



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR GANADERÍA - RUBRO
ELABORACIÓN DE PRODUCTOS LÁCTEOS EN LA
PROVINCIA DE OCROS, 2018**

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

AUTORA:

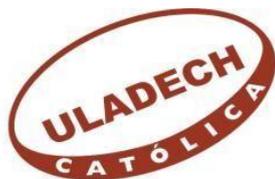
**MAGALI PAULINA INTI FALCON
ORCID: 0000-0002-0355-5218**

ASESORA:

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR GANADERÍA - RUBRO
ELABORACIÓN DE PRODUCTOS LÁCTEOS EN LA
PROVINCIA DE OCROS, 2018**

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

AUTORA:

**MAGALI PAULINA INTI FALCON
ORCID: 0000-0002-0355-5218**

ASESORA:

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Magali Paulina Inti Falcon

ORCID: 0000-0002-0355-5218

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO DE SUSTENTACIÓN

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
ORCID ID: 0000-0002-5909-3235
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi
ORCID ID: 0000-0003-0621-4336
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
ORCID ID: 0000-0002-6880-1141
Asesora

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por su infinita bondad, por las bendiciones que me brinda en mi vida cotidiana y por guiarme a lo largo de mi carrera profesional permitiéndome culminar así satisfactoriamente.

A mi casa de estudio a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por permitirme ser parte de su casa de estudios y por su plana docente que están capacitados para enseñarnos y formar de mi persona una buena profesional.

A mi asesora Juana Maribel Manrique Plácido por su apoyo incondicional y haber tenido mucha paciencia para guiarme durante todo el desarrollo de la tesis.

Magali Paulina

DEDICATORIA

A mi padre Jesús y a mi madre Dulia por haberme dado la vida, por el cariño, amor y comprensión que siempre me han demostrado y por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar y conseguir mis objetivos.

A mis hermanos Máximo y Erick por acompañarme siempre en este camino, por los consejos y apoyo que me brindan, por ser mis compañeros incondicionales.

Para mi abuela Anatolia quien me acompaña día a día así mismo permitiéndome alcanzar una de mis metas.

A mis tíos Juvencio y Flor quienes con su humildad y carisma me alentaron para seguir adelante en estos momentos difíciles para no rendirme en esta ardua etapa.

A Josué y familia Alejos Zavaleta por seguir guiándome con la sabiduría divina, porque gracias a su apoyo incondicional culminaré satisfactoriamente una meta.

Magali Paulina

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018; su metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental, la población estuvo constituida por 18 micro empresarios y como muestra a 12, como técnica se usó la encuesta y como instrumento el cuestionario. Resultado: El 50% afirman haber adquirido su crédito hipotecario, el 67% niegan haber recibido crédito por acciones, el 58% afirman que su financiamiento fue por créditos comerciales, el 83% afirman haber acudido al banco para su financiamiento, el 75% niegan haberse financiado por línea de crédito y el 67% afirman haberse financiado por sus ahorros personales. Se llegó a la siguiente conclusión: Se ha determinado el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018 mediante los resultados obtenidos, en la cual nos muestra que la mayoría de los productores de productos lácteos acuden a las entidades financieras para subvencionar su microempresa, asimismo consideran que el acceso al crédito financiero es esencial para la elaboración de lácteos ya que esto les aporta beneficios y también al desarrollo económico de la provincia de Ocos.

Palabras Clave: Banco, Cajas Municipales, Economía, Financiamiento, Ganadería y Microempresas.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Determine the financing of micro and small enterprises in the livestock sector - dairy products manufacturing in the province of Ocros, 2018; Its methodology was quantitative, descriptive, non-experimental, the population consisted of 18 microentrepreneurs and as a sample of 12, the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument. Result: 50% claim to have acquired their mortgage credit, 67% deny having received share credit, 58% claim that their financing was for commercial loans, 83% claim to have received the bank for financing, 75% deny They obtained financing by credit line and 67% claim to have financed their personal savings. The following conclusion was reached: The financing of micro and small enterprises in the livestock sector has been determined - dairy products manufacturing in the province of Ocros, 2018 through the results obtained, in which it shows us that most of the producers of dairy products go to financial institutions to subsidize their microenterprise, certain situations that access to financial credit is essential for the production of dairy products since this provides them with benefits and economic development in the province of Ocros.

Keywords: Bank, economy, financing, livestock, microenterprises and municipal savings banks.

CONTENIDO

Contra caratula	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurado de sustentación	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de gráficos, tablas y cuadros.....	xii
Índice de Figuras.....	xiii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de literatura	19
2.1. Antecedentes.	19
2.1.1. Antecedentes internacionales	19
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	20
2.1.3. Antecedentes regionales	28
2.1.4. Antecedentes locales	30
2.2. Bases teóricas	40
a) Modelo de Pecking Order (jerarquía)	40
b) Teoría: modelo del trade-off o equilibrio estático.....	41
c) Teoría del ciclo financiero de crecimiento.....	42
d) Teoría moderna del portafolio Markowitz (1959).	43
2.2.1. Financiamiento.....	44
2.2.2. Formas de financiamiento.....	45
a) Financiación interna	45
b) Financiación externa	45
2.2.3. Fuentes de financiamiento para micro y pequeñas empresas.	45
a) Según el plazo de devolución.	46
A) Tipos de leasing.	48
b) Según el origen de la financiación.	49

c)	Según la titularidad de los fondos obtenidos.....	49
2.2.4.	Sistema Financiero.....	49
2.2.5.	Instrumentos financieros para MYPE.....	50
a)	Línea de crédito.....	50
b)	Cuenta corriente.....	51
c)	El descuento.....	52
d)	Factoring.....	52
e)	Lease-back:.....	53
2.2.6.	Clasificación de las fuentes de financiamiento.....	53
2.2.6.1.	Fuente de financiamiento formal.....	53
a.	Bancos.....	53
b.	Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC).....	54
c.	Caja Rural de Ahorro y Crédito.....	54
d.	Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME).....	55
2.2.6.2.	Fuentes de financiamiento Semi formal.....	55
a)	ONG.....	55
2.2.6.3.	Fuentes de financiamiento informal.....	56
a)	Agiotistas o prestamistas profesionales.....	56
b)	Juntas.....	56
c)	Comerciantes.....	57
d)	Ahorros Personales.....	57
e)	Amigos y parientes.....	57
2.2.7.	Finanzas.....	58
2.3.	Marco conceptual.....	58
2.3.1.	Financiamiento.....	58
2.3.2.	Sistema Financiero.....	59
2.3.3.	Cuenta corriente.....	59
2.3.4.	Factoring.....	59
2.3.5.	Bancos.....	59
2.3.6.	Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC).....	60
2.3.7.	Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME).....	60
III.	Hipótesis.....	60

IV. Metodología	61
4.1. Diseño de la investigación	61
4.2. Población y muestra	62
4.3. Definición y Operacionalización de las variables.....	64
4.4. Técnicas e instrumentos	66
4.5. Plan de análisis.....	66
4.6. Matriz de consistencia.....	68
4.7. Principios Éticos.....	69
V. Resultados.....	71
5.1. Resultados.....	71
5.2. Análisis de resultados.....	77
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.	77
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.	79
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.	80
VI. Conclusiones y recomendaciones	83
6.1. Conclusiones.....	83
6.1.1. Respecto al objetivo específico 1.	83
6.1.2. Respecto al objetivo específico 2.	83
6.1.3. Respecto al objetivo específico 3.	84
6.1.4. Respecto al objetivo general.....	84
6.2. Recomendaciones.....	85
6.2.1. Respecto al objetivo específico 1.	85
6.2.2. Respecto al objetivo específico 2.	85
6.2.3. Respecto al objetivo específico 3.	85
6.2.4. Respecto al objetivo general.....	86
Aspectos complementarios	87
Referencias Bibliográficas	87
Anexos	94
Anexo 01: Cuestionario	94
Anexo 02: Figuras.....	98
Anexo 03.....	108

Índice de gráficos, tablas y cuadros

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 01. Financiamiento fue por bonos	71
Tabla 02. Adquirió su establecimiento por leasing	71
Tabla 03. Solicitud de créditos hipotecarios	71
Tabla 04. Solicitud de crédito por acciones	72
Tabla 05. Financiamiento por créditos comerciales	72
Tabla 06. Acudió a los bancos para su financiamiento	72
Tabla 07. Financiamiento por línea de crédito	72
Tabla 08. Financió su empresa con ahorros personales	73
Tabla 09. Financió su empresa con apoyo de amigos o parientes	73
Tabla 10. Financió su empresa con los agiotistas	73
Tabla 11. Su crédito fue oportuno	74
Tabla 12. Consideran importante el crédito para financiar su empresa	74
Tabla 13. Acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento	74
Tabla 14. Solicitud de crédito en el último año	75
Tabla 15. Recibió el monto de crédito solicitado	75
Tabla 16. Su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria	75
Tabla 17. El financiamiento contribuye al crecimiento de su empresa	75
Tabla 18. La tasa de interés de su financiamiento es adecuada	76
Tabla 19. Considera que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo	76
Tabla 20. La tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo	76

Índice de Figuras

	Pág.
Figura 01. Financiamiento fue por bonos	98
Figura 02. Adquirió su establecimiento por leasing	98
Figura 03. Solicitud de créditos hipotecarios	99
Figura 04. Solicitud de crédito por acciones	99
Figura 05. Financiamiento por créditos comerciales	100
Figura 06. Acudió a los bancos para su financiamiento	100
Figura 07. Financiamiento por línea de crédito	101
Figura 08. Financió su empresa con ahorros personales	101
Figura 09. Financió su empresa con apoyo de amigos o parientes	102
Figura 10. Financió su empresa con los agiotistas	102
Figura 11. Su crédito fue oportuno	103
Figura 12. Consideran importante el crédito para financiar su empresa	103
Figura 13. Acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento	104
Figura 14. Solicitud de crédito en el último año	104
Figura 15. Recibió el monto de crédito solicitado	105
Figura 16. Su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria	105
Figura 17. El financiamiento contribuye al crecimiento de su empresa	106
Figura 18. La tasa de interés de su financiamiento es adecuada	106
Figura 19. Considera que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo	107
Figura 20. La tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo	107

I. Introducción

El informe de investigación contable corresponde a la línea de investigación: “Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas (MYPES)”;

dicha línea está establecido por la Escuela profesional de contabilidad, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y aprobado por la Resolución N° 0011-2019-CU-ULADECH.

En Colombia, los problemas de acceso al financiamiento en las Micro y pequeñas empresas se traducen en la falta de acceso a fuentes de financiamiento, y en la teoría financiera esto se puede explicar con la teoría de racionamiento del crédito y la teoría de jerarquía de preferencias, este problema afecta su estructura de capital y el costo del financiamiento. Otras de las causas por las cuales las Pymes no recurren al crédito bancario son: Altas tasas de interés, falta de garantías, trámites burocráticos, disponibilidad de recursos propios. Además de las fuentes de financiamiento frecuente de las Pymes, son: Proveedores y Tarjetas de crédito. Cabe señalar que Colombia las Micro y pequeñas empresas no recurren al crédito bancario y es por las altas tasas de interés, falta de garantías, trámites burocráticos, disponibles de recursos propios. Afectando su estructura de capital y el costo del financiamiento. En el caso de Perú se podría decir que sucede lo contrario, el interés constituye un escudo fiscal haciendo que la tasa o el costo del dinero de ese préstamo se reduzcan y también el Estado apoya este tipo de actividades cobrando menos Impuestos a la renta. (Oncoy, 2017)

En el Perú el servicio de comunicación a través de los móviles se extiende cada día más a una apariencia inconfundible en el desarrollo, este sector en mención se ha creado con un desarrollo normal del 61,7%. A pesar del punto de vista alentador la innovación tecnológica y la industria muestran además dificultades que va desde un

estado anormal de obligación, que realza el precio del préstamo, incluso una rivalidad irrazonable en el ámbito local, que en su mayor parte influyen en pequeñas iniciativas de escala en las micro y pequeñas empresas de este rubro, las cuales deberían ser modernizadas. Todas las inclinaciones unificadas hacen un dominio de negocios que no se parece en nada a lo que existía hace un par de años. En realidad, como sabemos, donde existe la rivalidad o competencia entre empresas y micro empresas, la posibilidad de permanecer en el mercado de las microempresas es poca por no tener las facilidades en la parte económica como la tienen las grandes empresas. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) surgen con el afán de satisfacer necesidades de los consumidores insatisfechos y a la vez promover el empleo y desarrollo económico, los cuales son dirigidos por personas que buscan generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello recurren a diferentes medios de financiamiento para conseguirlo, para que así sus propios negocios puedan crecer y puedan auto-emplearse y emplear a sus familiares. (Chavez, 2014)

La actividad agropecuaria en el Perú enfrenta reducidos niveles de rentabilidad que se observa directamente en la caída de sus precios reales y relativos, impactando mayormente en los pequeños productores, muchos de ellos convertidos en los principales abastecedores de alimento para las ciudades. Sin embargo, la complejidad de la estructura agropecuaria ha hecho que las políticas macroeconómicas implementadas en los 30 últimos años en el Perú hayan incidido en forma diferenciada en las mismas es decir crecimiento para unos pocos y deterioro económico y social de otros especialmente de los pequeños productores de la sierra y selva del Perú. (Oncoy, 2017)

La provincia de Ocros es el primer productor de leche de vaca en el

departamento de Ancash, pues con mucho esfuerzo han logrado posesionar a su tierra natal en el primer productor de leche en la región porque cuenta con unas 10 mil vacas Bown Swiss, raza que se distingue por la calidad de su leche, la cual es particularmente idónea para la elaboración de quesos madurados. Los moradores que se dedican a esta producción refieren que la producción de leche se organiza en grupos de 500 por un periodo de lactancia de ocho meses, luego son reemplazadas por otras, estas vacas pueden producir de forma diaria 15 litros y las vacas que tienen más leche llegan a producir 30 litros, pero para poder llegar a ese nivel de producción exige una buena y adecuada alimentación para los mamíferos de esta especie a quienes se les provee la alfalfa que se produce en esta generosa tierra denominada también la “La Ciudad de Oro Verde” por las extensas áreas de sembrío de esta planta. La mayor cantidad de la leche se destina a la elaboración de lácteos, yogurt, mantequilla, pero la principal producción son los quesos en toda su variedad el cual se ha convertido en el producto bandera de Ocros y es exportado en diferentes países como por ejemplo a Ecuador, además abastece el mercado local donde el kilo tiene un costo de S/ 10.00. (Reyes, 2014)

Para el desarrollo del informe se ha planteado el siguiente enunciado: ¿Cómo es el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018? Para dar solución a dicho problema se han planteado el siguiente objetivo principal:

Determinar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018.

