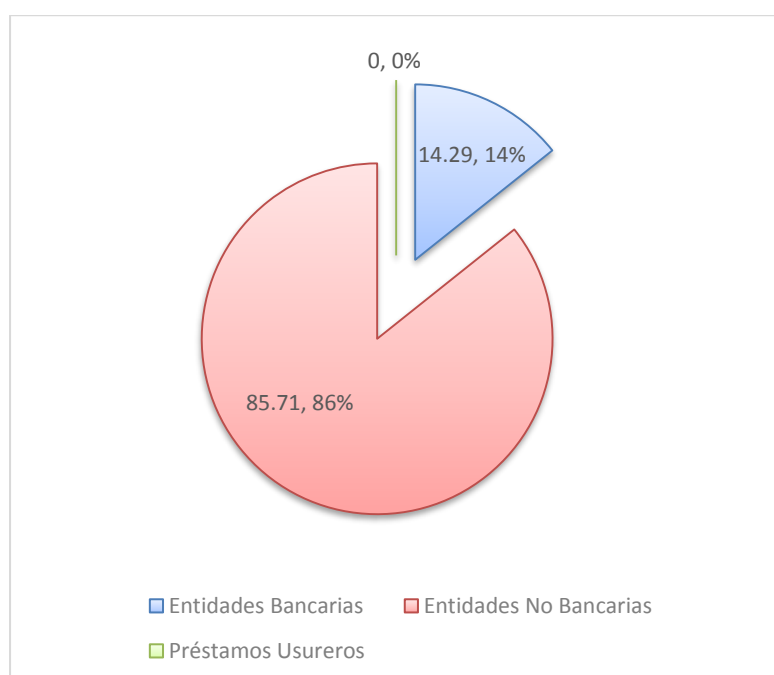


Figura 21: Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

Fuente: De la Tabla 21

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, ante esta pregunta el 14.29% afirma que son las Entidades Bancarias, el 85.71% afirma que son las No Bancarias, y el 0% son los usureros.

Tabla 22

Les otorgaron el crédito solicitado:

Alternativas	Empresario	%
Si	12	85.71
No	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

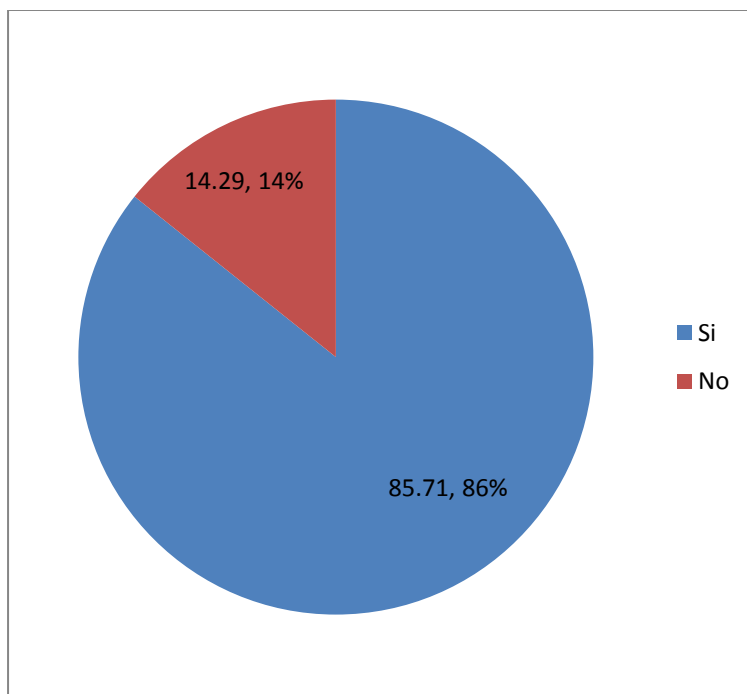


Figura 22: Les otorgaron el crédito solicitado a los representantes legales.

Fuente: De la Tabla 22

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 85.71% Si les entregaron el crédito solicitado, mientras que al 14.29% No les entregaron.

Tabla 23

La modalidad de crédito fue a:

Alternativas	Empresario	%
Corto Plazo	4	28.57
Largo Plazo	10	71.43
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

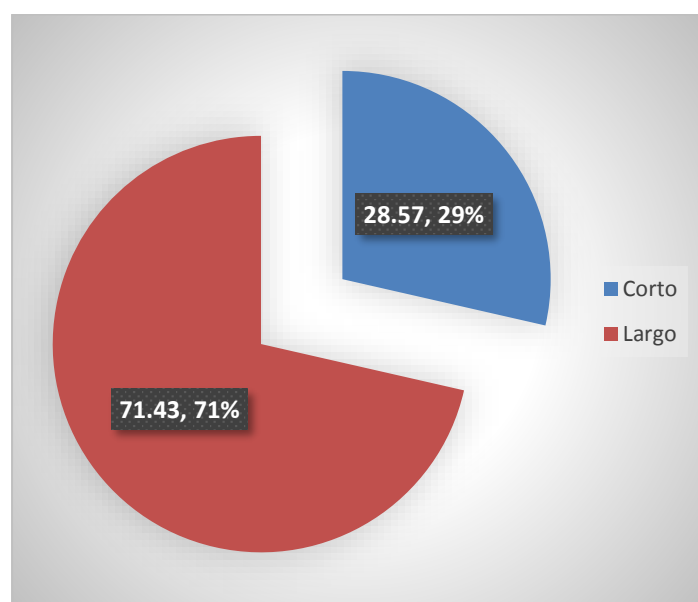


Figura 23: El crédito fue a corto o largo plazo.

