



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO
BAZAR DEL MERCADO VIRGEN DE FÁTIMA DE
HUARAZ ,2018**

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

AUTORA:

TOLEDO CORDOVA, OLINDA MARLENE

ORCID: 0000-0001-6633-1505

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO
BAZAR DEL MERCADO VIRGEN DE FÁTIMA DE
HUARAZ ,2018**

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

AUTORA:

TOLEDO CORDOVA, OLINDA MARLENE

ORCID: 0000-0001-6633-1505

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

TÍTULO DE LA TESIS

Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bazar del mercado Virgen de Fátima de Huaraz ,2018

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR:

Toledo Cordova, Olinda Marlene

ORCID: 0000-0001-6633-1505

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Estudiante De
Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESOR:

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Facultad De Ciencias
Contables, Financieras 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, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO DE SUSTENTACIÓN

Espejo chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Miembro

Rodríguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios, por las bendiciones que me brinda en el transcurso de mi vida por haberme guiado a lo largo de mi carrera profesional así permitiéndome alcanzar mis objetivos y metas trazadas.

A la universidad Católica los Ángeles de Chimbote por haberme formado profesionalmente en todo este tiempo, y también a los docentes que durante mi formación profesional me enseñaron sus sabios conocimientos.

Al Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel, quien me ayudó en todo momento y supo encaminarme hacia la investigación a través de las orientaciones y por su apoyo en la elaboración de mi presente trabajo de tesis.

Marlene

DEDICATORIA

En especial a mis padres Miguel y Cristina, por haberme dado la vida, por el cariño, amor y comprensión que siempre me han demostrado estando a mi lado en todo momento apoyándome y aconsejándome para llegar a ser profesional.

A mis hermanos y hermana, por brindarme su cariño incondicional, que siempre estuvieron en los momentos más difíciles y por compartir momentos significativos conmigo y estar dispuesto siempre a ayudarme y escucharme en cualquier momento.

A mi abuelita Celestina, quien fue mi segunda madre (QEPD) que desde, el cielo siempre me acompaña y cuida cada uno de mis pasos.

Marlene

Resumen

El presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema, ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro- bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018? El objetivo general fue determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio- rubro bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, puesto que, se realizó sin manipular deliberadamente las variables a través de la técnica de la encuesta. Para ello, se escogió una población de 40 Micro y pequeñas empresas y una muestra de 20 Micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó una encuesta de 15 preguntas, obteniendo los siguientes resultados: respecto al financiamiento, el 45% utilizó capital propio; el 40% reinvertió sus utilidades; respecto a la rentabilidad; el 70% de los encuestados mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa; en conclusión se determinó las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE en el rubro bazar del mercado virgen de Fátima, en la que se obtuvo como resultado que el financiamiento es de suma importancia para empezar y orientar a la empresa, va a depender de este factor para que se pueda invertir y así tener la rentabilidad esperada para que la empresa pueda ser competitiva en el ámbito empresarial.

Palabras Claves: Financiamiento, Rentabilidad, Mype

Abstract

The present research work, as stated in the problem, What are the main characteristics of the financing and profitability of the micro and small enterprises of the rubric trade sector of the virgin market of Fátima in the city of Huaraz, 2018? The general objective was to determine the main financing characteristics and the profitability of the micro and small companies of the commercial bazaar sector of the virgin market of Fátima of the city of Huaraz, 2018. The research was of quantitative type and descriptive level, since , was performed without deliberately manipulating the variables through the survey technique. For this, a population of 40 Micro and small businesses and a sample of 20 Micro and small businesses were chosen to whom a survey of 15 questions was applied, obtaining the following results: regarding financing, 45% used their own capital; 40% reinvested their profits; regarding profitability; 70% of respondents mention that financing improved the profitability of their company; In conclusion, the main characteristics of financing and profitability in the MYPE were determined in the bazaar heading of the virgin market of Fatima, in which it was obtained as a result that financing is of the utmost importance to start and guide the company, it will depend of this factor so that you can invest and thus have the expected profitability so that the company can be competitive in the business field.

Keywords: Financing, Profitability, MYPE

Contenido	Página
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado de sustentación	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido.....	ix
Indice de tablas	x
I. Introducción	1
II. Revisión de Literatura	12
2.1 Antecedentes	12
2.2 Bases teóricas	40
2.3 Marco Conceptual.....	43
III. Hipótesis	49
IV. Metodología	49
4.1 Diseño de la investigación.....	49
4.2 Población y muestra	51
4.3 Definición y operacionalizacion de variables e indicadores	52
4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos	53
4.5 Plan de análisis	53
4.6 Matriz de consistencia	54
4.7 Principios éticos.....	55
V. Resultados	57
5.1 Resultados.....	57
5.2 Análisis de resultados.....	61
VI. Conclusiones y Recomendaciones	67
6.1 Conclusiones	67
6.2 Recomendaciones	68
Referencias bibliográficas	70
Anexo	79