Como objetivos específicos se plantearon los siguientes:

Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del

sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018.

Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018.

Describir los aspectos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018.

Para la importancia del tema y problema de investigación se justificó de la siguiente manera:

Desde el punto de vista teórico el informe de investigación tiene como bases teóricas que guardan relación con el tema de investigación, teorías que ayudará a profundizar los conocimientos.

Desde el punto de vista práctico los resultados que se obtienen durante la investigación contribuirán a esclarecer la problemática de las micro y pequeñas empresas del rubro en estudio.

Desde el punto de vista metodológico se pondrán en práctica los instrumentos como ayuda y apoyo para la recolección de los datos brindada por la muestra seleccionada para que así posteriormente se proceda al análisis e interpretación de los mismos.

En cuanto a su viabilidad, la ejecución o desarrollo del informe de investigación fue viable porque la tesista contó con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios para el logro de los objetivos.

La metodología que se usó durante la investigación fue de diseño no

experimental, de tipo cuantitativo – descriptivo, la población estuvo constituida por 18 micro empresarios y la muestra por 12, se consideró la definición y operacionalización de la variable de nuestro tema escogido, como técnicas e instrumentos se utilizó la encuesta y el cuestionario estructurado, se elaboró un plan de análisis de los datos obtenidos que se tuvo como ayuda el programa Microsoft Excel, se elaboró una matriz de consistencia en la que se consideró los puntos importantes del informe y por último se aplicaron los principios éticos establecidos por la universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Como resultado se obtuvo lo siguiente: El 50% afirman haber adquirido su crédito hipotecario, el 67% niegan haber recibido crédito por acciones, el 58% afirman que su financiamiento fue por créditos comerciales, el 83% afirman haber acudido al banco para su financiamiento, el 75% niegan haberse financiado por línea de crédito y el 67% afirman haberse financiado por sus ahorros personales.

Llegando a la siguiente conclusión principal: Se ha determinado el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ochos, 2018 mediante los resultados obtenidos, en la cual nos muestra que la mayoría de los productores lácteos acuden a las entidades financieras para subvencionar su microempresa, asimismo consideran que el acceso al crédito financiero es esencial para la elaboración de lácteos ya que esto les aporta beneficios y también al desarrollo económico de la provincia de Ochos.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes.

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Castro (2017) en su trabajo de investigación: El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato, Ecuador; ha sido desarrollado en la Universidad Técnica de Ambato; tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero; su metodología fue: de enfoque cualitativo y cuantitativo, utilizó la modalidad de investigación bibliográfica y de campo, su nivel de investigación es exploratoria - descriptiva y correlacional, tiene como población a las microempresas pertenecientes a la asociación de productores de calzado del centro comercial Juan Cajas; su conclusión fue la siguiente: Se ha llegado a identificar que en este sector no poseen un modelo de estrategia financiera, el cual permita aprovechar los recursos pequeños de estas microempresas y con ello mejorar la rentabilidad de estos negocios. Esta estrategia financiera debe estar ligada al cumplimiento de los objetivos de la microempresa. La manera en que administran el efectivo incluye la eficiencia en sus cobros y pagos dentro del giro del negocio.

Ixchop (2014) en su tesis: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango - Guatemala; tuvo como objetivo general: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección de Mazatenango; su metodología

fue: descriptivo se elaboró el marco teórico que fundamenta el trabajo de campo; sus resultados principales: Como preámbulo a la investigación, se elaboró un censo, en el que se pudo constatar que en la ciudad de Mazatenango existen 18 pequeñas empresas dedicadas a la confección, para efecto de estudio se tomó el 100% de estas empresas, para el trabajo de campo se utilizaron dos modelos de boletas de opinión. Tuvo como conclusión: Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Tello (2014) en su tesis: Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresas comerciales en el Distrito de Pacasmayo; tuvo como objetivo general: Analizar el nivel de financiamiento de las Entidades no bancarias y su incidencia en el desarrollo de las Micro y Pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo; tuvo como metodología: población y muestra 30 MYPE del distrito de Pacasmayo, instrumentos de recolección de datos fueron las guías de Entrevistas, Test, etc., las técnicas que ayudaron a obtener los datos fueron la observación, entrevistas, cuadros estadísticos y análisis documentarios, su resultado principal: 2/3 sí tiene conocimiento sobre gestión del Capital de trabajo donde el 83.3% de ellas recibieron un tipo de financiamiento. Tuvo como conclusión: Entre los obstáculos de las Mype para acceder al crédito, desde el punto de vista de la

demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías el 68% de las instituciones no Bancarias 70% de ellos tiene conocimiento de las existencias de políticas de crédito de ayuda.

Chambi (2016) en su tesis: La formalización de las Mype de fabricación de muebles del parque industrial y su influencia en la rentabilidad del periodo. Tuvo como objetivo: Aplicar la formalización de las Mype de fabricación de muebles y su influencia en su rentabilidad de Periodo 2014; su metodología fue: el diseño es aplicativo, este tipo de diseño implican la recolección de datos en un solo corte observando los fenómenos tal y como ocurren naturalmente, sin intervenir en su desarrollo, donde el tipo de investigación del estudio es: Descriptivo- Correlacional, la población está conformada por 28 empresas, donde las muestras son las 28 empresas los cuales se aplicaron los cuestionarios. Como resultado tuvo: el 61% de las empresas encuestadas responden que están totalmente de acuerdo, el 64% de las empresas encuestadas responden que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 61% de las empresas encuestadas responden que están de acuerdo en general. Se llegó a la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas son un alto porcentaje de las empresas totales en todo el Perú, las Mype dentro del país cubren gran parte de las actividades económicas. Nos indican que al momento de crear algún negocio siempre se empieza estructurando de una forma pequeña, para que así se vaya desarrollando con el paso de los años y pueda llegar a formar una gran empresa.

Nina (2016) en su tesis: Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la Mype Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate -Vitarte 2015; como objetivo general tuvo: Conocer las características del Financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del Sector Comercio – Rubro panadería pastelería del distrito de Ate Vitarte 2015; tuvo como metodología: El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacionar con enfoque (cualitativo), considerada como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información; como resultados se llegó: El 55.6% de los empresarios solicitaron crédito en el Banco de Crédito 5 veces, el 66.7% sí recibió capacitación. Como conclusión se tuvo: se resumirían en la necesidad de contar en la gestión financiera para la toma de decisiones, único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

Montañez (2016) en su tesis: Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el Distrito de Breña, periodo 2016; cuyo objetivo fue: Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de Breña, periodo 2016; como metodología que se emplearon en el proceso de la investigación son: descriptivo, estadístico, de análisis-síntesis, cuyo universo estuvo conformado por la totalidad de la población que estuvo conformada por los gerentes, contadores, administradores y profesionales, haciendo un total de 32 personas. Como resultado principal: el 65.6% de los

encuestados indicaron que los préstamos que tienen más intereses es la alternativa Leasing, el 53.1% indicaron que piden préstamo a Mediano Plazo. Como conclusión: Las altas tasas de interés aplicadas a los préstamos impiden que el estado de flujo de efectivo garantice el desarrollo de las empresas gráficas. Asimismo, la falta de información de las cargas financieras no indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación.

Ruiz (2015) en su tesis: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado modelo de Sullana año 2015; cuyo objetivo fue: determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad, de la micro y pequeña empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado Modelo de Sullana, año 2015; como metodología: El diseño de investigación fue descriptivo porque se recolectaron los datos en un sólo momento y en un tiempo único, la población estuvo conformada por un total de 30 MYPE del rubro venta de abarrotes, las mismas que se encuentran ubicadas en el Mercado Modelo en el distrito de Sullana, la muestra estuvo conformada por las 30 MYPE del rubro venta de abarrotes ubicadas en el Mercado Modelo en el distrito de Sullana. Como resultados: El 90% obtuvo crédito en el sistema bancario, 73% recibieron montos mayores a 5000 soles y el 83% deben pagar intereses entre el 16 y 25%. Como conclusión: se determinaron como características del financiamiento de las Mype en estudio que en su totalidad han solicitado y recibido crédito incluso desde su creación. En su mayoría el monto estuvo entre 5000 y 20000 soles. Utilizaron el sistema

bancario. Fue un crédito oportuno y suficiente para lo que necesitaron.

Ramayacuna (2017) en su tesis: Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPE en el distrito de Catacaos - Piura, 2017; cuyo objetivo fue: determinar los factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPE en el distrito de Catacaos – Piura, 2017; como metodología: El estudio sigue una tendencia cuantitativa, su tipo es no experimental, tuvo un diseño descriptivo de tipo transversal, la población estuvo conformada por 79 MYPE dedicadas al rubro de artesanía, tejido y orfebrería, la muestra del estudio fue de tipo no probabilístico, por lo que está constituido por 21 MYPE. Como resultados: El 85.7% de los empresarios no son informales, el 81% no cree importante la capacidad de endeudamiento para realizar un financiamiento. Como conclusión: Los factores sociales limitan de manera significativa al desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos- Piura, 2017 ($r = .456$ $p = .038$), porque la informalidad, tasa de mortalidad y la falta de autenticidad provoca a las entidades financieras desconfianza para el desarrollo financiero, ya que no cuentan con la capacidad financiera y esto se debe a la falta de las buenas decisiones como MYPE.

Castro, Ochoa, & Torres (2016) en su tesis: Nuevo modelo de finanzas colaborativas para impulsar la inclusión financiera de las Mype de Lima norte; cuyo objetivo fue: Obtener información estadística respecto a como se viene desarrollando la bancarización de la micro y pequeña empresa en Lima Norte; como metodología: El estudio fue de tipo cuantitativo, tuvo un diseño descriptivo, su técnica fue la entrevista y cuestionario, la población y muestra

estuvo conformada por 33 MYPE. Como resultados: El banco que lidera la colocación de créditos a Mype es MiBanco con el 38% del volumen del sistema bancario, le siguen el BCP con el 28%. Como conclusión: Los bancos no tienen entre sus prioridades el impulso de la bancarización de las Mype, pues a pesar de que éstas significan un gran número de empresas, no son lo suficientemente significativas en el volumen de negocio y rentabilidad que representan para los bancos, implicando un alto costo de análisis de riesgo y curva de aprendizaje el dar la oportunidad a clientes no bancarizados, dando preferencia a aquellos que ya cuentan con experiencias crediticias positivas; es decir, aquellos “graduados” financieramente. En este escenario cobra importancia el nuevo modelo, al “graduar” a los microempresarios creándoles historial crediticio y capacitándolos en el ordenamiento de sus finanzas con el fin de que puedan pagar puntualmente y planifiquen el crecimiento de su negocio.

Castro (2016) en su trabajo de investigación: Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mype del sector metalmeccánico de la provincia de Trujillo en el período 2015; ha sido desarrollado en la Universidad Nacional de Trujillo; tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera incide las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mype del Sector Metalmeccánico de la provincia de Trujillo; su metodología fue: Para el desarrollo de la investigación, se empleó el método descriptivo que se caracteriza por describir las actividades y procesos, para conocer la situación antes y después de la aplicación de las Fuentes de financiamiento, la presente investigación reúne los requisitos necesarios para ser considerada como una “INVESTIGACIÓN APLICADA”; su principal resultado es: El 84% de los

encuestados tuvo dificultades al momento de solicitar un tipo de financiamiento para el desarrollo de sus actividades; su conclusión fue la siguiente: La problemática que en ocasiones las Micro y Pequeñas tienen deficiencias en el capital de trabajo financiero.

Mena (2016) en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la Mype dedicadas a la comercialización de repuestos para vehículos automotores en la ciudad de Sullana, año 2016”; ha sido desarrollado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas antes mencionadas; su metodología fue: Para la elaboración de este trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental; su principal resultado es: El 72% manifestó haber solicitado financiamiento en los últimos años; su conclusión fue la siguiente: Se detalla que las características del crédito que recibieron como financiamiento la MYPE dedicadas a la comercialización de repuestos para vehículos automotores en la ciudad de Sullana, año 2016 son las siguientes: se financian por montos mayores a S/. 8000, teniendo una duración de más de 1 año, además manifiestan tener conocimiento de la tasa de interés que pagan y lo emplearon en compra de mercadería.

Sanchez (2016) en su trabajo de investigación: Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las Mype peruanas; ha sido desarrollado en la Universidad Veritas Liberabit Vos; tuvo como objetivo general: Es conocer cómo se puede obtener financiamiento adicional para las

Mype Peruanas, luego de la contratación de un Leasing Financiero; su metodología fue: Esta investigación es de tipo aplicativo, la población del presente trabajo estuvo constituida por 80 personas entre hombres y mujeres que laboran en mypes peruanas; su principal resultado es: El 81.25% están totalmente de acuerdo y consideran que cuánto mayor cuidado se tenga en el diseño de las estrategias de financiamiento serán mayores las ventajas para la producción de las gestiones estratégicas de las MYPES; su conclusión fue la siguiente: El contrato de arrendamiento financiero es una fuente adicional de crédito para todo tipo de empresas, cuyo costo se ha convertido en competitivo respecto de otras fuentes de financiamiento antes de tomar cualquier decisión, se deberán analizar todas las posibilidades, caminos y opciones disponibles, tanto cuantitativa como cualitativamente.

Cardenas (2016) en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro mantenimiento de camiones del distrito de Callería, 2016”; ha sido desarrollado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; tuvo como objetivo general: Identificar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro mantenimiento de camiones del distrito de Callería; su metodología fue: El tipo de investigación fue cuantitativa, el nivel de la investigación fue descriptivo, el diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, los datos fueron obtenidos por 20 micros y pequeñas empresas del sector comercio, mantenimiento de camiones del distrito de Callería 2016; su principal resultado es: El 55% de las empresas encuestadas vienen funcionando 15 o más años en

el rubro de mantenimiento; su conclusión fue la siguiente: Que el 45 % (9) de empresarios posee 10 años en el rubro y el 55% (11) posee 15 años en el rubro de mantenimiento de camiones.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Paredes (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Camal de pollos San Martin EIRL - Casma, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Camal de pollos San Martin EIRL - Casma, 2016. Se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; como resultado tuvo: el 73% de microempresarios solicitaron crédito a terceros de los cuales de los cuales el 53% lo obtuvieron de entidades no bancarias, y el 43% a entidades bancarias obteniéndose la siguiente conclusión: Que en mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos.

