



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO, RUBRO ALQUILER DE MAQUINARIAS EN
LA EMPRESA GRUPO LITARO S.A.C, HUARAZ, 2017**

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

AUTORA:

GUERRERO ALVA, LIZ AYDEE

ORCID: 000-0002-0198-9231

ASESOR:

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2019

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO ALQUILER
DE MAQUINARIAS EN LA EMPRESA GRUPO LITARO S.A.C, HUARAZ,
2017.**

Equipo de trabajo

Investigadora:

Guerrero Alva, Liz Aydee

ORCID: 0000-0002-0198-9231

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Huaraz, Perú

Asesor:

Suaréz Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

Jurado

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Broncano Osorio, Nélide Rosario

ORCID: 0000-0003-8970-5629

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Hoja de firma del Jurado y del asesor

Salinas Rosales, Eladio Germán
ORCID: 0000-0002-6145-4976
Presidente

Broncano Osorio, Nélica Rosario
ORCID: 0000-0003-8970-5629
Miembro

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza
ORCID: 0000-0001-7876-5992
Miembro

Suárez Sánchez, Juan de Dios
ORCID: 0000-0002-5204-7412
Asesor

Agradecimiento

A Dios, por darme la salud que tengo, por tener un cuerpo sano y una mente de bien. A todos mis maestros ya que ellos me enseñaron a valorar los estudios y a superarme cada día, también agradezco a mis padres porque ellos estuvieron en los días más difíciles de mi vida como estudiante, y estoy segura que mis metas planteadas darán fruto en el futuro.

A mi Docente Tutor Investigador, Dr.
CPCC Juan de Dios Suárez Sánchez, por guiarnos con su sabiduría para la elaboración de nuestro informe de tesis, transmitiéndonos sus conocimientos y experiencia profesional haciendo así posible el desarrollo de la investigación.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme formado personal y profesionalmente, transmitiéndome los valores y conocimientos necesarios para desempeñar mi carrera profesional con honor y dignidad.

Liz Aydee

Dedicatoria

A mis padres Marcos Guerrero y Azucena Alva, por haberme inculcado valores, educándome para la vida, por haberme enseñado el real valor de la familia, que, con perseverancia, con sus esfuerzos y apoyo incondicional, me dieron la mejor de todas las herencias, una carrera, con la que pueda defenderme en la vida y alcanzar todos mis anhelos y metas.

A mi hermano Joseph y mi hermana Medaly, por su apoyo moral y consecuente, quien me brindó su dedicación y paciencia en la realización del presente trabajo y también a mi abuelita Clara quien me brindó un apoyo incondicional, me dio motivaciones para seguir adelante. A todos les quiero con todo mi corazón.

Liz Aydee

Resumen

La presente investigación tuvo como enunciado de problema ¿cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa grupo Litara S.A.C, Huaraz, 2017? El objetivo logrado en el presente estudio fue: Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en estudio. La metodología empleada fue de tipo de investigación cuantitativo, el diseño de investigación fue descriptivo simple y el diseño de investigación fue no experimental transversal; la población muestral fue igual a 26 representantes y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Los resultados fueron el 85% afirmó que recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa, el 62% nos mencionó que si recurren a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su micro empresa, el 69% de los micro empresarios informo que no utiliza sus ahorros personales, el 65% de los trabajadores dijo que si utilizan el descuento como instrumento financiero para financiar su Mype, el 62% afirmó que la empresa utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 69% nos dijo que utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero, el 73% nos manifestaron que si utilizó el crédito bancario para financiar su micro empresa. Finalmente queda descrita que el financiamiento respondió muy favorablemente por que la mayoría de las micro y pequeñas empresas pudieron acceder a obtener créditos y para lo cual las entidades financieras les otorgaron y les dieron facilidades para pagar.

Palabras clave: Créditos, Financiamiento, Mype, tasas de interés, Venture capital.

Abstract

The present investigation had as its enunciated the problem which are the characteristics of the financing of the micro and small companies of the service of rent of machineries in the company group Litro S.A.C, Huaraz, 2017? The objective achieved in the present study was to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the study. The methodology used was quantitative research type, the research design was simple descriptive and the research design was non-experimental transversal; The sample population was equal to 26 representatives and / or managers, the technique used was the survey and the instrument was the structured questionnaire. The results were 85% of the municipal energy savings companies and 62% of the energy saving companies and microenterprise credit, 69% of the micro entrepreneurs report that they do not use their personal savings, 65% of the workers said that the discount was used as a financial instrument to finance their Mype, the 62% that the company had for the micro company, 69% told us that they used the line of credit as a financial instrument, 73% shows that if it's about bank credit to finance your micro business. Finally, it describes the financing responded very favorably by the majority of microenterprises and microenterprise companies.

Keywords: Financing, Mype, Credits, interest rates, Venture capital.

Índice

Contenido	Pág.
Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Hoja de firma del jurado y asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice de gráficos, tablas y cuadros	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	12
III. Hipótesis	68
IV. Metodología	69
4.1 Diseño de la investigación	69
4.2 Población y muestra	69
4.3 Definición y Operacionalización de variables e indicadores	71
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	72
4.5 Plan de análisis	72
4.6 Matriz de consistencia	73
4.7 Principios éticos	74
V. Resultados	75
5.1 Resultados	75
5.2 Análisis de los resultados	79
VI. Conclusiones	85
Recomendaciones	87
Aspectos complementarios	88
Referencias bibliográficas	88
Anexos	98

Índice de tablas

Contenido	Pag.
Tabla 1 : Usted recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa	75
Tabla 2: Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype	75
Tabla 3: Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa	75
Tabla 4: Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa	76
Tabla 5: Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Mype	76
Tabla 6: Ud. utilizó el descuento para financiar su Mype	76
Tabla 7: Usted utilizó el pagare para financiar su micro empresa	77
Tabla 8: Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype	77
Tabla 9: Ud. utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su Mype	77
Tabla 10: Ud. utilizó los bonos como instrumento financiero para su Mype	78
Tabla 11: Usted utilizó crédito bancario para financiar su micro empresa	78
Tabla 12: Ud. utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su Mype	78

Índice de figuras

Contenido	Pag.
Figura 1 : Usted recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa	99
Figura 2: Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype	99
Figura 3: Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa	100
Figura 4: Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa	100
Figura 5: Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Mype	101
Figura 6: Ud. utilizó el descuento para financiar su Mype	101
Figura 7: Usted utilizó el pagare para financiar su micro empresa	102
Figura 8: Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype	102
Figura 9: Ud. utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su Mype	103
Figura 10: Ud. utilizó los bonos como instrumento financiero para su Mype	103
Figura 11: Usted utilizó crédito bancario para financiar su micro empresa	104
Figura 12: Ud. utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su Mype	104

I. Introducción

El presente informe de investigación contable pertenece al campo de la disciplina promoción de las micro y pequeñas empresas, bajo la línea de investigación titulada: Auditoria, tributación, financiamiento y rentabilidad en las Mypes. En este sentido la investigación se titula de la siguiente manera: características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro alquiler de maquinarias en la empresa Litaro S.A.C, Huaraz, 2017.

En el ámbito internacional, las Micro y pequeñas empresas son calificadas como motores económicos y son consideradas como uno de los principales aportadores a la economía internacional, la liberación de los mercados y el avance de la globalización ha permitido que las micro y pequeñas empresas se planteen retos y nuevas proyecciones, sobre todo en la competitividad que esta implica en cuanto a diversos temas, tales como la generación de empleo, mejora del rendimiento y habilidades del capital humano, el incremento de la producción y particularmente en el crecimiento del país aumentando significativamente el Producto Bruto Interno (PBI).

Nacional (2009), dice que en Francia el número de las micro y pequeñas empresas representan, el 98.8%, generando empleo del 45.5% y aporta al PBI el 40.8%; en Finlandia las micro y pequeñas empresas son un 98.3%, generando empleo del 40.9% y aporta el 30.7% en el PBI; en Suecia el número de las micro y pequeñas empresas representan, el 98.9%, generando empleo del 47% y aporta al PBI el 38.4%.

En América Latina, las micro y pequeñas empresas han originado significativas experiencias sobre políticas que nacen en los gobiernos en favor de

ellas. Según la investigación de Herrera (2008), por ejemplo, en México existen un aproximado de 3'130,714 empresas de las cuales 91.8% son micro y pequeñas empresas. Estas empresas generan 49 de cada 100 empleos en ese país. El gobierno de México ha instaurado la Comisión de Fomento a las Micro y pequeñas empresas con la Creación de la Dirección General de Fomento a las Micro y pequeñas empresas en la Secretaria de Desarrollo económico (SEDECO). También se han canalizado 20 millones de dólares en 81 proyectos productivos en beneficio a las MYPE de México.

Por otro lado, según Gonzales (2009), en Chile existen aproximadamente 1.4 millones de micro y pequeñas empresas, sin embargo, la mitad de ellas son informales. Así el total de las micro y pequeñas empresas formales en el año 2003 indica un número de 676,068 empresas, con una participación de un 96,9% a nivel nacional, generando alrededor de 57,88% empleos. El 16,6% de los microempresarios chilenos obtuvo algún crédito durante los años 2006- 2008, frente al 54% de la gran empresa. Del total de empresas que lograron este tipo de financiamiento, el 60% lo ha utilizado como capital de trabajo; el 35% para inversión; y un 5% para refinanciamiento. El 87% obtuvo créditos de bancos (83% en la microempresa y 94% en las grandes firmas). Y la mayoría no tiene morosidad: el 88% de las microempresas cumple sus compromisos financieros, cifra que sube a 99% en el segmento más alto.

Por otro lado, en Brasil las micro y pequeñas empresas están respaldadas por La Ley General de las micro y pequeñas empresas. Los grandes bancos privados brasileños tienen en la mira a las micro y pequeñas empresas como un segmento a desarrollar. Por ello, con financiamiento del Fondo Constitucional de Financiamiento

del Nordeste - FNE, se creó un programa de préstamos con bajas tasas de intereses y plazos más largos a medida que los empresarios de todo Brasil quieren invertir en la región. Para lo cual unos 10,6 millones de dólares fueron puestos en disposición con condiciones especiales para diversas industrias. Su principal objetivo era promover el crecimiento de las actividades económicas sobre una base sostenible y el fortalecimiento del mercado interno.

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas es importante con el fin de que el administrador o propietario pueda contar con un presupuesto y al invertir en su micro y pequeña empresa puede obtener rentabilidad sostenible en el tiempo, según las características de marketing que pueda utilizar en beneficio de su micro y pequeña empresa. El 65% de las micro y pequeñas empresas informan que el financiamiento contribuyó a elevar su rentabilidad en el transcurso de 3 años hasta convertirse en pequeña empresa en el distrito de Villa María el Triunfo, Lima (Alama, 2014).

El Banco Popular de China (BPCh), el banco central del país, describió los principios para facilitar el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del país en una declaración conjunta emitida por los reguladores bancario, bursátil y de seguros de China. Los créditos de los bancos e instituciones financieras a las Pequeñas empresas este año deben superar la cantidad del año pasado y su índice de crecimiento debe superar al de todos los créditos. La declaración ordena que las instituciones financieras establezcan criterios independientes para aprobar créditos para que las pequeñas empresas puedan mejorar su eficiencia en el procesamiento de solicitudes de crédito presentadas por las pequeñas y medianas empresas.

Las micro y pequeñas empresas surgen de las necesidades que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propios fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares.

En América Latina y el Caribe, las Micro y pequeñas empresas son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial.

Chacaltana (2010) indica que las micro y pequeñas empresas se caracterizan porque obtienen recursos principalmente de la reinversión de sus utilidades, no realizan grandes inversiones en activo fijo ni en tecnología, en su mayoría son informales, no poseen experiencia de gestión administrativa, se les considera el sector de mayor riesgo y muchas de ellas no sobrepasan los dos años de operación, razón por la cual se hace necesario diseñar estrategias de financiamiento, asesoramiento y capacitaciones constantes que permitan la subsistencia y su desarrollo. Una de las alternativas que se presenta como parte de financiamiento para estas unidades económicas es la implementación de fondos de capitales de riesgo. "La implementación de los Fondos de Capital Riesgo en Perú, es un proceso largo y tedioso siendo necesaria la creación de las condiciones necesarias para que los inversionistas canalicen sus recursos hacia las micro y pequeñas empresas. Son tres

los factores relevantes para que esto funcione como alternativa de financiamiento, los inversionistas o accionistas dispuestos a asumir el riesgo, la Sociedad de Capital de Riesgo quien debe de ejercer una función responsable para el monitoreo del desarrollo de las micro y pequeñas empresas y el gobierno quien debe establecer las reglas claras y los incentivos tributarios que garantice el flujo de recursos". Le corresponde al estado diseñar y fomentar nuevas alternativas de financiamiento.

Por otro lado, Castellanos (2012), alude a que la pequeña y mediana empresa es aquella que cualquiera sea su actividad adopte y van ser dirigidas personalmente por sus propietarios, y estas poseen un personal reducido, no ocupa una posición dominante en el sector, no dispone de elevados recursos económicos, su cifra de facturación anual y su capital es reducido en relación con el sector económico donde opera, no está vinculada directa o indirectamente con los grandes grupos financieros y aunque pueda tener relaciones con otras grandes empresas no depende jurídicamente de ellos.

Gilberto (2009), refiere que las micro y pequeñas empresas (MYPE) surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares.

Bernilla (2006), indica que en América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son los motores del crecimiento económico, por ello, es

preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas, estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial. Sin embargo, recién en los últimos tiempos, las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las micro y pequeñas empresas. Al respecto, León de Carmeno y Schereiner (1998), establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las micro y pequeñas empresas.

Según Villareal (2013) indica que los resultados son operacionalizados con las variables y se proceden a estructurar las encuestas para las personas que han edificado en el año 2012, así como también, la encuesta para los dueños o administradores. La manera de administrar los negocios por parte de los dueños o administradores en nuestra localidad se basa en un estilo antiguo de la administración, es decir, éstas empresas en su mayoría solo se han preocupado en comercializar sus productos sin aplicar técnicamente estrategias de comercialización, lo que ha generado una baja participación de mercado en la mayoría de los negocios de nuestra ciudad; así como también, no les han permitido aprovechar las oportunidades que se presentan en el mercado local, a fin de aumentar su participación de mercado y su nivel de ventas.

Asimismo, Vaca (2012) indica que el análisis de los obstáculos financieros de las Pequeñas empresas para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan, dejando al final el ingreso de nuevo capital, pues este puede contribuir a la pérdida de control de la empresa, también hace mención de los obstáculos que la empresa

tiene cuando desea solicitar un crédito, tales como: el tamaño, (las pequeñas tienen menos posibilidades); la edad, (las menos antiguas no cuentan con el historial requerido por la mayoría de instituciones financieras).

El presente trabajo pretende hacer también una exposición detallada de las principales fuentes de financiamiento en empresas ya existentes, agrupando estas en dos grandes grupos: las fuentes internas y fuentes externas de financiación especial atención se dedica a las cuentas por pagar, se dice que estas constituyen hasta el 40 % de los pasivos a corto plazo de una empresa corriente. El enfoque aquí presentado permite ante una situación específica, elegir la mejor alternativa de crédito.

Toda empresa hoy por hoy necesita de recursos financieros para poder realizar sus actividades o para ampliarlas, el inicio de nuevos proyectos implica una inversión para la empresa, por lo que también estas requieren de recursos financieros para que se puedan llevar a cabo e implementar más su negocio. En cualquier caso, los medios por los que una empresa consigue recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión sea está a corto, mediano o largo plazo, y de esta manera, puedan tener liquidez y solvencia. Al mismo tiempo, las empresas pueden actualizar sus instalaciones o darles mantenimiento, así como también llevar a cabo la reposición necesaria y oportuna de sus activos fijos de la empresa, para que de esta forma se pueda tener mayores recursos para crecer dentro de su empresa. Sin embargo, antes de que se decida por adquirir financiamiento, primero se debe analizar las necesidades de la empresa, para tomar como punto de partida y para considerar, la política la empresa tendrá el uso de los créditos para no descuidar la situación financiera, es recomendable que las inversiones a largo plazo sean

financiados por pasivos a largo plazo en beneficio para poder pagar en cuotas fijas, ya que estas empresas lo utilizarán en su favor, y en cuanto a corto plazo ya que si usan este medio para financiarse se pondrá en riesgo la liquidez para el pago de los pasivos inmediatos. También es recomendable que los pasivos a corto pasivo sean temporales.

