



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO RUBRO AGENCIAS TURÍSTICAS DEL  
DISTRITO DE HUARAZ, 2018**

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

**AUTOR**

**MONTES LAZO, ELIZA CARMEN  
ORCID: 0000-0002-5283-2031**

**ASESOR**

**SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS  
ORCID: 0000-0002-5204-7412**

**HUARAZ – PERÚ**

**2019**

**Título de tesis**

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO  
AGENCIAS TURÍSTICAS DEL DISTRITO DE HUARAZ, 2018

## **Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

Montes Lazo, Eliza Carmen

ORCID: 0000-0002-5283-2031

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

### **ASESOR**

Suárez 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

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-8970-5629

## **Jurado de Sustentación**

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

**Presidente**

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

**Miembro**

Broncano Osorio, Nélide Rosario

ORCID: 0000-0003-8970-5629

**Miembro**

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

**Asesor**

## **Agradecimiento**

Mi agradecimiento a Dios, por haberme guiado e iluminado en el camino del aprendizaje, y por estar siempre conmigo para ayudarme día a día en ser mejor persona.

A mi alma mater la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por haberme formado con conocimientos científicos y fortalecido espiritualmente.

A mi docente tutor el Dr. CPCC Juan de Dios Suárez Sánchez, por su apoyo, confianza y por haberme guiado durante el desarrollo de mi tesis.

**Eliza Carmen**

## **Dedicatoria**

A mis padres Hugo y Santa, por su dedicación, esfuerzo y acompañarme en esta etapa de aprendizaje.

A mis hermanos Diana, Aydee y Jhosimar, por el apoyo incondicional que me brindaron durante mis estudios, por no dejarme caer en cada obstáculo que se presentó, y por cada palabra de aliento que me dieron para cumplir con mi objetivo.

A mis sobrinos Sebastián y Camila, por ser parte de esta hermosa etapa.

**Eliza Carmen**

## Resumen

La presente investigación académica tuvo como enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018?, para dar respuesta al problema planteado se estableció como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas en el distrito de Huaraz, 2018. La investigación fue de tipo cuantitativo, el nivel de investigación fue descriptivo, el diseño de investigación fue descriptivo- no experimental, la población estuvo constituida por 16 micro y pequeñas empresas, para la recolección de datos la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: Se evidencio que la mayoría de los microempresarios iniciaron sus operaciones financiados por terceros. En tal sentido, se arribó como conclusión general, los empresarios fueron asesorados con una analista para obtener crédito, al financiarse o refinanciarse en su mayoría lo hacen con un financiamiento provenientes de terceros, porque normalmente el financiamiento propio no es suficiente para que llegaran iniciar su negocio empresarial. Además, las mype tienen un financiamiento de largo plazo; lo invirtieron en su mayoría para el mejoramiento de su bien inmueble, utilizaron un arrendamiento financiero, la tasa de interés que pagaron fue del 11% a más, y por último el préstamo lo invirtieron para el mejoramiento de su inmueble.

**Palabras clave:** Financiamiento, MYPE, Servicio

## Abstract

The present academic research had as a statement of the problem: What are the characteristics of the financing of the micro and small enterprises of the service sector tourist agencies of the district of Huaraz, 2018? To answer the problem raised was established as a general objective: Determine the characteristics of the financing of the micro and small enterprises of the service sector tourist agencies in the district of Huaraz, 2018. The research was of a quantitative type, the level of research was descriptive, the research design was descriptive - not experimental, the population It was constituted by 16 micro and small companies, for the data collection the technique used was the survey and the instrument was the questionnaire. Obtaining the following results: The financing is the important key for the beginning of a business, it was evidenced that the majority of the microentrepreneurs started their operations financed by third parties. In this sense, it was arrived as a general conclusion, the businessmen were advised with an analyst to obtain credit, when financing or refinancing they mostly do it with financing from third parties, because normally the financing of the company is not enough for them to start their business. business . In addition, mype have long-term financing; they invested most of it for the improvement of their real estate, they used a financial lease, the interest rate they paid was 11% more, and finally the loan was invested for the improvement of their property.

**Key words:** Financing, MYPE, Service.

## ÍNDICE

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Título de tesis.....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Jurado de Sustentación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice.....	ix
Índice de tablas y figuras .....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de Literatura.....	7
2.1. Antecedentes .....	7
2.2. Bases Teóricas.....	44
2.3. Marco Conceptual .....	46
III. Hipótesis .....	53
IV. Metodología.....	54
4.1. Diseño de investigación. ....	54
4.2. Población y muestra .....	55
4.3. Definición y Operacionalización de variables. ....	56
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	57
4.5. Plan de análisis .....	57
4.6. Matriz de Consistencia.....	58
4.7. Principios éticos .....	59
V. Resultados.....	60

5.1. Resultados .....	60
5.2. Análisis de resultados.....	63
VI. Conclusiones y recomendaciones .....	67
Aspectos Complementarios .....	69
Referencias Bibliográficas .....	69
Anexos.....	80

## Índice de tablas y figuras

### Tablas

Tabla 1: Usted Recibió asesoramiento financiero para obtener un crédito	60
Tabla 2: Con qué tipo de financiamiento inicio sus operaciones	60
Tabla 3: Recibió crédito de instituciones financieras al transcurso de la actividad empresarial	60
Tabla 4: A qué tipo de entidad financiera va para obtener Financiamiento	60
Tabla 5: Utilizó un arrendamiento financiero	61
Tabla 6: Plazo del préstamo	61
Tabla 7: Tasa de interés que pagó	61
Tabla 8: Pago a tiempo establecido el préstamo	61
Tabla 9: Con qué frecuencia a obtenido préstamos	62
Tabla 10: A donde fue la inversión del préstamo	62

### Figuras

Figura 1: Usted Recibió asesoramiento financiero para obtener un crédito	81
Figura 2: Con qué tipo de financiamiento inicio sus operaciones	82
Figura 3: Recibió crédito de instituciones financieras al transcurso de la actividad empresarial	83
Figura 4: A qué tipo de entidad financiera va para obtener Financiamiento	84
Figura 5: Utilizó un arrendamiento financiero	85
Figura 6: Plazo del préstamo	86
Figura 7: Tasa de interés que pagó	87
Figura 8: Pago a tiempo establecido el préstamo	88

Figura 9: Con qué frecuencia a obtenido préstamos	89
Figura 10: A donde fue la inversión del préstamo	90

## **I. Introducción**

El presente trabajo de investigación, deriva de la línea de investigación características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, establecido por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

En el Portal de Economía en América Latina (2013) en su publicación sobre el financiamiento de las MYPE en América Latina, existe una brecha para que las empresas obtengan un financiamiento, es por ello que las MYPE no tienen un desarrollo óptimo. Para que estas empresas tengan un potencial en el mercado, es preciso fomentar un mayor acceso tanto a los recursos financiero y no financieros.

En la prensa/Economía en su publicación nos menciona sobre el financiamiento en la PYMES de Brasil, es el país que tiene más éxito en el crecimiento de la pyme en toda América del Sur, el 85% en la parte de tejidos la mayoría de los empresarios son de las micro, pequeñas y medianas empresas. En los años que pasaron nos manifiesta que hubo una mortalidad de pyme, solo operaban cinco años, pero ahora que ha pasado diez años las empresas han seguido en el mercado.

Espinoza (2008) nos brinda información sobre las micro y pequeñas empresas en el Perú, estos tipos de empresas forman parte económico y social de nuestro país, de todas las micro y pequeñas empresas nos muestra que el 98% crean empleo y genera riqueza, de igual manera las pequeñas y medianas empresas en el Perú a lo largo de su historia siempre fueron empresas que están en las últimas oportunidades para un empleo no sólo por el Estado sino por la sociedad. El problema que enfrentan estos tipos de empresas mayormente es sobre el financiamiento, no fácilmente obtienen porque todas las instituciones financieras les ponen condiciones para que lo obtengan.

Ferraro, Goldstein, Zuleta y Garrido (2011) en su revista “El financiamiento a las Pymes en América Latina”. Las Pymes no cumplen con los requisitos que piden las instituciones financieras y es por misma razón que no logran obtener un crédito bancario. Este tipo de desarrollo financiero obliga a enfrentar la pronunciada heterogeneidad entre agentes a fin de facilitar el acceso y las condiciones de las micro, pequeñas y medianas empresas al crédito y generar mercados más equitativos y una economía más dinámica.

Lira ( 2009) manifiesta que uno de los principales problemas que enfrentan los empresarios de la MYPE durante su desarrollo o para iniciar su negocio es el financiamiento, además comenta que las instituciones financieras piden una serie de requisitos para que obtengan un préstamo, es por la razón que la mayoría de las empresas recurren a prestamistas informales, quienes les otorgan prestamos con interés alto y con el riesgo de que si no cumplen con la devolución se pueden apoderar de sus bienes de los prestatarios.

Saavedra y León (2014) en su investigación sobre el financiamiento a las micro, pequeña y mediana empresa en Latinoamérica nos manifiesta que el financiamiento no lo obtienen fácilmente. La mayoría de estas empresas cuando empiezan a operar en el mercado lo realizan con un capital no suficiente y de esa manera no pueden asegurar un desarrollo óptimo y adecuado. El gran problema que tienen estas empresas para obtener un crédito bancario son las tasas de interés que les ofrecen las instituciones financieras.

Como todos tenemos conocimiento en la actualidad para obtener financiamiento para operar una empresa tenemos muchas alternativas como pueden ser: capital propio, ahorros propios; préstamo por parte de familia y amigos; el

financiamiento de las entidades financieras es muy complicados para estos tipos de empresas.

Las micro y pequeñas empresas surgieron por la razón que las grandes empresas no generaban muchos empleos a la sociedad es por ello que las personas crearon estos tipos de empresas para que generen sus propios ingresos y auto emplearse.

Las MYPE en nuestro país son empresas que conlleva al crecimiento económico y social del Perú, el 5% de nuestro sistema financiero nacional no han logrado vencer a la informalidad. Esta situación se podrá superar si la legislación laboral y tributaria motive a la formalización de estas empresas y así el sistema financiero pueda orientar los 9,500 millones de liquidez.

La MYPE requiere mayormente de financiamiento, tecnología y un capital humano, pero sin embargo en la ciudad de Lima como las demás regiones de nuestro país presentan limitaciones para alcanzar a los aspectos indicados y es por ello que las MYPE se convierten en informales.

Las MYPE presentan, así mismo, una baja rendimiento organizacional a nivel empresarial afectando en la parte de los aspectos económicos, financieros, administrativos la carencia de liderazgo que no les permite un trabajo en equipo hacia objetivos comunes.

De acuerdo al Portal de Turismo dentro del ranking de turismo México es el país líder en turismo, seguido por Brasil y Argentina y el Perú se encuentra en el sexto lugar con casi 4 millones de turistas. Es por que las agencias turísticas son empresas de mucha importancia para los diferentes países, porque contribuyen al

desarrollo turístico de cada comunidad por medio de capacitaciones, elaboración de proyectos de desarrollo y la promoción del destino turístico.

En el Perú, el turismo es uno de los sectores que puede contribuir en el aspecto económico, porque facilita trabajo al transporte, hospedaje, agencias de viajes, alimentación, proveedores, pero la inversión que tiene que poner los empresarios de las agencias de turismo.

En la ciudad de Huaraz las instituciones financieras tienen una demanda alta sobre el financiamiento de las MYPE, en algunos de estas empresas no cumplen con todo que piden. Toda institución financiera no les otorga el financiamiento a las empresas si presentan su plan empresarial, todo crédito bancario se realiza mediante una evaluación, es por eso que les limita a iniciar sus operaciones y así por la misma razón recurren a otros medios de financiamiento informales.

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas de las agencias de información turística es un problema; la mayor parte de todos los empresarios de estos tipos de negocio no tienen mucho conocimiento acerca del financiamiento, las fuentes financieras y los instrumentos financieros, es por eso su rentabilidad económica y financiera no son muy buenas, son hechos problemáticos que se presentan a nivel internacional, nacional y local.

De este modo se planteó la siguiente pregunta: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018?

Para dar respuesta y analizar claro al problema planteado se formuló el siguiente objetivo general:

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018, para lograr nuestro objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los principales instrumentos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018.

2. Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018.

Este trabajo de investigación se justifica en 3 maneras.

Desde la parte teórica, el trabajo de investigación está sustentado por conceptos, teorías, definiciones, Etc.

Desde el punto práctico, la investigación demuestra los resultados obtenidos que contribuirán como información a los futuros investigadores de la universidad Uladech. A las micro y pequeñas empresas les servirá para la toma de decisiones para el mejoramiento en la parte contable, económico y financiero, y por último para el estudiante que elaboro la tesis, le servirá como fuente de información para la solución de problemas en su vida laboral y profesional.

Desde el punto metodológico, la investigación es de mucha importancia porque con ello se elaboró los instrumentos de medición, los objetivos e hipótesis.

Esta investigación fue de tipo cuantitativo, porque nos sirvió para recoger y analizar los datos sobre la variable, utilizando la estadística y matemática, fue de nivel descriptivo porque describió las principales características de la variable, el diseño fue descriptivo- no experimental se estudió sin afectar a las partes más importantes de la variable, la población estuvo constituida por 25 agencias y la

muestra por 16 establecimientos, la técnica fue la encuesta, y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario.

La investigación, se determinó cuáles son las características del financiamiento de las mype del sector servicio rubro agencias turísticas de Huaraz; en la cual se obtuvo como resultados de la investigación, que la mayoría de los microempresarios iniciaron sus operaciones financiados por terceros, no obstante, también tuvieron un financiamiento propio; además quedó claro que un 56% de las mype tenían conocimiento de los distintos instrumentos de financiamiento. Con respecto a los tipos de financiamiento; un 81% de la muestra obtuvo un financiamiento a largo plazo.

En tal sentido se arribó a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo general se ha determinado las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018, de acuerdo a los resultados obtenidos se concluye que los empresarios fueron asesorados con una analista para obtener crédito, al financiarse o refinanciarse en su mayoría lo hacen con un financiamiento provenientes de terceros, porque normalmente el financiamiento propio no es suficiente para que llegaran iniciar su negocio empresarial. Además, las mype tienen un financiamiento de largo plazo; lo invirtieron en su mayoría para el mejoramiento de su bien inmueble, utilizaron un arrendamiento financiero, la tasa de interés que pagaron fue del 11% a más, y por último el préstamo lo invirtieron para el mejoramiento de su inmueble.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacional**

Aravena, Fara & Torres (2012) en el trabajo de investigación – Creación de una herramienta de diagnóstico para la micro y pequeña empresa. Nos dan a conocer la importancia de tener un diagnóstico de la MYPE por lo cual crean una herramienta para este fin tomando como referencia la ciudad de Santiago, país Chile, que, en la actualidad, sigue siendo un país lleno de contrastes, para el mundo se potencia como una economía en desarrollo con altos índices de crecimiento, sin embargo, en el núcleo, las diferencias y brechas sociales y económicas son una constante. Estas características se extrapolan a las empresas, y hay un sector en particular, que, si bien sustenta gran parte del empleo del país, son quienes tienen mayores barreras para su crecimiento.