Mendoza (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo

mercantil Saenz E.I.R.L., Casma 2016; tuvo por objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del CASO EMPRESA GRUPO MERCANTIL SAENZ E.I.R.L., CASMA 2016; su metodología fue: La investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental. El principal resultado fue la siguiente: el 98,4% son MYPES; las mismas que aproximadamente generan el 42% de la producción nacional, proporcionando el 88% del empleo privado del país.; su conclusión fue la siguiente Algunas empresas de este sector en la ciudad de Casma, no son consideradas sujetas a crédito por la existencia de factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES, los cuales se ven reflejados en el momento de adquisición de un crédito. Asimismo, la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitió determinar las principales características del financiamiento de las MYPE.

Benacio (2016) en su tesis: El financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa, Caso: Ferretería “Santa María SAC” del distrito de Huarney, periodo 2012; tuvo por objetivo general: determinar cómo el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa, Caso: Ferretería Santa María SAC del distrito de Huarney, periodo 2012; su metodología fue: El tipo y nivel de la investigación fue cuantitativo – descriptivo, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta aplicada a Gerencia General, Administración, Tesorería, Créditos, Cobranza, Ventas de la micro empresa. El principal resultado fue la siguiente: el

financiamiento bancario obtenido en el periodo 2012 de la Banca No Comercial Caja de Ahorros y Créditos del Santa SA. fue de S/.10 000.00 a una tasa de interés 3.25% mensual, obtenido con tipo de financiamiento hipotecario; su conclusión fue la siguiente: El financiamiento bancario ha demostrado ser efectivo ayudando a mejorar en un 15% más de rentabilidad de la micro empresa ferretera Santa María SAC, a la vez el micro empresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento o requisitos para acceder a un crédito.

2.1.4. Antecedentes Locales

Gallozo (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016; cuyo objetivo logrado consistió en describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del Sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015; su metodología fue: Tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo - no experimental, la Población de estudio estuvo conformado por 58 Micro y Pequeñas empresas del sector servicio, población muestral de 58 representantes del mercado central de Huaraz; se obtuvo los siguientes resultados: el 78% tiene financiamiento propio el 55% indica que obtuvo la capacitación al adquirir el crédito financiero, el 67% afirma que la capacitación es relevante, el 53% cree que el financiamiento otorgado si mejoró su rentabilidad. Conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de Huaraz,

en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

Celis (2018) en su tesis; Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016. Su objeto general es describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, 2016. Su metodología fue: tipo cuantitativa y cualitativa y el nivel de investigación descriptivo, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Para la realización de la encuesta se escogió una muestra dirigida de 15 Mype de rubro librerías; a quienes se aplicó un cuestionario de 15 preguntas. Se obtuvo los siguientes resultados: respecto al financiamiento; el 67% indicó que el tipo de financiamiento que utilizan es el financiamiento bancario, el 87% de los encuestados dijo haber recibido asesoría por un analista de crédito al momento de solicitar el financiamiento, el 67% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido. Como conclusión se tuvo: el financiamiento respondió favorablemente porque obtuvieron créditos de entidades financieras, respecto a la capacitación se debe crear programas de capacitación para poder facilitar el conocimiento de los nuevos métodos de enseñanza y respecto a la rentabilidad las librerías en la actualidad son rentables y sus ventas tienen aumentos significativos.

Quispe (2017) en su tesis: *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz, 2016*; el objetivo logrado en la presente investigación fue: determinar el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz en el 2016; su metodología fue: Diseño descriptivo simple, no experimental – transversal, la población muestral estuvo conformada por 54 propietarios del rubro abarrotes, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado; como resultados se tuvieron: el 63% indicaron a veces haberse comprometido financiar su micro empresa con endeudamiento. Su conclusión: Se ha determinado los aspectos del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz en el 2016; de acuerdo a los resultados empíricos obtenidos y presentados en las tablas y figuras que tiene una relación directa con las propuestas teóricas de los investigadores consignados en los antecedentes y las bases teóricas.

Tafur (2017) en su tesis: *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas hoteleras del distrito de Independencia, 2015*; su objetivo general consistió en: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas hoteleras del Distrito de Independencia, 2015; su metodología fue de diseño descriptivo simple, no experimental y transversal, la población muestral estuvo conformado por 25 gerentes o administradores de las micro y pequeñas empresas hoteleras de Huaraz, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 88%

aplicaron el financiamiento interno para dinamizar su negocio; el 64% dijeron haber acudido al financiamiento externo para mover su negocio, el 68% negaron haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero. En cuanto a la rentabilidad, el 56% realiza el análisis de rentabilidad económica; el 60% efectúa el análisis de rentabilidad financiera. Conclusión: el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles del Distrito de Independencia, 2015; como se puede verificar en las tablas y figuras que presentan los resultados de la investigación como consecuencia de la recolección de datos de la muestra y que tienen una relación directa con las propuestas teóricas demostradas en los antecedentes y las bases teóricas de los investigadores.

Molina (2017) en su tesis: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015; su objetivo fue: determinar el financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz - periodo 2015; su metodología fue de carácter cuantitativo y nivel descriptivo, la técnica fue la encuesta, su muestra es de 12 Mype del rubro lavanderías; los resultados encontrados fueron: el 67% no emplearon la línea de crédito como instrumento financiero, el 25% no usó de la cuenta corriente como instrumento financiero, el 25% participaron en las juntas de financiamiento informal, el 17% analizaron la rentabilidad contable de su micro empresa, el 25% no analizaron la solvencia para satisfacer obligaciones financieras. Se concluye que el Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz

corresponden a un nivel medio; se ha verificado que las empresas lavanderas son rentables manifestándose el incremento los últimos años; queda determinado de acuerdo a la revisión de la literatura realizada, se obtienen una información valiosa de los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación con los resultados empíricos obtenidas de la muestra mediante del instrumento de medición.

Lleclish (2015) en su trabajo de investigación: La influencia del financiamiento crediticio en las Mype de la ciudad de Huaraz 2013; ha sido desarrollado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; tuvo como objetivo general: Investigación fue estudiar la influencia que tiene el financiamiento crediticio en las Mype de la ciudad de Huaraz; su metodología fue: Tipo cuantitativo, se aplicó el método Descriptivo de tipo correlacional, el diseño de investigación no experimental descriptivo, la población objetivo de la presente investigación está conformada por 52 MYPE, se tomó como muestra a 40 MYPE de diversos sectores; su principal resultado es: El 20% de las Mypes obtuvo un financiamiento de S/5000.00 a S/. 10,000.00; su conclusión fue la siguiente: El crecimiento de las Mype en la ciudad de Huaraz, fue generado por muchos factores, pero dentro de ellas tiene un valor importante es el financiamiento crediticio por parte de los propietarios y/o conductores de las Mype de la ciudad de Huaraz ha permitido que muchas pequeñas y microempresas tuvieran mayor aceptación en el mercado.

Rosales (2017) en su trabajo de investigación: Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viaje en turismo en el distrito de

Huaraz, año 2017; ha sido desarrollado en la Universidad Nacional “Santiago Antúnez de Mayolo”; tuvo como objetivo general: Analizar si el financiamiento genera efecto en el crecimiento de las agencias de viajes de turismo en el distrito de Huaraz, año 2017; su metodología fue: La presente investigación es descriptiva y correlacional, La investigación utilizó un diseño no experimental, la presente investigación comprende todas las agencias de viajes de turismo registradas en el distrito de Huaraz, el tamaño de la muestra es igual a la población de estudio; su principal resultado es: El 81.94% de agencias turísticas del distrito de Huaraz son de personería jurídica; su conclusión fue la siguiente: El sistema financiero bancario y no bancario generan efectos positivos en el crecimiento de las agencias turísticas, siendo el sistema financiero no bancario la que tiene mayores colocaciones debido a su menor complejidad en cuanto a exigencia de requisitos.

Gonzales (2016) en su tesis Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos de limpieza del hogar del Distrito de Huaraz, 2014. El objetivo logrado en el presente trabajo de investigación contable consistió en: Determinar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014. El diseño de investigación fue: descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 23 propietarios y administradores de las tiendas dedicadas a las ventas de productos de limpieza, se operacionalizaron las variables, la técnica utilizada

fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: En cuanto se refiere al Financiamiento de las Mype, el 61% refiere financia su actividad económica con créditos de entidades no bancarias y el 79% refiere que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo. Respecto a la Capacitación, los encuestados manifestaron que el 86% no recibió capacitación previa al otorgamiento del crédito y el 48% de los encuestados refirió que recibió cursos de capacitación el último año. Respecto a la Rentabilidad: el 36% de gerentes afirman que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio y el 74% afirmó que en los dos últimos años mejoró rentabilidad. Conclusión: Queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de productos de limpieza del hogar; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

Salas (2018) en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro turismo del distrito de Huaraz, provincia de Huaraz – periodo 2015; ha sido desarrollado en la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro turismo del distrito de Huaraz, provincia de Huaraz - periodo 2015; su metodología fue: La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo con diseño no experimental – descriptivo; la población fue de 45

MYPE, y la muestra estuvo constituida por 16 MYPE, Para la recolección de datos la técnica que se utilizó fue la encuesta, y el instrumento fue el cuestionario estructurado ; su principal resultado es: 62% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, y el 38% están constituidas en base a financiamiento de terceros; su conclusión fue la siguiente: La mayoría de las MYPE están constituidas con autofinanciamiento, y también mejoraron la rentabilidad de sus MYPE.

Santos (2017) en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de reposterías - Huaraz, 2016; ha sido desarrollado en la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote; tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en el sector servicios rubro Repostería – Huaraz en el 2016 ; su metodología fue: El tipo de investigación fue el enfoque cuantitativo, fue el diseño descriptivo simple – no experimental – transversal, la población es el conjunto de individuos o personas que son motivo de investigación, la muestra es el subconjunto o parte de la población ; su principal resultado es: Del 100% igual a 17 encuestados, el 53% indicaron a veces financiar su micro empresa con capital propia; su conclusión fue la siguiente: Finalmente, se ha determinado el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro Reposterías – Huaraz en el 2016, son dos aspectos fundamentales para el funcionamiento y desarrollo del negocio, de acuerdo a los resultados empíricos obtenidos en la aplicación del cuestionario estructurado a la muestra presentados en las tablas y figuras.

Oncoy (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016; el estudio tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016; su metodología fue: El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal, la población muestral estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, la técnica para recolectar datos fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario estructurado; como resultados se encontró: el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión, queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico.

Morales (2016) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro-cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz –periodo 2015; su objeto general es determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio - rubro cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015. Su metodología fue: con un diseño no experimental, nivel descriptivo, tipo

cuantitativo, y para su desarrollo se tomó una muestra del 100% de la población consistente de 14 MYPE del rubro en estudio, se aplicó la técnica de la encuesta; mediante la cual se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 64% afirman que tienen más de 10 años en la actividad empresarial y el 14% tienen trabajadores eventuales, respecto al financiamiento el 86% de las MYPE estudiadas siempre suelen recurrir a créditos internos, el 21% tienen algún tipo de problema para poder acceder a ellos; con respecto a la formalización un 86% es formal, las MYPE se financian a través de cajas municipales de ahorro y crédito con un 86%. Como conclusión se tuvo: La mayoría de las MYPE son manejados por personas adultas y obtienen financiamiento de las cajas municipales, los bancos no les otorgan facilidades para obtener financiamiento.

Delgado (2016) en su trabajo de investigación: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015; ha sido desarrollado en la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote; tuvo como objetivo general: Caracterizar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. El diseño de investigación fue del tipo descriptivo no experimental transversal de nivel cuantitativo; la población fue de 200 restaurantes y una muestra de 20 propietarios y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento que se utilizó fue el cuestionario estructurado; su metodología fue: El diseño de la Investigación fue no experimental; su principal resultado es: 85 % afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable; su conclusión

fue la siguiente: Los restaurantes del distrito de Huaraz deben ser formales (CATEGORIAS DE REGIMENES DE LA SUNAT) para así tener oportunidad de créditos o préstamos en las entidades financieras.

Robles (2015) en su trabajo de investigación: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencia de información turística - Huaraz, 2014; ha sido desarrollado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio agencia de información turística; su metodología fue: Fue el diseño descriptivo simple – no experimental – transversal, es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolló el trabajo de investigación; su principal resultado es: El 56% de propietarios y administrativos negaron utilizar el financiamiento interno para su micro empresa; su conclusión fue la siguiente: Queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

2.2. Bases Teóricas

a) Modelo de Pecking Order (jerarquía)

Esta jerarquía trata principalmente a las entidades empresariales que prefieren la financiación interna, es decir, amortización y beneficios retenidos,

en caso de recurrir a financiación externa prefieren, primeramente, por deuda y por último por crecimientos de capital.

Las fuentes de financiación que propone esta teoría en las grandes empresas cotizadas, en un principio, se intentó justificar la ordenación. Sin embargo, varios investigadores intentaron dar explicación a esta teoría con argumentaciones válidas para empresas pequeñas no cotizadas. El argumento principal es que a las pequeñas empresas se les hace difícil acceder al mercado de capitales.

Las micro empresas tienen facilidades con distintas maneras de capitalizarse: préstamos a bancos, recursos propios y emisión de acciones. No obstante, consideran importante el autofinanciamiento y si resulta insuficiente acude al endeudamiento y en última instancia a la emisión de acciones. Si de la entidad empresarial su financiamiento propio es limitado, recurren al mercado financiero. Las pequeñas empresas británicas observan que las compañías capitalizan principalmente el crecimiento de su activo con beneficios retenidos. Si se tuviera que acudir a financiamientos externos, emplearían deudas en mayor medida, así la emisión de capital quedaría en último lugar. Por ende, concluyen que las microempresas capitalizan su crecimiento siguiendo la orden descrita por esta Teoría (Aguayo & Panes, 2014).

b) Teoría: modelo del trade-off o equilibrio estático.

Este modelo, propone que las estructuras financieras óptimas de las entidades empresariales quedan determinadas por las interacciones de fuerzas competitivas que ponen presión en cuanto a la decisión de financiamiento.

Estas fuerzas son los costos de quiebra y las ventajas impositivas del financiamiento con deuda. Por una parte, el interés pagado por el endeudamiento mayormente es deducible de las bases impositivas del impuesto sobre la renta de las entidades empresariales, la principal solución sería contratar el máximo de deuda.

No obstante, por otra parte, cuanto la empresa más se endeuda, el incremento de enfrentar problemas financieros es mayor, el cual el de mayor gravedad sería la quiebra.