En la actualidad el financiamiento continúa siendo uno de las principales dificultades para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas a nivel mundial, muchas de las empresas no logran el acceso a condiciones formales de crédito, debido a los altos costos de tasas de interés, elevados colaterales y complejos, generados por problemas de información. Esto las obliga a recurrir a fondos propios o de proveedores. El problema consiste también en el tipo de acceso: las pequeñas y medianas empresas que reciben financiamiento a menudo no pueden contar con instrumentos o plazos que respondan a sus necesidades, tales limitaciones son todavía más nítidas cuando se comparan con las condiciones que enfrentan las grandes empresas, que se benefician de un mejor y mayor acceso al crédito comercial. La ausencia de acceso al crédito en condiciones equitativas se ha transformado en otra fuente de desigualdad y de heterogeneidad estructural para el sector productivo de la región, representando un importante freno para el desarrollo.

Así mismo, la falta de capital, dificulta el acceso al crédito, limitando posibilidades de capacitación, mínimo acceso a la información, restricciones de mercado, entre otros; con todas estas características y trabas a las mismas, las micro y pequeñas empresas 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 solo 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. Para que las Mype se pueda financiar mediante deudas debe tener la supervisión necesaria de un contador, pues este le ayudara a determinar la capacidad de liquidez y de pago de la empresa, pues el asunto en el financiamiento es delicado, ya que no es pedir por pedir, aunque sea necesario, sino el de ver si la empresa podrá devolver el préstamo y pagar los intereses.

En el Perú el número de las micro y pequeñas empresas es del 98.35% del total de empresas, pero como se puede apreciar, la realidad generadora de estas micro y pequeñas empresas es limitada, porque no están en competencia internacional. Ante estos problemas, el gobierno ha creado un programa especial de apoyo financiero para las micro y pequeñas empresas, el cual contará inicialmente con 200 millones de recursos en el banco de la nación, pero esto no es suficiente porque solo van a favorecer a 100 mil micro y pequeñas empresas del Perú.

En tal sentido este estudio se elabora con fines de investigación de manera descriptiva de la importancia que tiene el financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas para su subsistencia del servicio en estudio, se desconoce si dichas micro y pequeñas empresas acceden o no al financiamiento, si lo hacen, a qué sistema financiero recurre, qué tipo de interés pagan, tasa de interés, etc. Asimismo, se desconocen si tienen acceso o no al financiamiento, corto y largo plazo.

Por lo anteriormente expresado se ha planteo el siguiente problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Litaro S.A.C, Huaraz, 2017? Para responder al dicho problema de la investigación se ha propuesto el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas de sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Litaro S.A.C, Huaraz, 2017. Para el logro del objetivo general se han desagregado los siguientes objetivos específicos de la investigación:

Identificar las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017.

Identificar los instrumentos financieros que utilizan las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C , Huaraz, 2017.

La investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo simple, cuyo diseño fue no experimental, porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables, sino se estudiaron tal y como suceden en su contexto dado.

La población muestral estuvo conformada por 24 representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Litaro S.A.C, en el Distrito de Independencia. Y para la recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

El estudio se justifica porque nos permitirá conocer a nivel exploratorio del financiamiento, de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Litaro S.A.C, en el Distrito de Independencia, año

2017; es decir nos va permitir conocer las principales características del financiamiento que utilizan la empresa.

Como los principales resultados se obtuvo, que las micro y pequeñas empresas recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito, también acuden a las entidades financieras, por otro lado, las micro y pequeñas empresas como características de los instrumentos financieros utilizan la hipoteca, acciones, bonos, crédito comercial, la línea de crédito.

Finalmente, la investigación se concluye, que el financiamiento respondió de manera favorable, ya que cumplió con otorgar los créditos a las micro y pequeñas empresas, con ello ayudaron a que tenga crecimiento su patrimonio y así su utilidad, por otro lado, se concluye que el financiamiento es bueno porque ayuda mejorar a las micro y pequeñas empresas a fortalecer más su capital de trabajo.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta parte de revisión de literatura se desarrollará las investigaciones que se realizaron anteriormente con las mismas variables que realiza el estudio sean internacionales, nacionales, regionales y locales para poder dar el rigor científico a la investigación.

Villaseca (2013) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios - rubro hotelería, en la ciudad de Talara periodo – 2011. Tuvo como objetivo general conocer la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro hotelería en la ciudad de Talara, periodo 2011. La investigación fue cuantitativa - descriptiva, para su realización se escogió una muestra de 18 Mype a las cuales se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron : respecto a los datos generales del representante de la empresa: La edad promedio de los representantes legales de las Mype estudiadas es de 40 a 50 años la cual representa un 50 % mientras que el 72% de los representantes son masculinos y el 56% tiene estudio superior universitario completo , respecto al perfil de las Mype; el 67% de las Mype tiene una antigüedad de más de 3 años ; el 72% de los representantes legales respondieron tener trabajadores permanentes, respecto al financiamiento : el 45% ha recurrido al tipo de financiamiento de entidades bancarias; el 78% de las empresas invirtieron el crédito prestado en el mejoramiento y/o ampliación del local . Respecto a la capacitación antes del otorgamiento de

préstamos, el 28% si recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 100% de las empresas dicen que el financiamiento y la capacitación mejora la rentabilidad. Como conclusiones obtuvo La edad promedio de los representantes legales de las empresas estudiadas oscilan de 40 – 44 años de edad, representando el 56% de la muestra, así mismo el 92% de los propietarios son de sexo femenino y el 45% tienen educación superior completa; el 32% son profesores, el 80% de los encuestados mencionaron que su objetivo era generar ingresos para la familia.

2.1.2 Nacional

Alvarado (2014) en su tesis investigó: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro farmacias del distrito de Ica, provincia de Ica, departamento de Ica, periodo 2012 – 2013. Tuvo como objetivo general, determinar la influencia de la rentabilidad en el desempeño de los trabajadores de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro Farmacias del Distrito de Ica, provincia de Ica, departamento de Ica en el periodo 2012 - 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 empresarios, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 56.6% de empresarios tiene entre 31 y 50 años. Respecto al financiamiento: El 66.6% de empresarios solicito créditos a cajas rurales y cajas municipales. El 60% manifiesta que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa. Respecto a la capacitación: El 83.3% afirman que no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito. El 66.7% capacita a su personal en periodos anuales o bianuales Un 76.7% dicen que SI la capacitación

mejora la rentabilidad de la empresa. Un 76.7% dicen que SI la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa. El 66.7% de los encuestados dicen que capacita a su personal con el método en el puesto el 76.7% manifiestan que SI la capacitación ha incidido en la rentabilidad de la MYPE Un 74.5% consideran la capacitación como una inversión. Respecto a la rentabilidad: El 60% manifiesta que SI el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa. El 76.7% manifiestan que SI el financiamiento y capacitación ha incidido en la rentabilidad de la MYPE. Un 76.7% dicen que SI la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa. Tuvo como conclusiones a) La mayoría de las Mype del sector comercio – rubro farmacias del distrito de Ica, provincia de Ica, departamento de Ica, han solicitado un crédito financiero en su mayoría la caja rural y caja municipal, a pesar de que los intereses de su préstamo sean altos, y esto se debe al tiempo de otorgamiento corto que reciben las MPYES que al de una institución bancaria. b) Con respecto a la Capacitación la mayoría de los dueños no se capacitaron, y el personal tampoco, pero observando los resultados, podemos observar que, si realmente necesitan la capacitación, pues así tendrán mucho más rentabilidad e ingresos para los dueños. Finalmente, como recomendaciones es que los micro empresarios se informen de los tipos de entidades financieras en cuales pueden pagar intereses más cómodos y también invertir en la capacitación de su personal con la finalidad de dar buenos resultados.

Mejía (2014) en su tesis titulada: El financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro restaurantes del distrito de Piura, 2014. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurantes del distrito de

Piura, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental. Obteniendo como resultado que el 30% de las Mype cuentan con más de tres años de actividad, que en el 70% de las Mype laboran de dos a cuatro trabajadores, que el 100% se encuentran formalizadas y fueron creadas con el objetivo de obtener ganancias. Que el 80% de los propietarios tiene entre 30 a 50 años de edad, que el 60% son de sexo masculino, que el 40% tiene estudios superiores técnicos completos, que son las Cajas Municipales las que financian su capital de trabajo en un 70% que han recibido capacitación para administrar el crédito recibido, que el 100% capacita y adiestra a su personal y que su rentabilidad aumentó gracias al financiamiento y capacitación.

Olaya (2014) su tesis denominada: Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas (Mype) del sector comercio rubro abarrotes, provincia de Sullana - Piura, periodo 2013. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, de las Micro y pequeñas empresas en el Perú, consideradas como la más importante unidad económica, principal contribuyente al Producto Bruto Interno (PBI) y ente generador de más del 75% del empleo a la población económicamente activa (PEA). La metodología utilizada para la recolección de los datos tuvo carácter no experimental, se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto. El diseño fue descriptivo se recolectaron los datos en un sólo momento y en un tiempo único, con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado. Obteniéndose como resultado que el principal factor que limita el apoyo financiero y/o el otorgamiento del crédito en el sector servicios rubro restaurantes son las exigencias de las demasiadas garantías que les solicitan las

entidades financieras a los propietarios de las MYPE. Y obtuvo como conclusiones quedan descritas las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro abarrotes en el departamento de Piura, año 2011, el 52% (Cuadro N° 06) de los negocios objeto de estudio tiene una antigüedad mayor a los tres años.

Mena (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las Mype del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014. Tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro restaurant del centro de Piura año 2014. La investigación fue de tipo No experimental Descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 30 restaurant de una población de 30 a quienes se les aplicó un cuestionario a través de la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respeto a los empresarios; la edad promedio de los representantes legales de las MYPE encuestados es de 25 a 44 años; y el 63.33% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria. Respecto al financiamiento: El 53.33% de las MYPE encuestadas dijeron que obtuvieron crédito, invirtiendo dicho crédito en el mejoramiento de Local de sus empresas y el 46.67% invirtieron en Capital de trabajo y activos fijos; el 33.33% y 26.67% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente. Finalmente, la mayoría de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento del sistema no bancario y lo invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 26.67% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus

empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente. Como conclusiones El 90% de los representantes legales de las MYPES encuestadas tiene edades entre 31 -50 años de edad. El 80% de los encuestados son de sexo masculino. Asimismo, el 60% es conviviente y el 30% son casados. El 60% de representantes legales tienen grado de instrucción Secundaria completa y 40% de los encuestados tiene el grado de instrucción Superior completa.

Curay (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en el micro y pequeñas empresas del sector Industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2014. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las Mype del sector industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, período 2014. La investigación fue cuantitativa - descriptiva, y de diseño no experimental. La técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 15 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa no aleatoria por conveniencia conformada por el representante legal de la empresa en estudio por ser una investigación de caso. Obteniendo como principales resultados: La empresa hace de uso de financiamiento para su empresa, financiando sus actividades mediante aplicación de financiamiento propio en un 17% y con un financiamiento de entidades financieras en un 83%, el financiamiento estuvo a cargo en un 70% de Cajas municipales, en un 10% de entidades bancarias y un 20% de entidades financieras. La empresa financio con un monto de S/. 3,000 a S/.15000 nuevos soles, los créditos fueron cancelados en un plazo de 1 año. El 80% de los representantes legales manifiesta que sí solicitó un crédito financiero. Como conclusiones tuvo que el 90% de los encuestados manifiesta que recibió el crédito solicitado. El 30% de los encuestados indica que

recurre a la Caja Municipal de la Santa, el 40% refiere que recurre al financiamiento de la Caja Sullana, 20% manifiesta que opta por el financiamiento de la Caja Nuestra Gente y un 10% en otras entidades Financieras. El 40% de los representantes legales manifestó que sí obtuvieron los créditos solicitados en la Caja de Santa, el otro 40% manifiesta que la Caja de Sullana le otorgó el crédito, en tanto un 20% fue atendido por la Caja Nuestra Gente.

Rosales (2014) presentó su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hostales y restaurantes de la ciudad de Tumbes, departamento de Tumbes periodo 2012 – 2013. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector Turismo de la Localidad de Tumbes. La investigación que se utilizó es la Básica, con un nivel de investigación descriptiva analítica con un diseño científico descriptivo correlacional. Muestra de 34 restaurantes y 06 hostales. Debemos recordar que las Micro y pequeñas empresas son la mayor cantidad de empresas en el Perú en un aproximado de 97%, y en Tumbes en un 100%, asimismo existen acciones por parte de las instituciones financieras como la presencia de financiamiento a estas MYPE, así como las acciones del Gobierno Local, Gobierno Regional, Cámara de Comercio, Universidad Nacional de Tumbes y ONGS con referencia a la realización de actividades de capacitación a los micro empresarios. Como conclusiones se llegaron a las siguientes: El 100% de las MYPE determinaron haber percibido rentabilidad en sus empresas en el año 2012. Si existe relación entre el financiamiento y la percepción de rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de Tumbes en los rubros de hostales y restaurantes, año 2012. Si existe

relación entre la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de Tumbes en los rubros de hostales y restaurantes, año 2012. Finalmente, las recomendaciones fue invertir sus recursos propios para poder generar más rentabilidad, y también invertir en la capacitación para que los trabajadores tengan buena capacidad y también va servir para lograr estabilidad en su capital de trabajo y la mejora de rentabilidad.

Hidalgo (2014) en su trabajo de investigación denominado: Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa reencauchadora Llanta Nueva S.A.C, 2014 de la Ciudad de Trujillo. Cuyo objetivo general fue determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa a través de un préstamo a largo plazo de 5 años. Quien, a través de un análisis de estados financieros y flujo de caja proyectados con aplicación de ratios, encontró los siguientes resultados: Que el financiamiento aumenta la rentabilidad de la empresa de manera considerable, siempre que la compra de la maquinaria se le dé un uso óptimo, llegando a un margen de rentabilidad de 7.48% al termino del financiamiento. Ya que al financiar la compra de la maquinaria se logró incrementar la producción, aumento de ventas, en ingresos y en utilidades. Obteniéndose un aumento moderado en la rentabilidad, todo esto con el uso adecuado y óptimo para el desarrollo de la empresa. Es preciso seguir un plan de financiamiento que permita resultados positivos que influyan en el incremento de la rentabilidad de la empresa, se debe proyectar la situación con o sin financiamiento para evaluar los riesgos y evitar contingencias.

Tamariz (2014) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014”, realizado en la ciudad de Lima; cuyo objetivo general fue: Identificar la importancia del

financiamiento y su utilización en las Mypes en el Perú, 2014. Obtuvo los siguientes resultados: Las Mypes constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crean empleo para alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más del 45 % del PBI. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las Mypes tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

Farromeque (2014) en su tesis titulada: "Caracterización Del Financiamiento y la Competitividad en las Mypes del Sector Comercio - Rubro Venta de Autopartes Para Vehículos Motorizados", realizado en el Distrito De Chimbote - Perú. Cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento y la competitividad en las Mypes del sector de estudio, su investigación fue de tipo cualitativo – descriptivo, para lo cual tomó una muestra de 20 Mypes de una población de 40 Mypes, donde obtuvo los siguientes resultados: Con Respecto a los Datos Generales de los Empresarios, el 75% son personas adultas tienen de 31 a más años de edad, el 80% son de sexo masculino y el 20% del sexo femenino; el 75% tienen un grado de instrucción superior, y el 20% tiene educación primaria. Respecto a las Mypes, el 85% son formales; el 75% de las Mypes indican que sus trabajadores son permanentes y el 25% indican que tienen trabajadores eventuales; el 85% de las Mypes fueron formadas para obtener ganancias y el 10% para dar empleo a familiares. Respecto al Financiamiento, el 100% de las Mypes en estudio obtuvieron créditos financieros; además el 45% utilizaron su crédito en capital de trabajo, el 25% de las Mypes utilizaron su crédito en mejoramiento de local.

Kong y Moreno (2014) En su tesis, influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las Mypes”, realizado en el Distrito de San José – Lambayeque. Cuyo objetivo principal fue determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes, sus objetivos específicos fueron: evaluar el crecimiento y desarrollo de las Mypes del Distrito de San José durante el periodo 2010-2012 y evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas a las Mypes de los diversos sectores del Distrito de San José. El tipo de estudio de la investigación fue de tipo correlacional, tomó una muestra de 130 Mypes a quienes se les aplicó la técnica de la encuesta, llegando a los siguientes resultados: Respecto al crecimiento y desarrollo de las Mypes, nos indican que del total de las Mypes encuestadas el 74% representan al sector comercio: el 68% de las Mypes llevan en el mercado más de dos años de actividad; el 53% de los empresarios formaron su negocio por motivos de independizarse y no depender de terceros, un 39% forman su negocio por necesidad y el 8% de las microempresas continúan una tradición familiar. Respecto al recurso con el que se iniciaron las Mypes, el 70% de los empresarios iniciaron su negocio con financiamiento de terceros; Entre las entidades que les dio mayor facilidad de financiamiento a las Mypes tenemos: Mi Banco con un 28%, Cajas Municipales 5%, Cajas Rurales 6%, Edpyme 5%, Financieras con el 5% y entidades informales el 11%. Además, el 45% de las Mypes utilizaron el crédito en capital de trabajo y el 26% lo utilizaron en la compra de activos fijos. Respecto a la inversión en recurso Humano, el 25% de las Mypes invierten en el factor humano y afirman que se incrementó su actividad, por ende, mayor participación en el mercado. En conclusión, el 32% de las Mypes afirman que gracias al financiamiento han logrado alcanzar cierto desarrollo; de las 31 Mypes que

financiaron su negocio con capital de terceros, resaltan las siguientes instituciones financieras: Mi Banco, Scotiabank y Banco de Crédito del Perú. Además nos indican que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en sus negocios, porque les permitió acceder a un crédito para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnologías, finalmente se determinó que las Mypes respondieron favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes entidades financieras, pero que aún persiste una carencia de cultura crediticia y una falta de gestión empresarial, estos son los aspectos que limitan a muchos emprendedores afirmaron.