Cabrera y Lahusen (2010) en su revista titulada “Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios”: el sector de las micro y pequeñas empresas confrontan algunos problemas relacionados al empleo, el crecimiento económico y la distribución del ingreso. En la parte de empleo este sector muchas veces suele operar con los recursos familiares, en México este sector es el generador de empleos que ocupa un 58%. Las micro y pequeñas empresas son considerados como deudores de alto riesgo, es por ello que las instituciones financieras no le permiten dar un préstamo a estos tipos de empresas porque no tienen la certeza de que durante el lapso del contrato pase algún cambio en entorno que provoque la morosidad. De igual manera es difícil de que las micro y pequeñas empresas cuente con los recursos suficiente para poder solventar los gastos de intereses que genera el préstamo.

Días (2006) en su tesis titulada “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México”, propuso como objetivo general: Analizar las necesidades de financiamiento de las MYPE sector manufactura en el municipio de Colima, para que lo cual identifique las principales fuentes de financiamiento; Metodología: tuvo un tipo de investigación cualitativa y cuantitativamente las exigencias financieras de las empresas, como resultados obtuvo de las fuentes de financiamiento que el 60% de las empresas respondieron que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, siguiéndolo la banca comercial con un 17%, los prestamos familiares, recursos propios y clientes el 17% y finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una. En conclusión, observo que sin el financiamiento de los proveedores las empresas manufactureras se verían en problemas para producir por ser tan dependientes.

Filippo (2009) en su investigación sobre “La aplicación de las políticas de financiamiento a las pymes en américa latina” nos indica que en los países de la región intervienen diversas instituciones para facilitar el acceso de al financiamiento. Por un lado, están las agencias de promoción de las pymes que actúan en distintas áreas, siendo las más frecuentes el fomento a la creación de empresas y el apoyo para realizar innovaciones, introducir mejoras de gestión, exportar, trabajar en asociatividad, facilitar el acceso al crédito, junto con la entrega de servicios de asistencia técnica y capacitación. Sin embargo, las políticas de financiamiento suelen concentrarse en las bancas de desarrollo. Estas instituciones son una pieza fundamental en las políticas para mejorar el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño y, especialmente, para garantizar la disponibilidad de préstamos a

mediano y largo plazo para inversión. La mayoría de los países de la región dispone de bancas de fomento, mientras que en otros se trata de una tarea todavía pendiente. Habitualmente, en estos casos, la banca pública de primer piso juega un rol decisivo en la canalización de créditos productivos a las empresas de menor tamaño.

González (2014) tesis la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá tuvo como objetivo de Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá y el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacionar. Conclusión observó que en Colombia el parque empresarial está conformado principalmente por microempresas en un 96,35%, Pymes en un 3.5% y grandes empresas tan solo un 0.13%, se evidencia que las Pymes generan una tercera parte del empleo del país (30.5%) y se encuentran ubicadas principalmente en Bogotá, Antioquia, Valle y Cundinamarca con una participación del 22.8%, 13.5% 9.6% y 6.30% respectivamente. Teniendo en cuenta el número de matrículas registradas ante la Cámara de Comercio, se evidencia que la participación de las Pymes en el parque empresarial Bogotano representa para 2012 alrededor del 16,09%, presentando un incremento aproximadamente del 12% frente al año inmediatamente anterior. Este crecimiento se ha debido en gran parte a las políticas que ha implementado el gobierno para Formalización Empresarial y Generación de Empleo. De igual forma se evidencia la gran representatividad del sector comercio tanto en la economía bogotana como nacional, con un promedio de participación del 16.34% y el 30.82% respectivamente. Así mismo se destaca que la composición 7 empresarial dentro del sector comercio está dada mayoritariamente por Pymes (83.78%).

Illenas (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresa en Chile”, en Chile las empresas Pymes representan cerca del 60% de los empleos del país y es por ello que son una fuente importante de trabajo, a lo que adicionalmente se suma que son fuente de producción y generación de riqueza. El aumento de la producción del país hoy en día es unos de los principales desafíos que existen tanto a nivel público como privado, mejorar la diversificación de la matriz productiva juega un rol fundamental en las economías en vía de desarrollo como la chilena. Adicionalmente, los accesos a financiamientos con recursos externos suelen tener condiciones poco favorables para las Pymes en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo, el monto del préstamo y los plazos para el pago, entre otros.

Ixchop (2014) en su investigación que lleva como título “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango”, tiene como objetivo general identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango, y como objetivos específicos: Conocer qué tipo de financiamiento interno y externo utilizan los empresarios; definir las necesidades de financiamiento caracterizando sus requerimientos de forma cuantitativa, así como conocer el destino de los recursos financieros de créditos obtenidos; metodología: su tipo de investigación fue descriptiva, donde la población fue de 18 y se tomó el 100% para la muestra, para la recolección de datos se utilizó dos modelos de cuestionarios; conclusiones: La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el

financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno.

Mejía (2011) en su tesis de Maestría Titulado Financiamiento en las micro y pequeñas empresas en Chile, destaca que las micro y pequeñas empresas generan el 40% del empleo en Chile, el 21% de sus dueños y/o gerentes cuenta con formación universitaria, el 3% ha cursado estudios de post grado y el 35% es liderado por mujeres, de acuerdo a los resultados que arrojó la primera encuesta nacional de empresas aplicadas en el país, presentada el pasado 25 de noviembre por el Ministerio de Economía. La MYPE está conformada por 720 mil unidades productivas, que representan el 97% de las empresas chilenas formales, con un promedio de trabajadores que fluctúa entre las 2 personas jornada completa (micro) y 11 en las pequeñas. Entre los principales resultados, se apreció que la muestra incluyó a 10 261 empresas de todo el país, representativas de 744 786 unidades productivas, con un coeficiente de variación nacional de 1,25%. La ELE es una encuesta panel, que se actualizará anualmente incluyendo un monitoreo permanente de los encuestados. De todas las empresas formales, el 82% corresponde a 607 mil microempresas, responsables de la generación del 12% del empleo y cuyas ventas equivalen al 3% del total. Tienen un promedio de antigüedad de 10 años.

Mundo MYPE (2010) en África es otro continente donde se viene inaugurando políticas de apoyo a las pequeñas empresas. Nigeria y Sudáfrica son ejemplos claros de cómo, aún de manera incipiente, están funcionando las Incubadoras de Negocios donde instituciones públicas y privadas comprometen su accionar para fomentar el desarrollo de las empresas. En general, estas experiencias ponen en evidencia de que el sector de las MYPE, y también la mediana, juegan un

papel muy importante en la economía de un país. La finalidad es la misma, se busca expandir la actividad productiva de un país a través de las MYPE, ya sea del sector industrial, comercial, o de servicios.

Machado (2010) realizó sobre el arrendamiento financiero como herramienta de financiamiento para la pequeña y mediana empresa de la zona industrial I de Barquisimeto, Estado Lara. De tal manera que se plantearon el objetivo, proponer el arrendamiento financiero como herramienta de financiamiento para la pequeña y mediana empresa de la zona industrial I de Barquisimeto, estado Lara; en su estudio concluyó que la mayoría de las empresas investigadas no utilizan el arrendamiento financiero como herramienta de financiamiento y la situación actual que presentan, en relación con el financiamiento, no está del todo acorde con la oferta de instrumentos financieros existentes en el mercado. Lo valioso de esta conclusión para el presente estudio, es la utilidad de los instrumentos financieros como alternativas de financiamiento, por lo tanto, se considera que el análisis y presentación de las fuentes de financiamiento a las Pymes, permitirá a sus directores y 10 gerentes, contar con un abanico de opciones que se adapten a sus necesidades y actividad comercial que desempeñan.

Montero (2015) en su estudio “Desarrollo de los procesos financieros y de gestión que presentan las PYMES colombianas para acceder a los servicios financieros” el objetivo identificar los inconvenientes de gestión y administración que evidencian las PYME colombianas para acceder a los servicios financieros, para lo cual es necesario realizar un recorrido general en la transición por las que han pasado las PYMES haciendo énfasis en la relación y acceso a los servicios de la banca. Este trabajo de mini revisión se presenta como una de las alternativas más

viabiles al logro de objetivos encaminados al acceso de las PYMES a los servicios financieros de la banca, considerando que con sus capacidades de innovar mejora los procesos organizacionales y crea día a día nuevas formas de hacer mejor su gestión, lo que ha permitido dar estabilidad al funcionamiento adecuado y acertado en este sector.

Perilla (2015) Colombia En su Tesis denominado “PYMES y Globalización en Colombia”, actualmente Colombia se caracteriza por su gente emprendedora y en la actualidad los jóvenes están empeñados en crear empresa, los objetivos que propuso fueron los siguientes: contribuir con la disminución de la tasa de desempleo, ofrecer al consumidor productos y 15 servicios más competitivos y con valor agregado y sobre todo cumplir las necesidades y expectativas de los consumidos. Pero hoy en día es muy fácil adquirir el mismo producto o productos sustitutos extranjeros, la globalización ha traído con ella cambios de comportamiento, cambios de cultura a nuestras empresas a mejorar la calidad y servicio. La metodología fue de tipo descriptivo, asimismo, el nivel de la investigación ha sido la cualitativa, con la finalidad de recabar la información detallada respecto al tema materia de investigación por lo que consideró de mucha importancia la inserción de los jóvenes en el mundo laboral, y justamente a través de las PYMES. La conclusión: El desarrollo de una persona viene desde el interior, lo mismo sucede con las empresas los cambios se deben hacer desde el interior de la misma, los desarrollos son procesos que se forman con base en los fracasos, técnicas de ensayo error, imaginación y valor agregado, y una empresa con las estructuras necesarias resiste a la influencia destructivas, las imprevisiones y arriesgadas de la globalización.

Reinoso (2010) en su tesis titulada “Estudio del acceso a financiamiento para las pequeñas y medianas empresas del distrito metropolitano de Quito del año 2000 al 2008”, objetivo general: Elaborar un estudio sobre el acceso a financiamiento para pequeñas y medianas empresas del Distrito Metropolitano de Quito desde el año 2000 al 2008, con la finalidad de dar un diagnóstico claro sobre la situación de las mismas y estimular el desarrollo de este sector; Metodología: para la realización de este estudio se hicieron diferentes tipos de análisis que fueron: exploratorio, descriptivo, explicativo y por último correlacional; su población fue de 3406 MYPE, para la muestra se tomó 240 MYPE; como conclusiones: El sector financiero nacional no ha canalizado suficientes recursos económicos para impulsar el desarrollo eficiente y ágil de las pequeñas y medianas empresas del Distrito Metropolitano de Quito. Esta afirmación se la hace en virtud de la diferencia en la cantidad de créditos de consumo y de vivienda entregados, en comparación con los créditos comerciales que se dieron en el periodo 2000 – 2008. Si bien en los últimos años el crédito comercial ha tenido una tendencia a elevarse en comparación del crédito de consumo que ha decaído de manera significativa, no compensa la verdadera importancia que se le debe dar al sector en virtud de los beneficios macroeconómicos que ofrecen. De igual forma los montos entregados para cada sector tienen variaciones muy importantes que indican las diferencias en la canalización del dinero entregado por las distintas instituciones financieras.

### **2.1.2. Nacional**

Ayala (2016) en su tesis titulada “La detracción y su incidencia financiera en la MYPE Orco S.A.C. Rubro contratistas generales La Victoria 2015”, para su investigación planteo como problema: ¿Cómo se relaciona el ingreso como

recaudación de fondos de la cuenta de detracciones y la liquidez en la MYPE Constructora Contratistas Generales ORCO SAC en el periodo 2015? ,para dar respuesta a su problema formulo el siguiente objetivo general: Demostrar de que manera el régimen de los pagos adelantados del impuesto general a las ventas por concepto de detracciones a las ventas produce un efecto en la liquidez en las MYPE rubro constructora contratista en la ciudad de Lima 2015,para lograr su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos:1.Estudiar la teoría científicas sobre el impuesto general a las ventas y la concordancia con el régimen de los pagos adelantados del impuesto general a las ventas por concepto a las detracciones a las ventas,2.Evaluar el régimen de los pagos adelantados de la Ley del impuesto General a las ventas y su equidad en las empresas del Perú. Metodología: El tipo de investigación que tuvo su tesis fue cualitativa-descriptiva, el nivel de investigación fue descriptivo-explicativo, el diseño fue no experimental, su población y muestra fue de acuerdo a una investigación bibliográfica y documental y no hubo muestra, la técnica que utilizo fue un análisis documental y su instrumento fue las fichas bibliográficas y documental. Conclusión: Las detracciones las empresas tienen problema en su liquidez financiera.

Castro (2016) en su tesis que lleva por título “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la micro empresa del sector servicios en el distrito de Ate en el año 2015 ”,para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente: El impacto del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector servicios en el distrito de Ate, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteó su objetivo general de la siguiente manera: Determinar en que medida impacto el financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector

servicios en el distrito ,para que logre su objetivo general propuso el siguiente objetivo específico: Determinar en qué medida impacto el financiamiento en el estado de resultados, en el estado de flujo de efectivo, en el estado de cambio en el patrimonio neto de las micros empresas del sector servicios. Su metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación que tuvo su estudio fue cuantitativo, su diseño de la investigación fue no experimental, su población de acuerdo al método de investigación que tuvo fue aplicable alguna población ni muestra, para su recolección de datos utilizo la técnica del análisis documental, indagación, conciliación de datos, tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes y comprensión de gráficos y su instrumento fueron las fichas bibliográficas, las guías de análisis documental y las guías de análisis de los estados financieros de las empresas en estudio. Las conclusiones que se arribó el investigador es de la siguiente manera; el financiamiento en los estados de resultados de la micro empresa en primer lugar que en el margen de utilidad operativa es muy baja para cubrir los gastos financieros, la tasa de interés bancario son muy altos, en el caso de estado de flujo de efectivo el financiamiento es positivo pero en corto plazo y negativo en largo plazo, el financiamiento impacto en gran medida negativamente en el estado de cambio en el patrimonio neto de la microempresa del sector servicios en el distrito de Ate; las microempresas que trabajan con financiamiento sufren reducción en sus activos netos después del financiamiento.