Fuente: De la Tabla 23

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 28.57% el tipo de crédito fue a corto plazo y el 71.43% fue a largo plazo.

Tabla 24

Cuántas veces solicitó crédito:

Alternativas	Empresario	%
0 a 2	9	64.29
3 a 5	5	35.71
5 a Más	0	0
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

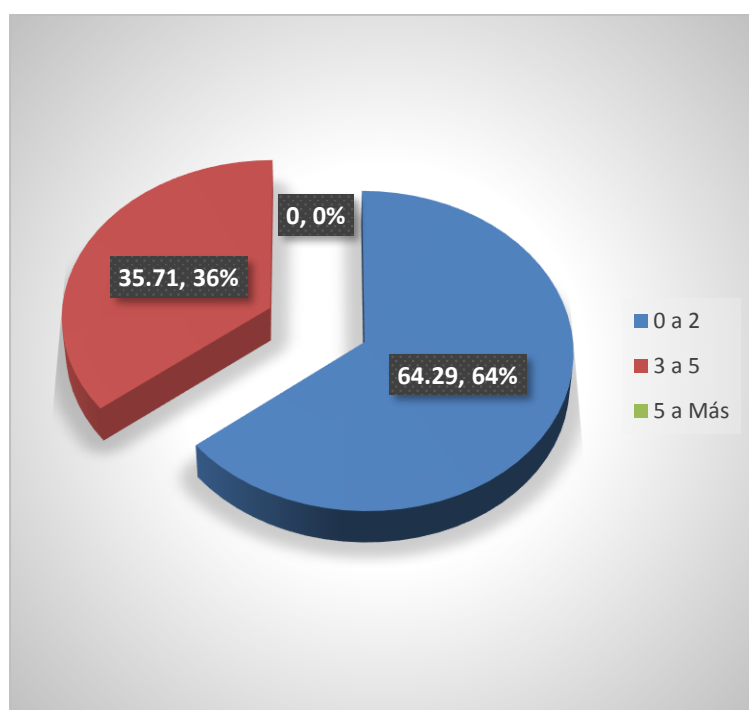


Figura 24: Cuántas veces solicitó crédito.

Fuente: De la Tabla 24

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, las veces que solicitó crédito las empresas encuestadas el 64.29% solicitaron crédito de 0 a 2 veces y el 35.71% fue de 3 a 5 veces y 0% de 5 a Más veces.

Tabla 25

Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:

Alternativas	Empresarios	%
Si	12	85.71
No	2	14.29
Total	14	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE.

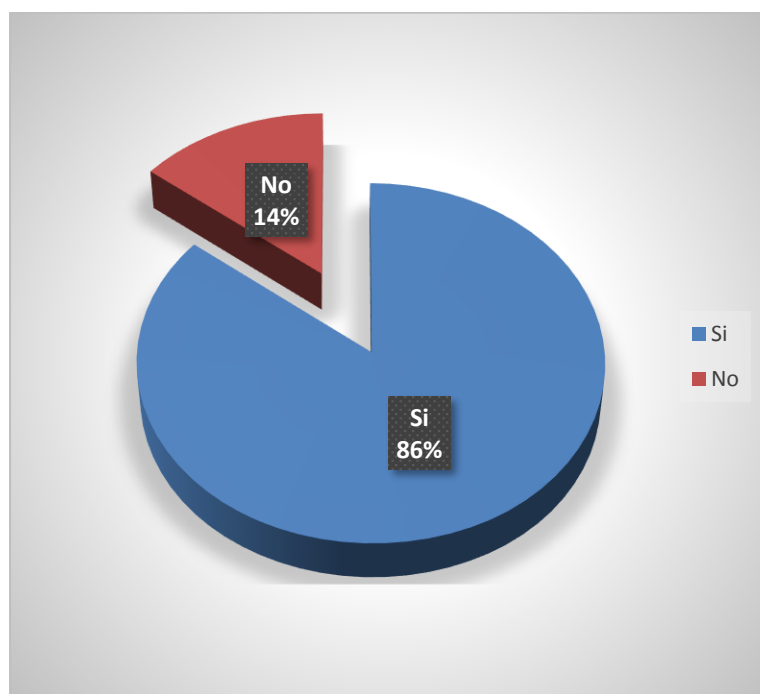


Figura 25: Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados.

Fuente: De la Tabla 25

Interpretación:

Del 100% de los encuestados igual a 14 personas, el 85.71% Si les fueron entregados los montos solicitados el 14.29% No les entregaron los montos solicitados o acordados.