Chávez (2015) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis –Cañete. Tuvo como objetivo describir la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis –Cañete. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño fue no experimental. Llegó a concluir en lo siguiente: Respecto a los empresarios: la totalidad (100%) de los representantes legales o dueños de las MYPE son adultos, menos de la mitad(40%) son del sexo femenino, mucho menos de 1/3 (10%) detienen instrucción superior universitaria incompleta y poco más de 1/3 (35%) son casados. Respecto a las características de las MYPE: poco más de la mitad (55%) de las MYPE se dedican al negocio del comercio por más de tres años, y la mayoría (85%) de las MYPE son formales. Respecto a la capacitación, mucho más de los 2/3 (75%) de los representantes legales de las MYPE estudiadas no recibieron capacitación antes de otorgarles el financiamiento y la

mayoría (85%) dijeron que su personal no recibió ninguna capacitación. Finalmente, respecto a las características de la rentabilidad, alrededor del 2/3 (65%) de las MYPE estudiadas creen que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas y que la totalidad (100%) cree que la rentabilidad mejoró en los dos últimos años

Casana (2013) en su trabajo de investigación sobre: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes de Casma – Chimbote. Tuvo como objetivo describir la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes de Casma – Chimbote. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño fue no experimental. Llegó a las siguientes conclusiones Respecto a los empresarios: la totalidad (100%) de los representantes legales o dueños de las MYPE son adultos, la mayoría (83%) son del sexo masculino, la mitad (50%) tienen grado de instrucción de secundaria completa, la mitad (50%) son casados, y la mayoría (83%) son comerciantes. Respecto a las características de las MYPE: poco más de la mitad (55%) de las MYPE se dedican al negocio del comercio por más de tres años, y la mayoría (85%) de las MYPE son formales. Respecto a la capacitación, mucho más de los 2/3 (75%) de los representantes legales de las MYPE estudiadas no recibieron capacitación antes de otorgarles el financiamiento y la mayoría (85%) dijeron que su personal no recibió ninguna capacitación. Finalmente, respecto a las características de la rentabilidad, alrededor del 2/3 (65%) de las MYPE estudiadas creen que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas y que la totalidad (100%) cree que la rentabilidad mejoró en los dos últimos años

Chero (2014) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura, periodo 2013. Cuyo objetivo general fue: Describir el 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. Llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de las Mypes financian su actividad productiva mediante financiamiento de terceros; es decir, que suelen acudir a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades que los usuarios demandan. Asimismo, otro punto importante es que las Mypes cuando acuden a las entidades financieras para solicitar un crédito, lo hacen a las entidades no bancarias, esto puede entenderse puesto que las Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito son quienes brindan mayores oportunidades de financiamiento para las Mypes, pero cobrándoles mayores intereses que el sistema bancario. Por otro lado, el autor concluye que, la mayoría de las Mypes que recibieron crédito decidieron invertirlo capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local y activos fijos.

Sessarego (2015) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey periodo 2011. Obtuvo excelentes resultados de rentabilidad en las Mype, ya que financiando el capital de trabajo permite incrementar y diversificar productos el cual cubre la demanda que existe en la ciudad de Huarmey o el mercado donde

quiere apuntar el empresario, el cual observa el costo de oportunidad sobre la inversión. Los representantes legales manifestaron que la rentabilidad había aumentado por la relación que había con el financiamiento obtenido en el año 2011, ya que dichos financiamientos fueron destinados para capital de trabajo, pudieron diversificar sus productos obtener más ingresos y tratar de recuperar lo más rápido posible el capital invertido.

Zavaleta (2015) en su trabajo de investigación titulada: Ventajas del arrendamiento financiero (Leasing) frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas de transporte del Perú: caso Transporte Montana EIRL. – Trujillo, 2014. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las ventajas del arrendamiento financiero frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas de transportes del Perú y de la empresa Montana EIRL. – Trujillo, 2015”, llegó a las siguientes conclusiones: El arrendamiento financiero es la mejor alternativa para el desarrollo de las pequeñas empresas de transporte y para aquellas empresas cuya actividad requiere de renovación y modernización de sus activos. Asimismo, se concluye que el arrendamiento financiero ha sido pieza clave para lograr su desarrollo y rentabilidad de las empresas del sector transportes.

Vásquez y León (2014) en su trabajo de investigación: caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas de Compra/Venta de Repuestos Automotrices”, realizado en Chimbote – Perú. Cuyo objetivo principal fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de repuestos automotrices. Esta investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, para el recojo de información se tomó una muestra poblacional de 15 Mypes a quienes se les aplicó

un cuestionario de preguntas cerradas; donde obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los dueños de las Mypes estudiadas, nos indica que el 87% son mayores de 40 años; el 40% (6) son de sexo femenino y el 60% (9) son de sexo masculino; el 27% tienen grado de instrucción de secundaria, el 40% tiene secundaria incompleta, el 7% educación superior no universitaria; el 47% son casados; el 33% son comerciantes. Respecto a las características de las Mypes, el 67% de las Mypes estudiadas tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 100% son formales, el 53% poseen dos trabajadores permanentes y el 73% de las Mypes estudiadas no tienen trabajadores eventuales; además el 93% de las Mypes estudiadas se formaron para obtener ganancias. Respecto al financiamiento el 60% realizan sus actividades comerciales con recursos financieros propios y el 40% con recursos financieros de terceros, de los cuales el 67% fue del sistema bancario; del 67% que obtuvieron crédito lo hicieron de los siguientes bancos, Banco Continental, Banco de Crédito del Perú y Scotiabank: además el 83% de los créditos recibidos fueron a corto plazo y el 50% lo invirtieron para compra de activos fijos, el 17% lo utilizaron en mejoramiento de su local. Finalmente concluyen: Que la mayoría de los empresarios son mayores de 40 años de edad, son de sexo masculino; la mayoría de las Mypes tienen más de 3 años en el rubro compra/venta de repuestos automotrices, finalmente las Mypes que obtuvieron financiamiento la gran mayoría lo obtuvo a corto plazo, situación que no les permitió su crecimiento y desarrollo.

Valera (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidor de automotores” realizado en Chimbote – Perú. Cuyo objetivo fue describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, del sector comercio-

rubro distribuidora de autopartes en el Distrito de Chimbote periodo 2010-2011, para el desarrollo ha utilizado una investigación cuantitativa, a nivel descriptivo y diseño no experimental transversal, tomo una muestra de 10 Mypes y aplicó la técnica de la encuesta, donde obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los Dueños de las Mype. El 80% de los dueños oscilan entre los 36 y 50 años de edad, el 60% son de sexo masculino, el 50% tienen un grado de instrucción superior universitaria completa y el 37.75% tienen grado de instrucción de educación secundaria. Respecto a las características de las Mypes, el 70% vienen desarrollando esta actividad en el mismo rubro menos de 5 años, el 60% de las Mypes encuestadas cuentan con trabajadores permanentes y el 100% coinciden que las Mypes se formaron para obtener ganancias. Respecto al Financiamiento de la Mypes, el 90% de las Mypes solicitaron crédito financiero, de los cuales el 80% de estas empresas aseguraron haber recurrido al financiamiento formal, por otro lado nos indica que el 80% de las Mypes fueron atendidas en los créditos solicitados, el 70% solicitaron un monto de crédito financiero entre los 10,000 y 15,000 nuevos soles y el 30% solicito entre 15,000 – 20,000 soles, además el 60% de los encuestados indica que invirtieron el crédito en capital de trabajo. Llegando a la conclusión que los Representantes legales de dichas Mypes son adultos en su gran mayoría y de sexo masculino y tienen un grado de instrucción superior no universitaria. Respecto a las Mypes, estas tienen un promedio de 8 años de actividad, las cuales fueron formadas con intención de obtener ganancias. Respecto al financiamiento nos indica que la mayoría recibieron créditos entre los 10,000 y 15,000 nuevos soles según los montos solicitados, estos créditos fueron invertidos en capital de trabajo.

Vargas (2014) en su tesis titulada: "Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector Comercio-Rubro Automotriz en General", realizado en Chimbote - Perú. Cuyo objetivo fue, describir las principales características del financiamiento y capacitación de las Mypes del sector comercio – rubro Automotriz en general del distrito de Chimbote y determinar las principales características de las Mypes y de los empresarios del sector comercio – rubro automotriz, esta investigación fue de tipo cuantitativo a nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal, en la cual se tomó una muestra de 17 Mypes de una población de 120, a quienes se les aplicó la técnica de la encuesta; donde obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los Datos Generales de los Empresarios y la Empresa, el 53% de los empresarios fluctúan una edad entre los 18-30 años de edad; el 35% de los empresarios cuentan con estudios superiores universitarios y el 66.7% tiene estudios secundarios; el 47% indicaron que sus Mypes tienen de 3 a más años en el mercado; el 76% de las Mypes son formales; el 71% de las Mypes tienen de uno a cuatro trabajadores y un 29% tiene de 5 a más trabajadores. Respecto al financiamiento de la empresa, el 100% de las Mypes manifestaron que es necesario solicitar financiamiento y dichos créditos lo solicitaron a las entidades bancarias de las cuales mencionan. Banco Scotiabank, Banco de Crédito del Perú y Banco Financiero; el 29% de las empresas fueron financiadas por el Banco de Crédito del Perú; el 59% de las empresas manifestaron pagar un interés entre 0% a 10% mensual. Respecto a la capacitación del personal en la empresa, el 71% de las empresas encuestadas manifestaron que capacitaron a sus trabajadores; de los cuales el 59% capacitaron a sus trabajadores en temas de ventas; el 100% de las Mypes consideran la capacitación como una inversión. Finalmente concluye que la mayoría de los

representantes legales son adultos y tienen grado de instrucción superior, la mayoría de las Mypes tuvieron una antigüedad de 3 años en la actividad empresarial, por otro lado, los representantes legales manifiestan que sus trabajadores reciben capacitación en atención al cliente y señalan que la capacitación mejora el aumento de las ventas y con ello la rentabilidad de las Mypes.

2.1.3 Regional

Domínguez (2016) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de prendas de vestir del distrito de San Miguel- Cajamarca, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de prendas de vestir del distrito de San Miguel- Cajamarca, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 11 micro y pequeñas empresas de una población de 22, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: El 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados son adultos de 26-59 años, el 73% son del sexo femenino; el 82 % tienen secundaria completa y el 18% tienen educación superior no universitaria completa. Respecto al objetivo específico 2: El 73% de las Mypes encuestadas se dedica al rubro compra/venta de prendas de vestir hace más de 3 años, el 73% son formales, el 100% tienen 1 trabajador permanente y el 100% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto al objetivo específico 3: El 82% de las Mypes encuestadas desarrollan sus actividades de comercio con financiamiento propio y el 18% lo hace con financiamiento de terceros, el 100% de

los que solicitaron financiamiento de terceros obtuvo su crédito de entidades bancarias y el 50% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 4: El 100% no recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 64% dijo que su personal no recibió capacitación, 73% considera que la capacitación es una inversión y el 73% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, podemos afirmar que estas microempresas que se dedican a este rubro no necesitan financiamiento de terceros, es decir su actividad lo realizan con financiamiento propio para poder operar en el mercado, esto quiere decir que este tipo de negocio es bastante rentable en este distrito; por otro lado, no valoran la capacitación ya que la mayoría de las Mypes encuestadas no capacitan a su personal. Sin embargo, los dueños consideran que la capacitación es importante para el desarrollo de su negocio.

Fajardo (2015) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías del mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (Mype) del sector comercio -rubro ferreterías del mercado Las Malvinas del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 15 mypes de una población de 40, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mypes: el 100% de los empresarios encuestados son adultos, el 73.33% son del sexo masculino y el 33.33% tienen instrucción superior universitaria incompleta. Así mismo, el 100% de las Mypes encuestadas afirman que tienen más de 4 años en la actividad

empresarial, el 73.33% tienen de 1 a 3 trabajadores y el 100% formo la Mype para generar ganancias. Respecto al financiamiento: el 100% de las mypes encuestadas obtuvo financiamiento en el 2014, de los cuales el 60% lo obtuvo de una entidad bancaria y el 40% de una entidad no bancaria, el 100% invirtió el financiamiento recibido en capital de trabajo, el 100% considera que el financiamiento recibido contribuyo a la rentabilidad de su empresa. Finalmente, se concluye que la totalidad (100%) de las mypes encuestadas solicitaron créditos a terceros para financiar su capital de trabajo, lo que les ayudo a incrementar la rentabilidad de sus empresas.

Machuca (2015) presentó su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro distribuidoras de suministros de computo - distrito de Cajamarca, 2013 – 2014. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de suministros de cómputo, distrito de Cajamarca, 2013 - 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se tomó una población muestral de 20 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mypes: Los empresarios dijeron que: el 65% su edad fluctúa entre los 30 a 44 años, el 65% son del sexo femenino y el 30% tiene grado de instrucción superior no universitaria completa. Respecto al financiamiento: Los empresarios manifestaron que: el 80% solicitaron crédito para su negocio de entidades no bancarias y el 85% de los créditos recibidos los invirtieron en activos fijos y capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 85% recibieron una capacitación

previa para la administración del microcrédito financiero; el 65% recibieron capacitación en Inversión del crédito financiero y el 90% recibió capacitación entre una a cuatro veces. Respecto a la rentabilidad: El 80% creen que la capacitación mejoró la rentabilidad de su negocio y el 80% manifestaron que las rentabilidades de sus empresas han mejorado en los dos últimos años.

Revelo (2015) en su tesis titulada sobre: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector comercio rubro ferretería del casco urbano de Nuevo Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general, Determinar y describir la influencia del financiamiento en la Rentabilidad de las Mypes, Sector Comercio – Rubro Ferretería, Casco Urbano de Nuevo Chimbote, 2014, cuya hipótesis de investigación fue, El Financiamiento influye Positivamente en la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio - Rubro Ferretería, Casco urbano de Nuevo Chimbote, 2014. El Tipo de investigación utilizada fue cuantitativa y de nivel descriptivo, el diseño de la investigación fue no experimental - Transversal; con una población de 15 Negocios Ubicadas en el casco Urbano del Distrito y tomando una muestra probabilista 15 Negocios. La Técnica utilizada fue la encuesta y el cuestionario como instrumento. De acuerdo a los resultados, se analizaron que el 80% de las Micro y Pequeñas Empresas que recibieron financiamiento o crédito, destinaron principalmente en la compra de mercaderías, mejoramiento y con respecto a la Rentabilidad, el 80% de las Micro y Pequeñas Empresas que fueron encuestadas manifestaron que la rentabilidad esta de alguna manera relacionada con el financiamiento recibido, con lo cual contribuye a un crecimiento de sus negocios, en el distrito de Nuevo Chimbote en el año de estudio.

Torres (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra - venta de ropa para damas de Chimbote, 2014. Tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, de las Mypes del sector comercio rubro compra - venta de ropa para damas de Chimbote, 2014. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 18 tiendas de una población de 400, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto a los empresarios: El 83% de los encuestados ocupan el cargo de propietarios de las Mypes, tienen una experiencia en el manejo de las mismas de 4 - 6 años. Respecto al financiamiento: El 89% de las Mypes encuestados recibieron créditos financieros en el año 2014; las Mypes encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema bancario y no bancario; las Mypes que recibieron crédito el 7% invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 93% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo. Respecto a las Mypes, los empresarios y los trabajadores: El 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad

Acosta (2015) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y Caballeros del distrito de Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/ venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva.

Para su realización se escogió una muestra dirigida de 14 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las MYPE: El 80% de los representantes legales tienen 35 a 50 años de edad, el 58% son del sexo masculino el 20% del sexo femenino y el 20% no tienen instrucción superior universitaria: Respecto a las características de las MYPE: El 80% tienen una antigüedad de más de 5 años en la actividad empresarial (rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros). Respecto al financiamiento: El 20% recibieron el crédito solicitado del sistema no bancario y el 80% de las MYPE encuestadas decidieron trabajar con capital propio: Respecto a la capacitación: El 100% de MYPE no capacitaron a sus trabajadores, el 100% consideran a la capacitación como una inversión, el 100% consideran que la capacitación sí mejoró el rendimiento de sus empresas y el 100% de los representantes legales no recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos: Respecto a la rentabilidad: El 100% de los microempresarios afirman que la rentabilidad si mejoró en su empresa en los últimos años.