Chanduvi (2013) en su tesis “Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro, distribuidora de abarrotes, en el distrito de Tambo grande-Piura, periodo 2010 – 2011”, planteo como problema de investigación el siguiente interrogante ¿Cuáles son las características de los Empresarios , las MYPE, financiamiento, capacitación y

rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio en el Distrito de Tambo grande -Piura durante el periodo 2010 – 2011 se propuso como objetivo general: Conocer las características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector Comercio – rubro, Distribuidora de abarotes, en el Distrito de Tambo grande -Piura durante el periodo 2010 – 2011, sus objetivos específicos que se planteó para su investigación fueron los siguientes : 1.Describir las principales características de los empresarios gestores de las MYPE, del sector Comercio – Rubro distribuidora de abarotes, en el distrito de Tambo grande, periodo 2010 - 2011. 2. Determinar las características de las MYPE, del sector Comercio – Rubro Distribuidora de Abarotes, en el Distrito de Tambo grande, periodo 2010 a 2011, 3. Determinar las características del Financiamiento de las MYPE, del sector Comercio – Rubro distribuidora de abarotes, en el distrito de Tambo grande, periodo 2010 a 2011,4. Determinar las características de la Capacitación de las MYPE, del sector Comercio – Rubro distribuidora de abarotes, en el distrito de Tambo grande, periodo 2010 a 2011,5. Determinar las características de la Rentabilidad de las MYPE, del sector Comercio – Rubro distribuidora de abarotes, en el distrito de Tambo grande, periodo 2010 a 2011.Su metodología fue de la siguiente manera, el tipo de investigación que tuvo es cuantitativa , el nivel de investigación fue descriptivo-experimental, su diseño de la investigación cuantitativa-descriptivo, la población fue de unos 3,800 MYPE y como resultados obtuvo que el 100% de las encuestados dieron una respuesta que los créditos financieros en el año 2010 fue el 87.5% recibieron créditos por montos que fluctuaba entre 2000 y 5000 soles; en el año 2011 el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaban entre 500 y 1999 soles, el 37.5% recibió créditos del Banco Azteca y el 12.5% del Banco de Crédito y el 50% recibieron crédito del sistema no bancario.

Chilon ( 2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2013”, tuvo como problema :  
¿Cuáles son las características del financiamiento, capacitación, rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector Servicios-Rubro transportes interprovincial de Cajamarca 2013?, para que de una respuesta al problema que se planteó da como objetivo general : Determinar las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013, para que logre su objetivo general planteo los siguientes objetivos específicos: 1.Describir las características de los gerentes o dueños de las micros y pequeñas empresas del ámbito de estudio 2013, 2.Describir las características de las micros y pequeñas empresas del ámbito de estudio 2013, 3.Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del ámbito de estudio 2013, 4.Describir las características de la capacitación de las micros y pequeñas empresas del ámbito de estudio 2013, 5.Describir las características de la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del ámbito de estudio 2013. Su metodología fue de la siguiente manera, el tipo de investigación fue descriptiva, para que lleve a cabo su investigación escogió una muestra poblacional de 30 MYPE, para su recolección de datos se respaldó con la técnica de la encuesta y como instrumento fue el cuestionario que tuvo 32 preguntas, la conclusión que se arribado el autor es de la siguiente manera que poco menos de 1/3 (30%) de las MYPE estudiadas invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Dezar (2013) en su tesis “Características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios rubro restaurantes de Talara alta, periodo – 2011”, se propuso como problemas a la siguiente interrogante

¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios-RUBRO restaurantes de Talara Alta, ¿periodo 2011? Para dar respuesta a su problema planteado se propuso como objetivo general: determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes de Talara Alta, periodo 2011, para que llegue a su objetivo general planteo los siguientes objetivos específicos: 1. Describir las principales características de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE del sector servicios-rubro restaurantes de Talara Alta, Periodo 2011, 2. Describir las principales características de las MYPE del sector servicios-Rubro restaurantes de Talara Alta, periodo 2011, 3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicios-rubro restaurantes de Talara Alta, periodo 2011, 4. Mencionar las principales características de la capacitación de las MYPE del sector servicios-rubro restaurantes de Talara Alta, periodo 2011, 5. Mencionar las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector servicios-rubro restaurantes de Talara Alta, periodo 2011.

Metodología, la investigación fue de tipo cuantitativo porque utilizó métodos estadísticos, de nivel descriptivo y de diseño descriptivo - no experimental, para el recojo de información, se eligió una muestra de 20 MYPE, de población de 30 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 29 preguntas, usando la técnica de la encuesta. Conclusión, Respecto al financiamiento: el 80% obtuvo crédito de los cuales el 20% fue de entidades bancarias y el 60% fue de entidades no bancarias.

Domínguez (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, de las micros y pequeñas empresas del sector servicios-Rubro Restaurantes de la provincia de Morropón del departamento de Piura, 2010-2011”, como problema se

planteó con la siguiente interrogante: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes de la ciudad de Morropón, período 2011?, para que responda a su problema planteo el siguiente objetivo general: Determinar cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación de las MYPE, su del sector servicios, rubro restaurantes de la ciudad de Morropón, período 2011, para que pueda dar respuesta a su objetivo general planteo los siguientes objetivos específicos:

1.Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales en el ámbito de estudio, 2. Describir las principales características de las MYPE en el ámbito de estudio, 3.Describir las principales características del financiamiento de las MYPE en el ámbito de estudio. En su metodología; su tipo de investigación fue cuantitativo, su nivel de investigación fue descriptivo, su diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, su población estuvo compuesto por 20 empresas y su muestra fue de 15, la técnica que utilizo para su investigación fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Su conclusión, el 93% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 72% lo invirtió en capital de trabajo.

García (2015) en su tesis que lleva por título “La organización y financiamiento para lograr la competitividad de la MYPE en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho-2014”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿De qué manera la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las MYPE en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho? para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado planteó el objetivo general de la siguiente manera: Determinar en que medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las MYPE en el sector de

producción de muebles en la Región de Ayacucho, para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos. 1. Determinar las diversas dificultades de las MYPE para su desarrollo y logro de su competitividad, 2. Identificar las repercusiones del fracaso de las MYPE por la falta de la organización en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho, 3. Identificar las alternativas del otorgamiento de crédito a altas tasas de interés de las entidades financieras, previa determinación de las causas y efectos del financiamiento. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación que tuvo su estudio fue cuantitativo, su diseño de la investigación fue no experimental porque su fuente de información fue documentaria y bibliográficas, su población y muestra no existe porque el método de investigación fue documentario, para su recolección de datos utilizó la técnica e instrumento solo fue la revisión bibliográfica y documental. Las conclusiones que se arribó el investigador es de la siguiente manera: que la mayoría de los empresarios dicen para que iniciaran sus negocios con financiamiento bancario, pero dicen que piden muchos requisitos es por esa misma razón buscan financiamiento de otros lados para cubrir diferentes necesidades.

Lupu (2016) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro restaurantes distrito de Tumbes, 2016”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes, distrito de Tumbes 2016?, para dar una respuesta a su problema planteado propuso el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes, distrito de Tumbes 2016, para que

logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Identificar las condiciones del financiamiento,2. Describir la finalidad del financiamiento ,3. Describir las características de la inversión de la rentabilidad,4. Describir las características de los resultados de la rentabilidad. La metodología fue de la siguiente manera: el tipo de investigación fue descriptivo, el nivel de la investigación fue cuantitativo, su diseño de la investigación fue no experimental-transversal-descriptivo, su población fue 40m propietarios y su muestra que cogió por conveniencia los sujetos de una investigación específica, para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

Roque (2014) en su tesis que lleva por título “Financiamiento para mejorar el desarrollo de las MYPE de confecciones en Lima 2014 ”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿En qué medida el financiamiento adecuado, influye en el mejoramiento para el crecimiento en la Micro y Pequeña empresa de confecciones de Lima 2014?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteó su objetivo general de la siguiente manera: Demostrar que el financiamiento adecuado tiene el propósito de impulsar el desarrollo y el crecimiento de las MYPE en rubro de confecciones en Lima 2014 ,para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Demostrar que la utilización de recursos ajenos es ventajoso, reflejando en el incremento de utilidad y maximizando la rentabilidad del financiamiento,2. Analizar los diferentes tipos de financiamientos que existen para la MYPE en los bancos, cajas municipales e instituciones especializadas en microfinanzas. La metodología fue de la siguiente manera: su diseño de la investigación fue no experimental-documentaria, no tiene su población ni muestra porque lo realizo de acuerdo al método de investigación bibliográfica y documental,

para su recolección de datos utilizo la técnica e instrumento es la revisión bibliográfica y documental. Las conclusiones que se arribó el investigador es de la siguiente manera que los empresarios dijeron que sus financiamientos obtuvieron informal y entender que es necesario dejar garantías como respaldo de sus operaciones.

Soria (2016) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de combustible del distrito de Calleria,2015”, planteó como problema con la siguiente interrogante: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de combustible del distrito de Calleria,2015?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado planteó el objetivo general de la siguiente manera:

Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio ,rubro compra y venta de combustible de Calleria 2015,para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1.Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales en el ámbito de la micro y pequeña empresas del sector comercio, rubro compra y venta de combustible del distrito de Calleria 2015,2.Describir las principales características de la micro y pequeña empresas del sector comercio, rubro compra y venta de combustibles de Calleria 2015,3.Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresas del sector comercio, rubro compra y venta de combustibles de Calleria 2015. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación que tuvo su estudio fue cuantitativo, su diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo, su población fue 25 propietarios y su muestra que cogió fue de 16 MYPE, para su

recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones que se arribó el investigador es de la siguiente manera que más de la mitad de las MYPE que fueron encuestados recurren al financiamiento de terceros al tipo de sistema bancario para su desarrollo de sus actividades de comercialización y que si recibieron los montos solicitados.

Saboya (2016) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2014 – 2015 ”, planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha- Provincia de Coronel Portillo, periodo 2014 – 2015?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteó su objetivo general de la siguiente manera: Describir las principales características del financiamiento , capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha- Provincia de Coronel Portillo, periodo 2014 – 2015, para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos. 1. Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales en el ámbito de estudio , 2. Describir las principales características de la micro y pequeña empresas, 3. Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresas, 4. Describir las principales características de la capacitación de las micro y pequeñas empresas, 5. Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo y nivel de investigación que tuvo su

estudio fue descriptivo, su diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo, su población estuvo constituido por 2 micros y pequeñas empresas y su muestra que cogió fue de 2 MYPE, para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones que se arribó el investigador es de la siguiente manera que los empresarios que su financiamiento obtuvieron mediante las entidades bancarias y que en el año 2012 lo invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de local.

Soldevilla (2013) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurimac.Periodo 2011-2012”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurimac.Periodo 2011-2012?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado ; planteó el objetivo general de la siguiente manera: Describir las principales características del financiamiento , capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurímac. Periodo 2011-2012, para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurímac. Periodo 2011-2012,2. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurímac. Periodo 2011-2012,3. Describir las principales características de la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurímac. Periodo 2011-2012,4. Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del valle rio Apurimac.Periodo 2011-2012. La metodología fue de la siguiente manera: El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo, su población fue 30 propietarios y su muestra fue de 15 micros y pequeñas empresas, para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

### **2.1.3. Regional**

Baltazar (2014) en su tesis que lleva por título “El financiamiento del crédito bancario en las MYPE en el sector comercio, rubro-venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las principales características del financiamiento del crédito bancario en las MYPE en el sector comercio, rubro-venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma,2011?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado; planteó el objetivo general de la siguiente manera: Describir características del financiamiento del crédito bancario en las MYPE en el sector comercio, rubro-venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma,2011,para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Describir las principales características de los gerentes y / o representantes legales de las MYPE del sector comercio, rubro-venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma,2011,2. Describir las principales características de las MYPE del sector comercio, rubro-venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma,2011 ,3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del crédito bancario en las MYPE en el sector comercio, rubro-venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma, 2011. La metodología fue de la siguiente

manera: El tipo de investigación fue cualitativo, el nivel fue descriptivo, diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo, su población fue 16 empresas y su muestra fue de 11 micros y pequeñas empresas, para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones que se arribó el autor es de la siguiente manera que el financiamiento es importante para el desarrollo de MYPE, sus financiamientos provienen de las cajas municipales y bancos y la otra parte en propio.

Liñán (2014) en su tesis que lleva por título “El financiamiento en la gestión económica y financiera de las MYPE del distrito de Sihuas.Periodo 2013”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cómo actúa el financiamiento en la gestión económica y financiera de las MYPE del distrito de Sihuas.Periodo 2013?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado ; planteó el objetivo general de la siguiente manera: Describir el financiamiento en la gestión económica y financiera de las MYPE del distrito de Sihuas.Periodo 2013,para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Analizar el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Sihuas,2. Determinar y explicar la influencia de los créditos Pymes en el crecimiento de las Micro y Pequeña empresas. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación fue cualitativo, el nivel fue descriptivo, diseño fue mediante la información documentaria, su población y su muestra fue por medio del método de la investigación bibliográfica y documental y la técnica e instrumento fue por medio de la revisión bibliográfica y documental. Las conclusiones que se arribó el autor es de la siguiente manera que todos los empresarios estudian el mercado de todas las fuentes de financiamiento.

Lozano (2014) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote. Periodo 2011”, para que siga con su investigación sobre el tema planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011?, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado se planteó el objetivo general de la siguiente manera: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011, para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos. 1. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011, 2. Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011, 3. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación fue cuantitativa, el nivel fue descriptivo, diseño fue no experimental, su población fue de 10 y su muestra fue 10 y la técnica fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones que se arribó el autor es de la siguiente manera que todos los empresarios obtienen mediante el sistema financiero.

Ninatanta (2014) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio- rubro muebles y enseres de madera del distrito de Chimbote ,Periodo 2011-2012”, para que siga con su investigación sobre el tema se planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro muebles y enseres de madera del distrito de Chimbote ,Periodo 2011-2012?,para dar una respuesta o de una solución a su problema se planteó el objetivo general de la siguiente manera: Describir las principales características del financiamiento , capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro muebles y enseres de madera del distrito de Chimbote ,Periodo 2011-2012,para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Describir las principales características de los gerentes y / o representantes legales de las, 2. Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas, 3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE, 4. Describir las principales características de la capacitación de las micro y pequeñas empresas, 5. Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación fue cuantitativa, el nivel fue descriptivo, diseño de la investigación fue no experimental-transversal-retrospectivo-descriptivo, su población fue 33 empresas y su muestra fue de 15 micros y pequeñas empresas, para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

Ore (2018) tesis “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015.” tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de

la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Concluye que las Mypes del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo.