Es fundamental aclarar que esta teoría no tiene un autor específico, debido a que agrupa a todos los modelos o teorías sustentando que existen mezclas de deudas de capital, maximizando el valor de la entidad empresarial, producidas cuando se equilibren los costos de la deuda y los beneficios.

Este modelo o teoría no puede explicar la existencia de empresas con mucha rentabilidad financiera en el mismo sector prefieren financiarse con sus propios fondos sin usar su capacidad de deuda, incluso que en países que no gravan impuestos la tasa fiscal es disminuida por deuda, las entidades empresariales prefieren un endeudamiento alto. Por lo mismo aún no existe un modelo que determine el endeudamiento óptimo para las empresas mejorando así la rentabilidad financiera desde el punto de vista de las estructuras financieras (Pelayo, 2016).

c) Teoría del ciclo financiero de crecimiento

Esta teoría indica que las microempresas cuentan con ciclos financieros de crecimiento, en el cual cambian las fuentes disponibles de financiamiento y sus necesidades, porque al paso del desarrollo del negocio se tiene más

experiencia y menos capacidad informativa. Las entidades empresariales en la etapa de arranque cuando se está desarrollando la idea del negocio o inicia la producción es a baja escala. En este período principalmente confían en el aporte del empresario, amigos de éste, familiares, inversores y crédito comercial. El riesgo de capital mayormente aparece después, en el período de crecimiento rápido. Los créditos de las entidades financieras, a corto plazo es primero y luego a largo plazo, para que estén disponibles cuando las empresas alcanzan tamaño y antigüedad contando con registros contables históricos, que se vean los niveles de activos tangibles. Es necesario tener claro que ésta teoría no es general para todas las microempresas, debido a la falta de existencia de una correlación exacta entre el tamaño, crecimiento y antigüedad de la empresa. (Uribe, Ulloa, & Perea, 2015)

d) Teoría moderna del portafolio Markowitz (1959).

Esta teoría es conocida también como la teoría moderna de selección de cartera, esta teoría estudia cómo minimizar el riesgo y cómo maximizar el retorno de inversión, a través de una correcta elección del componente de una cartera de valores. Esta teoría propone que el que invierte debería considerar la cartera como un todo, investigando la característica de retorno global y riesgo, en lugar de elegir cierto valor individual en virtud del retorno deseado de cada valor específico.

La teoría de selección de cartera considera la volatilidad esperada en el corto plazo y el retorno esperado a largo plazo, la cartera se conforma en virtud de la tolerancia al riesgo de cada inversor en particular y la volatilidad se trata como un factor de riesgo, igualando el máximo nivel de retorno disponible para

el nivel de riesgo escogido.

Markowitz en su modelo, afirma que el inversionista tiene una conducta racional al momento de seleccionar su cartera de inversión, por lo tanto, buscan obtener la máxima rentabilidad sin asumir un alto nivel de riesgo.

Para integrar una cartera de inversión equilibrada lo más fundamental es la diversificación, ya que de esta manera se minimiza los precios variados. Es decir, diversificar las inversiones en plazos y diferentes mercados para así disminuir la fluctuación en la rentabilidad total de la cartera y también del riesgo (Castro, 2017).

2.2.1. Financiamiento.

El Financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinan a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. Todas las empresas, sean públicas o privadas, para que puedan desempeñar sus actividades requieren de medios financieros, ya sea para la ampliación o el desarrollo de sus actividades actuales, incluso para iniciar proyectos nuevos que implique inversión, llámese a ello respaldo económico.

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor acierto y que ha sido ampliamente estudiado, que consiste en suministrarse de recursos financieros, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así renovar la situación de su negocio (Castro, 2017).

2.2.2. Formas de financiamiento

Durante todo este tiempo hemos escuchado dos modalidades de financiación que podemos mencionar y resaltar en este proyecto:

a) Financiación interna

Castro (2017) afirman que cuando la financiación obtenida es a través de medios internos se dice que existe autofinanciación cuando la empresa aplica recursos financieros obtenidos en el desarrollo de sus actividades. A través de la autofinanciación, la empresa atiende a tres importantes aspectos:

- Obtención de recursos financieros
- Colocación de sus propios recursos financieros
- Instrumentalización de un medio de incrementar su productividad.

El financiamiento interno surge de las operaciones de la empresa. “Incluye fuentes como utilidades retenidas, salarios devengados o cuentas por pagar. Por ejemplo, si la empresa obtiene utilidades y las reinvierte en planta y equipos nuevos, esto es financiamiento interno”

b) Financiación externa

El financiamiento externo ocurre siempre que los administradores de la compañía tienen que obtener fondos de prestamistas o inversionistas externos. “Si una compañía emite bonos o acciones para financiar la compra de planta y equipo nuevos, esto es financiamiento externo” (Benacio, 2016).

2.2.3. Fuentes de financiamiento para micro y pequeñas empresas.

Las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas son las siguientes:

a) Según el plazo de devolución.

En este plazo el financiamiento es clasificado en función al período que pase hasta el momento de devolución del capital facilitado. Se distingue desde este punto la diferencia existente entre el financiamiento de corto y largo plazo. Es por ello que se menciona en qué consiste cada fuente de financiación. (Chavez, 2014)

- **Financiación a corto plazo:** Esta fuente es igual o menor a un año para realizar la devolución de los fondos adquiridos. Está conformado por:

Créditos comerciales: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa del pasivo a corto plazo acumulado como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos. Las ventajas del crédito comercial es que más equilibrado y menos costoso de obtener recursos, da oportunidades a las empresas más equilibrados y menos costos de obtener recursos da oportunidades a las empresas de agilizar sus operaciones comerciales, la ventaja que existe del crédito comercial es que existe siempre el riesgo de que el acreedor no cancele la deuda lo que trae como consecuencia una imposible intervención legal si la negociación se hace a crédito se deben cancelar las tasas pasivas.

Créditos Bancarios: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales, su importancia radica en que hoy en día en caracterizarse por ser una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento.

Línea de Crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano, la línea de crédito es importante porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima y dentro de un periodo determinado en el momento que lo solicite.

- **Financiación a largo plazo:** Esta fuente es de recursos permanentes que son todas aquellas en las cuales la devolución de los fondos adquiridos es mayor a un año, el patrimonio neto son las provisiones y aportaciones que irán junto a las subvenciones de las obtenciones del pasivo no corriente y el capital, las que son considerados como préstamos, leasing, entre otros.

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

Leasing: Este instrumento sirve como un contrato de alquiler de bienes inmuebles o muebles, se puede optar por su compra finalizando el plazo determinado en el contrato. Su uso principal es la obtención de financiamiento a largo plazo por la empresa cuando ya se haya vencido el plazo de dicho contrato, se podría elegir entre las siguientes opciones:

- Se renueva el contrato de alquiler del bien.
- Realizar la devolución al propietario original.
- Adquisición del bien cancelando la última cuota preestablecida de valor residual (luego del uso que se le dio se ve el valor del bien, que también tiene variaciones de acuerdo a la vida útil de dicho bien).

A) Tipos de leasing.

Financiero:

El leasing es una sociedad la cual se compromete en la entrega del bien, pero no a su reparación o mantenimiento, y el cliente queda obligado a cancelar el monto del alquiler durante el tiempo de contrato, sin opción a cancelar. Al finalizar el contrato, los clientes podrán elegir si compran o no el bien que fue entregado por leasing.

Operativo:

Se alquila un bien por un tiempo determinado. Si se decide terminar el contrato en cualquier momento debería ser previo aviso. Su principal función es facilitar el uso del bien, facilitando la posibilidad y mantenimiento para el cambio de equipos a medida que van surgiendo modelos más avanzados tecnológicamente.

Hipoteca: es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista a fin de garantizar el pago del préstamo. Una hipoteca no es una obligación a pagar porque el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la reciben caso de que el prestamista o acreedor no cancele dicha deuda está le será arrebatada y pasará a manos del prestamista o deudor.

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, las acciones son importantes ya que miden el nivel de participación y lo que le corresponde a un accionista por parte de la organización a la que representa bien sea por concepto de dividendos, derechos de los

accionistas, derechos preferenciales, etc.

b) Según el origen de la financiación.

En el origen se ve que las cuentas de financiación podrían ser divididas según los recursos generados internamente o externamente de la entidad empresarial que al final llegan a ella, según este criterio se distingue la diferencia existente entre financiación interna y externa (Orellana, 2018)

c) Según la titularidad de los fondos obtenidos.

Los orígenes de financiación se clasifican según los medios de financiamiento, es decir si es perteneciente a personas ajenas a la empresa o a propietarios de las organizaciones. Según este criterio las fuentes de financiación se dividen en propia y ajena.

- En la financiación propia se encuentra a aquellos fondos que no son exigibles o devueltos como son las aportaciones de socios que no serán devueltas salvo si se presenta alguna disolución, las amortizaciones, las reservas y provisiones, estos son a largo plazo.
- En la financiación ajena se encuentra el titular de los fondos siendo una persona ajena a la organización empresarial, es por ello que existe devolución de los fondos recibidos y las cuales son a corto plazo. (Orellana, 2018)

2.2.4. Sistema Financiero.

Se define como el conjunto de entidades financieras, productos financieros y mercados financieros que trabajan, estas son desarrolladas en países bajo entornos determinados. “En cuanto a la economía existe agentes

con un recurso financiero excedente y otros con escasez de recursos como las organizaciones que quieran hacer una inversión en equipos y no cuentan con capital necesitando recursos”. Por otra parte, la conjunción de las dos necesidades en las que uno es por la obtención de recursos financieros y el otro colocarlos en el mercado favorece el intercambio (Chavez, 2014).

2.2.5. Instrumentos financieros para MYPE

Estos instrumentos son activos que permiten a las empresas la obtención del financiamiento necesario para el inicio de un negocio, aumentando la capacidad de la producción y llevando a cabo proyectos nuevos (Castro, 2016).

Los créditos ofrecidos por diferentes entidades financieras son:

a) Línea de crédito.

Este instrumento es el monto máximo de dinero que una organización financiera concede a sus clientes con la finalidad de que sea usado para fines específicos que son establecidas al momento en la que se concede dicha línea. Para la determinación de la línea de crédito, la organización financiera hace un análisis previo al cliente; si son pagadores y si su negocio tuvo un buen resultado, el máximo monto podría ser ampliado, por lo tanto, se debe cumplir con las documentaciones solicitadas por las instituciones prestamistas de dinero.

Se debe tener cuidado en el manejo de cifras altas cuando no se tiene certeza de la capacidad de pago, ya que no cumplir con el pago podría desfavorecer la línea de crédito futuro.

Se recomienda ser prudentes al usar el crédito para evitar problemas

que podrían ser controlados desde el principio (Celis, 2018).

b) Cuenta corriente.

Mediante esta cuenta se maneja las transacciones de dinero con entidades bancarias. Si para acumular su dinero está hecha una cuenta de ahorros, para soportar un flujo constante de dinero está hecho una cuenta corriente. La entidad bancaria pone a disposición del cliente fondos limitados y un plazo fijado de manera previa (Celis, 2018).

Características

- Se usan los cheques como medio de pago.
- No se reciben intereses por el monto que se tienen en la cuenta. Por tanto, no es una cuenta remunerada.
- Operan con los siguientes instrumentos: cobro (cheques) y pago (tarjetas de crédito y cheques)
- Habitualmente el pago es mensual y la tasa de interés pagadas por los fondos es pactada por las partes.
- El dinero que se encuentra en la cuenta se puede usar como garantía de operación de crédito – préstamo.

La modalidad del sobregiro permite al cliente realizar disposiciones en su cuenta corriente de un monto mayor al que tiene como saldo, comprometiéndose a cubrir en el plazo determinado por la entidad bancaria. Por ejemplo, se puede tener \$ 200 en la cuenta y se usa \$ 250 en una compra que era de carácter urgente realizarla y no habrá problema alguno, si los \$ 50 de exceso sean devueltos en la fecha asignada por la entidad bancaria. Por ser un servicio prestado por el banco, el costo dependerá de cada entidad

financiera. Dicho costo es más que la tasa cobrada por la operación programada.

c) El descuento.

A través del descuento las instituciones financieras dan por anticipado a sus clientes el monto de crédito otorgado por la empresa mediante terceros y que no son encontradas vencidas a través de cheques, letras de cambio, pagarés, etc. La entidad bancaria va asumiendo los riesgos de clientes pertenecientes a la empresa, cobrando un interés por el servicio. Gracias a los descuentos de los títulos valores, el comerciante o productor no está en la obligación de esperar el vencimiento previsto para adquirir el importe de sus créditos. Esto es sumamente favorable para él, ya que puede convertir en dinero líquido un crédito a plazo, empleando ese dinero en saldar nuevas compras. De modo que reconstituye un stock de mercancías para satisfacer todos los pedidos corrientes de sus compradores, en todo momento restableciendo su capital de trabajo, asegurando así el desarrollo constante de la empresa (Celis, 2018).

d) Factoring.

Consiste en facilitar las cuentas por cobrar a corto plazo (letras, facturas, recibos) a una especializada empresa en este tipo de transacciones, por ende, se convierten en dinero al contado las cuentas por cobrar, ya que esto permite dar frente a las necesidades e imprevistos de efectivos que tiene la empresa. Este instrumento se recomienda más a las MYPE las cuales no cuentan con líneas de crédito en las organizaciones financieras o mediante entidades bancarias, cooperativas de crédito y cajas de ahorros (Chavez, 2014).

e) Lease-back:

Este instrumento tiene dos etapas: un alquiler y una venta. Es decir, si las entidades empresariales necesitan efectivo, se venderá una determinada maquinaria de su propiedad a una sociedad de leasing. Se comprometerán a pagar las cuotas las entidades empresariales y al finalizar el contrato se tendrá la opción de recompra de dicho bien. (Gonzales, 2016)

2.2.6. Clasificación de las fuentes de financiamiento

La diversidad de ofertas de diferentes organizaciones financieras hace posible actualmente para conseguir financiación desde cualquier parte del país.

Las facilidades de la adquisición del financiamiento para las microempresas se encuentran en los bancos, cajas rurales, cajas municipales, cooperativas de ahorro y crédito, empresas de ahorro y crédito, ONGs, etc. Se describe el producto ofrecido por cualquiera de estas entidades financieras, las que son monitoreadas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

2.2.6.1. Fuente de financiamiento formal

a. Bancos.