Regalado (2015) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la Empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: La mayoría de autores nacionales en

sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, Castañeda et al (2012) e Hidalgo (2014) son los únicos autores de los consultados que han abordado a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Respecto a la aplicación del caso: Se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según las ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote en el año 2014.

Abanto (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de productos lácteos de Cajamarca, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de productos lácteos de Cajamarca, 2015. La investigación fue no experimental, cuantitativa y descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 12 Mypes de una población de 30, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de los dueños de las Mypes: El 83.33% de los representantes legales de las Mypes encuestados son adultos, el 100% son del sexo masculino, el

50% tiene secundaria completa y el 25% secundaria incompleta. Respecto a las características de la Mypes: El 83.33% de los representantes legales de las Mypes encuestadas se dedican al negocio por más de 3 años, el 91.67% tienen trabajadores eventuales y el 75% se formaron por subsistencia. Respecto a las características del financiamiento: El 83.33% de las Mypes encuestadas financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 50% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a las características de la capacitación: El 58.33% de las Mypes encuestadas no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos, el 16.67% si recibió capacitación y el 33.33% recibió un sólo curso de capacitación. Finalmente, se concluye que la mayoría (83.33%) de las Mypes encuestadas realizaron su actividad comercial con recursos financieros de terceros; es decir, con créditos del sistema no bancario formal y del sistema bancario.

García (2016) en su tesis titulada: Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas agroindustriales del distrito Locumba, provincia Jorge Basadre – Tacna 2016. Tuvo como objetivo general conocer la importancia que tiene el Financiamiento en el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas agroindustriales del Distrito Locumba, Provincia Jorge Basadre - Tacna. Por el tipo de investigación el presente estudio reúne las condiciones necesarias para ser calificada como una “Investigación Aplicada”, en relación que busca la solución a la problemática antes referida. El nivel de investigación que se utilizó es de tipo Descriptivo por considerarlo lo más apropiado para la investigación. Para la contratación de hipótesis se trabajará con la prueba no Paramétrica Chi Cuadrado. La población está conformada por el personal

de las empresas agroindustriales del Distrito de Locumba, específicamente se refiere a las dedicadas a la agricultura como el cultivo de cebolla, ají, sandía, palta y elaboración de derivados lácteos (queso y yogurt), siendo la muestra total de 43 personas de las cuales 30 fueron encuestas y 13 entrevistados. Asimismo, se aplicaron como técnicas de investigación la entrevista y encuesta cuyos instrumentos utilizados son la guía de entrevista y el cuestionario; se tabuló la información a partir de los datos obtenidos y para el análisis de los resultados se hizo uso de tablas e indicadores estadísticos. Se ha llegado a la conclusión que el estudio, evaluación y el apoyo que se debe darles a las Medianas y Pequeñas empresas en lo concerniente a su política de créditos es esencial porque de ella depende lograr una buena gestión e en los proyectos en que la empresa se embarcó. Teniendo en cuenta la relación que hay entre los plazos que otorga la política de créditos y el crecimiento de las ventas, logrando de esta manera corroborar la hipótesis planteada la misma que dice: “Si el financiamiento en la Gerencia es eficaz entonces se logrará un buen desarrollo de la Gestión de las Medianas y Pequeñas Empresas”.

Vara (2016) presentó su tesis sobre: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra /venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 Mypes, a quienes se le aplicó un cuestionario de preguntas cerradas; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las Mypes: El 80% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos y

el 20% son jóvenes, el 100% son del sexo femenino; además, el 100% tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las Mypes: El 6.67% se dedica a la compra-venta de prendas de vestir 1 año, 26.67% se dedican 3 años, mientras que el 66.67% se dedican más de 3 años; asimismo, el 100% tienen 1 trabajador permanente y el 100% no tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: el 100% de las Mypes estudiadas financian sus actividades con fondos de terceros y, además, el 100% de los créditos recibidos lo invirtieron en capital de trabajo.

Rivera (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro joyerías del distrito de Chimbote, año 2014. Tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad en las MYPE del sector comercio- rubro Joyerías del distrito Chimbote, Año 2014. La investigación tuvo el siguiente diseño: no experimental-transversal-descriptivo de una población de 6 MYPE, se aplicó un cuestionario estructurado por 20 preguntas y se utilizó la técnica de las encuestas. Los principales resultados fueron: Referente al perfil del representante legal: el 50,0% fluctúa su edad entre 31-40 años, el 83,3% son género femeninas, el 83,3% actualmente terminaron sus estudios universitarios concluidos, y el 50,0% tienen profesión de administrador. Referente a la MYPE: el 66,7% tienen de 5 a 10 años de permanencia en el mercado, el 66,7% son formales, el 66,7% son trabajadores eventuales en la MYPE, el 83,3% se formó para obtener ganancias; el 50,0% se financio con capital propio para la MYPE. Referente al Financiamiento: el 100,0% si ha solicitado crédito, el 50,0% solicitó de 1 a 2 veces de crédito, el 50,0% solicitó en otro tipo de Institución, el 66,7% el financiamiento se usa en capital de

trabajo. Referente a la capacitación: el 100,0% si se ha capacitado en los últimos años, el 50,0% se ha capacitado en ventas, el 100% considera la capacitación como inversión. El 50,0% se capacito 3 veces al personal, y el 100% afirmó que la capacitación contribuyo a la mejora de la rentabilidad. Referente a la rentabilidad: el 83,3% se consideró que en los últimos años ha mejorado la rentabilidad, el 66,7% se afirmó que el financiamiento mejora la rentabilidad en la MYPE. Concluyendo que los micros empresarios afirmaron con respecto al financiamiento el 100% solicitaron créditos, el 50% solicitaron hasta 2 veces crédito de entidades financieras. Con lo que respecta a la capacitación el 100% se capacito en los últimos 2 años y el 50% se capacito en área de ventas por lo que se observa que los empresarios deben de solicitar préstamos a corto plazo y así poder pagar deudas y tener una buena rentabilidad a cada término del año. Y recomendaciones es que los microempresarios también deben recurrir a trabajar con recursos propios o ahorros personales para que establezcan un buen capital para el futuro e invertir en la capacitación que también va ser muy factible que los micro empresarios van crecer con éxito.

Yovera (2014) en su tesis titulada: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014. Tuvo como objetivo general 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. Respecto a la capacitación: manifestaron que un 40% recibió capacitación antes de recibir un préstamo, el 80% considera a la capacitación como una inversión. Respecto a la rentabilidad: El 90% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 70% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad. Concluyendo que las micro y pequeñas empresas de sector comercio rubro ferreteros del distrito de castillo que en un 90% del financiamiento es mediante terceros o bancos y también el 70% los créditos obtenidos invierten para capital de trabajo y un 80% recibieron capacitación antes de solicitar el crédito de las entidades bancarias y el financiamiento que obtuvieron mejoró su rentabilidad. Como recomendaciones es solicitar préstamos que tengan tasas de intereses bajas con la finalidad de generar utilidad y el crecimiento de ingreso para el micro empresario.

Agreda (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro comercializadoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote (casco urbano), periodo 2011-2012. 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 Comercializadoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, Periodo 2011 - 2012. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPE de una población de 20 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 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados son adultos, el 50% son del sexo masculino, el 30% tienen estudios superiores no universitario completa y el 80% son casados. Respecto a las características de las MYPE: el 90% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 20% tienen dos trabajadores permanentes, el 50% tienen de 3 a más trabajadores eventuales y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: el 100% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio de entidades no bancarias, en el año 2011 el 30% fue a corto plazo, en el año 2012 el 50% fue de corto plazo y el 50% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 100% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, sin embargo, posterior al crédito el 30% ha recibido un curso de capacitación, siendo el curso más solicitado el de marketing empresarial con un 30%. Por otro lado, el 100% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 100% manifestaron que la capacitación sí es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: El 100% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 70% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años. Finalmente, las conclusiones son: que el empresario identifique la importancia del financiamiento para la capacitación de su personal con el fin de mejorar su rentabilidad mediante el estudio realizado a través de estadísticas a fin de

que esta utilice adecuadamente sus recursos obtenidas optimizando la gestión para su expansión y crecimiento empresarial.

Bernaola (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación competitividad y rentabilidad de las Mype del sector comercio - rubro cevicherías del distrito de Chimbote, período 2012 – 2013. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación, competitividad y rentabilidad de las Mype del Sector Comercio - Rubro Cevicherías del distrito de Chimbote, período 2012-2013. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 110 Mype, se aplicó un cuestionario de 22 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: el 58% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del Sistema Bancario y el 41% del financiamiento recibido lo utilizan como capital de trabajo. En cuanto a la capacitación, el 78% de las Mype encuestadas no capacitan a su personal y el 32% si lo hacen, y en cursos de atención al cliente y marketing. Con relación a la competitividad el 67% de las Mype encuestadas no cuentan con un plan estratégico, mientras que el 33% si cuenta con este documento, el 64% de la Mype creen que son competitivas por la calidad de sus productos, mientras que un 37% no cree que su empresa es competitiva. En cuanto a la rentabilidad el 91% de los encuestados perciben que su empresa es rentable y que han mejorado en los últimos años, mientras que un 9% percibe que no es rentable. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, un porcentaje mínimo de ellas capacitan a su personal, la mayoría de las Mype no

cuentan con documentación importante para la empresa, pero creen que son competitivas por la calidad de sus productos y perciben que son rentables.

Melgarejo (2014) en su tesis titulada: El financiamiento y rentabilidad del micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Tuvo como objetivo general determinar el financiamiento y rentabilidad del 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. Como recomendación es que cuando

obtengan financiamiento se les capacite de cómo invertir los créditos para que en un futuro no tengan deudas y no les perjudique en su negocio.

Zevallos (2014) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Lampa. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro restaurantes del distrito de Lampa. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 12 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 58.3% es masculino y el 58.3% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: El 33.3% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 83.3% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 41.7% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 16.7% lo invirtió en capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 25% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 58.3% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 58.3% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 83.3% afirmó que el año 2013 fue mejor que el año anterior:

2.1.4 Local

Minaya (2016) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015, la investigación fue no experimental – descriptivo de corte transversal, para llevar a cabo se escogió una muestra poblacional de 45 mype, a quienes se les aplicó una encuesta de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: respecto a los empresarios y las mype, los empresarios encuestados manifestaron que el 53% de los encuestados tienen la edad promedio de 36 a 50 años y el 60 % de los representantes legales o propietario son del sexo masculino. Así mismo el 87% de los encuestados no tienen profesión. Respecto al financiamiento, el 64% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, el 65% de estos no necesitan financiamiento, 81% de las mype han obtenido 1 -2 veces créditos entre los años 2015. Respecto a la rentabilidad, que solo 16 mype que tuvieron préstamos se puede decir que el 75% ha mejorado su rentabilidad, el 56% de las capacitaciones mejora la rentabilidad, el 73% de las mype si han tenido una mejora en los dos últimos años y el 73% de las mype no han tenido una disminución en la rentabilidad en los dos últimos años.

Osorio (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio - rubro artesanía del

distrito de Taricá del periodo 2015. La metodología que se utilizó fue cuantitativa porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. el nivel de la investigación fue descriptivo, además de ello la población y muestra estuvo conformada por 14 mype, a quienes se aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la encuesta obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, respecto al financiamiento el 86% de las mype financian con fondos de terceros y el 14% lo hacen con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 86% no recibieron la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 7% si recibió; y el 7% no precisa. Respecto a la rentabilidad el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su rentabilidad del negocio y 7% no precisa. Llegando así a conclusiones más resaltantes; en su mayoría las mype en estudio utiliza el financiamiento de terceros para conformar su capital. Asimismo, respecto a la capacitación sus trabajadores no se capacitan, en el 86% de ellas indican que no recibieron, solo el otro 7% si recibió capacitación y el 7% no precisa. Finalmente, con respecto a la rentabilidad el 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.

Julca (2016) en su tesis titulada sobre: 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. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mype del sector servicios, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015. El tipo de investigación fue cuantitativo, para realizar dicho objetivo se tomó una muestra de 34 mype que representa el 50% de la población a quienes se le aplicó un cuestionario estructurado, utilizando la técnica de la encuesta.

Los resultados fueron: respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 36% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que el 68% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 06 % si recibió capacitación y el 43% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 59% a que la capacitación mejoró su rentabilidad, el 86% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años. conclusión: queda determinado que el financiamiento, la capacitación influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015 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.

Solórzano (2015) en su tesis titulada sobre: El financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería - Huaraz, 2014. Determinar que el financiamiento y la capacitación inciden en la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de Huaraz en el 2014. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestra estuvo conformado por 26 propietarios y administrativos de las ferreterías de la ciudad de Huaraz, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. resultados: el 77% afirmaron la necesidad de fondos económicos mediante el financiamiento para su micro empresa; el 65% afirmaron que mantenían vigente el financiamiento de su micro empresa; el 77% afirmaron pagar puntualmente el financiamiento obtenido; el 73% afirmaron que los objetivos de la capacitación

contribuyen a la modernización de la administración privada; el 85% opinaron positivamente que la capacitación brinda la preparación necesaria al trabajador para desarrollar la micro empresa; el 77% opinaron afirmativamente que la tasa de crecimiento del mercado influye en la rentabilidad de su micro empresa; el 73% afirmaron que es necesario cuidar los costos operativos para la rentabilidad de la ferretería. Conclusión: queda determinada que el financiamiento y la capacitación inciden en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de Huaraz en el 2014; en concordancia con los resultados obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico, de acuerdo a los datos e información analizados y explicados en los antecedentes y las bases teóricas.

Amado (2015) presentó en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro hoteles de la provincia de Huaraz, periodo 2014. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas (mype) del sector servicio - rubro hoteles del distrito de Huaraz del periodo 2014. La investigación realizada fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo; la población y muestra fue de 21 representantes de las mype. Los resultados respecto al financiamiento mostraron que el 65% de los representantes legales de las mype encuestados financian sus actividades con fondos de terceros y la diferencia lo hacen con fondos propios. respecto a la capacitación: los representantes legales de las mype encuestadas manifestaron que: el 80% no recibió capacitación para el otorgamiento del préstamo, 5% si recibió capacitación y el 15 no sabe precisar, con respecto al personal que

recibió algún tipo de capacitación el 43% ha recibido alguna capacitación, el 61% considera que la capacitación es una inversión y el 18% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: el 80% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento su mejoró la rentabilidad, el 78% de los representantes legales encuestados manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad y el 80% de los representantes manifestaron que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 2 últimos años. Además. Finalmente, se concluye que, la mayoría de las mype que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados fueron de corto plazo; por lo tanto, no tienen posibilidades de crecer y desarrollarse en corto tiempo.

Mendoza (2014) presentó su tesis titulada: Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, rubro panadería de Huaraz, 2013. Fue: determinar el financiamiento, la capacitación y rentabilidad en las mype rubro panadería de Huaraz en el 2013. El tipo de investigación fue cuantitativo de nivel descriptivo diseño descriptivo simple, población 65 propietarios y/o administradores en las mype de panadería, con muestra probabilística 56; se cumplió con el plan de procesamiento. resultados: el 70% organizó su mype con deuda, el 57% con crédito bancario, el 73% con fuente interna de financiamiento, el 64% se capacitó al obtener el crédito el 96% del personal de trabajadores recibió algún tipo de capacitación el 68% recibió más capacitación en el 2012; el 88% de propietarios y/o administradores cree que la capacitación es una inversión; el 95% cree que la capacitación es relevante para su mype, el 96% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su mype el 86% afirmaron que la capacitación mejoró su rentabilidad de su mype y el 94% afirmaron que mejoró su rentabilidad en los últimos años.

conclusión: queda determinada que el financiamiento, y la capacitación inciden en la rentabilidad en las mype rubro panadería de Huaraz en el 2013, de acuerdo a los resultados empíricos obtenidos y las propuestas teóricas en el estado del arte.

Nivin (2016) en su trabajo denominado: El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015. Tuvo como objetivo general describir el financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015. El tipo de investigación fue cuantitativa descriptiva, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística, se escogió en una muestra de 141 mype de una población de 223, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados, respecto a las características de las mype: el 48% oscilan los 49 años a más, el 59% son de sexo femenino, el 50% tienen la educación secundaria, el 47% son convivientes. respecto a las características del comercio: el 62% afirmó que la actividad se dedica al sector comercio, el 59% afirmó que ya tienen más de 5 años en el negocio, el 55% afirmó que el objetivo es maximizar ganancias, el 63% afirmó que los trabajadores son eventuales, el 60% indicó que son informales. Respecto al financiamiento: el 58% y el 52% afirmó haber utilizado financiamiento interno y externo, el 68% afirmó haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 62% afirmó haber utilizado su financiamiento propio, el 54% el financiamiento fue a través del crédito bancario, el 40% afirmó que fue por arrendamiento financiero, el 62% afirmó que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 46% afirmaron que se mantiene estable las ventas. Conclusión: finalmente se determina como resultado de la investigación que las mype han

respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras.