Índice de tablas

Tabla 1 Utilizó capital propio para financiar su negocio.....	59
Tabla 2 Reinvirtió sus utilidades para financiar su empresa	59
Tabla 3 Emitió nuevas acciones para financiar su negocio	59
Tabla 4 Recurrió a los bancos para financiar su actividad empresarial.....	59
Tabla 5 Recurrió a las financieras como fuente de financiamiento	60
Tabla 6 Fue aprobado el crédito financiero que solicitó	60
Tabla 7 Utilizó sobregiro bancario para financiar su negocio	60
Tabla 8 Utilizó el leasing para adquirir activos para su empresa.....	60
Tabla 9 Recibió asesoramiento por un analista de crédito	61
Tabla 10 Llegó a obtener el monto de crédito cotizado	61
Tabla 11 La empresa tiene un nivel de análisis de rentabilidad económico.....	61
Tabla 12 La empresa tiene un nivel de análisis de rentabilidad financiero	61
Tabla 13 El financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa.....	62
Tabla 14 La rentabilidad de su empresa ha mejorado en el último periodo	62
Tabla 15 La utilidad de su empresa ha disminuido en el último periodo	62

Índice de figuras

Figura 1 Utilizó capital propio para financiar su negocio	84
Figura 2 Reinvirtió sus utilidades para financiar su empresa	84
Figura 3 Emitió nuevas acciones para financiar su negocio	85
Figura 4 Recurrió a los bancos para financiar su actividad empresarial	86
Figura 5 Recurrió a las financieras como fuente de financiamiento	86
Figura 6 Fue aprobado el crédito financiero que solicitó	87
Figura 7 Utilizó sobregiro bancario para financiar su negocio	88
Figura 8 Utilizó el leasing para adquirir activos para su empresa	88
Figura 9 Recibió asesoramiento por un analista de crédito	89
Figura 10 Llegó a obtener el monto de crédito cotizado	90
Figura 11 La empresa tiene un nivel de análisis de rentabilidad económico	90
Figura 12 La empresa tiene un nivel de análisis de rentabilidad financiero	91
Figura 13 El financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa ..	91
Figura 14 La rentabilidad de su empresa ha mejorado en el último periodo	92
Figura 15 La utilidad de su empresa ha disminuido en el último periodo	93

I. Introducción

El presente informe realizado deriva de la línea de investigación titulado: “características del Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro bazar del mercado virgen de Fátima de Huaraz, 2018” con la finalidad de dar a conocer el tipo de financiamiento que tienen las micro y pequeñas empresas en el rubro bazar que desempeña en el mercado virgen de Fátima de Huaraz.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por la grandes empresas nacionales ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto esta personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingreso; y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares bajo el panorama mayor fuerza en el país en el ahora tanto en el contexto económico como social. En el Perú el sector de las micro y pequeña empresa es revalorado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama de las sociedades.

Hoy en día las micro y pequeñas empresas tiene problemas de carácter económico, como es la falta de capital de trabajo existiendo una necesidad de adquirir dinero de los mercados financieros para poder invertir y desarrollarse, manteniéndose en el mercado logrando una rentabilidad favorable.

Hoy en día, es cada vez más difícil que una familia alcanza a cubrir sus necesidades con una sola fuente de ingresos; por lo tanto, cada vez más personas analizan la posibilidad de crear un negocio familiar para obtener un ingreso extra que en muchos casos le permite a la familia desarrollarlo desde la comodidad de su hogar.

Este negocio familiar puede convertirse en la principal fuente de ingreso de la familia, y ser una ocupación a tiempo parcial, a medida que sea más rentable se convierte en una ocupación a tiempo completa.

Así mismo, las MYPE son una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contempla en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar sus actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La MYPE es un motor generador de empleo, ingresos y descentralización, El estado debe participar activamente en la promoción y desarrollo de este sector, ya que hay que aprovechar el emprendimiento de los peruanos y las ganas de trabajar, si se aprovecha este motor, el desarrollo se encontraría mucho más cerca, ya que se disminuirá en nivel de desempleo como pobreza y centralización en el Perú

La MYPE ha adquirido un papel preponderante en la economía peruana ya que aquí encontramos al 98% de las empresas del Perú. Estas aportan el 42% del PBI y emplean a casi el 80% de la población económicamente activa. Esto lo comprobamos fácilmente ya que actualmente nos topamos cada cinco minutos con un negocio o una persona ofreciendo diversos servicios. Este es el sector más importante ya que además genera

ingresos para la población. Ahora también se le considera como motor generador de descentralización ya que gracias a su flexibilidad puede adaptarse a todo tipo de mercado. Es por eso que está presente en todas las regiones del Perú, aunque la gran mayoría esta aun centrada en lima, Además, la MYPE ha aportado a la elevación del índice de emprendedores en el Perú llegado a ser el país más emprendedor ya que cada 100 peruanos, el 40% es emprendedor mientras que en otros países el índice promedio es el 9%

Sin embargo, el Perú tiene muchas oportunidades para ser exitoso, pero no las puede aprovechar, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento por parte de las MYPE, ya que, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran los altos costos de crédito, la falta de confianza a las entidades financieras, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos, entre otros.