Son aquellas entidades que su función principal es la de recibir dinero del público a manera de depósito o bajo otra modalidad contractual, haciendo uso de ese dinero, cuando obtiene de otras fuentes de financiamiento o incluso de su propio capital en dar créditos en las diferentes modalidades, o aplicar a operaciones con riesgo de mercado. En Perú, las entidades bancarias son reguladas y ofrecen servicios financieros diversos, también ofrecen servicios de depósitos, estas entidades a partir de los años 80 iniciaron con el préstamo a las

microempresas, en la actualidad algunos bancos importantes participan en ese sector. Es preciso aclarar que actualmente los bancos son las fuentes más comunes de financiación, desarrollando distintos productos dirigidos a las MYPE en el cual el acceso no es difícil (Cardenas, 2016).

b. Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC)

Son aquellas entidades que captan los recursos del público y su función es a de realizar operaciones de financiación, preferentemente a las microempresas. Mayormente solicita garantías prendarias que debe estar valorizado por lo menos al triple del importe del préstamo. Las cajas municipales son entidades reguladas de propiedades del gobierno municipal, pero mayoritariamente no son controladas por dichas instituciones, reciben depósitos y son especializadas en préstamos para las microempresas. En 1982 iniciaron llamándose casa de empeño y en el 2002 les autorizaron para que operen en cualquier lugar del país facilitando con servicios bancarios (Cardenas, 2016).

c. Caja Rural de Ahorro y Crédito

Son aquellas entidades que fueron creadas en 1992 como organizaciones especializadas al servicio de la agricultura. Desde su creación, en la práctica fueron ofreciendo servicios financieros al sector comercio, agrícola y en las áreas urbanas. En la actualidad las cajas rurales incluyeron y diversificaron sus operaciones a las microempresas. Son instituciones autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamo, pero no son autorizadas para hacer uso

de cuentas corrientes (Cardenas, 2016).

d. Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)

Se crearon como ONG micro financieras y al finalizar los años 90 en la cual se convirtieron en entidades reguladas. Son aquellas entidades que dan financiamientos de preferencia a los microempresarios. Siempre han solicitado el autovalúo de propiedades. Estas instituciones son reguladas no bancarias, su especialidad es la de facilitar préstamos a las pequeñas y medianas empresas que no recepcionan depósitos (Porrás, 2017).

2.2.6.2. Fuentes de financiamiento Semi formal

Son aquellos que están registradas en la SUNAT o son parte del estado que realizan operaciones de créditos sin el monitoreo de la SBS. Estas entidades se especializan con una estructura organizativa y un manejo de créditos que les permitan ciertas escalas referente a los créditos; se tienen a las ONGs y las entidades públicas (Ministerio de agricultura – MINAG y Banco de materiales - BANMAT).

a) ONG

La ONG más importante en el Perú son programas de microfinanzas, miembros de COPEME, es una asociación que promueve la pequeña y microempresa. Muchas de estas instituciones no gubernamentales la que opera programada de microfinanzas como su principal programa o como un programa más de sus servicios. A estas ONGs se regulas así mismos con la asistencia de COPEME, les asesora sobre estándares a nivel internacional en buen gobierno y buenas prácticas para las microfinanzas. (Porrás, 2017)

2.2.6.3. Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados. Es allí donde surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos), a las juntas, comerciantes, entre otros (Porras, 2017).

a) Agiotistas o prestamistas profesionales

Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien (Porras, 2017).

b) Juntas

Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a

uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito. (Tello, 2014).

c) Comerciantes

Son quizá el origen más extendida de créditos informales, entre ellos recalcan los comercios o bodegas locales, los compradores de productos finales y los distribuidores de insumos, muchas veces estos préstamos se dan bajo la peculiaridad de convenciones interrelacionados (Tello, 2014).

d) Ahorros Personales

Es la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se comienza un negocio nuevo con escasas excepciones el dueño debe contribuir una base de capital, por lo que un nuevo comercio requiere de un capital que le permita cierto margen de error, durante el inicio un negocio no puede desembolsar cantidades enormes para cancelar una deuda como también es poco posible que un banquero o cualquier otra persona facilite el dinero para para la apertura de un nuevo negocio. (Oncoy, 2017)

e) Amigos y parientes

La principal fuente de financiamiento para la mayoría de las pequeñas empresas que inician son los ahorros personales y en segundo lugar distante los amigos y familiares. “Amigos, familiares cercanos y otros parientes proporcionan casi 80% del capital inicial procedente de fuentes personales, además de los

ahorros personales del emprendedor”. En ocasiones los préstamos de amigos y familiares pueden ser la única fuente disponible de financiamiento nuevo, estos a menudo pueden obtenerse con rapidez ya que este tipo de financiamiento se basa más en las relaciones personales que en análisis financieros (Celis, 2018).

2.2.7. Finanzas

- **Crédito:** Es otra opción de financiamiento por el cual se puede obtener capital de trabajo o adquirir activo fijo para su empresa. “Dentro de los beneficios que otorga esta alternativa están: Es una forma sencilla de obtener recursos para tu empresa Se puede utilizar también para obtener capital de trabajo o adquirir activo fijo Otorga condiciones preferenciales en requisitos, tasa y garantías”. No se necesita garantía hipotecaria, sólo basta la aceptación y la firma de un obligado solidario como fuente alternativa de pago, y que preferentemente será el principal socio accionista de la empresa o negocio solicitante (Celis, 2018).
- **Tasa de interés:** La tasa de interés o tipo de interés, en economía, es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. También puede decirse que es el interés de una unidad de moneda en una unidad de tiempo o el rendimiento de la unidad de capital en la unidad de tiempo. (Celis, 2018).

2.3. Marco Conceptual.

2.3.1. Financiamiento.

El Financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinan a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún

proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio (Chavez, 2014).

2.3.2. Sistema Financiero.

Se define como el conjunto de entidades financieras, productos financieros y mercados financieros que trabajan, estas son desarrolladas en países bajo entornos determinados (Chavez, 2014).

2.3.3. Cuenta corriente.

Mediante esta cuenta se maneja las transacciones de dinero con entidades bancarias. Si para acumular su dinero está hecha una cuenta de ahorros, para soportar un flujo constante de dinero está hecho una cuenta corriente (Celis, 2018).

2.3.4. Factoring.

Consiste en facilitar las cuentas por cobrar a corto plazo (letras, facturas, recibos) a una especializada empresa en este tipo de transacciones, por ende, se convierten en dinero al contado las cuentas por cobrar, ya que esto permite dar frente a las necesidades e imprevistos de efectivos que tiene la empresa (Chavez, 2014).

2.3.5. Bancos.

Son aquellas entidades que su función principal es la de recibir dinero del público a manera de depósito o bajo otra modalidad contractual, haciendo uso de ese dinero, cuando obtiene de otras fuentes de financiamiento o incluso de su propio capital en dar créditos en las diferentes modalidades, o aplicar a operaciones con riesgo de mercado (Cardenas, 2016).

2.3.6. Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC)

Son aquellas entidades que captan los recursos del público y su función es a de realizar operaciones de financiación, preferentemente a las microempresas. Mayormente solicita garantías prendarias que debe estar valorizado por lo menos al triple del importe del préstamo (Cardenas, 2016).

2.3.7. Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)

Se crearon como ONG micro financieras y al finalizar los años 90 en la cual se convirtieron en entidades reguladas. Son aquellas entidades que dan financiamientos de preferencia a los microempresarios (Porrás, 2017).

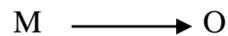
III. Hipótesis

No corresponde por ser un estudio descriptivo (Espinoza, 2018)

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para la elaboración del presente trabajo de investigación fue no experimental - descriptivo. Cuyo esquema es:



Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de la variable principal

No experimental

Fue no experimental porque se realizaron sin manipular deliberadamente la variable, se observaron el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

(Rojas, 2015)

Descriptivo

Fue descriptivo porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables complementarias y principal (Rojas, 2015)

4.1.1. Tipo y nivel de investigación

Tipo de investigación

El trabajo de investigación fue de tipo cuantitativo porque se utilizó la matemática y la estadística para la recolección, procesamiento y presentación de los datos (Rojas, 2015).

Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir la principal característica de la variable en estudio.

4.2 Población y muestra

a. Población

La población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación (Otzen & Manterola, 2017).

La población estuvo constituida por 18 establecimientos de elaboración de productos lácteos ubicados en la provincia de Ocos.

b. Muestra

Otzen & Manterola (2017). La muestra es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población.

El tamaño de la muestra se obtuvo mediante el muestreo no probabilístico, tomándose una muestra de 12 establecimientos de elaboración de productos lácteos ubicados en la provincia de Ocos.

Muestreo no Probabilístico

- ✓ Las muestras no probabilísticas, suponen un procedimiento de selección por conveniencia.
- ✓ No es posible establecer *a priori* la probabilidad que tienen los miembros del universo, de ser seleccionados como parte de la muestra.

Criterios de Inclusión y Exclusión

Inclusión:

- Los dueños de los establecimientos de productos lácteos.
- Los trabajadores del establecimiento.

Exclusión:

- Los compradores de los productos lácteos.

4.3. Definición y Operacionalización de las variables.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
Financiamiento	El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. (Castro, Ochoa, & Torres, 2016)	Financiamiento a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Bonos. • Leasing • Hipoteca • Acciones 	<p>¿Su financiamiento fue por bonos?</p> <p>¿Adquirió su establecimiento por leasing?</p> <p>¿Ha solicitado créditos hipotecarios?</p> <p>¿Ha solicitado créditos por acciones?</p>
		Financiamiento a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos comerciales • Créditos bancarios • Líneas de crédito 	<p>¿Su financiamiento fue por créditos comerciales?</p> <p>¿Acudió a los bancos para su financiamiento?</p> <p>¿Su financiamiento fue por línea de crédito?</p>
		Fuentes de financiamiento informales	<ul style="list-style-type: none"> • Ahorros personales. • Amigos y parientes • Agiotistas 	<p>¿Financió su empresa con sus ahorros personales?</p> <p>¿Financió su empresa con el apoyo de sus amigos y parientes?</p> <p>¿Solicitó crédito a agiotistas?</p>

		Finanzas	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito • Tasa de interés 	<p>¿El crédito fue de manera oportuna?</p> <p>¿Considera importante el crédito para financiar su empresa?</p> <p>¿Acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento?</p> <p>¿Ha solicitado crédito en el último año?</p> <p>¿Recibió el monto de crédito solicitado?</p> <p>¿Su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria?</p> <p>¿El financiamiento contribuye en el crecimiento de su empresa?</p> <p>¿Cree que la tasa de interés de su crédito es adecuada?</p> <p>¿Considera que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo?</p> <p>¿La tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo?</p>
--	--	----------	----------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4.4. Técnicas e Instrumentos

4.4.1. Técnicas

Se aplicó la técnica de la encuesta que es un procedimiento de investigación, mediante el cual el investigador busca recopilar datos por medio de un cuestionario previamente diseñado o una entrevista a alguien, sin modificar el entorno ni el fenómeno.

El autor Ramayacuna (2017) nos dice que para el recojo de la información de campo se utiliza la técnica de la encuesta porque se ha convertido en una herramienta fundamental para el estudio de las relaciones sociales.

4.4.2. Instrumentos

El instrumento fue el cuestionario estructurado que contiene un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa o al conjunto total de la población estadística en estudio, integrada a menudo por personas, empresas o entes institucionales, con el fin de conocer estados de opinión, ideas, características o hechos específicos.

El autor Ramayacuna (2017). El cuestionario es un documento en el cual se recopila información por medio de preguntas concretas aplicadas a una determinada muestra con el propósito de conocer una opinión.

4.5. Plan de Análisis

Para el plan de análisis se utilizó la estadística descriptiva porque nos permitió describir las características y comportamiento de la muestra escogida las que serán representadas en tablas y figuras porcentuales las que se

elaboraron con el programa de Microsoft Excel en base a las normas APA.

Esto será posible gracias a los datos que se pudo obtener a través del cuestionario estructurado.

4.6. Matriz de Consistencia.

Título: FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR GANADERÍA - RUBRO ELABORACIÓN DE PRODUCTOS LÁCTEOS EN LA PROVINCIA DE OCROS, 2018

FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARAIBLE	METODOLOGÍA
<p>¿Cómo es el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería-rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018?</p>	<p>Objetivo General Describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018. 2. Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018. 3. Describir los aspectos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018. 	<p>No corresponde por ser un estudio descriptivo (Espinoza, 2018)</p>	<p>Financiamiento</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Diseño de Investigación <ul style="list-style-type: none"> - No experimental Tipo y Nivel de Investigación. - Cuantitativo- descriptivo 2. Población y Muestra N = 18 n = 12 Muestreo no probabilístico. 3. Definición y Operacionalización de Variables. 4. Técnicas e Instrumentos: Técnicas: - Encuesta Instrumentos: - Cuestionario Estructurado. 5. Plan de Análisis: 6. Matriz de consistencia. 7. Principios éticos.

4.7. Principios Éticos

La Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote tiene ciertos principios que están de acuerdo al código de ética de las cuales puse en práctica los siguientes principios éticos que rigen la actividad investigadora.

Protección a las personas. Apliqué este principio a los representantes elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, ya que se considera como el fin y no el medio, por ello se dio cierto grado de protección, el cual se determinó de acuerdo al riesgo en que incurrieron y la probabilidad de que obtuvieron un beneficio.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad. Este principio ético se aplica con la finalidad de respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Libre participación y derecho a estar informado. Este principio ético se aplica con la finalidad de manifestar la voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en la tesis.

Beneficencia y no maleficencia. Con este principio se aseguró el bienestar de las personas que participan en la encuesta, sin causar daño, disminuyendo los posibles efectos adversos y maximizando los beneficios.

Justicia. Como investigador realicé un juicio razonable, ponderable tomando las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos, y las

limitaciones de sus conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas. La justicia otorgó a todos los participantes en la investigación derecho a acceder a sus resultados.

Integridad científica. Este principio es importante ya que se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que pueden afectar a los participantes de la investigación.

V. Resultados y Análisis de Resultado

5.1. Resultados.

5.1.1. Referente al objetivo específico 1. Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocros, 2018.

Tabla 1

Distribución porcentual, según si su financiamiento fue por bonos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	7	58
No	5	42
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 2

Distribución porcentual, según si adquirió su establecimiento por leasing

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	6	50
No	4	33
No precisa	2	17
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 3

Distribución porcentual, según si ha solicitado créditos hipotecarios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	8	67
No	3	25
No precisa	1	8
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE – 2018

Tabla 4

Distribución porcentual, según si ha solicitado crédito por acciones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	2	17
No	8	67
No precisa	2	17
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 5

Distribución porcentual, según si su financiamiento fue por créditos comerciales

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	7	58
No	3	25
No precisa	2	17
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 6

Distribución porcentual, según si acudió a los bancos para su financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	10	83
No	2	17
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 7

Distribución porcentual, según si su financiamiento fue por línea de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	25
No	9	75
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

5.1.2. Referente al objetivo específico 2. Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería – rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ochos, 2018.