Robles (2014) en su tesis denominada: El financiamiento y rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencia de información turística - Huaraz, 2014. Tuvo como objetivo general determinar el financiamiento y la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencia de información turística de Huaraz, en el 2014. El diseño de investigación fue: descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 25 propietarios y administradores de las agencias de información turística, se operacionalizaron las variables, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 68% negaron haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 72% afirmaron haber solicitado líneas de descuento como instrumento financiero; el 68% afirmaron haber solicitado financiamiento a la caja municipal de ahorro y crédito; el 78% negaron haber solicitado préstamo de un agiotista profesional; el 68% no participaron en las juntas de financiamiento informal; el 72% no solicitaron financiar su micro empresa prestándose de los comerciantes; el 84% negaron realizar el análisis de rentabilidad contable en su micro empresa; el 64% realizaban el análisis de solvencia para satisfacer las obligaciones financieras. Conclusión: Queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencia de información turística de Huaraz, en el 2014; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados

empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición. Y como recomendación es hacerles llegar información de cómo es el financiamiento y la rentabilidad en su rubro buscando asesores de profesionales.

Ramírez (2015) en su informe final titulada: El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de Yungay, 2014. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - Rubro Recreo Campestre de la Provincia de Yungay, 2014. El tipo de la investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, con un diseño de investigación no experimental de corte transversal, teniendo una población de 15 propietarios, utilizando la técnica de la encuesta y cuyo instrumento fue el cuestionario. Los resultados fueron : el 40% de los representantes, tienen una edad entre 56 a 65 años de edad, el 40% tienen una educación de nivel secundario concluido, el 46.67% se dedican a la agricultura, asimismo el 40% las MYPE tiene una antigüedad mayor de 11 a 15 años, el 66.67% cuentan con trabajadores estables, el 73.33% son formales por lo que están registrados en la SUNAT y emiten comprobante de pago, del 86.67% de las MYPE su financiamiento es propio y como también préstamo, el 73.33% solicito a una institución financiera no bancario y el crédito fue a corto plazo, el destino del crédito recibido fue como capital de trabajo, el 86.67% de las MYPE son rentables y los encuestados son conscientes que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y finalmente el 86.67% afirman que la rentabilidad de su negocio mejoró en el año 2014. Concluyendo que el 100% son adultos entre varones y mujeres, las MYPE son formales, asimismo su financiamiento es propio y préstamo y en el año 2014 han sido rentables.

Silva (2014) en su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la provincia de Carhuaz, año 2013. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio de las ferreterías. Materiales y métodos, que se utilizaron para el logro de los objetivos fueron: Tipo de estudio de carácter Descriptivo - Cuantitativo, No experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. El nivel de la investigación fue de carácter aplicativo, ya que permitió dar soluciones prácticas a partir de los resultados y hallazgos encontrados. El diseño de investigación fue descriptivo simple, de corte transversal, se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único. La población de estudio estuvo conformada por 10 Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio. Se halló una población muestral de 10 representantes de las Empresas en mención. Se tomaron en cuenta la encuesta, por medio del cuestionario estructurado el cual permitió recoger los datos para su procesamiento y análisis. Finalmente, se llegó a la conclusión que las principales características del financiamiento de las (MYPE) del sector comercio de ferreterías, la forma que se obtiene el dinero son financiadas por entidades bancarias y mayoritariamente por entidades no bancarias., se hacen a través de créditos, empréstitos que son pagadero a plazo, en cuanto a la rentabilidad lograron tener utilidades en un determinado periodo con los microcréditos que fueron obtenidos.

Estrella (2013) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollearías del distrito de Independencia - Huaraz año 2011. Tiene como

objetivo general describir las características del Financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE (Micro y Pequeña Empresa) del sector servicios rubro pollerías del Distrito de Independencia - Huaraz año 2011, cuya hipótesis es la siguiente: el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad son importantes para el desarrollo de las MYPE del sector servicios rubro pollerías del Distrito de Independencia - Huaraz año 2011. La investigación es de tipo cuantitativo y se denomina así porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados fueron utilizados procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, tales como: el cuestionario estructurado y la lista de verificación, los mismos que permitieron llegar a los siguientes resultados: Respecto al perfil de las MYPE encuestadas refieren que, un 30% son informales y el 70 % son formales debido a los beneficios que tienen como empresas formales así como podrían recurrir al financiamiento. Respecto al Financiamiento se encontró que el 80% de las MYPE obtienen sus financiamientos por terceros, mientras solo existe un 20% que tiene financiamiento propio. Respecto a la Capacitación, los encuestados en un 80% indicaron no haber recibido capacitación para el otorgamiento del crédito financiero. Respecto a la Rentabilidad, el 90% opina que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa. Finalmente como conclusiones del análisis de la información recolectada mediante las encuestas, así como de los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual, se ha determinado las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE pollerías del distrito de Independencia de la provincia de Huaraz que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las MYPE se formó para

generar ganancia – rentabilidad, es decir. Además de ello los empresarios consideran que la capacitación es una inversión y muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

Cochachin (2014) en su tesis titulada: El financiamiento y rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz - Región Ancash. Tuvo como objetivo general determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz – Región Ancash en el 2012. La muestra estuvo conformada por 37 empresarios, de los cuales se redujo a 35, porque no realizó ningún préstamo. Se les aplicó un cuestionario estructurado dirigido a los propietarios de las empresas de transporte turístico de Huaraz a través de la técnica de la encuesta. Resultados: El 76% contaban con edades de 25 a 39 años; el 78% varones, el 41% tenían de 6 a 10 años de funcionamiento de su empresa; el 95% solicitó crédito, el 57% solicitó el crédito en Entidad Bancaria de los cuales al 57% le otorgo el crédito, el 57% solicitó crédito 3 veces en el año 2012, el 37% declaró que tuvo un margen de ganancia del 15%, el 77% tuvieron fuentes externas de financiamiento, el 57% lograron financiamiento del Banco de la Nación, el 64% de la Caja Rural Trujillo, el 46% fue a corto plazo, el 37% se prestó de 3 a 5 años, el 40% se prestó de más de 12,000 nuevos soles; aunque un 52% afirman que el interés es alto, el 83% afirma que incremento su rentabilidad, el 77% percibió mayor rentabilidad en el 2012 y el 71% percibió que su rentabilidad se debió al crédito financiero. Conclusión: Se ha determinado que el financiamiento incide directamente en la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz. El 40% de microempresarios obtuvieron créditos de más de 12,000 soles y 31% entre 10,000 a 12,000 nuevos soles (Tabla N° 15). El 77% que

perciben que su rentabilidad fue mayor en el año 2012 (Tabla N° 18); y el 71% tienen una mejor percepción sobre la rentabilidad empresarial generado por el financiamiento Bancario y no Bancario (Tabla N° 19). Finalmente, como conclusiones Las empresas del sector servicios, Rubro transporte turístico de la ciudad de Huaraz, son muy rentables gracias al financiamiento, y a que hoy en día el turismo ha tomado un papel muy importante dentro de nuestro país y mucho más siendo la ciudad de Huaraz una de las preferidas por la exquisitez de sus atractivos turísticos y con las movilidades que cuentan los transportistas brindan servicios a los turistas. Y como recomendaciones es que los micro empresarios que cuenten con servicios de transporte o empresas deben otorgar promociones publicitarias para que los turistas puedan sentirse satisfechos con el servicio que se da, y también para ello deben solicitar préstamos que inviertan en adquirir más activos fijos para la empresa y hacer crecer la rentabilidad y ganar más en capital de trabajo.

Meza (2014) en su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos " Lucho Tours" S.A.C., de la ciudad de Huaraz. Tuvo por objetivo describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de la Empresa en estudio. La muestra y la población fueron los 20 trabajadores y socios de la empresa a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado, utilizando la técnica de la Encuesta. Los resultados fueron: En relación al financiamiento, los miembros de la empresa manifestaron en un 80% que el acceso al financiamiento ayuda a una empresa a crecer y alcanzar el tamaño deseado; un 75%, expresaron que la mejor alternativa de financiarse son las instituciones financieras bancarias y que para tomar la decisión de acogerse a un crédito consideran en un 50%, como principal criterio influyente a las tasas de interés,

siendo su propósito fundamental, el aumentar su capital de trabajo. Y en relación a la rentabilidad, manifestaron en un 100% que la eficiencia económica y financiera de la empresa se logra con la utilización óptima de los recursos con los que cuenta, considerando en un 60%, a la eficiencia del uso de su capital de trabajo como buena. Así mismo expresaron en un 100% que la solicitud de un crédito financiero ayuda a mejorar de manera considerable la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, antes de acceder a un canal de financiamiento, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, por último, fije los costos efectivos de financiamiento. El dinero de todo empresario no puede estar ocioso, tiene que estar en constante movimiento y rotación; de ahí la importancia de encontrar no solo fuentes de financiamiento sino también canales de inversión.

2.2 Bases Teóricas de la investigación

2.2.1 Teoría del financiamiento

Para Ramírez (2001), los mercados financieros permiten la movilización de fondos sin oportunidades de inversión productiva hacia quienes tienen esa oportunidad. Al hacerlo contribuyen a una mayor producción y eficiencia en toda la economía. Para éste autor los mercados financieros que operan eficientemente mejoran el bienestar económico de todos en la sociedad.

Zorrilla (2006), 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. Sin embargo, diferentes estudios sobre el éxito y fracaso de las micro y pequeñas empresas muestran que una de las

dificultades principales que enfrentan estas empresas son los problemas de liquidez y el acceso a los recursos financieros en la cantidad necesaria y en las condiciones de plazo y costo óptimos.

2.2.2 Teoría de Jerarquía de las preferencias

Según Díaz (2008) Propone la existencia de una interacción entre decisiones de inversión y decisiones de financiamiento, las cuales impactan positivamente o negativamente a la rentabilidad financiera de la empresa ya que los inversionistas disponen de menos información comparada con sus directivos, lo cual genera un problema de información asimétrica.

2.2.3 Teoría del Financiamiento Empresarial

Según Delgado (2010) nos dice que la gestión del financiamiento es una de las funciones más importantes de la gerencia financiera, y es de vital importancia para la optimización de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización, a partir de un análisis profundo del comportamiento del mismo. Una adecuada caracterización y cumplimiento de esta función, así como la claridad de los objetivos emanados de los más altos niveles de decisión ha sido clave para el desarrollo de emprendimientos exitosos y perdurables.

2.2.4 Teoría de valuación de opciones

Esta teoría es una opción que se deriva de los instrumentos financieros, básicamente trata sobre los riesgos financieros que debe de existir entre el prestamista y el intermediario. También esta teoría es una limitación que hace a la empresa, debido a que estas solicitan préstamos de un crédito tendrá como garantía como las hipotecas, primas, etc. El valor de una opción de compra será igual a la

diferencia entre el valor de la opción, respecto al cambio del mismo menos el valor actual del precio de ejercicio de la opción ponderado por la probabilidad de llegar al ejercicio propuesto. Y por otro lado esta teoría es positiva y básicamente se ha ampliado para abarcar a otros casos que generalicen a toda la adaptación del mercado.

2.2.5 Teoría de la apertura de crédito

Sostenida por la doctrina y legislación mexicana, afirma que el usuario, cuando realiza una compra-venta, firma un reconocimiento de deuda correspondiente a la cantidad de mercaderías o servicios adquirido a un comerciante afiliado. En tanto que el banco o la empresa emisora conviene con el afiliado una promesa de cesión de deuda.

Esto facilitaba la realización de una serie de negocios fraudulentos por parte del usuario, pues la deuda pasaba a ser casi un simple crédito sin documentación. Pero con la apertura de crédito se encontró la manera rápida y segura de obligar a los usuarios y afiliados en el pago de sus obligaciones. La teoría de la apertura de crédito ha sido rechazada por incompleta. En efecto, y aun cuando es exacto que reconoce la relación que se crea entre el usuario y el emitente, olvida la que surge entre este último y el afiliado. Tarjetas de crédito y su banco. +

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

Según Vargas (2013) nos dice que el financiamiento es un recurso o conjunto donde se obtiene el recurso monetario para destinar para fondos, para realizar proyectos, o para hacer mejoras dentro de los establecimientos. Los principales

factores de estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a las manos de los prestamistas o empresas solicitantes.

Según Carrera (2001), nos dice que se llama financiamiento al hecho de proporcionar o suministrar dinero o capital de una empresa, estas puedan conseguir recursos o medios para poder adquirir de algún bien o servicio. Según su plazo de vencimiento una financiación puede dividirse en corto y largo plazo. Siendo la de corto plazo, es aquella en cuyo tiempo se debe de devolver en menos de un año. La de largo plazo es aquella en la que el vencimiento es mayor a un año, a través del financiamiento, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente para su empresa, así como también de seguir actividades comerciales; esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico en la que se desarrollan. A menudo que tenemos ideas muy buenas que puedan quedar tan solo en eso de tener ideas que el financiamiento no se puede llevar a cabo, porque no hay dinero para hacer que se ponga en marcha el negocio; la realidad nos dice de que no es indispensable tener el dinero necesario para iniciar un negocio, si no que basta con obtener un financiamiento para que la empresa tenga crecimiento a un futuro, precisamente el dinero faltante se puede conseguir a través de diferentes tipos de financiamiento que, si se conocen, pueden hacer mucho por mejorar la situación de nuestros negocios, en esta parte se busca dar a conocer tales conceptos, de forma que el empresario pueda manejar más opciones de financiarse y así le permitan tomar mejor la decisión para su negocio, y para su futuro general.

Según Pérez (2011) define al financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de

gobierno y sirven para complementar los recursos propios (Definición, 2011). 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

Las instituciones financieras nacionales cada día se dirigen más al sector de la microempresa. Las instituciones micro financieras no bancarias – como las cajas municipales, cajas rurales, EDPYME, etc. – han obtenido muy buenos resultados en la incursión de este sector, lo que ha ocasionado que la banca tradicional se reoriente hacía en crédito a la microempresa, se descentralice e, incluso, llegue a sectores o negocios a los que antiguamente no ingresaba. Gracias a esto, cada día las microempresas tienen más oportunidades de conseguir financiamiento, no solo de organismos privados, sino también de entidades estatales o internacionales.

2.3.2 El crédito

El crédito es un préstamo que se entrega a un cliente a cambio de pagar los intereses y también el prestamista promete pagar en su fecha indicada donde se establece en el contrato. El crédito obtenido debe ser devuelto la cantidad prestada más los intereses, estos intereses es depende del calculo que se realiza con la finalidad de que el prestamista tenga una capacidad de pagar o que tenga un ingreso determinado. La palabra crédito consiste en la confianza que se deposita en una persona a la que se le llame deudor. Las instituciones financieras siempre estiman riesgos cuando el prestamista no cumple con los pagos establecidos, para lo cual se deben de tener en cuenta los antecedentes de las personas, también como es la administración que realizan el negocio, la producción diaria que se tiene, precisas los

costos de la empresa, todo estos datos debe ser evaluado por el representante de la institución financiera para poder otorgar el préstamo al prestamista, también el solicitante puede presentar garantías para poder obtener el crédito.

¿Quiénes otorgan financiamiento?

Los créditos son otorgados por diversas entidades públicas y privadas, a las que desagregamos de la siguiente forma: créditos gubernamentales, créditos internacionales.

2.3.2.1 Financiamiento a corto plazo

- ✓ **Crédito comercial:** este crédito son usos para pagar las deudas de la empresa que tienen acumulados hasta la actualidad.
- ✓ **Crédito bancario:** este financiamiento se obtiene por intermedio de los bancos y estas entidades proponen medidas para poder otorgar el crédito.
- ✓ **Línea de crédito:** significa el dinero que tiene en su cuenta corriente en las entidades.
- ✓ **Papeles comerciales:** esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés que utilizan las empresas como pensiones u otros beneficios que consigan las empresas.

2.3.2.2 El financiamiento a largo plazo (instrumentos financieros)

- ✓ **Hipoteca:** son garantías que deja un deudor o el prestamista para adquirir el financiamiento con el fin de garantizar el pago del préstamo y así plasmar para su negocio.