Rodríguez (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, producto agrícola del distrito de Moro”, su problema de investigación de la siguiente manera: ¿Cuáles son las principales características del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de la MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro? Para dar respuesta al problema, se planteó el siguiente objetivo general: Describir las principales

características del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de la MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro. Para dar respuesta a su objetivo general se propuso con los siguientes objetivos específicos: 1. Describir las principales características de las MYPE sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro, 2. Describir las principales características de los Gerentes y/o Representantes legales de las MYPE del sector productos agrícolas del distrito de Moro, periodo 2013 y 3. Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector productos agrícolas del distrito de Moro, periodo 2013. La metodología que tuvo es de la siguiente manera: El tipo de investigación fue de tipo cualitativo, el nivel de investigación fue descriptiva, el diseño de investigación fue no experimental-descriptiva, su población fue de 10 empresas y su muestra fue 15 MYPE, la técnica fue la encuesta y su instrumento fue cuestionario. Su conclusión sobre su tema de investigación fue de la siguiente manera: El 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que los créditos 50% recibidos fueron de entidades no bancarias.

Suyon (2014) en su tesis que lleva por título “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro Panaderías del centro de Chimbote ,Periodo 2011”, para que siga con su investigación sobre el tema se planteó como problema con la siguiente interrogante ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro - Panaderías del centro de Chimbote ,Periodo 2011, para dar una respuesta o de una solución a su problema planteado se planteó el objetivo general de la siguiente manera: Describir y analizar las características del financiamiento , capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro -

Panaderías del centro de Chimbote ,Periodo 2011,para que logre su objetivo general propuso los siguientes objetivos específicos.1. Describir las principales características del financiamiento del sector comercio- rubro - Panaderías del centro de Chimbote, Periodo 2011,2. Describir las principales características de la capacitación del sector comercio- rubro - Panaderías del centro de Chimbote, Periodo 2011,3. Describir las principales características de la rentabilidad del sector comercio- rubro - Panaderías del centro de Chimbote, Periodo 2011. La metodología fue de la siguiente manera: El tipo de investigación fue cualitativa, el nivel fue descriptivo, diseño de la investigación fue no experimental-transversal-descriptivo, su población fue 9 empresas y su muestra fue de 6 micros y pequeñas empresas, para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

#### **2.1.4. Local**

Alvarado (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016” tuvo como problema general, ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016? para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, para el recojo de la información se consiguió una muestra 47 MYPE como población de 50 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 22 preguntas cerradas y abiertas, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 64% de los microempresarios

financian sus actividad con fondos financieros, el 36% solicitó el crédito en caja Sullana, donde pagan una tasa de interés de 1.5% mensual, por lo cual crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la Rentabilidad, el 100% de los microempresarios encuestados manifiestan, el 96% si ha mejorado la rentabilidad de las empresas por el financiamiento, mientras que el 4% no hubo una mejora adecuada para las empresas, finalmente concluyo que el más del 55% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en capital de trabajo y en el mejoramiento de sus locales y en compra de activos fijos.

Aranda (2018) en su tesis “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas de servicio, rubro confección de prendas de vestir del Distrito de Huaraz” propuso como problema ¿Cuáles son las principales Características del Financiamiento de las MYPE de servicio, confección de prendas de vestir del Distrito de Huaraz 2016? tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro confección de prendas de vestir en el distrito de Huaraz, 2016. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas; obteniendo los siguientes resultados: En cuanto al Financiamiento de las MYPE, tienen las siguientes: del 100% de las MYPE, el 71% tuvo financiamiento a través de terceros, El 50% a obtenido créditos de las entidades Bancarias, El 50% manifestaron su desembolso económico de la entidad financiera MIBANCO, a si mismo el 50% obtuvo un financiamiento de 5-10 mil soles, Con respecto a la tasa de interés 50%, de las MYPE pago un promedio de tasa de intereses el 3.1% a MIBANCO por el crédito otorgado, el 50% manifestaron que los préstamos

desembolsados fueron realizados a corto plazo, los cuales el 50% fue invertido en la adquisición de mercaderías, Con respecto a la mejora organizacional de las MYPE del 100% de las MYPE 71% manifestaron el mejoramiento positivo de su negocios, asimismo, un 71% considera importante el financiamiento. Concluye que la MYPE, son financiadas en su mayoría con créditos de las entidades financieras.

Garay ( 2014) en su tesis titulada “ Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura - rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014”, se propuso como problema de investigación de la siguiente manera ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las MYPE del sector Manufactura -rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014 ,tuvo como objetivo general de esta investigación fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014,sus objetivos específicos fueron:1.Describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector Manufactura -rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014 ,2.Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Manufactura -rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014 . Su metodología fu de la siguiente manera: la investigación fue del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño transaccional, el recojo de la información se realizó una población de 49 representantes legales de MYPE, la muestra fue por un censo porque fueron muchos, su instrumento que utilizo fue el cuestionario de 15 preguntas con la técnica de la encuesta. Finalmente llegó a la conclusión de que las MYPE en

su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras desconfían del otorgamiento del crédito a las MYPE porque son muy jóvenes, siendo este uno de los motivos para que las empresas del sector no se desarrollen en su magnitud.

Gamboa (2017) en su tesis: “El financiamiento y la rentabilidad de las mype sector comercio - rubro distribuidoras de útiles de oficina en la ciudad de Huaraz,2015.” El financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles de oficina de la ciudad de Huaraz 2015, busca estructurar niveles de financiación acorde a las necesidades de los propietarios y si estos son préstamos ya sea bancarios o no bancarios vinculándose directamente a la obtención de rentabilidad; y con ello lograr los objetivos y metas trazadas a corto, mediano o a largo plazo. Para lograr tener los conocimientos necesarios de lo planteado el tipo de investigación fue cuantitativa, utilizándose la matemática y la estadística, siendo el nivel de la investigación descriptiva. Se aplicó la encuesta, por medio del cuestionario estructurado que permitió recoger los datos para su procesamiento y análisis. Resultados: el 48% del personal administrativo tenían de 30 a 39 años, el 71% de los representantes de las MYPE son de sexo masculino, el 40% de las MYPE tenían nivel tecnológico, el 47% son licenciados en administración, el 71% fueron del tipo de finanzas privadas, el 36% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 48% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 48% solicitó crédito hipotecario, el 48% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera; así como el 48% de la población afirmaron que la forma de elevar su rentabilidad fue aumentando sus ventas.

Córdova (2015) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia -Provincia de Huaraz- Periodo 2014”, planteo como problema con la siguiente interrogante: ¿ Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de independencia de la Provincia de Huaraz, periodo 2014?, para que dé una respuesta adecuada a su problema propuso el siguiente objetivo general: Describir, mencionar e identificar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las MYPE del sector servicio rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia de la Provincia de Huaraz, periodo 2014. Para poder conseguir el objetivo general planteado los siguientes objetivos específicos: 1. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE de sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de independencia de la Provincia de Huaraz, periodo 2014, 2. Describir las principales características de la capacitación de las MYPE de sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de independencia de la Provincia de Huaraz, periodo 2014, 3. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE de sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de independencia de la Provincia de Huaraz, periodo 2014. En la metodología su tipo de investigación fue de tipo cuantitativo, su nivel de investigación fue descriptivo, su diseño de investigación fue no experimental-descriptiva, su población estuvo compuesto

por 12 MYPE, su muestra igual fue con 12 MYPE, la técnica que utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Como conclusión que llegó en toda su investigación las principales características del financiamiento, las mismas que por su vencimiento son de corto plazo para atender gastos corrientes y de largo plazo para gastos de inversión; por su origen la mayoría de las empresas estudiadas obtuvo financiamiento de terceros, especialmente del sistema bancario.

Bautista (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del distrito de Huaraz, 2015” se planteó como problema general: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de abarrotes de Huaraz, 2015? Para dar respuesta a su problema planteó el siguiente objetivo general que consistió en determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de abarrotes del Distrito de Huaraz, 2015. Su diseño de investigación fue no experimental; la población muestral estuvo constituida por 48 dueños y/o administradores de empresas dedicadas al sector comercio - rubro Abarrotes del distrito de Huaraz; la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado; se consignaron los principios éticos. Los resultados que obtuvo fue: el 13% utilizó capital propio; el 17% reinvertió sus utilidades; el 8% vendió sus activos; el 4% emitió nuevas acciones para poder financiar su MYPE; el 4% hizo uso de la hipoteca, el 13% recurrió a los bancos; el 17% recurrió a las financieras; el 29% afirmó que si fue aprobado su crédito financiero que solicitó; el 13% invirtió el crédito como capital de trabajo; el 8% hizo uso del crédito para la compra de activos; el 4% utilizó el crédito para mejorar/ampliar su negocio; el 13% solicitó préstamo a los usureros;

el 4% hizo sobregiro bancario y el 8% hizo uso del Leasing para financiar su empresa. Conclusión: Quedan determinados las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de abarrotes del Distrito de Huaraz, 2015; de acuerdo a los resultados empíricos y teóricos obtenidos en la presente investigación.

Bermúdez (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016” tuvo como enunciado del problema, ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía en la Provincia de Huaraz, período 2016? Para dar respuesta al problema propuso el siguiente objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016. Su tipo de investigación fue cuantitativa, descriptiva y no experimental, la muestra fue conformada por 33 representantes legales. El resultado que obtuvo fue; que el 42% financiaron su capital con aporte propio; el 55% aportaron dinero para su capital; el 61% solicitaron préstamo a sus amigos; el 85% pactaron el préstamo con intereses; el 75% cancelaron el préstamo a corto plazo; el 70% recibieron préstamo de sus familiares; el 35% obtuvieron préstamo de sus familiares con intereses; el 74% amortizaron su préstamo a corto plazo; el 85% cancelaron a sus proveedores en efectivo; el 55% solicitaron préstamo a las empresas bancarias; el 61% estuvieron de acuerdo con la tasa de interés; el 33% obtuvieron crédito a corto plazo; el 15% acudieron a solicitar préstamo; el

60% aceptaron la tasa de interés brindada; el 40% adquirieron crédito a corto plazo; el 18% acudieron a solicitar préstamos a estas entidades; el 67% aceptaron la tasa de interés; el 33% obtuvieron crédito a corto plazo; el 12% acudieron a solicitar préstamo; el 75% estuvieron de acuerdo con la tasa de interés; el 75% adquirieron crédito a corto plazo. En conclusión, muestra que en su investigación encuentra tres fuentes de financiamiento como son; el autofinanciamiento, terceros y entidades financieras.

Cocheche (2017) en su tesis: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de Independencia, 2015.” se planteó el siguiente problema de investigación: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro - Boticas del Distrito de Independencia, ¿2015? Para responder el problema de investigación se trazó el siguiente objetivo: describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – Boticas del Distrito de Independencia, 2015. Asimismo, para llevar a cabo la investigación se utilizó un diseño no experimental – descriptivo a una población de estudio que estuvo conformada por 30 representantes legales de las Boticas del Distrito de Independencia, además se escogió una muestra de 30 representantes de Boticas, a quienes se les aplicó una encuesta con 20 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: La edad promedio con mayor frecuencia de los gerentes oscila entre los 29 a 40 años, siendo esta la más alta con un 37% del total de encuestados. El género que predomina es el masculino con un 67%. El grado de instrucción que predomina es la universitaria incompleta con un 40%. Las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 100% se dedica al negocio por más de 05

años respectivamente. Los empresarios manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 40% obtuvo su crédito de las entidades financieras, en el año 2015, el financiamiento recibido es de financiamiento a largo plazo el 40% y el 50% invirtió en mercaderías o insumos.

Huerta (2018) es su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería de la provincia de Recuay periodo 2015-2016” El objetivo de la investigación consistió en: Describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería en la provincia de Recuay, año 2016-2015. Su diseño de investigación fue: descriptiva simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 21 propietarios y gerentes del sector comercio del rubro ferretería de la Provincia de Recuay, se operacionalizaron las variables, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Los principales resultados fueron: Respecto al Financiamiento; el 76% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 43% recurre a entidades bancarias, el 38% manifestaron que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito. Respecto a la Capacitación; el 29% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito; el 86% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la capacitación es relevante para su empresa. Respecto a la Rentabilidad; el 76% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus

empresas, el 86% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años. Conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE en el sector comercio, rubro ferrería en el 2015-2016, de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtiene una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas tienen una relación muy significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

Obregón ( 2018) tesis “El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías-Huaraz, 2016 “ la investigación tuvo por problema ¿Cómo es el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, ferreterías distrito de Huaraz, en el 2016?, para poder responder al problema de investigación se propuso el siguiente objetivo general, que es determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas del sector comercio rubro, ferretería distrito de Huaraz, en el 2016. La investigación fue no experimental-descriptivo, es cuantitativo, descriptivo, para llevarla a cabo se prefirió una muestra encaminada de 20 MYPE a quienes se les destino un cuestionario agrupado de 14 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las características de la MYPE. El 90% de las empresas tienen un financiamiento ajeno en la cual recurrieron a entidades financieras. El 85% de las empresas dijeron que si es favorable la rentabilidad económica. En conclusión, la mayoría de las MYPE necesitan del financiamiento para poder crecer y desarrollarse en el mercado, así como también crecerá su rentabilidad.

Ramírez (2015) en su tesis titulada: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro recreo campestre de la provincia de Yungay,2014”, el problema que propuso fue de la siguiente manera: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro recreo campestre en la ciudad de Yungay, año 2014? Para dar respuesta al problema propuso el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - Rubro Recreo Campestre de la Provincia de Yungay, Año 2014. Para determinar el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos: 1. Describir las principales características de los propietarios y/o representantes legales de las MYPE del sector servicio - Rubro Recreo Campestre de la Provincia de Yungay, año 2014,2. Describir las principales características de las MYPE del sector servicio - Rubro Recreo Campestre de la Provincia de Yungay, año 2014.Su tipo y nivel de investigación fue cuantitativa-descriptivo, su diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, su población y muestra fue 15 empresas, la técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

Conclusión: 86.67% de las MYPE su capital de trabajo es propio y terceros (préstamo), asimismo se determina que el 86.67% de los representantes de las MYPE el 93.33% solicitaron crédito una institución financiera, de los cuales el 73.33% acudieron a una institución financiera no bancario, el 73.33% recibieron el mismo monto del crédito solicitado, el 93.33% de los créditos recibidos fue a corto plazo y finalmente el 53.33% de los encuestados lo utilizaron para capital de trabajo.