Tabla 8

Distribución porcentual, según si financió su empresa con ahorros personales

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	8	67
No	4	33
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 9

Distribución porcentual, según si financió su empresa con apoyo de amigos o parientes

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	33
No	8	67
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 10

Distribución porcentual, según si financió su empresa con los agiotistas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	0	0
No	7	58
No precisa	5	42
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

5.1.3. Referente al objetivo específico 3. Describir los aspectos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería–rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018.

Tabla 11

Distribución porcentual, según si su crédito fue oportuno

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	9	75
No	1	8
No precisa	2	17
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 12

Distribución porcentual, según si consideran importante el crédito para financiar su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	11	92
No	1	8
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 13

Distribución porcentual, según si acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	9	75
No	0	0
No precisa	3	25
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 14

Distribución porcentual, según si ha solicitado crédito en el último año

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	7	58
No	2	17
No precisa	3	25
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 15

Distribución porcentual, según si recibió el monto de crédito solicitado

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	8	67
No	3	25
No precisa	1	8
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 16

Distribución porcentual, según si su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	33
No	5	42
No precisa	3	25
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 17

Distribución porcentual, según si el financiamiento contribuye al crecimiento de su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	10	83
No	2	17
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 18

Distribución porcentual, según si cree que la tasa de interés de su financiamiento es adecuada

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	25
No	6	50
No precisa	3	25
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 19

Distribución porcentual, según si considera que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	7	58
No	5	42
No precisa	0	0
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

Tabla 20

Distribución porcentual, según si la tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	9	75
No	2	17
No precisa	1	8
Total	12	100

Fuente: Datos facilitados por los representantes de las MYPE - 2018

5.2. Análisis de Resultados.

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

- ✓ En la tabla 1 se observa que del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman que su financiamiento fue por bonos y el 42% opinan que no. Este resultado se relaciona con la teoría del trabajo de investigación de la autora Mendoza (2017) en la cual sostiene que el crédito por bonos es un instrumento de manera escrita y certificada, en el cual el deudor hace una promesa incondicionalmente, de cancelar una suma desarrollada en una fecha determinada, en la que se incluyen los intereses calculados a una tasa definitiva.
- ✓ En la tabla 2 se ve que del 100% igual a 12 encuestados: El 50% afirman haber adquirido su establecimiento por leasing, mientras que el 17% no precisan y el 33% opinan que no. Este resultado tiene relación con el trabajo de investigación del autor Montañez (2016) donde se ve que el 65.6% de los encuestados indican que su préstamo fue por leasing, al contrario del 12.5% decidió por la opción Renting y el 21.9% indicaron la opción de LeaseBack de lo cual se concluyó que la mayoría de empresarios escogen el leasing porque consiente realizar los pagos de acuerdo a sus posibilidades y al final de las cuotas tener oportunidad de comprar una máquina por un mínimo monto.
- ✓ En la tabla 3 se nota que del 100% igual a 12 encuestados: El 50% afirman haber adquirido su crédito hipotecario, mientras que el 17% no precisan y el 33% opinan que no. Este resultado no tiene relación con el trabajo de investigación de la autora Quispe (2017) donde nos dice que el 72% opinan

que nunca se financiaron por medio de la hipoteca; al contrario del 9% opinaron que siempre y el 19% aseveran que a veces utilizan la hipoteca para financiar su entidad empresarial.

- ✓ En la tabla 4 se puede ver que del 100% igual a 12 encuestados: El 67% niegan haber recibido crédito por acciones, mientras que el 17% no precisan y el 17% opinan que sí. Este resultado tiene relación con la teoría del trabajo de investigación de la autora Mendoza (2017) manifiesta que el crédito por acciones es la aportación del capital o patrimonio de un accionista, dentro de la institución a la que corresponde.
- ✓ En la tabla 5 se observa que del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman que su financiamiento fue por créditos comerciales, mientras que el 17% no precisan y el 25% opinan que no. Este resultado no tiene relación con el trabajo de investigación del autor Robles (2015) en cual se observa que el 72% de los encuestados dicen que no solicitaron crédito comercial, por otro lado el 8% no responde y el 20% opinan que sí.
- ✓ En la tabla 6 se puede notar que del 100% igual a 12 encuestados: El 83% afirman haber acudido al banco para su financiamiento y el 17% opinan que no. Estos datos tienen concordancia con el resultado del trabajo de investigación de la autora Quispe (2017) en el cual se observa que el 57% de los empresarios encuestados manifiestan que siempre acuden al banco para solicitar su financiamiento, contrariamente el 4% dicen que nunca y el 39% opinan que a veces.
- ✓ En la tabla 7 se puede percibir que del 100% igual a 12 encuestados: El 75% niegan haberse financiado por línea de crédito y el 25% opinan que

sí. Estos datos no concuerdan con el estudio de investigación del autor Morales (2016) en el cual se observa que el 100% de los encuestados opinan haber usado alguna línea de crédito como instrumento financiero.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

- ✓ En la tabla 8 se puede observar que del 100% igual a 12 encuestados: El 67% afirman haberse financiado por sus ahorros personales y el 33% opinan que no. Estos datos tienen concordancia con el resultado del trabajo de investigación de la autora Quispe (2017) en el cual se observa que el 69% de los empresarios encuestados manifiestan que a veces financian su empresa con capital propio, contrariamente el 4% dicen que nunca y el 28% opinan que siempre.
- ✓ En la tabla 9 se ve que del 100% igual a 12 encuestados: El 67% niegan haberse financiado por sus amigos o parientes y el 33% opinan que sí. Estos datos guardan relación con la investigación del autor Oncoy (2017) donde se observa que el 47% de los encuestados opinan que nunca han financiado su empresa con la ayuda de amigos o parientes, mientras que el 20% dicen que siempre y el 33% manifiestan que a veces.
- ✓ En la tabla 10 se contempla que del 100% igual a 12 encuestados: El 58% niegan haberse financiado por agiotistas y el 42% no precisan. Este resultado corrobora el trabajo de investigación del autor Robles (2015) en el cual se observa que el 68% de los encuestados dicen que no solicitan préstamo a un agiotista o prestamista profesional, mientras que el 8% no responden y el 24% dicen acudir a un agiotista.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

- ✓ En la tabla 11 se percibe que del 100% igual a 12 encuestados: El 75% afirman haber recibido su crédito de manera oportuna, mientras que el 8% dice que no y el 17% no precisan. Este resultado no guarda relación con el trabajo de investigación de la autora Rosales (2017) donde el 83.3% de los empresarios encuestados dicen estar en desacuerdo que los créditos que brindan las entidades financieras son oportunos y el 16.7% opinan que están ni de acuerdo ni en desacuerdo.
- ✓ En la tabla 12 se nota que del 100% igual a 12 encuestados: El 92% afirman que consideran importante el crédito para financiar su empresa y el 8% dicen que no. Este resultado guarda relación con los datos del trabajo de investigación de la autora Castro (2016) en el cual se observa que el 68% manifiestan que el financiamiento es muy importante para solventar las dificultades de la empresa y el 32% reitera la importancia del financiamiento para las nuevas inversiones que necesitan realizar las empresas.
- ✓ En la tabla 13 se puede contemplar que del 100% igual a 12 encuestados: El 75% afirman que acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento y el 25% no precisan. Estos datos guardan relación con la investigación del autor Oncoy (2017) donde se observa que el 66% de los encuestados afirman que siempre adquieren su financiamiento de bancos y entidades crediticias, a diferencia del 7% que dicen que nunca han adquirido y el 27% opinan que a veces.

- ✓ En la tabla 14 se ve que del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman que solicitaron crédito en el último año, mientras que el 17% no solicitaron y el 25% no precisan. Estos datos coinciden con los datos del trabajo de investigación de la autora Mena (2017) en el cual muestra que el 72% de los encuestados afirman que solicitaron financiamiento en los últimos años y el 28% opinan que no.
- ✓ En la tabla 15 se puede observar que del 100% igual a 12 encuestados: El 67% afirman que recibieron el monto de crédito solicitado, mientras que el 8% no precisan y el 25% opinan que no. Estos datos guardan relación con el estudio de investigación del autor Morales (2016) en el cual se observa que el 86% de los encuestados opinan que sí les otorgaron el crédito solicitado y el 14% manifiestan que no les otorgaron.
- ✓ En la tabla 16 se percibe que del 100% igual a 12 encuestados: El 42% niegan haber recibido crédito por una entidad no bancaria, mientras que el 25% no precisan y el 33% opinan que sí. Este resultado se asemeja con los datos del trabajo de investigación del autor Cardenas (2016) en el cual se observa que el 70% manifiestan que adquirieron financiamiento de prestamistas o usureros, a diferencia que el 5% de casas de empeños y el 25% de cajas municipales.
- ✓ En la tabla 17 se nota que del 100% igual a 12 encuestados: El 83% afirman que el financiamiento contribuye al crecimiento de su empresa y el 17% opinan que no. Este resultado no concuerda con los datos del trabajo de investigación del autor Lleclish (2015) en el cual se observa que el 32.5% manifiestan que el crecimiento de la empresa no se da luego del

financiamiento, mientras que el 17.5% aseguran que si hay mejoras, el 20% dicen que a veces y el 30% opinan que nunca.

- ✓ En la tabla 18 se ve que del 100% igual a 12 encuestados: El 50% niegan que la tasa de interés de su financiamiento es adecuada, mientras que el 25% no precisan y el 25% opinan que sí. Este resultado se asemeja a los datos del trabajo de investigación de la autora Nina (2016) donde el 60% de los encuestados dicen estar insatisfechos con la tasa de interés cobrada por el crédito adquirido, a diferencia del 20% que dicen sí estar satisfechos y el 20% no saben.
- ✓ En la tabla 19 se puede percibir que del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman considerar que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo y el 42% opinan que no. Estos datos guardan relación con la investigación del autor Ixchop (2014) donde se observa que el 45% de los encuestados afirman que su actividad productiva cubre los intereses que cancela por un préstamo.
- ✓ En la tabla 20 se nota que del 100% igual a 12 encuestados: El 75% afirman que la tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo, mientras que el 8% no precisa y el 17% opinan que no. Este resultado guarda relación con el trabajo de investigación de la autora Rosales (2017) donde el 73.6% de los empresarios encuestados dicen estar de acuerdo que la tasa de interés es motivo suficiente para tomar decisiones en cuanto a solicitar créditos, mientras que el 12.5% están ni de acuerdo ni en desacuerdo y el 13.9% están totalmente de acuerdo.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusiones.

6.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

Se ha descrito los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018. La mayoría de los participantes afirman que su financiamiento fue por bonos, este resultado nos hace referencia que la mayoría de los microempresarios prefirieron obtener un financiamiento por bonos ya que los fondos obtenidos mediante bonos corporativos son necesarios para una inversión y así la empresa tenga un mayor crecimiento; por otro lado casi la totalidad de los empresarios niegan haber recibido crédito por acciones, este resultado nos hace referencia que la mayoría de los empresarios no optaron por financiarse mediante las acciones ya que no es conveniente porque tendrían que compartir sus ganancias y el control de su empresa con nuevos socios.

6.1.2. Respecto al objetivo específico 2.

Se ha descrito las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ocos, 2018. La mayoría de los participantes afirman haber acudido al banco para su financiamiento, este resultado nos hace referencia que la mayoría de los empresarios acuden a un banco para su financiación ya que adquirir un crédito bancario es sencillo y rápido si se tiene en regla los requisitos que solicita la entidad financiera; por otro lado casi la totalidad

de los empresarios niegan haberse financiado por línea de crédito, este resultado nos hace referencia que la mayoría de los empresarios no optan por financiarse mediante línea de crédito ya que el banco no solo cobra un interés por el capital dispuesto sino también por el no dispuesto.

6.1.3. Respecto al objetivo específico 3.

Se ha descrito los aspectos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ochos, 2018. La mayoría de los participantes afirman haber recibido su crédito de manera oportuna, este resultado nos hace referencia que la mayoría de los empresarios recibieron su préstamo oportunamente ya que fue favorable para solventarse de manera rápida; también afirman que consideran importante el crédito para financiar su empresa, este resultado nos hace referencia que para la mayoría de los empresarios un crédito es importante ya que les facilita para tener liquidez y así cumplir con sus actividades empresariales.

6.1.4. Respecto al objetivo general.

Se ha determinado el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector ganadería - rubro elaboración de productos lácteos en la provincia de Ochos, 2018 mediante los resultados obtenidos, en la cual nos muestra que la mayoría de los productores de productos lácteos acuden a las entidades financieras para subvencionar su microempresa, asimismo consideran que el acceso al crédito financiero es esencial para la elaboración de lácteos ya

que esto les aporta beneficios y también al desarrollo económico de la provincia de Ocros.

6.2. Recomendaciones

6.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

Se recomienda a las entidades financieras o agentes económicos reforzar e introducir el tema de orientación y capacitación financiera hacia los productores lácteos para que éstos conozcan y hagan un mejor uso del tipo de financiamiento más conveniente para su microempresa.

6.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

Se recomienda a los productores lácteos que generen confianza entre las distintas fuentes de financiamiento, por tanto, sí se presenta un decrecimiento en sus ingresos y no tengan capacidad para hacerle frente a sus obligaciones corrientes, la empresa pueda usar uno de las fuentes de financiamiento para desarrollar su actividad, mientras analizan el porqué de esta eventualidad para tomar las prevenciones correspondientes para darle solución al problema.

6.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Se recomienda a los productores lácteos que una vez obtenido un crédito sean cumplidos con la fecha de pagos que cada entidad financiera brinda con el objetivo de que no les cobren más intereses por demora en su cuota mensual y así a futuro puedan adquirir créditos por montos superiores.

6.2.4. Respecto al objetivo general.

Se recomienda a los productores lácteos que, existiendo distintas opciones para la solución de falta de capital de trabajo, deben realizar una evaluación de las alternativas de financiamiento para que tomen el mejor que se adapte a su negocio, lo cual les permitirá tener un control adecuado para sus obligaciones financieras.