- ✓ **Acciones:** es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la empresa u organización en la que le pertenece o participa como accionista.
- ✓ **Bonos:** este medio es un instrumento escrito que está certificado, en la que el solicitante firma un compromiso, para pagar una suma especificada en su fecha determinada del préstamo junto a los intereses que se determina del préstamo solicitado.
- ✓ **Arrendamiento financiero:** es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, para le dé permiso el uso de sus bienes, esto solo se da en periodo determinado y mediante el pago de una renta específica las estipulaciones puedan variar de acuerdo a la situación del prestamista si utilizarlo solo en corto plazo o largo plazo el préstamo que solicita.
- ✓ **Corto plazo:** Periodo convencional generalmente hasta de un año, en el que los programas operativos determinan y orientan en forma detallada las decisiones y el manejo de los recursos para la realización de acciones concretas. En contabilidad se define así a los activos de disponibilidad inmediata como: caja, bancos, clientes y documentos por cobrar. Igualmente, a los pasivos que se han de liquidar en el lapso de un año, se les concibe como obligaciones de corto plazo. Hablando de deuda gubernamental, se entiende como de corto plazo a aquella cuyo vencimiento ocurre en un periodo menor al año. En el terreno bursátil, se debería entender por corto plazo a aquellas inversiones que tienen un panorama de 180 días como promedio; sin embargo, cuando un mercado

tiene una tendencia pronunciada al alza es común entender por corto plazo panoramas de inversión de dos o tres meses, o incluso menos de un mes.

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

Economía: El concepto de economía deriva del griego y significa “administración de una casa o familia”. Como ciencia, es la disciplina que estudia las relaciones de producción, intercambio, distribución y consumo de bienes y servicios, analizando el comportamiento humano y social en torno de éstas fases del proceso económico.

Empresa: Una empresa es una entidad económico-social de carácter público o privada, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital). Las empresas pueden clasificarse según la actividad económica que desarrollan. Así, nos encontramos con empresas del sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza, como las agrícolas, pesqueras o ganaderas), del sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industriales y de la construcción) y del sector terciario (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio).

El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento.

Financiero: Lo financiero es lo referente al manejo de las finanzas, entendiéndose por tales, los bienes o caudales, a veces estrictamente ceñido a los bienes que integran el patrimonio estatal o erario público. No hay que confundir lo económico que se refiere a resultados, costos, ganancias y pérdidas, con lo financiero, que se refiere al movimiento de fondos: ingresos y egresos.

Largo Plazo: El adjetivo largo, con origen en el vocablo latino largus, puede usarse en un sentido físico (para nombrar a aquello que tiene mucha longitud cuya longitud supera a la anchura) o simbólico (para señalar que algo es dilatado, extenso o continuado). Plazo, del latín placitum (“convenido”), es un tiempo o término señalado para algo. El concepto también se utiliza para nombrar al vencimiento de dicho término. La noción de largo plazo, por lo tanto, está vinculada a la idea de un

período de tiempo relativamente extenso. Puede tratarse de algo que desarrolla, se concreta o finaliza mucho tiempo después de su creación o surgimiento.

Mype: Son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Micro y pequeña empresa (MYPE).

Las Micro y pequeñas empresas son definidas de muchas maneras, a la ausencia de un criterio único en la conceptualización, varían según sea el tipo de enfoque. Algunas concepciones destacan la importancia del volumen de ventas, el capital social, el número de personas empleadas, el valor de la producción o el de los activos, también otros criterios que son tomados en cuenta son el aspecto económico – tecnológico, etc.

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

Según el Mype. - las micro y pequeñas empresas es la unidad económica que está constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que está contemplada en la legislación vigente que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según pro inversión (2011), es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, un micro y pequeña empresa, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y la prestación de servicios.

III. Hipótesis

No corresponde el planteamiento de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo simple.

Hernández, Fernández & Baptista (2003) los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis (p.117).

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo; porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizaron la matemática y la estadística (Hernández, Fernández & Baptista, 2010).

4.1.2 Nivel de investigación de la tesis

El nivel de investigación fue descriptivo; porque la recolección de datos se realizó en la realidad natural, sin manipular ninguna de las variables (Hernández, Fernández & Baptista, 2010).

4.1.3 Diseño de la investigación

Fue de diseño descriptivo simple – no experimental – transversal; es descriptivo porque se recolectaron datos de la realidad natural; no experimental porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio y transversal, porque la recolección de datos se realizó en un solo momento (Torres, 2001); Cuyo diagrama es:

M \longrightarrow O dada una muestra realizar una observación.

Dónde:

M = muestra

O = Observación

4.2 Población y muestra

4.2.1 El universo

Es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolla el trabajo de investigación (Carrasco, 2007). La

población estuvo conformada por los propietarios y representantes de la empresa Grupo Litaro S.A.C.

$N = 26$ representantes y trabajadores de la empresa Grupo Litaro S.A.C.

4.2.2 Muestra

La muestra es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población. El tamaño de la muestra se obtendrá mediante el muestreo no probabilístico intencional, porque el tamaño de la población es pequeño y se considerará el total de la población (Carrasco, 2007). Se ha considerado al total de la población.

$n = 26$ representantes y trabajadores de la empresa Grupo Litaro S.A.C

4.3 Definición y Operacionalización de variables

VARIA - BLES	Definición conceptual	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS
Financiamiento	Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. (Cifuentes, 2010)	Fuentes de financiamiento	Bancos	¿Usted recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro empresa?
			Cajas municipales de Ahorro	¿Usted recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype?
			Ahorros personales	¿Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa?
			Juntas	¿Usted acudió a las juntas para solicitar préstamo para su micro empresa?
			Parientes y amigos	¿Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Mype?
		Instrumentos financieros	El descuento	¿Ud. utilizó el descuento para financiar su Mype?
			Pagare	¿Usted utilizó el pagare para financiar su micro empresa?
			Hipoteca	¿Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype?
			Línea de crédito	¿Ud. utilizó línea de crédito como instrumento financiero para su Mype?
			Bonos	¿Ud. utilizó los bonos como instrumento financiero para su Mype?
			Crédito Bancario	¿Usted utilizó crédito bancario para financiar su micro empresa?
			Crédito comercial	¿Ud. utilizó crédito comercial como instrumento financiero para su Mype?

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

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

Encuesta: Es un procedimiento de investigación, dentro de los diseños de investigación descriptivos (no experimentales) en el que el investigador busca recopilar datos por medio de un cuestionario previamente diseñado o una entrevista a alguien, sin modificar el entorno ni el fenómeno. Los datos se obtienen realizando un conjunto de preguntas dirigidas a una muestra representativa o al conjunto total de la población estadística en estudio, con el fin de conocer estados de opinión, ideas, características o hechos específicos

4.4.2 Instrumentos

En la presente investigación se utilizó el cuestionario.

Cuestionario: Un cuestionario es un instrumento de investigación que consiste en una serie de preguntas y otras indicaciones con el propósito de obtener información de los consultados. Aunque a menudo están diseñados para poder realizar un análisis estadístico de las respuestas. El cuestionario es un documento formado por un conjunto de preguntas que deben estar redactadas de forma coherente, y organizadas, secuenciadas y estructuradas de acuerdo con una determinada planificación, con el fin de que sus respuestas nos puedan ofrecer toda la información.

4.5 Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se utilizó del análisis descriptivo y para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel. (Cano, 2015)

4.6 Matriz de consistencia

Título: características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro, alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017.

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro, alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017?</p>	<p>Objetivo general Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro, alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017?</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Identificar las las fuentes de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017. ✓ Identificar los instrumentos financieros de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017. 	<p>No corresponde, por tratarse de una investigación de descriptivo simple.</p>	<p>1. tipo de investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>2. Nivel de investigación Descriptivo simple</p> <p>3. Diseño de la investigación Descriptivo – no experimental - transversal</p> <p>4. El universo y muestra Universo: 26 representantes y trabajadores Muestra: 26 representantes y trabajadores</p> <p>5. Plan de análisis Estadística descriptiva</p> <p>6. Principios éticos</p>

4.7 Principios éticos

Los principios éticos fueron desarrollados en base a los siguientes términos:

Principio de respeto por las personas, se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Beneficencia y no maleficencia: este principio se cumplió asegurando el bienestar de los participantes que participaron durante la encuesta, ya que durante la encuesta se les informó los fines de la investigación y así no causarle daños a cada participante siempre maximizando sus beneficios de ellos.

Principio de justicia, el principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios.

Principio de consentimiento informado, los individuos deben ser informados acerca de la investigación y dar su consentimiento voluntario antes de convertirse en participantes de la investigación.

Principio de integridad científica, la investigación debe ser metodológicamente sensata, de manera que los participantes de la investigación no pierden su tiempo con investigaciones que deben repetirse.

V. Resultados

5.1 Resultados

Tabla 1

Recurre a entidades financieras.

Alternativa	fi	%
a) Si	22	85
b) No	4	15
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios de servicio rubro alquiler de maquinarias.

Tabla 2

Recurre a cajas municipales.

Alternativa	fi	%
a) Si	16	62
b) No	10	38
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios de las Mype de sector servicio rubro alquiler de maquinarias

Tabla 3

Utiliza sus ahorros personales.

Alternativa	fi	%
a) Si	8	31
b) No	18	69
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios de servicio de alquiler de maquinarias.

Tabla 4*Acudió a las juntas para solicitar préstamo.*

Alternativa	fi	%
a) Si	14	54
b) No	4	15
c) A veces	8	31
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios de servicio de alquiler de maquinarias del Grupo Litaro S.A.C.

Tabla 5*Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo.*

Alternativa	fi	%
a) Si	15	58
b) No	11	42
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios del sector servicio rubro alquiler de maquinarias del Grupo Litaro S.A.C

Tabla 6*Utilizó el descuento.*

Alternativa	Fi	%
a) Si	17	65
b) No	9	35
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios de las Mype de sector servicio de alquiler de maquinaria del Grupo Litaro S.A.C.

Tabla 7*Utilizó el pagare como instrumento financiero.*

Alternativa	fi	%
a) Si	15	58
b) No	11	42
TOTAL	26	100

*Fuente: encuesta aplicada a propietarios de las Mype de sector servicio de alquiler de maquinarias del Grupo Litaro S.A.C.***Tabla 8***Utilizó la hipoteca como instrumento financiero.*

Alternativa	fi	%
a) Si	16	62
b) No	10	38
TOTAL	26	100

Fuente: encuesta aplicada a propietarios de las Mype de sector servicio rubro alquiler de maquinarias del Grupo Litaro S.A.C.

Tabla 9

Utilizó la línea de crédito como instrumento financiero.

Alternativa	fi	%
a) Si	18	69
b) No	8	31
TOTAL	26	100

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios y representantes de las micro y pequeñas empresas de sector servicio rubro alquiler de maquinarias.

Tabla 10

Utilizó los bonos como instrumento financiero.

Alternativa	Fi	%
a) Si	14	54
b) No	12	46
TOTAL	26	100

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios y representantes de las micro y pequeñas empresas de sector servicio rubro alquiler de maquinarias.

Tabla 11

Utilizó el crédito bancario.

Alternativa	fi	%
a) Si	19	73
b) No	7	27
TOTAL	26	100

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios y representantes de las micro y pequeñas empresas de sector servicio rubro alquiler de maquinarias.

Tabla 12

Utilizó el crédito comercial.

Alternativa	fi	%
a) Si	16	62
b) No	10	38
TOTAL	26	100

Fuente: Cuestionario aplicado a los propietarios y representantes de las micro y pequeñas empresas de sector servicio rubro alquiler de maquinarias.

5.2 Análisis de resultados

Según la encuesta realizada, el 85% mencionó que acudieron a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su micro y pequeña empresa, y el 15% indicó que no recurren a entidades financieras. Por lo que el resultado se compara con sus resultados de Cáceres (2014) presentó su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector servicios educativos - rubro instituciones educativas privadas del nivel inicial de la ciudad de Juliaca en el periodo 2012 -2013. Obtuvo los siguientes resultados: el 36% se financia con recursos propios y el 38% para hacer mejorar y para la ampliación de su local y también, el 40% utilizan financiamiento interno, el 60% utilizó el financiamiento externo, el 55% acudió a las entidades financieras. Como se observa que los resultados obtenidos por Cáceres en el 2014 guardan relación y tienen objetivos semejantes lograron adquirir financiamiento que ayuda a cubrir las necesidades de la empresa en estudio.

Del total de los encuestados nos indicaron que el 62% si recurren a cajas municipales de ahorro y crédito y el 38% respondieron que no recurren a las cajas municipales. Este resultado tiene estudios similares con sus resultados de Estrada (2015) quien obtuvo los siguientes resultados: el 100% ha solicitado y recibido un crédito, el 100% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de s/. 5001 a más, el 100% solicitaron y se le otorgó crédito en el sistema bancario. El 85% utilizó financiamiento externo para su Mype el 55% participo con créditos de cajas municipales y un 20% recurrió a las cooperativas para obtener financiamiento. Como se observa los resultados obtenidos tienen estudios explicativos parecidos ya que identifican las clases de financiamiento que obtienen y valoran las facilidades que les

brinda las entidades financieras y así impactar el logro de los objetivos de la empresa.

Del total de los encuestados, el 69% nos mencionaron que no utilizan sus recursos propios y el 31% nos mencionaron haber utilizado recursos propios para financiar. Por lo que este resultado de investigación es coherente a sus resultados de Garay (2014) obtuvo los siguientes resultados: respecto al financiamiento; en un total de 100% utilizó financiamiento, de las cuales el 87.76% obtuvo el crédito y en un 65,3% el capital obtenido destino para capital de trabajo, también el 57% mencionaron que no se financian con ahorros personales, el 74% utiliza a las entidades financieras para financiarse a un largo plazo. Como se verifica entre ambos resultados encontrados por los investigadores no existe una relación directa ya que los resultados obtenidos por Garay en el 2014, no relacionan debido a que utilizó instrumentos financieros y acudió a las entidades financieras.

Según la encuesta realizada en un 54% acudió a las juntas y el 31% dijo que a veces acuden a las juntas a solicitar préstamo. Dicho resultado se compara con sus resultados de **Zegarra (2013)** donde obtuvo los siguientes resultados, el 70% recibieron el crédito solicitado; el 60% lo utilizaron para ampliación y mejoramiento de sus hoteles, el 70% menciona que pagan una tasa de interés de un 11 a 20%, el 15% aseguro obtener finanzas de ahorros personales. Respecto a la capacitación: El 70% capacitan a sus trabajadores; El 60% consideran como una inversión la capacitación; el 90% creen que la capacitación si mejora el rendimiento de sus trabajadores y el 100% eleva el nivel de sus empresas. Como se puede verificar ambos resultados tienen una relación directa y muy significativa porqué obtuvieron

como resultados investigación sobre los intereses que pagan los micro empresarios también da por logrado los objetivos planteados por parte de los investigadores.

Del total de los encuestados, el 58% mencionó recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo y el 42% dijo que no recurren a parientes y amigos para solicitar préstamo para financiar su micro empresa. Este resultado se puede comparar con su tesis de Estrada (2015), donde obtuvo los siguientes resultados, el 100% ha solicitado y recibido un crédito, el 100% solicitó y se le otorgo crédito en el sistema bancario, el 85% utilizó el financiamiento externo para financiar su micro empresa, el 55% participo con créditos de cajas municipales y un 20% recurrió a las cooperativas para obtener financiamiento. Como se observa ambos resultados guardan relación porque se plantearon objetivos similares, también el estudio muestra objetivamente cómo se financia la micro empresa desde el punto de vista financiero.

Del 100% de la investigación, el 65% nos mencionaron que utilizaron el descuento como instrumento financiero y el 35% nos dijo que no utilizó el descuento. Dicho resultado tiene una relación con su tesis de **Pino (2013)** donde el autor encontró los siguientes resultados, el 45% utilizó el financiamiento propio, el 56% mencionan que se financiaron con ahorros personales; el 43% indicó que utilizó el pagare para financiar su Mype, el 44% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su Mype; el 65% indicó que lograron financiamiento de las finanzas públicas. Como se verifica los resultados obtenidos tienes estudios similares y son muy significativas entre los resultados de la presente investigación en que los micro empresarios de sector transporte del distrito de independencia son conscientes de que a veces no

tienen ingresos permanentes y tienen dificultades de poder cumplir con las necesidades de pagar a la entidad financiera de donde obtuvieron crédito

Del 100% de la investigación el 58% nos respondieron que utilizó el pagare y el 42% mencionó no haber utilizado el pagare como instrumento financiero para financiar su micro empresa. Por lo que el resultado se compara con sus resultados de **Zegarra (2013)**, el autor encontró los siguientes resultados: el 70% recibieron el crédito solicitado; el 60% lo utilizaron para ampliación y mejoramiento de sus hoteles, el 70% menciona que pagan una tasa de interés de un 11 a 20%. Respecto a la capacitación: El 70% capacitan a sus trabajadores; El 60% consideran como una inversión la capacitación; el 90% creen que la capacitación si mejora el rendimiento de sus trabajadores y el 100% eleva el nivel de sus empresas. Como se verifica de los resultados obtenidos se puede inferir una relación directa porque los porcentajes logrados son similares y por lo tanto contrasta con el tipo de financiamiento que utilizan los micro empresarios.