Tenorio (2014) en su tesis “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio ,rubro Agroveterinaria Av. Raimondi-Huaraz 2013”,el problema de su investigación fue de la siguiente manera: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio rubro Agroveterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013?,para que responda a su problema propuso como objetivo general: Determinar las Características del Financiamiento y la Rentabilidad en las MYPE del Sector Comercio Rubro Agroveterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013,sus objetivos específicos provienen de su objetivo general: 1. Describir las clases de financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro Agroveterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013,2. Determinar los niveles de rentabilidad en las MYPE del sector comercio rubro Agroveterinaria de la Avenida Raimondi de Huaraz en el 2013.Su metodología fue de la siguiente manera: Su tipo de investigación fue de tipo cuantitativo, el nivel de investigación fue nivel descriptivo, el diseño no experimental-descriptivo, población y muestra fueron de 22 empresas, su técnica fue la encuesta y su instrumento que utilizo su el cuestionario. La conclusión que obtuvo fue de la siguiente manera: Que las MYPE que financiaron su empresa mediante el endeudamiento y el 45% con un financiamiento a corto plazo de crédito bancario, afirmaron que ninguno obtuvo financiamiento a largo plazo y el 77% que el tipo de financiamiento utilizado fue de fuente interna de Financiamiento.

Rea (2018) en su tesis: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las casas de apuestas deportivas en Huaraz, 2017. La presente tesis, tuvo como enunciado de problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las casas de apuestas deportivas en Huaraz, 2017? Cuyo objetivo general menciona describir las

características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las casas de apuestas deportivas en Huaraz, 2017; la metodología de la investigación es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental – descriptivo, la población muestral estuvo constituida por 7 micro y pequeñas empresas, para la recolección de datos la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado de 15 preguntas, la cual posteriormente fue tabulada en el Excel. Obteniendo estos resultados: Respecto al financiamiento: se puede apreciar que el 71% de las micro y pequeñas empresas tuvieron financiamiento propio al comenzar sus actividades y el 29% fueron de terceras personas, el 100% de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento de terceros al pasar los años; Respecto a la rentabilidad: el 100% si han mejorado su rentabilidad con el financiamiento obtenido, también 100% dijeron que, Si mejoró su rentabilidad en los últimos años; en Conclusión: Las micro y pequeñas empresas al comenzar sus actividades de servicio la mayoría comenzó con financiamiento propio y algunas que recibieron financiamiento de terceros que fueron entidades (bancarias y no bancarias), al pasar el tiempo todas estas micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento de entidades bancarias y no bancarias.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del ciclo financiero de crecimiento**

En la teoría propuesta por Berger y Udell (1998) en donde nos menciona que las MYPE tienen un crecimiento en la parte del financiamiento durante los cambios de las necesidades y de las fuentes de financiamiento. Toda empresa en su idea de negocio empieza con una baja escala de producción. Las empresas tienen una confianza en todo aporte que provienen del mismo emprendedor, familiar, amigos,

bancos.ect. El capital de riesgo lo observaremos durante el crecimiento. Todo financiamiento que proviene de las entidades financieras puede ser de corto y largo plazo. Se debe tener en cuenta que esta teoría no solo será para las pequeñas empresas y es también para otros tipos de empresas.

Markowitz (1959) en su teoría moderna del portafolio nos quiere decir que todo emprendedor en un negocio tiene que tener una conducta razonable para invertir y así buscar una rentabilidad buena y así no asumir un alto nivel de riesgo durante el desarrollo empresarial. Para poder obtener una inversión equilibrada lo más importante es la diversificación que con ello no se tendrá una reducción en la variación de los precios. La idea de esta teoría es que no exista una variación en las inversiones para así no afecte a la rentabilidad.

Pérez y Campillo (2011) el financiamiento es el factor clave para las empresas porque con ello pueden ser más competitivos y tener un crecimiento favorable. El acceso para un crédito es para obtener fondos mediante el sistema financiero así hacer que los proyectos que son rentable se lleven a cabo. Las MYPE necesitan necesariamente de un capital de trabajo para que distintos gastos de inversión y operaciones. En la mayoría de las empresas MYPE no tienen acceso a un crédito por sus condiciones de informalidad, es por ello que recurren a fuentes informales que, algunos casos cobran una tasa muy elevada y que les impide tener un desarrollo exitoso.

### **2.2.2. Teoría: Modelo del trade – off o equilibrio estadístico**

Esta teoría se refiere que la estructura financiera de las empresas determina la interacción de fuerzas competitivas sobre las decisiones de financiamiento. Estas fuerzas son la deuda y los costos de quiebra.

Po otro lado es los intereses que se paga por el endeudamiento que es deducible de la base impositiva del impuesto a la renta de las empresas; pero sin embargo las empresas si más se endeudan tienen la posibilidad de enfrentarse a problemas financieros y, así llegue quebrar.

Esta teoría no puede llegar explicar por qué las empresas que tiene una rentabilidad financiera favorable no optan financiarse con sus fondos propios. Es por ello que todavía no existe un modelo que logre determinar el endeudamiento optimo y, así mejorar la rentabilidad financiera.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Micro y pequeñas empresas**

Según la **SUNAT (2008)** la micro y pequeña empresa es constituida por una persona natural o jurídica bajo una gestión empresarial contemplada en la legislación vigente con el objetivo de desarrollar toda actividad de extracción, transformación, comercialización, etc.

#### **Régimen Laboral de la Micro y Pequeña Empresa:**

- El régimen laboral de la micro y pequeña empresa están aplicadas a todos los trabajadores que están sujetas a un régimen laboral de actividad privada.
- No están incluidos a este ámbito laboral todo trabajador que está sujeto al régimen común que cesen después de que entra la vigencia del D.L N°1086, salvo haya transcurrido 1 año.

#### **Características de la Micro y Pequeñas Empresas:**

##### **Micro Empresa**

- La cantidad de trabajadores que deben tener las MYPE son de 1 a 10.

- Las ventas anuales tienen que ser hasta máximo 150 UIT.

### **Pequeña Empresa**

- El número de trabajadores que debe contar estas empresas son de 1 a 100.
- Sus ventas anuales deben ser hasta un monto máximo de 1700 UIT.

### **Características de micro y pequeñas empresas**

Según el **Art.2 de La Ley de Promoción y Formalización de las Micro y Pequeñas Empresas**, nos presenta las siguientes características:

- a) El número total de trabajadores: Las micro empresas que existen en nuestro país tienen que tener desde 1 a 10 trabajadores y la pequeña empresa tiene desde un 1 a 100 trabajadores.
- b) Niveles de ventas anuales: Las microempresas tienen que tener ventas pero que no se pasen de los 150 UIT. Las pequeñas empresas tienen que obtener una venta no mayor de 1700 UIT.

### **Tipos de Empresas**

**Ley General de Sociedad Ley N° 26887 (1997)** define a los diferentes tipos de empresas que son los siguientes

#### **1. Empresa Unipersonal**

Esta empresa es desarrollada toda la actividad por una sola persona, quien es el que aporta el capital, trabajo y solo la responsabilidad es del empresario, es decir responde a toda deuda con el negocio y como también con su patrimonio propio.

#### **2. Empresa Individual de Responsabilidad Limitada**

La empresa de individual de responsabilidad limitada es de tipo jurídica pero esta solo formada por una sola persona con sus bienes.

#### **3. Empresas Asociativas**

Estas pueden estar integradas por:

#### **a) La Sociedad Anónima (S.A.).**

Son aquellas empresas que están constituidas como sociedades y son representados por socios quienes aportan con acciones. Toda deuda que afecta a la empresa solo es a sus acciones y no a sus bienes personales

#### **Órganos de la sociedad.**

- Junta General de Accionistas y socios.
- Directorio.
- Gerencia.

#### **b) Sociedad Anónima Cerrada (SAC).**

Las sociedades anónimas cerradas es una sociedad que está constituida por un mínimo de 2 a 20 accionistas. El Registro Público del mercado de valores.

### **2.3.2. Planeación Financiera**

**Sánchez, Téllez & Morales (2005)** La planeación dentro de un proceso administrativo empresarial es la base más importante para todo inicio de un negocio.

Dentro de una planeación se encuentra el parte financiero, donde en esta se toma las decisiones de ingresos y egresos que tendrá la empresa.

#### **Planeación Financiera**

Es donde interviene el monto de inversión total para llevar acabo el negocio y más el tiempo.

#### **Proceso de la planeación financiera**

- a) **Corto plazo:** Es el proceso que tiene un tiempo de 2 años, en este tiempo se encuentran el pronóstico de ventas, producción, presupuesto de caja y los estados financieros. El pronóstico de ventas es la base para obtener un presupuesto para la producción, preparación hasta la venta del producto.

- b) **Largo plazo:** Se refiere a las acciones financieras que realiza la empresa en este tiempo para así analizar las fuentes de financiamiento.

### **Importancia de la Planeación Financiera Empresarial**

La planeación financiera es importante porque estable en que tiempo será ese plan, puede ser en un tiempo de corto y largo plazo y está formado por un plan de trabajo y toda esa información será convertida en dinero.

### **2.3.3. Financiamiento**

Es el conjunto de recursos financieros para iniciar un negocio. Así mismo el financiamiento se puede obtener dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

Así mismo el financiamiento es importante porque de esa manera nos permite la mejora en la producción y en la productividad para el desarrollo de la empresa con ello va acompañado la necesidad de trabajo.

### **Fuentes de financiamiento**

**Reyes (2012)** la estructura financiera de una empresa se realiza mediante el análisis de los estados financieros. Las empresas tienen sus políticas propias para el procedimiento de las utilidades y pago de dividendos. Para conocer cada fuente de financiamiento lo clasificamos de la siguiente manera:

- a) **Financiamiento Interno:** Es aquel financiamiento que proviene de los propietarios de la misma empresa.
- b) **Financiamiento Externo:** Es aquel financiamiento que proviene de los fondos que lo obtienen mediante las instituciones financieras, proveedores, etc.
- c) **Financiamiento a corto plazo:** Financiamiento que obtienen en un plazo no mayor de un año es decir en 12 meses.

- d) **Financiamiento a mediano plazo:** Es aquel financiamiento que su pago se realiza mediante las Utilidades de la empresa.
- e) **Financiamiento a largo plazo:** El financiamiento a largo plazo se obtienen para pagarlo en más de un año.
- f) **Financiamiento gratuito:** Es aquel financiamiento en donde no se cobran intereses, comisiones, gastos, etc.
- g) **Financiamiento oneroso:** Es aquel financiamiento que pagan intereses, comisiones, gastos, impuestos, garantías, etc.

### **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros permiten que toda empresa obtenga el financiamiento suficiente para iniciar un proyecto o negocio. Los créditos que diversas entidades financieras ofrecen son:

- a) **La línea de crédito**

La línea de crédito es el conjunto máximo de dinero que una institución financiera otorga a sus clientes para que inicien un proyecto o negocio. Para obtener una línea de crédito la institución financiera tiene que realizar una evaluación adecuada al cliente como puede ser si ellos van poder pagar y el negocio o proyecto tenga buenos resultados. Si se incumple con algún pago podría afectar nuestra línea de crédito futura.

- b) **Cuenta corriente**

La cuenta corriente es donde se maneja toda tipo de transacciones de dinero con una institución financiera. La cuenta corriente es para sobrellevar un flujo constante de dinero. La entidad bancaria dispondrá fondos hasta un límite determinado, y un plazo previamente fijado.

- c) **Descuento**

El descuento es donde la institución financiera da conocer al cliente el monto de los créditos que la entidad haya otorgado a terceros y que no se encuentren vencidos mediante letras de cambio pagarés, cheques, etc.

El descuento que se da por los títulos valores el cliente no debe esperar el vencimiento previsto para percibir el importe de su crédito. De esta manera para él es importante porque se convertirá en dinero líquido un crédito a plazo y emplear ese dinero en saldar sus nuevas compras. **(Bellido, 2010)**.

#### **d) Factoring**

Es la herramienta que consiste en conceder todas las cuentas por cobrar a corto plazo a una empresa que son todo tipo de transacciones, donde todas las cuentas por cobrar se convierten en dinero al contado que permite a la empresa a cubrir con tipo de necesidad. El factoring son más utilizados por las micros y pequeñas empresas que no cuentan con líneas de crédito en instituciones financieras.

#### **e) Leasing**

Es un tipo de financiamiento en donde trata de alquileres de un bien mueble o inmueble, hasta pueden llegar comprarlo al finalizar el plazo del alquiler.

### **Normas básicas de Financiamiento**

Par **Reyes (2012)** existen normas de financiamiento y son los siguientes:

Financiamiento a largo plazo, son recursos obtenidos de créditos bancarios a largo plazo.

- La inversión que se da en un proyecto se debe diferenciar los costó de fuentes de financiamiento y deben ser analizados por técnicas de análisis.

- Mantención de una estructura financiera con los siguientes principios:

El capital inicial, el capital de trabajo permanente.

### **Costo de Financiamiento**

Para **Reyes (2012)** el costo del financiamiento es muy importante porque con ello se puede determinar si realmente es adecuado. Pero si el costo sea inferior al rendimiento se trata de que el financiamiento es superior.

### **Sistema Financiero**

Es el conjunto de instituciones financieras, que son autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera, la actividad habitual por empresas e instituciones. Son encargadas en la circulación del flujo monetario, estas instituciones son llamados intermediarios Financieros **(Lugo,2008)**.

### **Tasa de Interés**

Según **Finanzas Proyectos (2014)** la tasa de interés es el dinero o pago estipulado, por encima del pago depositado. En otras palabras, que las instituciones bancarias negocian el dinero; a través de su producto que es la deuda. En ese sentido la tasa de interés representa el beneficio que se gana mediante la comercialización del dinero.

### **III. Hipótesis**

La investigación tiene una sola variable es por ello que no existe una hipótesis y solo se describió sus características de la variable.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de investigación.**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

La investigación fue de tipo cuantitativo; sirvió para recoger, procesar y analizar datos cuantitativos sobre la variable determinado, de igual manera es la generalización y objetivación de los resultados a través de la muestra. **(Sarduy,2007)**

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

Fue de nivel descriptivo, se describió el financiamiento y las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz-2018.