VII Aspectos complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

- Aguayo, P., & Panes, J. (2014). *Modelo de Jerarquía: Pecking Order*. Obtenido de http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1353/1/Aguayo_Ramirez_Pablo.pdf
- Benacio, L. (2016). *El financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa, Caso: Ferretería "Santa María SAC" del distrito de Huarmey, periodo 2012*. Obtenido de <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/817/483>
- Cardenas, D. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1183/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_DEL_SECTOR_COMERCIO_CARDENAS_ESPINOZA_DEBORA_DEL_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, B., Ochoa, P., & Torres, G. (2016). *Nuevo modelo de Finanzas Colaborativas para impulsar la inclusión financiera de las MYPES de Lima Norte*. Obtenido de https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/618277/CASTRO_GB%20%28Original%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, S. (2016). *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del sector metalmecánico de la Provincia de Trujillo en el Periodo 2015*. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, S. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de*

la ciudad de Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

Celis, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro-cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz –periodo 2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5283/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CELIS_JAMANCA_ADERLY_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chambi, G. (2016). *La formalización de las Mype de fabricación de muebles del parque industrial y su influencia en la rentabilidad del periodo*. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/351/1/CHAMBI%20VILLANUEVA%2c%20GIESELA%20NILA.pdf>

Chavez, L. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, 2014*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>

Delgado, A. (2016). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2322>

Espinoza, E. (2018). *La hipótesis en la investigación*. Obtenido de <http://mendive.upr.edu.cu/index.php/MendiveUPR/article/view/1197/html>

Gallozo, D. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/MYPE_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GALLOZO_HUERTA_DIONEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014.
Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/388/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GONZALEZ_LUCERO_RAQUEL_GIOVANNA.pdf?sequence=1

Hernandez, D. (2015). *“Estrategias Para Incrementar La Recaudación de Impuestos Municipales Sobre Actividades Económicas En La Alcaldía Del Municipio San Diego”*. Obtenido de
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/3352/dhernandez.pdf?sequence=5>

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

Lleclish, C. (2015). *La influencia del financiamiento crediticio en las mype de la ciudad de Huaraz 2013.* Obtenido de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037738>

Mena, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la mype dedicadas a la comercialización de repuestos para vehículos automotores en la ciudad de Sullana, año 2016.* Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2337/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MENA_ATOCHE_MELISSA_LISBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mendoza, K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil Saenz E.I.R.L., Casma 2016.* Obtenido de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044276>

Molina, D. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015.* Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3307/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MOLINA_ROJAS_DORIS_MARY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Montañez, A. (2016). *LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS Y SU INCIDENCIA EN EL FINANCIAMIENTO OTORGADO A EMPRESAS GRÁFICAS UBICADAS EN EL DISTRITO DE BREÑA, PERIODO 2016*. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.pdf

Morales, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro-cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz -periodo 2015*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042579>

Nina, J. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la Mype Dulcypan EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de Ate - Vitarte 2015*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1121>

Oncoy, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCOY_PAJUELO_ARTURO_RUFINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Orellana, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Gómez Exportadores e Importadores S.A.C. - Chimbote, 2017"*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3837/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ORELLANA_LI_MARIELLA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Otzen, T., & Manterola, C. (2017). *Técnicas de Muestreo sobre una Población a*

Estudio. Obtenido de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>

Paredes, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Camal de pollos San Martín EIRL - Casma, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4606/EMPRESA_COMERCIO_PAREDES_RAFAILE_RONAL_VICTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pelayo, A. (2016). *Factores determinantes de la estructura de Capital de las empresas*. Obtenido de <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/21693/TFG-E-256.pdf;jsessionid=7FB7FFA11BA7756021B7BC9F5989848A?sequence=1>

Porras, A. (2017). *POLÍTICAS DE CRÉDITOS EMPRESARIALES Y LOS MICROCRÉDITOS DE FINANCIAMIENTO A LAS MYPES DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA SAC, AGENCIA HUANCAVELICA – AÑO 2015*. Obtenido de <http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1881/TESIS-2017-PORRAS%20GAMBOA%20CALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Quispe, S. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2752/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_QUISPE_ALVA_SHERLY_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramayacuna, J. (2017). *Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos - Piura, 2017*. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10776/ramayacuna_oj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Reyes, J. (2014). *Ocros, primer productor de leche de vaca en Ancash*. Obtenido de <https://rpp.pe/peru/actualidad/ocros-primer-productor-de-leche-de-vaca-en-ancash-noticia-662746>

- Robles, E. (2015). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencia de información turística - Huaraz, 2014*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038628>
- Rojas, M. (2015). *Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=63638739004>
- Rosales, K. (2017). *Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viaje en turismo en el distrito de Huaraz, año 2017*. Obtenido de http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/2005/T033_72717294_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ruiz, R. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado modelo de Sullana año 2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/838/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUIZ_LIJAP_ROLANDO_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Salas, A. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro turismo del distrito de Huaraz, provincia de Huaraz - periodo 2015*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5791>
- Sanchez, H. (2016). *Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las mypes peruanas; ha sido desarrollado en la Universidad Veritas Liberabit Vos*. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1844/1/sanchez_rhj.pdf
- Santos, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de reposterías - Huaraz 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4933>

- Tafur, A. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas hoteleras del distrito de Independencia, 2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4955/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TAFUR_ESPINOZA_ANALI_MARISSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tello, L. (2014). *Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresas comerciales en el Distrito de Pacasmayo*. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/760/tello_lesly.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Uribe, J., Ulloa, I., & Perea, J. (2015). *Ciclo financiero de referencia en Colombia*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5156991.pdf>.

7.2. Anexos

7.2.1 Anexo 01: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Esta encuesta es anónima, aplicado a los propietarios, o representantes legales de las micro y pequeñas empresas (MYPE) productoras de productos lácteos de la provincia de Ocos -2018. Esta encuesta tiene por objetivo describir el financiamiento de la MYPE del rubro mencionado. Agradecemos dar su respuesta con la mayor transparencia y veracidad a las diversas preguntas del cuestionario, el resultado nos permitirá describir científicamente el objetivo planteado.

Respecto a la Variable Financiamiento

1. ¿Su financiamiento fue por bonos?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
2. ¿Adquirió su establecimiento por leasing?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
3. ¿Ha solicitado créditos hipotecarios?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa

4. ¿Ha solicitado créditos por acciones?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
5. ¿Su financiamiento fue por créditos comerciales?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
6. ¿Acudió a los bancos para su financiamiento?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
7. ¿Su financiamiento fue por línea de crédito?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
8. ¿Financió su empresa con sus ahorros personales?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
9. ¿Financió su empresa con el apoyo de sus amigos y parientes?
 - a. Si
 - b. No
 - c. No precisa

10. ¿Solicitó crédito a los agiotistas?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
11. ¿El crédito fue de manera oportuna?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
12. ¿Considera importante el crédito para financiar su empresa?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
13. ¿Acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
14. ¿Ha solicitado crédito en el último año?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
15. ¿Recibió el monto de crédito solicitado?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa

16. ¿Su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
17. ¿El financiamiento contribuye en el crecimiento de su empresa?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
18. ¿Cree que la tasa de interés de su crédito es adecuada?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
19. ¿Considera que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa
20. ¿La tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo?
- a. Si
 - b. No
 - c. No precisa

Anexo 02: Figuras

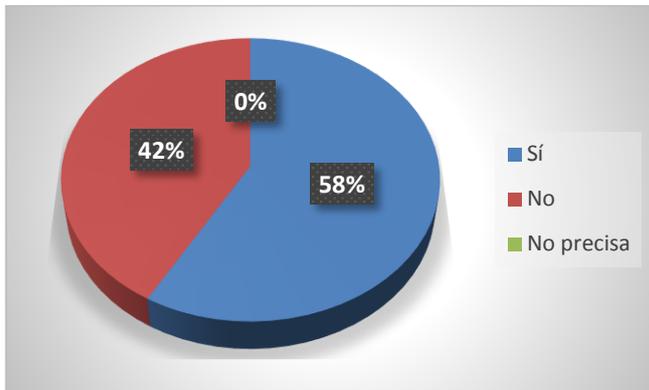


Figura 1: Su financiamiento fue por bonos
Fuente: Tabla 1

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman que su financiamiento fue por bonos y el 42% opinan que no.

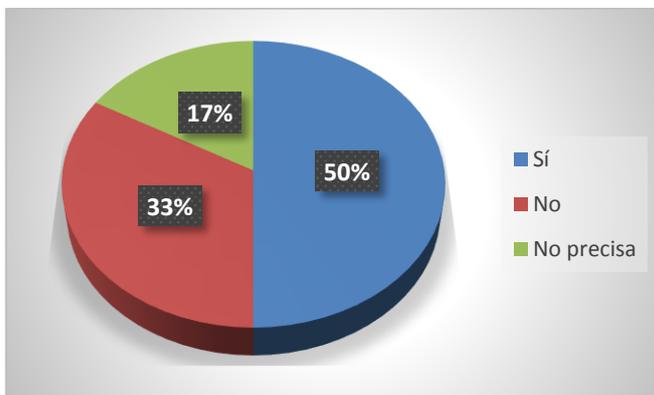


Figura 2: Adquirió su establecimiento por leasing
Fuente: Tabla 2

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 50% afirman haber adquirido su establecimiento por leasing, mientras que el 17% no precisan y el 33% opinan que no.

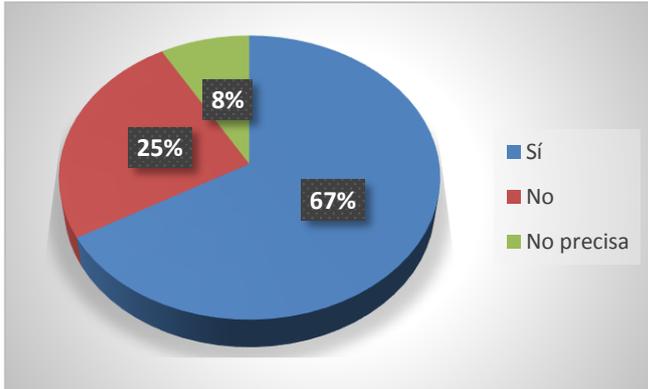


Figura 3: Solicitó crédito hipotecario
Fuente: Tabla 3

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 50% afirman haber adquirido su crédito hipotecario, mientras que el 17% no precisan y el 33% opinan que no.

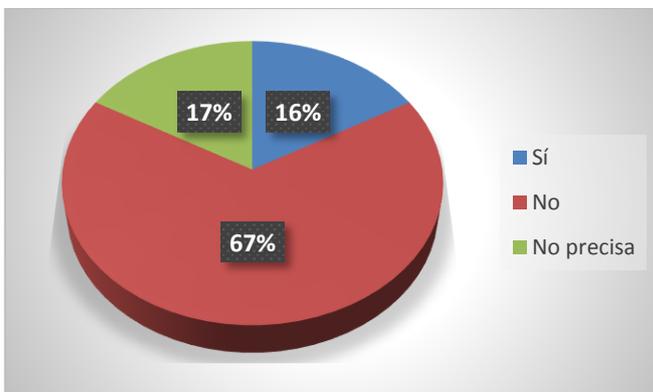


Figura 4: Solicitó crédito por acciones
Fuente: Tabla 4

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 67% niegan haber recibido crédito por acciones, mientras que el 17% no precisan y el 17% opinan que sí.

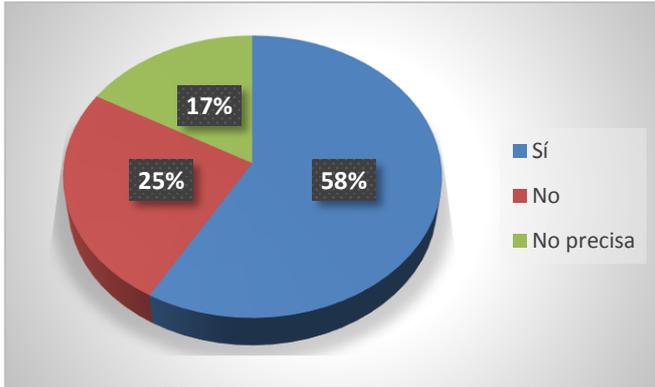


Figura 5: Su financiamiento fue por créditos comerciales
Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman que su financiamiento fue por créditos comerciales, mientras que el 17% no precisan y el 25% opinan que no.

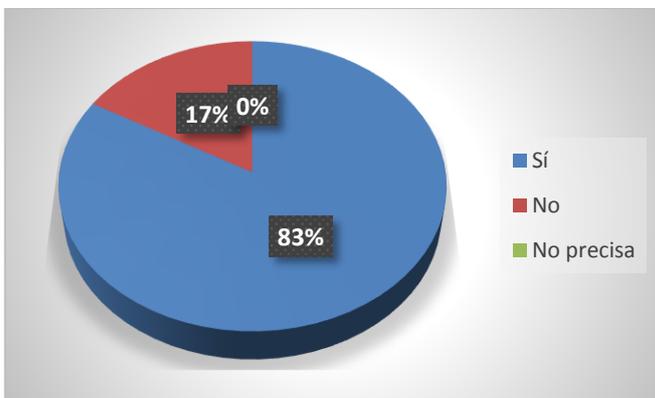


Figura 6: Acudió a los bancos para su financiamiento
Fuente: Tabla 6

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 83% afirman haber acudido al banco para su financiamiento y el 17% opinan que no.

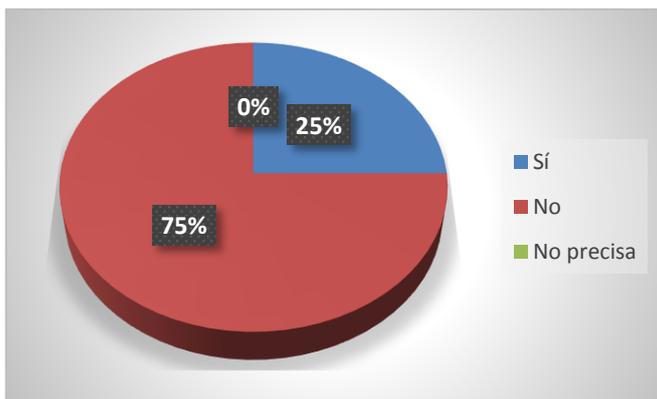


Figura 7: Su financiamiento fue por línea de crédito
Fuente: Tabla 7

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 75% niegan haberse financiado por línea de crédito y el 25% opinan que sí.