Del total de la encuesta, el 62% nos respondieron si utilizan la hipoteca y el 38% indicó que no utilizan la hipoteca. Este resultado guarda relación con su tesis de **Garay (2014)**, quien obtuvo los siguientes resultados, respecto al financiamiento, en un total de 100% utilizó financiamiento, de las cuales el 87.76% obtuvo el crédito y en un 65.3% el capital obtenido se destinó para capital de trabajo, también el 57% mencionaron que no se financian con ahorros personales, el 74% utiliza a las entidades financieras para financiarse a largo plazo. Como se verifica entre ambos resultados encontrados por los investigadores no existe una relación directa ya que los resultados obtenidos por **Garay** en el 2014, no relacionan debido a que utilizó instrumentos financieros y acudió a las entidades financieras.

Según la encuesta realizada, el 69% mencionó que utilizan la línea de crédito y el 31% afirmó que no utilizan la línea de crédito como instrumento financiero. El resultado obtenido tiene una relación con su tesis de **Paredes (2014)** quien obtuvo los siguientes resultados, el 100% recibe créditos de entidades financieras, el 65% considera que utiliza el financiamiento externo para financiar su micro empresa, el 65% utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 78% utilizó la hipoteca para financiar su Mype. Se observa que los resultados se relacionan con lo obtenido en la investigación donde muestran la utilización los tipos de financiamiento como la línea de crédito, la hipoteca entre otros, para poder financiar su micro empresa, así como muestra en su tesis de Paredes (2014) donde logro los objetivos planteados y también sus resultados de investigación reflejan a la investigación obtenida.

Del total de los encuestados, el 54% nos indicaron que si utilizan los bonos como instrumento financiero y el 46% mencionó que no utilizan. Este resultado se puede comparar con su tesis de Acosta (2015) donde obtuvo los siguientes resultados, el 20% recibieron el crédito solicitado del sistema no bancario y el 80% del micro y pequeñas empresas encuestadas decidieron trabajar con capital propio, el 70% utilizó la hipoteca, el 78% nos dijo que utilizó los bonos. Se concluye que los micros empresarios acudieron a las entidades financieras a solicitar préstamos utilizando como recursos los instrumentos financieros como este caso es el de bonos.

Del total de los encuestados el 73% afirmaron que si utilizan el crédito bancario como instrumento y el 27% mencionó que no utiliza el crédito bancario. Por lo que el resultado se compara con sus resultados de **Zegarra (2013)** donde obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 70% recibieron el crédito

solicitado; el 60% lo utilizaron para ampliación y mejoramiento de sus hoteles, el 70% menciona que pagan una tasa de interés de un 11 a 20%. Respecto a la capacitación: El 70% capacitan a sus trabajadores; El 60% consideran como una inversión la capacitación; el 90% creen que la capacitación si mejora el rendimiento de sus trabajadores y el 100% eleva el nivel de sus empresas. Como se verifica entre ambos resultados encontrados por los investigadores no existe una relación directa ya que los resultados obtenidos por Casanova en el 2015, si utilizó instrumentos financieros para financiar su negocio.

Según la encuesta realizada, el 62% mencionó que utiliza el crédito comercial y el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial. Dicho resultado se compara con sus resultados de **Pino (2013)** donde el autor encontró los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 80% nos mencionó que no recibió capacitación para recibir el crédito financiero, el 45% utilizó el financiamiento propio, el 56% mencionan que se financiaron con ahorros personales; el 43% indicó que utilizó el pagare para financiar su Mype, el 44% afirmó que utilizó la hipoteca para financiar su Mype; el 65% indicó que lograron financiamiento de las finanzas públicas. Como se observa ambos resultados guardan relación porque se plantearon objetivos similares, también el estudio muestra objetivamente cómo se financia la micro empresa desde el punto de vista financiero.

VI. Conclusiones

1. Con respecto al objetivo general, se ha descrito el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017, que el financiamiento ha respondido de manera favorable porque la mayoría de las micro y pequeñas empresas pudieron acceder a los créditos de las entidades financieras, también pudieron acceder a las entidades financieras que les dieron las facilidades para poder pagar, entre otros requisitos más. Por otro lado, las Micro y pequeñas empresas utilizaron como fuentes de financiamiento a las entidades financieras, las cajas municipales de ahorro y crédito entre otros y como características de los instrumentos utilizaron la hipoteca, la línea de credito, el crédito bancario y también el credito comercial. Finalmente, el financiamiento fue bueno para el crecimiento de las Micro y pequeñas empresas.
2. Con respecto al objetivo específico 1, se ha identificado las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017. Las micro y pequeñas empresas han utilizado como fuente de financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito, entidades financieras, las juntas y los parientes y amigos. Con estas fuentes estas micro y pequeñas empresas tienen varias opciones de elegir para poder obtener lo créditos para que puedan trabajar con un capital de trabajo más estable.
3. Con respecto al objetivo específico 2, se ha identificado los instrumentos financieros que utilizan las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa grupo Litaro S.A.C, Huaraz, 2017. Como

características principales estas micro y pequeñas empresas utilizan, la hipoteca, las acciones, los bonos, el crédito bancario y el crédito comercial. Con estas características como son los instrumentos financieros estas micro y pequeñas empresas obtienen créditos de las entidades financieras, con dicho crédito van mejorar su capital de trabajo, van mejorar el local y sus activos y así va tener más crecimiento en su patrimonio.

VII. Recomendaciones

1. En cuanto al objetivo general, como recomendación final las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, deben de elegir como línea de base un capital de trabajo requerido y no hacer inversiones que no sean necesarias para su micro y pequeña empresa, también las micro y pequeñas empresas deben de tener en cuenta que el financiamiento les genere liquidez y una ganancia, si no fuera así puede tener pérdidas y también les puede perjudicar en el sistema financiero si no llegarán pagar a tiempo su préstamo.
2. En cuanto al objetivo específico 1, Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, dado que la mayoría de las micro y pequeñas empresas utilizan como características diferentes fuentes de financiamiento deben de informarse de diferentes fuentes de préstamos que existen, para que estas puedan tener un descuento en la tasa de interés, se les recomienda también que elijan un solo fuente de financiamiento, y así podrán determinar sus ingresos, y también las ganancias se podrá determinar con mayor facilidad.
3. En cuanto al objetivo específico 2, características de los instrumentos financieros se les recomienda a que tengan cuidado porque en la actualidad existen muchos fraudes de entidades financieras y esto les puede generar pérdidas a la empresa, para lo cual se recomienda un uso con personas de confianza y también con las entidades financieras que sean de confianza.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Amado, D. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro hoteles de la provincia de Huaraz, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041639>

Abanto, T. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de productos lácteos de Cajamarca, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041638>

Acosta, R. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y Caballeros del distrito de Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041644>

Alvarado, T. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro farmacias del distrito de Ica, provincia de Ica, departamento de Ica, periodo 2012 – 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de Ica. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034365>

Agreda, L. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro comercializadoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote (casco urbano), periodo 2011-2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027846>

Bernaola, C. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación competitividad y rentabilidad de las Mype del sector comercio - rubro cevicherías del distrito de Chimbote, período 2012 – 2013*. Tesis para optar el grado de Bachiller en la Universidad de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/11/133049/20141215072852.pdf>

Bernilla, M. (2006). *Indica que en América Latina y el Caribe, las MYPE son los motores del crecimiento económico*. Recuperado de:

<http://economica.pe/actualidad/601-las-micro-y-pequeñas-empresas-son-el-motor-del-crecimiento-del-empleo-en-america-latina>

Cochachin, D. (2014). *El financiamiento y rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz - Región Ancash*.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027884>

Curay, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento en el micro y pequeñas empresas del sector Industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2014*. Tesis para optar su título profesional de contador público en la universidad los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/1530>

Chávez, Y. (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. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad de Cañete, Lima. Recuperado de:

Casana, G. (2013) *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes de Casma – Chimbote*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Agiles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000004243>

Chacaltana, C. (2010). *Las MYPE se caracterizan porque obtienen recursos principalmente de la reinversión de sus utilidades*. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos93/intermediarios-bancarios-desarrollo-mypes/intermediarios-bancarios-desarrollo-mypes.shtml>

Castellanos, L. (2012). *Alude a que la pequeña y mediana empresa es aquella que cualquiera sea su actividad y la forma jurídica*.

Chero, N. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura, periodo 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042431>

Domínguez, T. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de prendas de vestir del distrito de San Miguel- Cajamarca, 2015*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Técnica de Cajamarca. Recuperado de:

Estrella, M. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro pollearías del distrito de Independencia - Huaraz año 2011*. Tesis para optar

su título profesional de contador público en la universidad los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027884>

Farromeque, M. (2014). *Caracterización Del Financiamiento y la Competitividad en las Mypes del Sector Comercio - Rubro Venta de Autopartes Para Vehículos Motorizados*”, realizado en el Distrito De Chimbote - Perú. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Agiles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042773>

Fajardo, Y. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías del mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041656>

García, C. (2016). *Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas agroindustriales del distrito Locumba, provincia Jorge Basadre – Tacna 2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Jorge Basadre Grohmann, Tacna. Recuperado de:

Kong, J. y Moreno, J. (2014). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las Mypes*”, realizado en el Distrito de San José – Lambayeque. Tesis para optar la Licenciatura en Administración en la Universidad Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Recuperado de:

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQwilcateJose.pdf

Hidalgo, M. (2014). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa reencauchadora Llanta Nueva S.A.C, 2014 de la Ciudad de Trujillo*. Tesis

para optar título profesional de contador público en la Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de:

Hernández, A. (2010). *Las MYPE surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado.*

Julca, Z. (2016). *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.* Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041621>

Gonzales, A. (2009). *En Chile existen aproximadamente 1.4 millones de MYPE.*

Gilberto, C. (2009). *Refiere que las micro y pequeñas empresas (MYPE) surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el estado.*

Machuca, B. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro distribuidoras de suministros de computo - distrito de Cajamarca, 2013 – 2014.* Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Técnica de Cajamarca. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041652>

Melgarejo, E. (2014). *El financiamiento y rentabilidad del micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

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

Mejía, V. (2014). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro restaurantes del distrito de*

Piura, 2014. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2012/01/11/162855/16285520140630061229.pdf>

Mena, T. (2014). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las Mype del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad de Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034687>

Mendoza, T. (2014). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, rubro panadería de Huaraz, 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041631>

Minaya, P. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041233>

Nivin, S. (2016). *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041201>

Osorio, R. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro*

artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=000000416323>

Olaya, T. (2014). *Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas (Mype) del sector comercio rubro abarrotes, provincia de Sullana - Piura, periodo 2013.* Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad de Sullana. Recuperado de:

http://ucvvirtual.edu.pe/contenido_web/Docs_Adic/20140408_CAT%C3%81LOGO_DE_TESIS_2011.pdf

Rosales, C. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hostales y restaurantes de la ciudad de Tumbes, departamento de Tumbes periodo 2012 – 2013.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034367>

Rivera, F. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro joyerías del distrito de Chimbote, año 2014.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037006>

Robles, E. (2014). *El financiamiento y rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencia de información turística - Huaraz, 2014.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034631>

Ramírez, L. (2015). *El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de*

Yungay, 2014. Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de ULADECH – Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040247>

Revelo, A. (2015). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del casco urbano de Nuevo Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041648>

Regalado, R. (2015). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041643>

Sessarego, C. (2015). *Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042319>

Solórzano, L. (2015) *financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería - Huaraz, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041214>

Silva, D. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la provincia de Carhuaz, año 2013*.

Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de Piura. Recuperado de:

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

Torres, D. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra - venta de ropa para damas de Chimbote, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041645>

Vara, J. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra /venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039887>

Vásquez, R. y León, K. (2014). *Caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas de Compra/Venta de Repuestos Automotrices”, realizado en Chimbote – Perú*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042311>

Valera, E. (2013). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidor de automotores” realizado en Chimbote – Perú*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042300>

Vargas, A. (2014). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector Comercio-Rubro Automotriz en General”, realizado en*

Chimbote - Perú. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041618>

Villaseca, T. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios - rubro hotelería, en la ciudad de Talara periodo – 2011*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034543>

Yovera, P. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014*. Tesis para optar su título profesional de Lic. En administración en la universidad de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034211>

Zavaleta, E. (2015). *Ventajas del arrendamiento financiero (Leasing) frente a otras alternativas de financiamiento para las empresas de transporte del Perú: caso Transporte Montana EIRL. – Trujillo, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=000000412104>

Zevallos, A. (2014). *Caracterización del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Lampa*. Tesis para optar su título profesional de Lic. En administración en la universidad de Chimbote. Recuperado de:

<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/1538>

ANEXOS

Figura 1

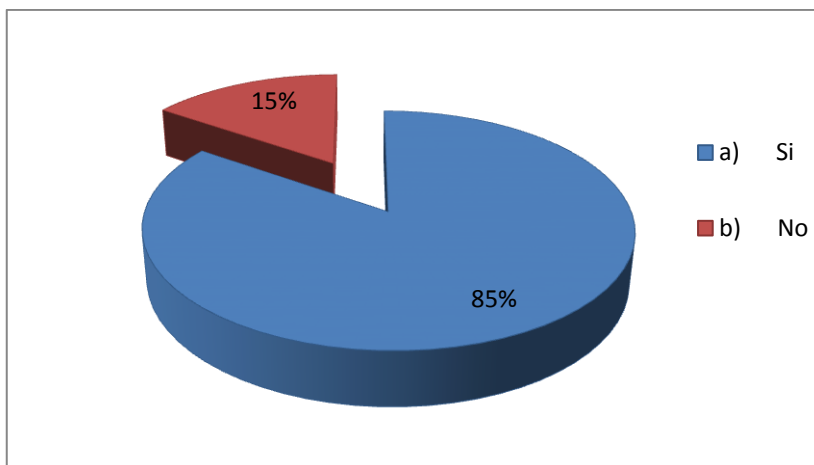


Figura1: Ud. recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su Mype.

Fuente: tabla 1

Interpretación: del total de los encuestados el 85% mencionó que, si recurren a entidades financieras para solicitar financiamiento para su Mype, y el 15% indicó que no recurren a entidades financieras.

Figura 2

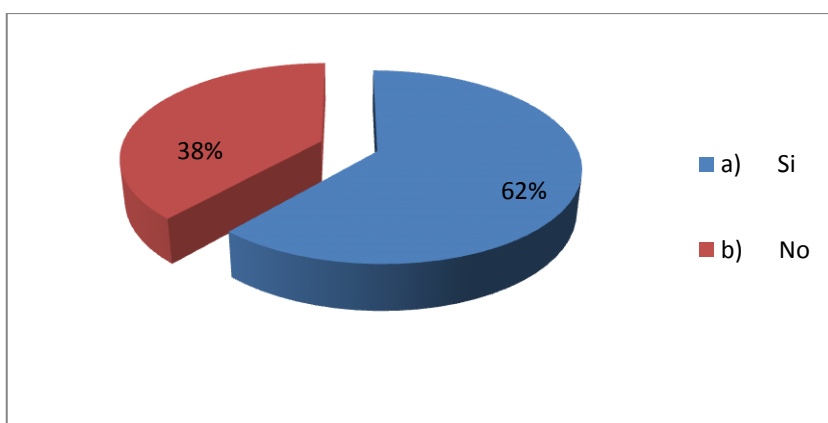


Figura 2: Ud. recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype

Fuente: tabla 2

Interpretación: del total de los encuestados nos indicaron que el 62% nos mencionaron que si recurren a cajas municipales de ahorro y crédito y el 38% respondió que no recurren a las cajas municipales para financiar su micro empresa.

Figura 3

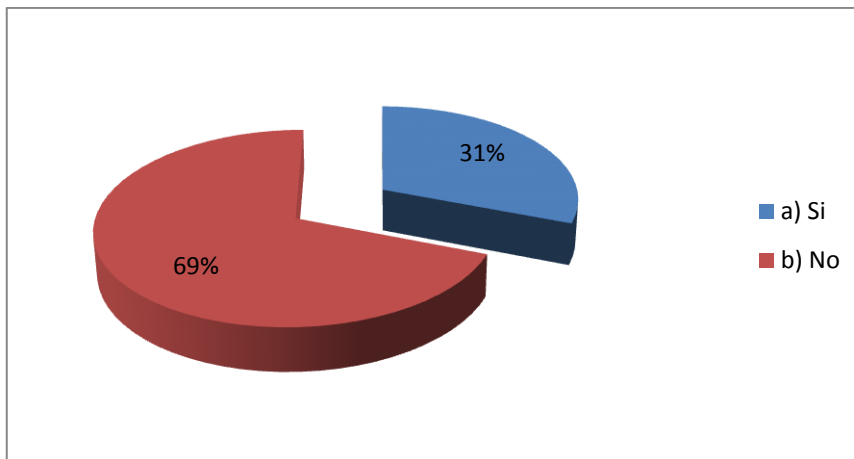


Figura 3: Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa

Fuente: tabla 3

Interpretación: del total de los encuestados el 69% nos mencionaron que no utilizan sus recursos propios para financiar su micro empresa y el 31% nos mencionaron que si utilizan recursos propios para financiar.