El nivel de investigación se refiere al grado de profundidad que aborda un fenómeno de estudio, lo descriptivo es porque describe en todas sus componentes principales una realidad. **(Hernández, 2012)**.

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

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño Descriptivo - no experimental porque se estudió sin afectar a las partes más importantes de la variable, y porque la recolección de datos se realizó en un solo momento **(Torres, 2001)**.

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo.

**M** → **O<sub>1</sub>**

Dónde M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O<sub>1</sub> = Observación de la variable: Financiamiento.

## 4.2. Población y muestra

### 4.2.1. Población

La población que propuse para mi recolección de datos estuvo conformada por los propietarios de cada entidad  $N = 16$ .

### 4.2.2. Muestra.

Como todos tenemos conocimientos nuestra localidad cada año tenemos las visitas de los extranjeros porque nuestra zona tiene muchos lugares turísticos por esa misma razón se tomó como muestra 16 establecimientos turísticos, de los cuales están ubicados en el distrito de Huaraz.

Para calcular la muestra utilizamos la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Reemplazando obtenemos 15.87, lo que significa que nuestra muestra será; 16 establecimientos Turísticos.

### 4.3. Definición y Operacionalización de variables.

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
El financiamiento	El financiamiento es el dinero obtenido de fuentes internas o externas, en un tiempo propuesto, para realizar un negocio o actividad donde esta pueda adquirir bienes o realizar servicio al consumidor final	Asesoría	Analista	¿Ud. Recibió asesoría de un analista al momento de solicitar el crédito financiero?
		Fuentes	Formal	¿Cómo financia su actividad productiva al inicio de sus operaciones?
			Crédito solicitado	¿Recibió crédito de instituciones financieras al transcurso de la actividad empresarial?
		Formas de financiamiento	Entidad bancaria	¿A qué tipo de entidad recurre para obtener Financiamiento?
			Modo	¿Utilizó el arrendamiento financiero para adquirir activos para su empresa?
			Tiempo	¿Tiempo del financiamiento?
			Interés	¿Cuánto de tasa de interés pagó por el préstamo?
			Devolución	¿Devolvió oportunamente el préstamo?
			Escala de veces	¿Cuántas veces ha solicitado un crédito financiero?
		Inversión	Destino	¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnica**

La encuesta.

##### **4.4.2. Instrumento**

Se utilizó un cuestionario estructurado, con 10 preguntas, dirigido a los Señores dueños, gerentes y/o representantes de las Empresas.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso del análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel y Word.

#### 4.6. Matriz de Consistencia

**Título: “Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018”**

Problema	Objetivo	Metodología
<p><b>Problema general</b></p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas en el distrito de Huaraz, 2018?</p>	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas en Huaraz, 2018</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los principales instrumentos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018.</li> <li>2. Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018.</li> </ol>	<p><b>Metodología</b></p> <p><b>Tipo:</b></p> <p>-Cuantitativo.</p> <p><b>Nivel:</b></p> <p>-Descriptivo</p> <p><b>Diseño:</b></p> <p>-No experimental</p> <p><b>Población:</b></p> <p>-25.</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>-16.</p> <p><b>Técnica:</b></p> <p>-Encuesta.</p> <p><b>Instrumento:</b></p> <p>-Cuestionario.</p>

#### 4.7. Principios éticos

**Uladech (2016)** el código de ética para la investigación tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Tiene que llevarse a cabo respetando la correspondiente normativa legal y los principios éticos definidos en el presente Código, y su mejora continua, en base a las experiencias que genere su aplicación o a la aparición de nuevas circunstancias, se guía por cinco principios éticos:

- **Protección a las personas:** proteger la identidad del representante legal encuestado, por el motivo que solo se investiga la MYPE más no la privacidad de sus datos del individuo.
- **Beneficencia y no maleficencia:** no causar daños ni minimizar los efectos adversos y dar más beneficios a su MYPE.
- **Justicia:** tomar precauciones necesarias para evitar conflictos y mostrar los resultados obtenidos con grado de equidad y justicia a los representantes de las MYPE.
- **Integridad científica:** tomar en consideración el grado de conflicto como profesional y no dañar la imagen de la MYPE.
- **Consentimiento informado y expreso:** el representante legal es voluntario al dar testimonio libre de la actividad de su MYPE.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

**Tabla 1**

**Usted Recibió asesoramiento financiero para obtener un crédito**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Si	16	100
No	0	0
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

**Tabla 2**

**Con qué tipo de financiamiento inicio sus operaciones**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Propio	3	19
Terceros	13	81
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

**Tabla 3**

**Recibió crédito de instituciones financieras al transcurso de la actividad empresarial**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Si	16	100
No	0	0
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

**Tabla 4**

**A qué tipo de entidad financiera va para obtener Financiamiento**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Bancos	5	31
Financieras	11	69
Prestamistas	0	0
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

**Tabla 5****Utilizó un arrendamiento financiero**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Si	9	56
No	7	44
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación**Tabla 6****Plazo del préstamo**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Largo plazo	13	81
Corto plazo	3	19
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación**Tabla 7****Tasa de interés que pagó**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
1 a 5%	1	6
6 a 10%	6	38
De 11 a más %	9	56
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación**Tabla 8****Pago a tiempo establecido el préstamo**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Si	13	81
No	3	19
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

**Tabla 9**  
**Con qué frecuencia a obtenido préstamos**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Una vez	2	13
Dos veces	5	31
Tres a más	9	56
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

**Tabla 10**  
**A donde fue la inversión del préstamo**

Alternativas	Frecuencia	% porcentaje
Capital	5	31
Mejoramiento del inmueble	6	38
Otros activos fijos	5	31
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

**Fuente:** cuestionario de la investigación

## 5.2. Análisis de resultados

### Tabla 01

**Interpretación:** En la figura 01 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 100% de los empresarios encuestados fueron asesorados por un analista para obtener un crédito financiero. Los resultados hallados tienen relación con la tesis de Rea (2018), quien tuvo como resultado en su tesis que el 100% fueron asesorados por un analista de crédito.

Las empresas al tener un conocimiento sobre el financiamiento podrán hacer un estudio adecuado sobre el préstamo que desean que la entidad les otorgue.

### Tabla 02

**Interpretación:** En la figura 02 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 81% de los empresarios iniciaron sus operaciones financiados por terceros. Los resultados obtenidos se asemejan a los encontrados por Ronald (2018, del total de su muestra el 76% manifestaron que sus actividades fueron financiadas por terceros y el 24% su financiamiento fue propio.

Estoy de acuerdo con el autor mencionado, mis resultados tienen una similitud con el autor, la mayoría de los negocios siempre empezaron con un financiamiento externos, ya que los empresarios no contaban con suficiente capital propio.

### Tabla 03

**Interpretación:** En la figura 03 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 100% de los empresarios si recibió un crédito financiero durante el desarrollo de su empresa, los resultados encontrados no se asemejan con los resultados por

Nancy (2018) en donde 64% si solicitaron para el desarrollo de sus actividades y el 36% no solicitaron ningún préstamo.

El financiamiento para las MYPE es el instrumento muy importante porque ayuda en el crecimiento, productividad, tecnológico y así sigan manteniéndose en el mercado.

#### **Tabla 04**

**Interpretación:** En la figura 04 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 69% de los empresarios recurren a la financiera para obtener financiamiento, y el 31% van a los bancos. Los resultados hallados no se asemejan con los de Rea (2018), que el 71% obtuvieron préstamo de las entidades bancarias, el 29% fueron de no bancarias y 0% ninguna MYPE tiene préstamos de usureros.

#### **Tabla 05**

**Interpretación:** En la figura 05 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 56% de los empresarios si utilizan un arrendamiento financiero, y el 44% no lo utilizan. Los resultados encontrados se asemejan con de Marianela (2017), el 13% manifestaron que obtuvieron un financiamiento a través de un arrendamiento financiero.

Los instrumentos financieros son otro medio de financiamiento que todo empresario pueden recurrir para iniciar su negocio.

#### **Tabla 06**

**Interpretación:** En la figura 06 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 81% de los empresarios tienen un largo plazo para devolver el préstamo, y el 19% tienen un corto plazo. Los resultados obtenidos no se asemejan al de Nancy (2018) el 60% obtuvieron el préstamo a corto plazo y 40% a largo plazo.

### **Tabla 07**

**Interpretación:** En la figura 07 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 56% de los empresarios pago una tasa de interés de 11 a más % por el préstamo, el 38% de 6 a 10%, y el 6% de 1 a 5%. Los resultados obtenidos se asemejan al de Marcia (2018) el 61% si pagaron la tasa de interés brindada y el 39% no pagaron.

### **Tabla 08**

**Interpretación:** En la figura 08 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 81% de los empresarios si pago el préstamo en el tiempo establecido. Los resultados hallados se asemejan con los de Rea (2018), se puede apreciar que el 86% de las MYPE devolvieron en tiempo oportuno y 14% de las MYPE no devolvieron oportunamente el préstamo obtenido.

Toda empresa solicita un préstamo de acuerdo a su capacidad de pago, y así satisfacen sus necesidades.

### **Tabla 09**

**Interpretación:** En la figura 09 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 56% de los empresarios han obtenido con frecuencia prestamos más de tres veces, el 31% dos ves, y el 13% una vez, según los resultados obtenidos en su tesis de Rea (2018) se asemeja, nos muestra que el 56% van con frecuencia a obtener financiamiento más de tres veces.

### **Tabla 10**

**Interpretación:** En la figura 10 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 38% de los empresarios invirtieron el financiamiento para el mejoramiento del inmueble, el 31% fue su capital y otros activos fijos, según los resultados

encontrados no se asemeja con de Fiorella (2018), el 1% obtuvieron para mejorar su negocio y el 96% no obtuvieron crédito para mejorar su negocio.

## **VI. Conclusiones y recomendaciones**

### **6.1.1. Conclusiones**

1. Respecto al objetivo general se ha determinado las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018, de acuerdo a los resultados obtenidos se concluye que los empresarios fueron asesorados con una analista para obtener crédito, al financiarse o refinanciarse en su mayoría lo hacen con un financiamiento provenientes de terceros, porque normalmente el financiamiento propio no fue suficiente para que lleguen iniciar su negocio empresarial. Además, las mype tienen un financiamiento de largo plazo; lo invirtieron en su mayoría para el mejoramiento de su bien inmueble, utilizaron un arrendamiento financiero, la tasa de interés que pagaron fue del 11% a mas, y por último el préstamo lo invirtieron para el mejoramiento de su inmueble.
2. Respecto a mi primer objetivo específico, se ha determinado que las micro y pequeñas empresas de las agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018, de acuerdo a los resultados obtenidos, en su mayoría acudieron a una entidad financiera para financiarse mediante un instrumento financiero.
3. Respecto a mi segundo objetivo específico, se concluye que la mayoría de los empresarios se financiaron con un tiempo de largo plazo, y de igual manera les brindan capacitaciones para tener más respaldo con sus obligaciones y al mismo tiempo tengan una buena estabilidad económica.

### **6.1.2. Recomendaciones**

1. De acuerdo a mi objetivo general, se recomienda a los empresarios de las MYPE, que acudan a un financiamiento, informándose, estudiando y buscando una buena asesoría financiera, y así puedan evitar un endeudamiento con el banco. Tienen que realizar una correcta evaluación sobre la capacidad de pago de la empresa, como también, ver si la inversión que harán es favorable para la empresa, porque solo así podrán alcanzar que sus objetivos lleguen cumplirlos.
2. De acuerdo a los instrumentos financieros, las MYPE es de vital estar informado sobre los instrumentos financieros para iniciar su negocio o cuando está en marcha su empresa, y así no tener ningún problema con la institución financiera, con la finalidad de que logren comprar el bien arrendado.
3. De parte a los tipos de financiamiento, recomiendo que las MYPE obtengan un financiamiento a un tiempo adecuado y a la vez teniendo conocimiento de las tasas de interés, porque si es a tiempo largo son más altas las tasas.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

**Alvarado, N. (2018).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016.*

Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los  
Ángeles De Chimbote; Huaraz. Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5654>

**Aravena, M; Fara, C. & Torres, V. (2012).** *Creación de una herramienta de diagnóstico para las micro y pequeña empresa.* Santiago de Chile: Seminario

para optar por el Título de Ingeniero Comercial Mención Administrador.

**Aranda, R. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios rubro confección de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2016.*

Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote; Huaraz. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000048047>

**Ayala, E. (2016).** *La detracción y su incidencia financiera en la mype orco s.a.c. rubro contratistas generales La Victoria-2015.* Tesis para optar el Título de

Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Lima.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042028>

**Baltazar, J. (2014).** *El financiamiento del crédito bancario en las mype en sector comercio-rubro venta de insumos agrícolas en la ciudad de Casma.* Tesis para

optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De

Chimbote. Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036117>

**Bautista, F. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del distrito de Huaraz, 2015.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote; Huaraz. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4617>

**Bermúdez, M. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote; Huaraz. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045929>

**Berger & Udell, (1998).** *Teoría del ciclo financiero de crecimiento.* Recuperado de <http://www.aaep.org.ar/anales/works/works2008/briozzo.pdf> teoría propuesta.

**Bellido, P. (2010)** *Administración Financiera.* Lima – Perú: Ed. Técnico Científico.

**Cabrera, R. y Lahusen, M. (2010).** *Caja de ahorro con opción para el financiamiento de las MYPE. México: Universidad las Américas Puebla.* Recuperado de [http://caterina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/ladi/cabrera\\_d\\_r/capitulo\\_4.html#](http://caterina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/cabrera_d_r/capitulo_4.html#)

**Castro, B. (2016).** *El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de las micro empresas del sector servicios en el distrito de Ate en el año 2016.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De

Chimbote. Lima. Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1120>

**Cochachin, M. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de Independencia, 2015.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Huaraz. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042575>

**Córdova, K. (2015).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector servicio-rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia-provincia de Huaraz-2014.*

Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Huaraz. Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3030>

**Chanduvi, L. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y peñas empresas en el sector comercio -rubro distribuidora de abarrotes, en el distrito de Tambo Grande, periodo 2010-2011.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Piura. Recuperado de

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

**Chilon, W. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro transporte interprovincial de cajamarca-2013.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Cajamarca.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037702>

**Dezar, C. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicios-rubro restaurantes de talara alta-2011.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Talara. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034718>

**Días, M. (2006).** *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México,* Universidad de Colima.

**Domínguez, L. (2013).** *Caracterización del financiamiento de las mype del sector servicios-rubro restaurantes de la provincia de Morropón del departamento de piura-2010-2011.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Piura. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034712>

**Economía en América Latina (2013).** *Las Perspectivas Económicas de América Latina y las Estadísticas tributarias en América Latina.* Recuperado de [LatAmEconomy.org](http://LatAmEconomy.org).