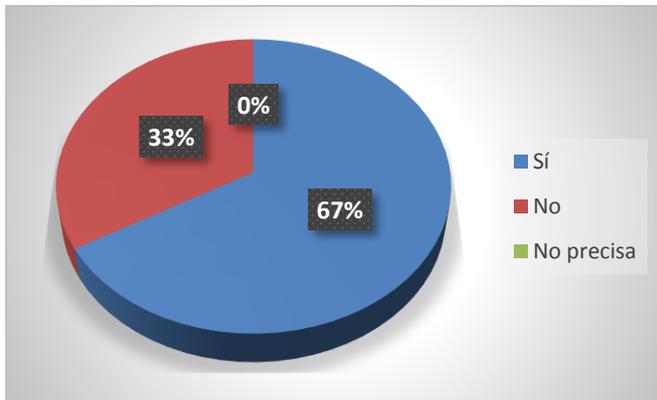


Figura 8: Su financiamiento fue por ahorros personales
Fuente: Tabla 8

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 67% afirman haberse financiado por sus ahorros personales y el 33% opinan que no.

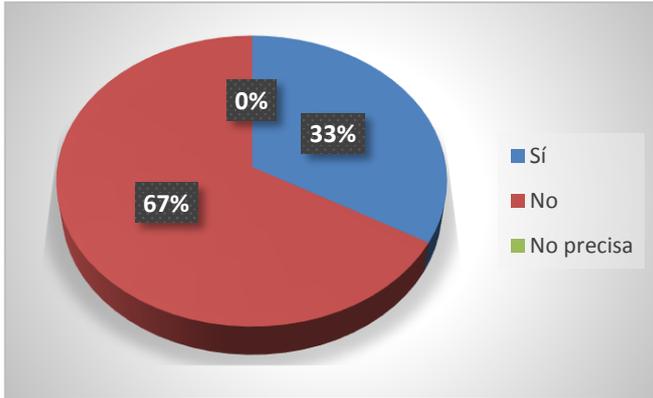


Figura 9: Su financiamiento fue por amigos o parientes
Fuente: Tabla 9

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 67% niegan haberse financiado por sus amigos o parientes y el 33% opinan que sí.

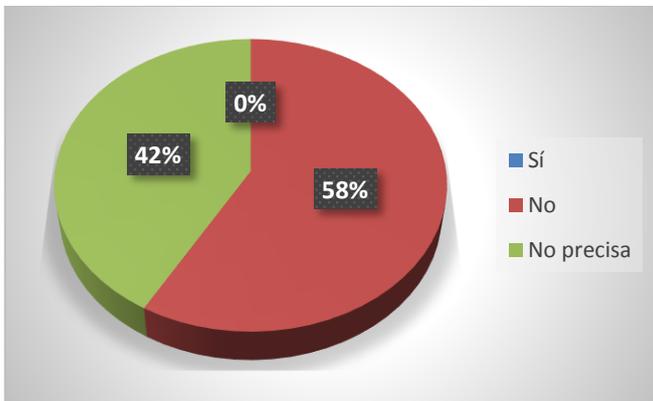


Figura 10: Su financiamiento fue por agiotistas
Fuente: Tabla 10

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 58% niegan haberse financiado por agiotistas y el 42% no precisan.

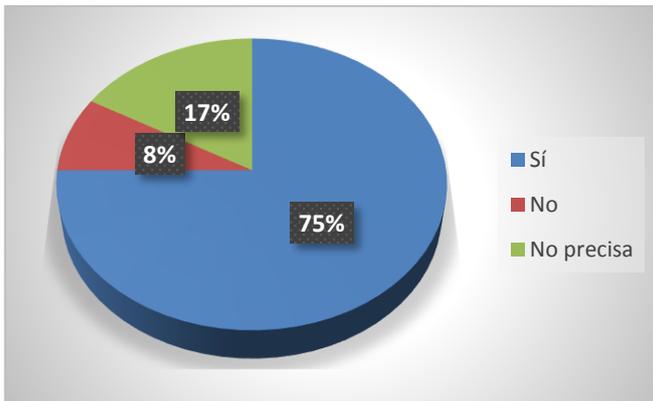


Figura 11: Su crédito fue oportuno
Fuente: Tabla 11

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 75% afirman haber recibido su crédito de manera oportuna, mientras que el 8% dice que no y el 17% no precisan.

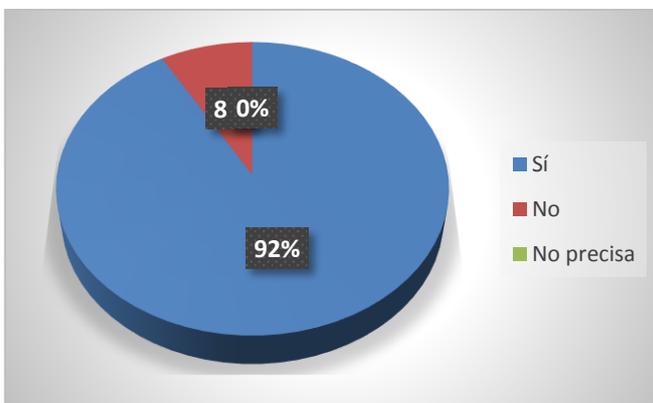


Figura 12: Consideran importante el crédito para financiar su empresa
Fuente: Tabla 12

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 92% afirman que consideran importante el crédito para financiar su empresa y el 8% dicen que no.

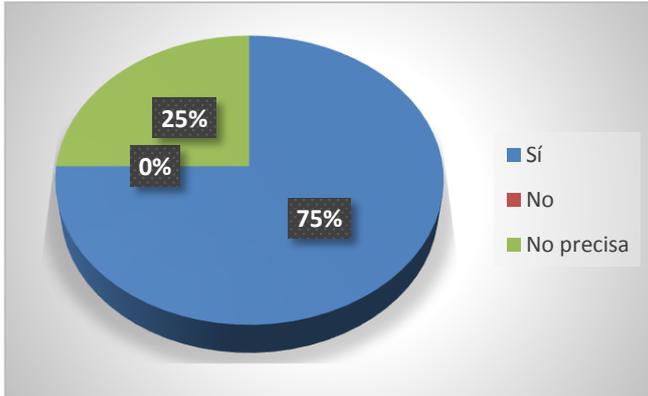


Figura 13: Si acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento
Fuente: Tabla 13

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 75% afirman que acuden a más de una entidad crediticia para su financiamiento y el 25% no precisan.

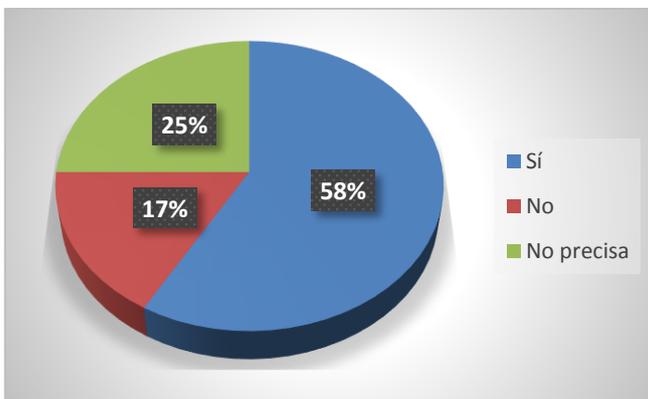


Figura 14: Si ha solicitado crédito en el último año
Fuente: Tabla 14

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman que solicitaron crédito en el último año, mientras que el 17% no solicitaron y el 25% no precisan.

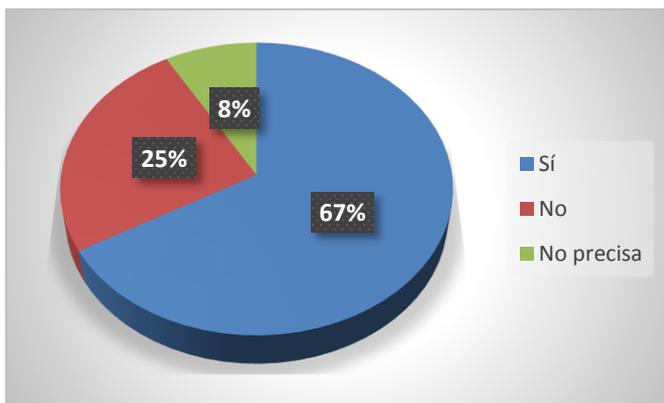


Figura 15: Si recibió el monto de crédito solicitado

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 67% afirman que recibieron el monto de crédito solicitado, mientras que el 8% no precisan y el 25% opinan que no.

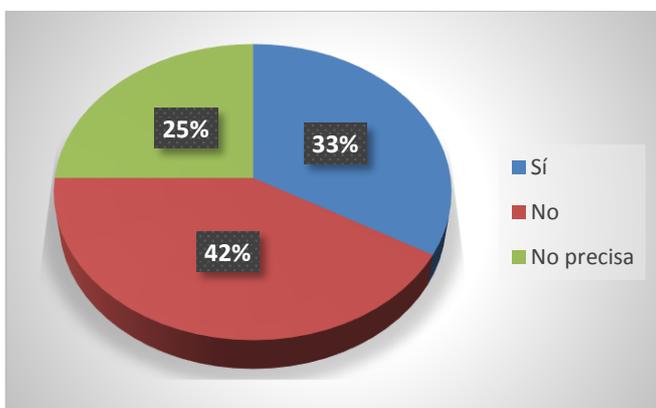


Figura 16: Su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria

Fuente: Tabla 16

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 42% niegan haber recibido crédito por una entidad no bancaria, mientras que el 25% no precisan y el 33% opinan que sí.

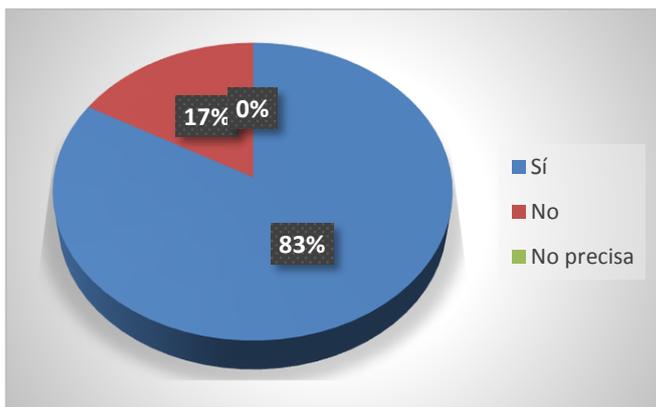


Figura 17: El financiamiento contribuye al crecimiento de su empresa
Fuente: Tabla 17

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 83% afirman que el financiamiento contribuye al crecimiento de su empresa y el 17% opinan que no.

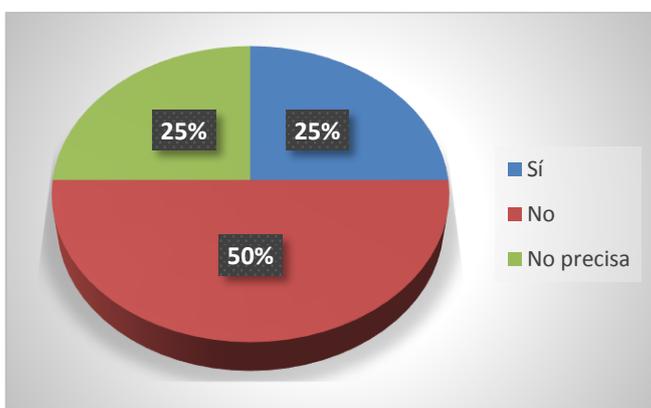


Figura 18: Cree que la tasa de interés de su financiamiento es adecuada
Fuente: Tabla 18

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 50% niegan que la tasa de interés de su financiamiento es adecuada, mientras que el 25% no precisan y el 25% opinan que sí.

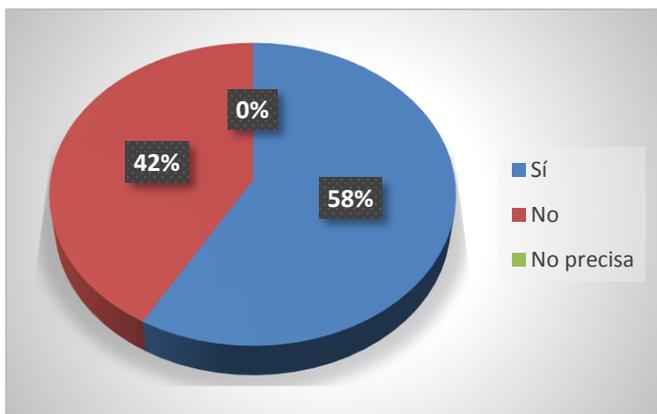


Figura 19: Considera que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo
 Fuente: Tabla 19

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 58% afirman considerar que la actividad productiva que realiza cubre los intereses que paga por un préstamo y el 42% opinan que no.

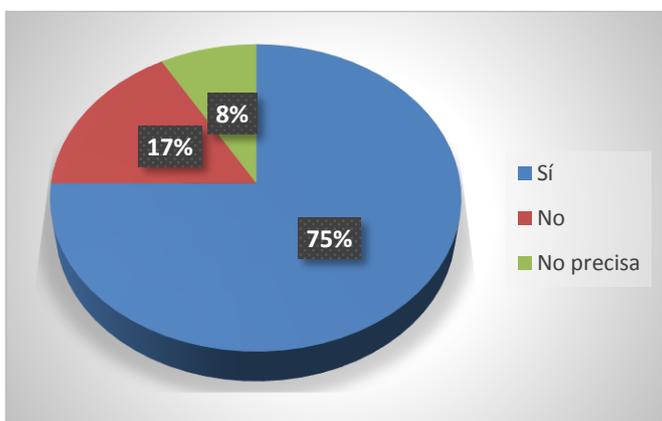


Figura 20: La tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo
 Fuente: Tabla 20

Interpretación:

Del 100% igual a 12 encuestados: El 75% afirman que la tasa de interés influye en su decisión de solicitar un préstamo, mientras que el 8% no precisa y el 17% opinan que no.

7.2.3. Anexo 03

Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2019								Año 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	x	x	x	x	x	x	x	x								
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación							x	x								
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación							x	x								
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación									x							
5	Mejora del marco teórico y metodológico									x	x	x					
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de Información									x	x						
7	Elaboración del consentimiento informado (*)					x	x										
8	Recolección de la información									x	x						
9	Presentación de resultados											x					
10	Análisis e Interpretación de los resultados												x				
11	Redacción del informe preliminar												x	x			
12	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación													x	x		
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación															x	
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																x
15	Redacción de artículo científico																x