Figura 4

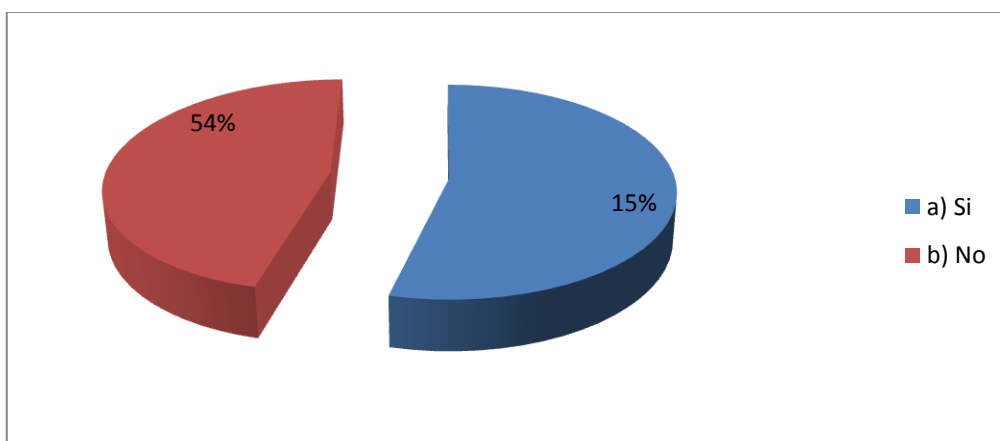


Figura 4: Ud. Acudió a las juntas para solicitar préstamo para financiar Mype

Fuente: tabla 4

Interpretación: del total de los encuestados el 54% acudió a las juntas para solicitar préstamo para financiar su micro empresa y el 46% dijo que no acuden a las juntas a solicitar préstamo.

Figura 5

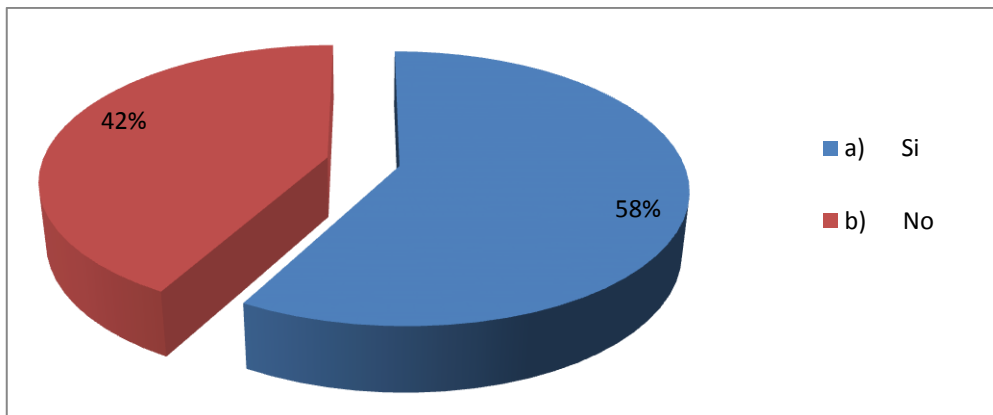


Figura 5: Ud. Recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para financiar su Mype.

Fuente: tabla 5

Interpretación: del total de los encuestados el 58% mencionó recurre a parientes y amigos para solicitar préstamo para financiar su micro empresa y el 42% dijo que no recuren a parientes y amigos para solicitar préstamo para financiar su micro empresa.

Figuro 6

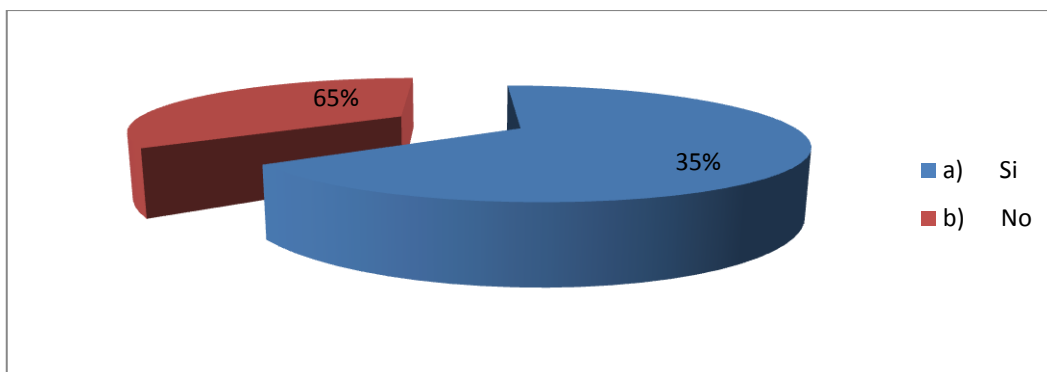


Figura 6: Ud. utilizó el descuento como instrumento financiero para financiar su Mype

Fuente: tabla 6

Interpretación: del 100% de la investigación el 65% nos mencionaron utilizaron el descuento como instrumento financiero para financiar su micro empresa y el 35% nos dijo que no utilizó el descuento como instrumento financiero.

Figura 7

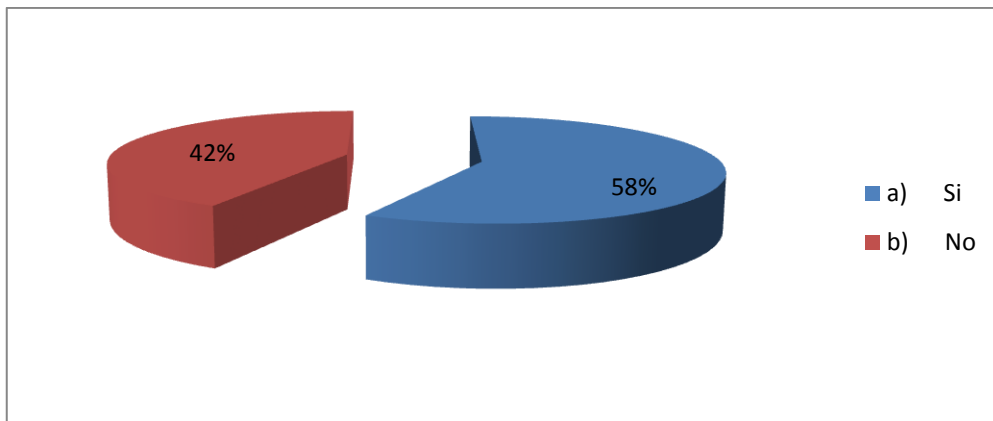


Figura 7: Ud. utilizó el pagare como instrumento financiero para financiar su Mype.

Fuente: tabla 7

Interpretación: del 100% de la investigación el 58% nos respondieron que utilizó el pagare para su micro empresa y el 42% mencionó que no utilizaron el pagare como instrumento financiero para financiar su micro empresa.

Figura 8

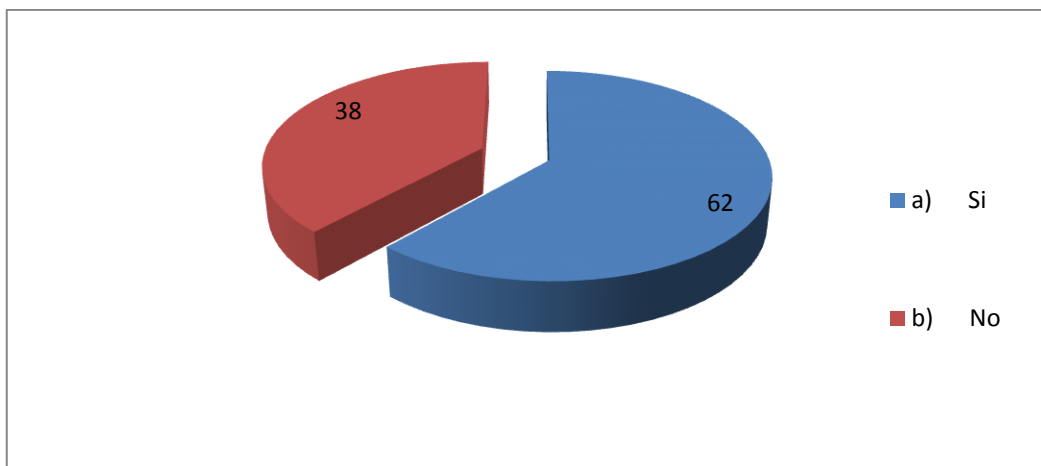


Figura 8: Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype.

Fuente: tabla 8

Interpretación: del total de la encuesta el 62% nos respondieron si utilizan la hipoteca para financiar su micro empresa y el 38% indicó no utilizan la hipoteca para financiar su micro empresa.

Figura 9

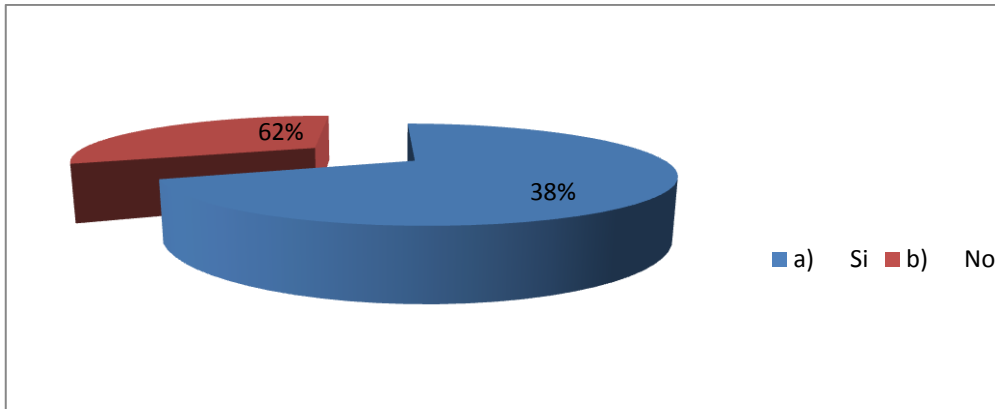


Figura 9: Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su Mype

Fuente: tabla 9

Interpretación: del total de los encuestados el 69% mencionó que utilizan la línea de crédito y el 31% afirmó que no utilizan la línea de crédito como instrumento financiero.

Figura 10

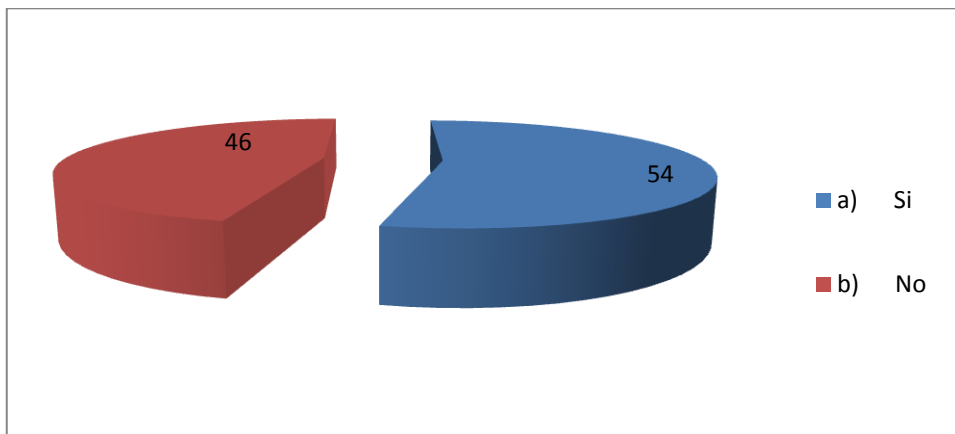


Figura 10: Ud. Utilizó los bonos como instrumento financiero para financiar su Mype.

Fuente: tabla 10

Interpretación: del total de los encuestados el 54% nos indicaron que si utilizan los bonos como instrumento financiero y el 46% mencionó que no utilizan.

Figura 11

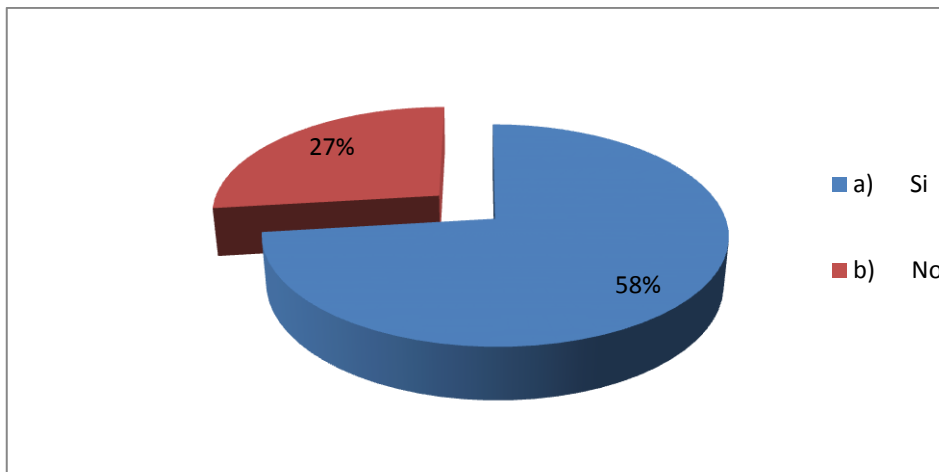


Figura 11: Ud. Utilizó el crédito bancario para financiar su Mype.

Fuente: tabla 11

Interpretación: del total de los encuestados el 73% afirmaron que si utilizan el crédito bancario como instrumento para financiar su micro empresa y el 27% mencionó que no utiliza el crédito bancario para financiar su micro empresa.

Figura 12

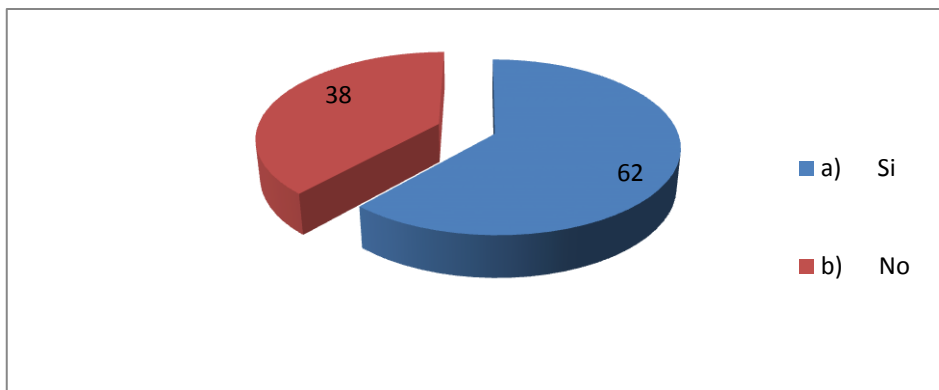


Figura 12: Ud. Utilizó el crédito comercial como instrumento financiero para financiar su Mype.

Fuente: tabla 12

Interpretación: del 100% de la investigación el 62% mencionó que utiliza el crédito comercial como instrumento financiero para financia su micro empresa y el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Esta encuesta es anónima, aplicado a los propietarios, gerentes o representantes legales de las micro y pequeñas empresas (MYPE) de sector servicio rubro alquiler de maquinarias en la empresa Grupo Litaro S.A.C, Huaraz ,2017. Esta encuesta tiene por objetivo describir el financiamiento de la MYPE del rubro mencionado.

Agradecemos dar su respuesta con la mayor transparencia y veracidad a las diversas preguntas del cuestionario, el resultado nos permitirá describir científicamente el objetivo planteado.

Encuestador (a):Fecha:/...../.....

¿Ud. recurre a entidades financieras para solicitar financiamiento para su Mype?

- a) Si
- b) No

¿Ud. recurre a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Mype?

- a) Si
- b) No

¿Usted utiliza sus ahorros personales para financiar su micro empresa?

- a) Si
- b) No

¿Ud. Acudió a las juntas para solicitar préstamo para financiar su micro empresa?

- a) Si
- b) No

¿Ud. Recure a parientes y amigos para solicitar préstamo para financiar su Mype?

- a) Si

b) No

¿Ud. utilizó el descuento como instrumento financiero para financiar su Mype?

a) Si

b) No

¿Ud. utilizó el pagare como instrumento financiero para financiar su Mype?

a) Si

b) No

¿Ud. utilizó la hipoteca como instrumento financiero para su Mype?

a) Si

b) No

¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su Mype?

a) Si

b) No

¿Ud. Utilizó los bonos como instrumento financiero para financiar su Mype?

a) Si

b) No

¿Ud. Utilizó el crédito bancario para financiar su Mype?

a) Si

b) No

¿Ud. Utilizó el crédito comercial como instrumento financiero para financiar su Mype?

a) Si

b) No