**Espinoza, N. (2008).** *Principal de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.* Recuperado de

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

**Ferraro, C, Goldstein, E, Alberto L & Garrido, C (2011).** *El financiamiento a las Pymes en América Latina.* Tesis para optar el Título de Contador Público.

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Lima.

- Filippo, A. (2009).** *La aplicación de las políticas de financiamiento a las pymes en América latina, serie desarrollo productivo, CEPAL. Buenos Aires.*
- Recuperado de  
[http://www.eclac.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/Financiamiento\\_a\\_pymes.pdf](http://www.eclac.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/Financiamiento_a_pymes.pdf)
- Gamboa, M. (2018).** *El financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina en la ciudad de Huaraz, 2015.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote; Huaraz. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044179>
- García, N. (2015).** *La organización y el financiamiento para lograr la competitividad de las mype en el sector de producción de muebles en la región de ayacucho-2014.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Ayacucho. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042221>
- Garay, R. (2014).** *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector manufactura -rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014.* Tesis para optar el título de Licenciado en Administración. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Huaraz.
- Gonzales, Y. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de Rupa Rupa provincia de Leoncio Prado-Tingo María, período 2012 – 2013.* Tesis para optar título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles

de Chimbote; Tingo María. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038808>

**Hernández, M. (2012).** *Tipos y niveles de investigación*. Recuperado de

<http://metodologiadeinvestigacionmarisol.blogspot.com/>

**Huerta, R. (2018).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de la provincia de Recuay periodo 2015-2016*. Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote; Huaraz. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046184>

**Illanes, N. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Tesis para optar el grado de Magister en Finanzas; Universidad de Chile. Santiago.

**Ixchop, D. (2014).** *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango. Guatemala*. Recuperado de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

**Lavado, E. (2019).** *Portal de turismo*. Recuperado de

<https://portaldeturismo.pe/noticia/peru-es-el-sexto-pais-mas-visitado-por-turistas-extranjeros-en-america-latina/>

**Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa (2003).**

*Ley N° 28015*. Recuperado de

[http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY\\_28015.pdf](http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf)

**Ley General de Sociedad Ley N° 26887 (1997).** *Definición de las MYPE.*

Recuperado de <http://www.wipo.int/edocs/lexdocs/laws/es/pe/pe061es.pdf>

**Liñán, E. (2014).** *El financiamiento en la gestión económica y financiera de la mype del distrito de Sihuas. periodo 2013.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036130>

**Lira, P. (2009).** *Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer- primera edición:* © Nathan associates Inc,

Recuperado de

[http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

**Lozano, M. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del, micro y pequeños empresarios del sector comercio-rubro ferreteri en el mercado ferrocarril del distrito de Chimbote -periodo 2011.*

Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035878>

**Lugo, J. (2008).** *Contabilidad Administrativa.* Lima: Edit. San Marcos.

**Lupu, E. (2016).** *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de mype de sector servicios -rubro restaurantes, distrito de Tumbes -2016.* Tesis para optar el Título de Licenciado en Administración. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes.

- Machado, A. (2010).** *El arrendamiento financiero como herramienta de financiamiento para la pequeña y mediana empresa de la zona industrial i de Barquisimeto, estado Lara.* Tesis de Maestría. Cabudare: Universidad Yacambú.
- Markowitz, H. (1959).** *Teoría moderna del portafolio.* Recuperado de [https://es.wikipedia.org/wiki/Teor%C3%ADa\\_moderna\\_del\\_portafolio](https://es.wikipedia.org/wiki/Teor%C3%ADa_moderna_del_portafolio)
- Mejía, D. (2011).** *Financiamiento en las MYPE en Chile.* Tesis de Maestría. Universidad Católica de Chile.
- Montero, A. (2015).** *Desarrollo de los procesos financieros y de gestión que presentan las PYMES colombianas para acceder a los servicios financieros.* Recuperado de <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/15754/MonteroCardozoHernandoAndres2015.pdf?sequence=1>
- Mundo MYPE (2010).** *Contribuir al desarrollo competitivo de los empresarios de la micro y pequeña empresa peruana.* Recuperado de <http://www.mundoMYPE.com/articulos/ImportanciadelasMYPEsenelMundo>.
- Ninatanta, J. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la mype del sector comercio-rubro muebles y enseres de madera del distrito de Chimbote-periodo 2011-2012.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034635>
- Obregón, M. (2018).** *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías-Huaraz, 2016.* Tesis para optar

el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000048448>

**Ortiz, J. (2014).** *Portal Finanzas y Proyectos*. Recuperado de

<https://finanzasyproyectos.net/que-es-la-tasa-de-interes/>

**Ore, S. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015.* Tesis para optar el Título de Contador Público.

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045181>

**Perilla, A. (2015).** *PYMES y globalización en Colombia*. Colombia.

**Ramírez, R. (2015).** *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas*

*empresas del sector servicios-rubro recreo campestre de la provincia de Yungay-2014.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Huaraz.

**Reinoso, R. (2010).** *Estudio del acceso a financiamiento para las pequeñas y*

*medianas empresas del distrito metropolitano de Quito del año 2000 al 2008.*

Tesis para optar Título de Administración, Universidad Politécnica Salesiana.

Quito. Recuperado de

<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/4531/1/UPS-QT02349.pdf>

**Reyes, E. (2012).** *Factores financieros como fuentes de financiamiento*. Tesis para

optar el título profesional de licenciado en Contabilidad. Universidad

Varacruzana. Recuperado de <http://www.definicion.org/financiamiento>

- Roque, I. (2014).** *Financiamiento para mejorar el desarrollo de las mype de confecciones en Lima-2014.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Lima. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034539>
- Rodríguez, S. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la mype, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro.* Tesis ara optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote.
- Sarduy, Y. (2007).** *El análisis de información y las investigaciones cuantitativa y cualitativa.* Revista cubana de salud pública.
- Saboya, A. (2016).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y peñas empresas en el sector turismo -rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha-provincia de Coronel Portillo, periodo 2014-2015.* Tesis ara optar el Licenciamiento en Administracion.Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Pucallpa.
- Saavedra, M. & Hernández, Y. (2008).** *Caracterización e importancia de las MIPYMES en Latinoamérica.* Recuperado de <http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/26628/articulo10.pdf;jsessionid=AB69E99A901960E32E0F42A3D959FC10?sequence=1>
- Sánchez, B, Téllez, A & Morales, A. (2005).** *Planeación financiera empresarial.* Universidad Nacional Autónoma de México.
- Soldevilla, E. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y peñas empresas en el sector comercio -rubro ferreterías del valle ríos Apurímac, periodo 2011-2012.* Tesis ara optar el

Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Ayacucho. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037904>

**Soria, G. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de combustible del distrito de Calerria-2015.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Pucallpa. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041019>

**SUNAT (2008).** *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.* Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

**Suyon, J. (2014).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio-rubro panaderías del centro de Chimbote-periodo 2011.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036841>

**Tenorio, M. (2014).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector comercio-rubro agroveterinaria av. Raimondi-Huaraz-2013.* Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035931>

**Torres, J. (2001).** *Metodología de la investigación.* Lima: San Marcos.

**ULADECH (2016).** *Código de ética la para la investigación.*

Anexos

Anexos 1: cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las  
MYPE del ámbito de estudio**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y  
pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

**“CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO  
AGENCIAS TURÍSTICAS DEL DISTRITO DE HUARAZ, 2018”**

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

Encuestador: .....

Fecha: ...../...../.....

**I. EL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE**

1.1. Ud. Recibió asesoría de un analista al momento de solicitar el crédito  
financiero:

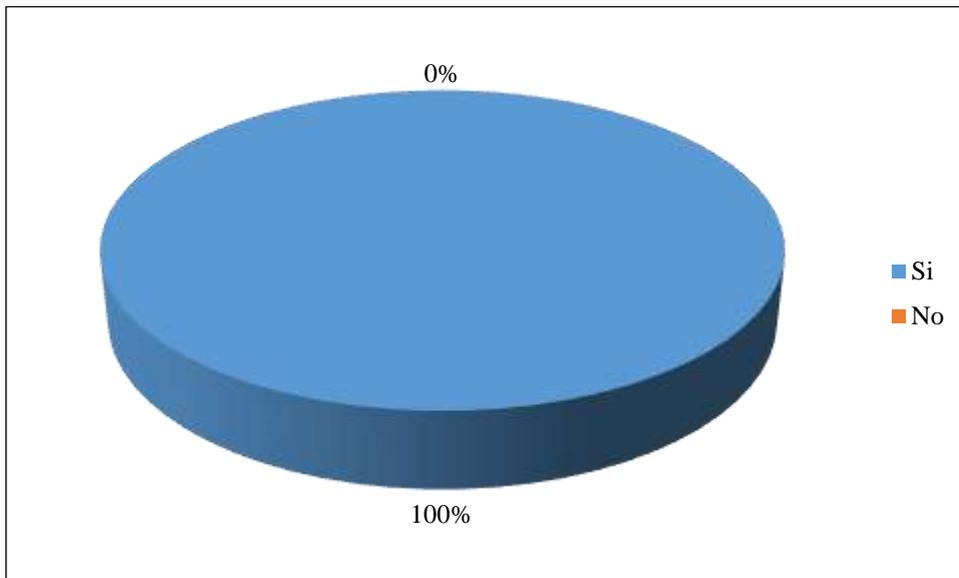
- a) Si
- b) No

1.2. Como financia su actividad productiva al inicio de sus operaciones:

- a) Propio
- b) Terceros (bancos, proveedores o familiares)

- 1.3. Recibió crédito de instituciones financieras al transcurso de la actividad empresarial
- a) Si
  - b) No
- 1.4 A qué tipo de entidad financiera recurre para obtener Financiamiento
- a) Bancaria
  - b) No bancaria
  - c) Prestamistas
- 1.5 Utilizó el arrendamiento financiero para adquirir activos para su empresa
- a) Si
  - b) No
- 1.6 Tiempo del financiamiento:
- a) Corto Plazo
  - b) Largo Plazo
- 1.7 Cuánto de tasa de Interés pagó por el préstamo:
- a) 1 a 5%
  - b) 6 a 10%
  - c) De 11 a más %
- 1.8 Devolvió oportunamente el préstamo:
- a) Si
  - b) No
- 1.9 Cuántas veces ha solicitado un crédito financiero:
- a) 1 vez
  - b) 2 veces
  - c) 3 veces a más
- 1.10 En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo:
- a) Capital de Trabajo
  - b) Mejoramiento del inmueble
  - c) Activos fijos

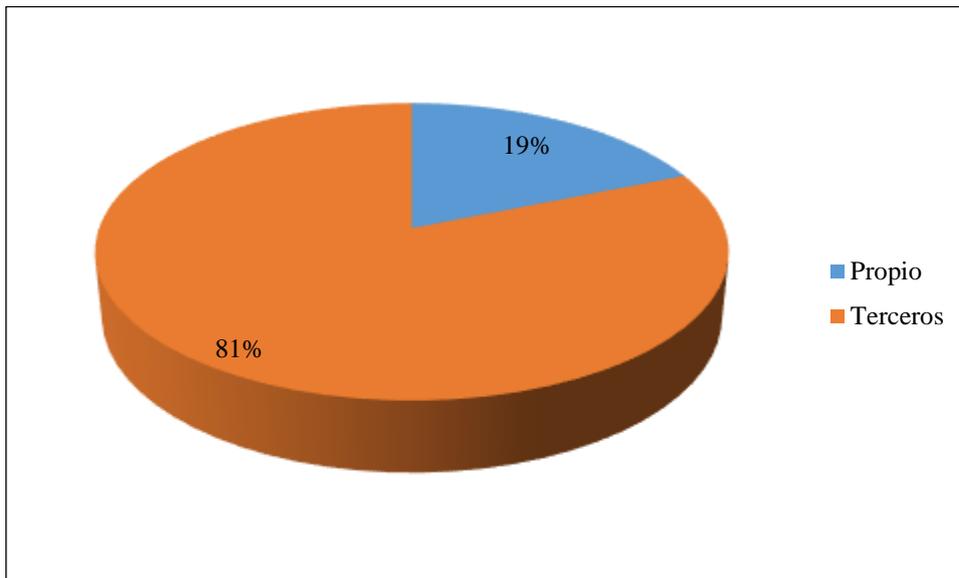
## Anexo 2: Figuras



**Figura 1:** *Usted Recibió asesoramiento financiero para obtener un crédito*

**Fuente:** Tabla 1

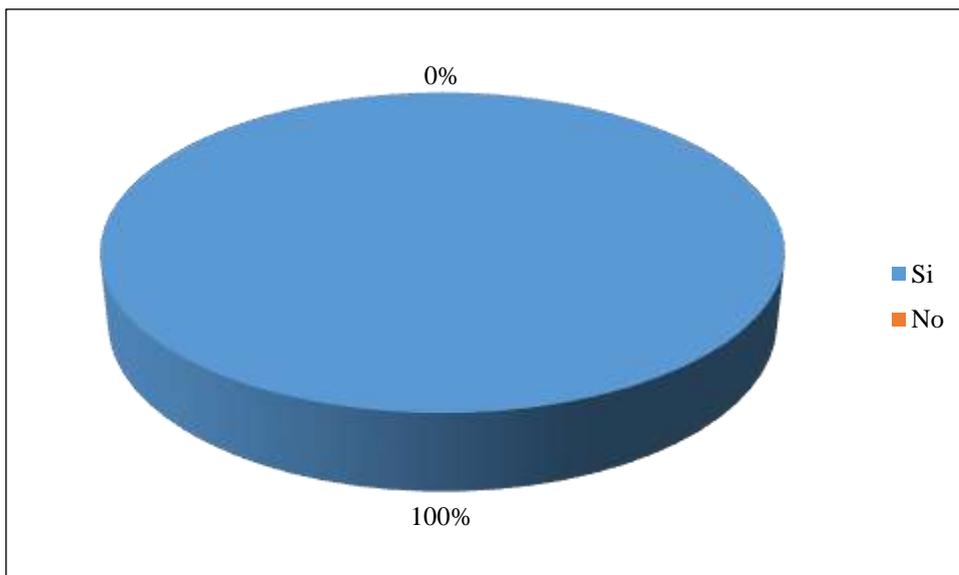
**Interpretación:** En la figura 01 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 100% de los empresarios encuestados fueron asesorados por un analista para obtener un crédito financiero.



**Figura 2:** *Con qué tipo de financiamiento inicio sus operaciones*

**Fuente:** Tabla 2

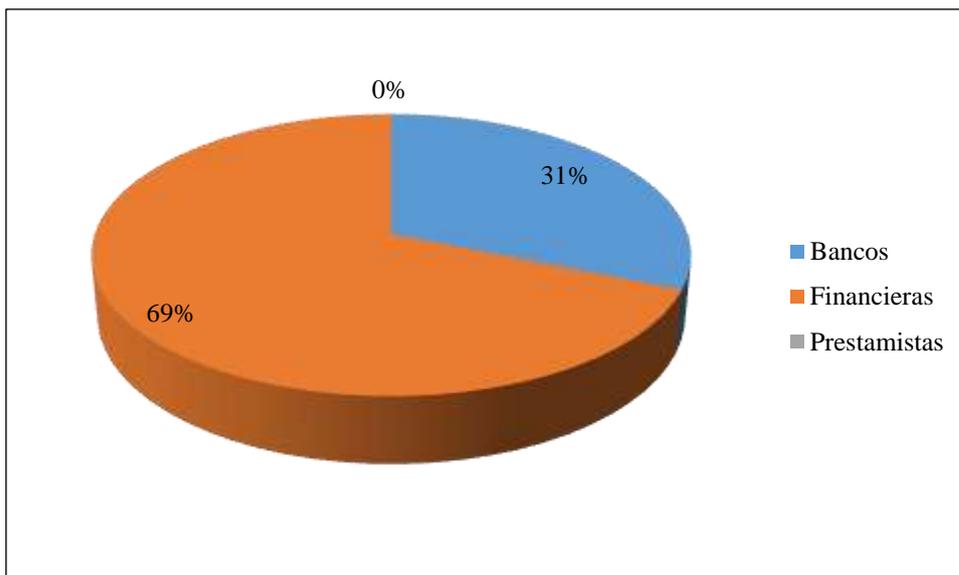
**Interpretación:** En la figura 02 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 81% de los empresarios iniciaron sus operaciones financiados por terceros.



**Figura 3:** *Recibió crédito de instituciones financieras al transcurso de la actividad empresarial*

**Fuente:** Tabla 3

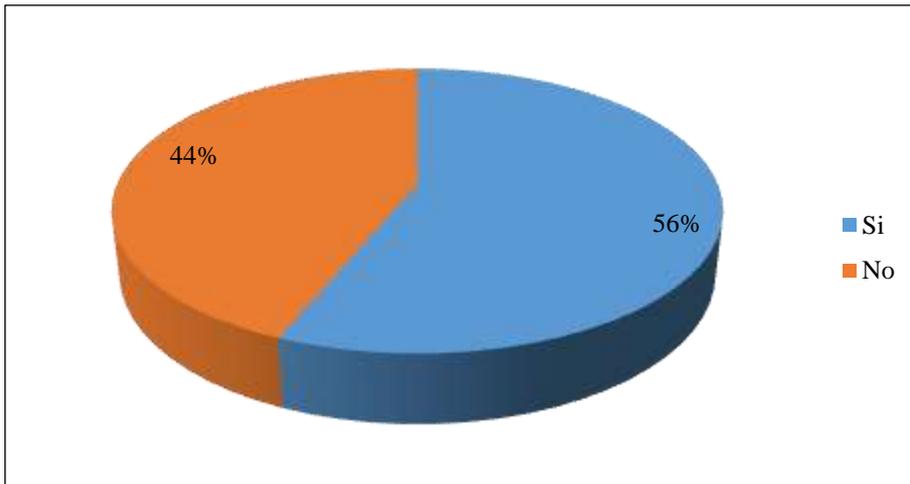
**Interpretación:** En la figura 03 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 100% de los empresarios si recibió un crédito financiero durante el desarrollo de su empresa.



**Figura 4:** *A qué tipo de entidad financiera va para obtener Financiamiento*

**Fuente:** Tabla 4

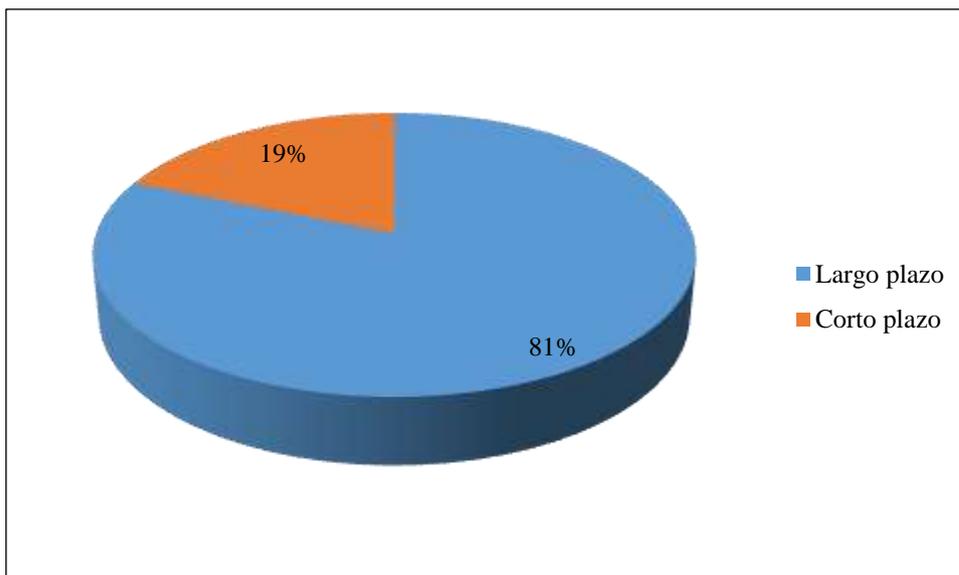
**Interpretación:** En la figura 04 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 69% de los empresarios recurren a la financiera para obtener financiamiento, y el 31% van a los bancos.



**Figura 5:** *Utilizó un arrendamiento financiero*

**Fuente:** Tabla 5

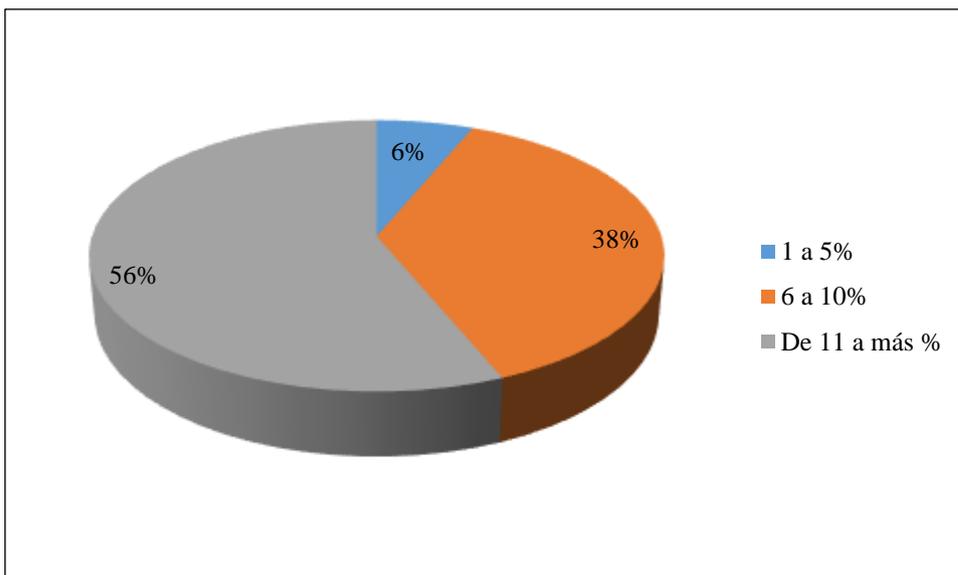
**Interpretación:** En la figura 05 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 56% de los empresarios si utilizan un arrendamiento financiero, y el 44% no lo utilizan.



**Figura 6: Plazo del préstamo**

**Fuente: Tabla 6**

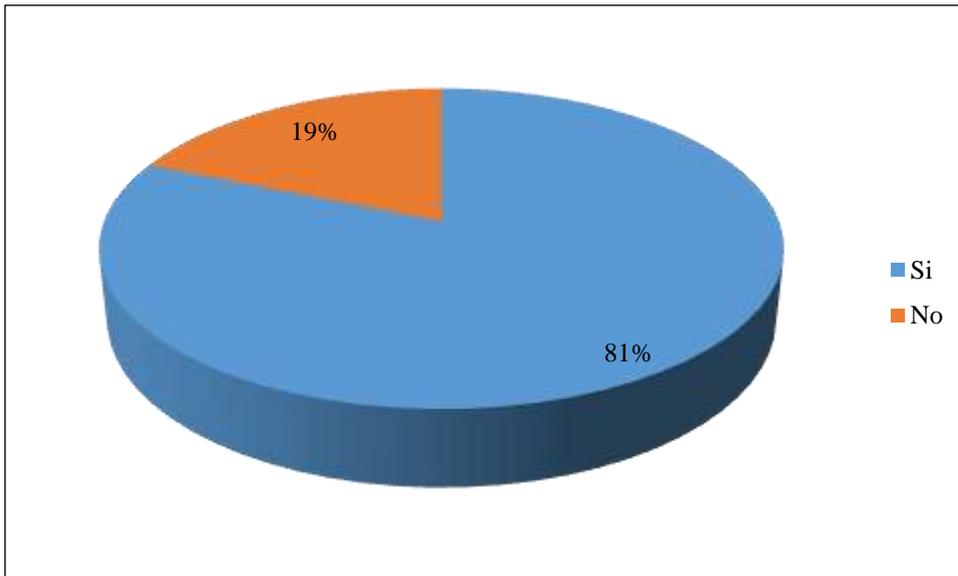
**Interpretación:** En la figura 06 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 81% de los empresarios tienen un largo plazo para devolver el préstamo, y el 19% tienen un corto plazo.



**Figura 7: Tasa de interés que pagó**

**Fuente: Tabla 7**

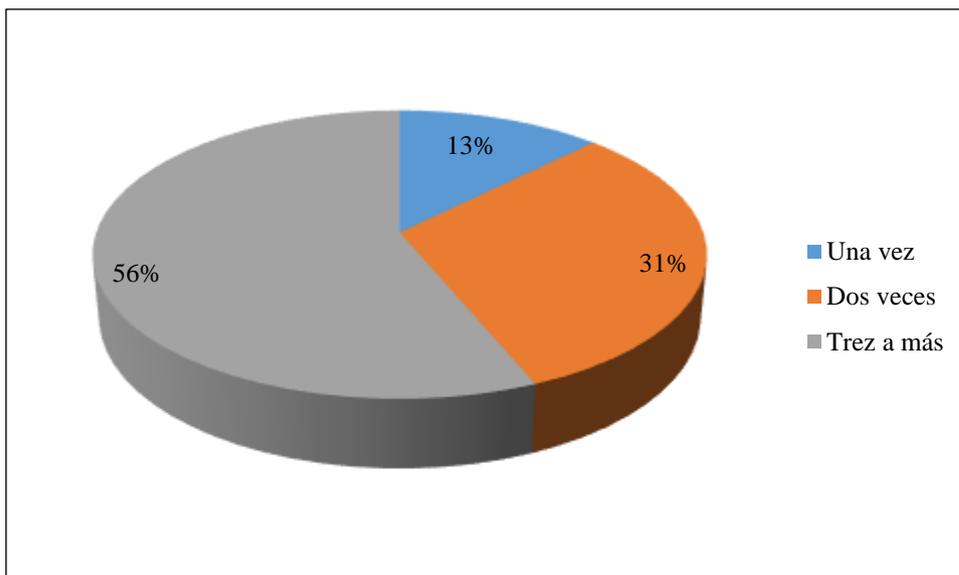
**Interpretación:** En la figura 07 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 56% de los empresarios pago una tasa de interés de 11 a más % por el préstamo, el 38% de 6 a 10%, y el 6% de 1 a 5%.



**Figura 8:** *Pago a tiempo establecido el préstamo*

**Fuente:** Tabla 8

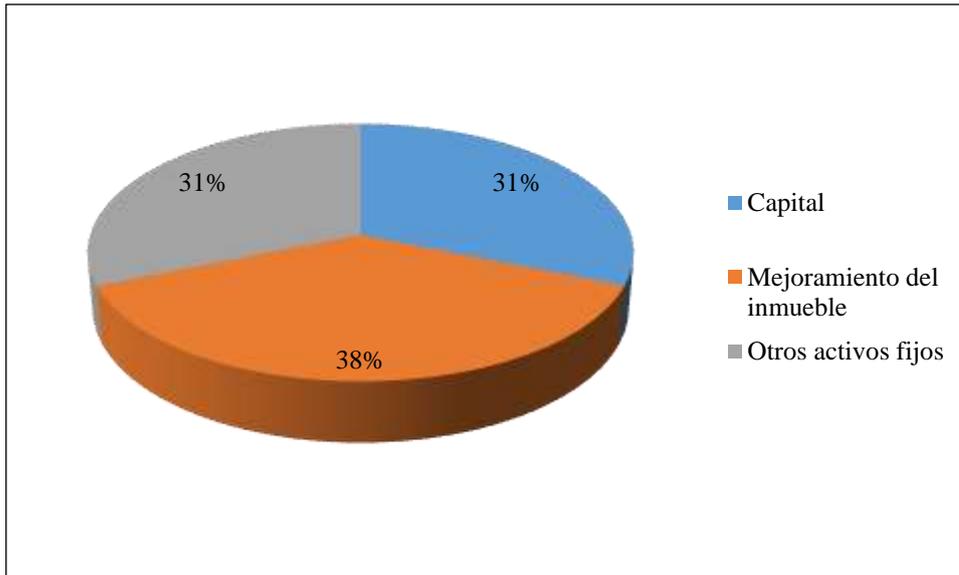
**Interpretación:** En la figura 08 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 81% de los empresarios si pago el préstamo en el tiempo establecido.



**Figura 9:** *Con qué frecuencia a obtenido préstamos*

**Fuente:** Tabla 9

**Interpretación:** En la figura 01 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 56% de los empresarios han obtenido con frecuencia prestamos más de tres veces, el 31% dos ves, y el 13% una vez.



**Figura 10:** *A donde fue la inversión del préstamo*

**Fuente:** Tabla 10

**Interpretación:** En la figura 01 se aprecia del total de 100% de los 16 MYPE, que el 38% de los empresarios invirtieron el financiamiento para el mejoramiento del inmueble, el 31% fue su capital y otros activos fijos.