Haciendo un análisis de las MYPE en el aspecto social, también se puede definir como una unidad agradable de necesidades sociales, una unidad que permite obtener objetivos empresariales, grupales e individuales y finalmente viéndolo desde el aspecto político se puede decir que las MYPE son unidades de proceso nacional al trabajar en forma conjunta o grupal para querer entrar a un mercado competitivo, es una unidad de intercambio cultural y también son unidades generadoras de expansión territorial y factores más importantes de la evolución económica social y política. Dentro de los países en vías de desarrollo es la creación de empresas, las Mypes llegan a ser la base de la economía hasta de países desarrollados.

En nuestra región Áncash el 99,76% tienen la participación de la MYPE que realmente espero que no se deje de lado a este sector porque observamos el esfuerzo de los emprendedores ancashinos, a través de muchas décadas se vive una realidad de constante crecimiento y desarrollo que no solo se ha visto generado por su actividad principal como es la agricultura y el turismo, sino también por el sector micro empresarial que día a día viene consolidándose con negocios del sector comercio -rubro bazar que abastecen a las necesidades de las personas, con el financiamiento de capital propio y otros financiamientos de los bancos y cooperativos o cajas y /o terceros que nos les cobren mucho interés.

El estudio en Madrid de la rentabilidad empresarial cobra la mayor importancia del 30% en la medida en que es una manifestación de creación de valor para el socio, accionista o participe. La creación de valor, como supremo objetivo de la gerencia, es algo en lo que, actualmente, coinciden académicos y profesionales, se enfatizan la importancia de programas de financiamiento en el desarrollo y crecimiento.

En los últimos tiempos, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) han cobrado relevancia, en cuanto a la importancia de esta empresa como generadoras de empleo y como posibles motores de crecimiento económico, la literatura reciente destaca la importante contribución que la empresa pequeña puede hacer para fortalecer el desempeño general de una economía. Si bien es probable que existan algunos bienes y servicios cuya producción en pequeña escala tiene un mercado específico, es rentable y constituye una actividad sostenible. A pesar de la crisis financiera internacional nuestro país ha demostrado su solvencia económica frente a ella. Para los empresarios el financiamiento

y la buena gestión empresarial son puntos clave para que una empresa tenga una buena rentabilidad.

Bonifacio (2017) en su estudio generalmente desarrolló una población de 20 MYPE que en razón al financiamiento nos indica que, el 87% se encuentra financiado por terceros, el 48% solicitan préstamos de las entidades no bancarias, el 100% confirman haber obtenido financiamiento solicitado, el 65% sacaron préstamos en un corto plazo, el 39% mencionaron que han preferido invertir en el capital de trabajo del aquel préstamo solicitado. En cuanto a la capacitación el 61% recibieron capacitaciones para el otorgamiento del préstamo, el 17% tuvieron capacitaciones en más de 2 cursos y así estar mejor preparados ante cualquier situación, el 22% confirman que sus trabajadores han sido capacitados y así poder desempeñarse mejor en la empresa, el 70% testifican que la enseñanza es un cambio. Razón al rendimiento el 91% consideran que su rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 70% aseguran que con la capacitación aumento su rentabilidad y el 44% dicen que su rentabilidad no ha disminuido en el periodo de estudio. En término, queda demostrado que el financiamiento y la capacitación si inciden en la obtención de una buena rentabilidad; en concordancia con los resultados conseguidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico.

Según **López (2017)** hace frente a la mayoría de los empresarios y acuerdo a ello menciona que la principal fuente de capital, viene de los ahorros y de diferentes formas de recursos propios. Comúnmente, también se suele manejar las tarjetas de crédito y así poder financiar aquellas necesidades de los negocios. Los amigos o familiares: Las fuentes

privadas como los amigos o parientes, son una clara opción de conseguir dinero y así poder invertir dicho dinero para mejorar la infraestructura o incrementar el capital, ya que el interés será menor en comparación con una entidad bancaria, así mismo es muy benéfico. Bancos y Uniones de Crédito: por otro lado, las fuentes más frecuentes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Por ello aquellas instituciones facilitarán el crédito, solo en el caso que el solicitante del préstamo demuestra que su solicitud está bien justificada. Las empresas de capital de inversión: Estas empresas facilitan y ayudan a las compañías que se encuentran en expansión o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

En América Latina y el Caribe, las MYPE son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, estos instrumentos son fundamentales el financiamiento (crédito) y la capacitación empresarial.

Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia la MYPE.

León y Schereinier establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPE.

Las micro y pequeñas industrias (MYPE) se constituyen como el eje del desarrollo, debido a su capacidad para crear empleos, flexibilidad en la estructura organizacional, adaptabilidad a la innovación y a los movimientos de los mercados, sin embargo, las MYPE no tienen acceso a los apoyos financieros preferenciales que ofrece la banca de

desarrollo debido a que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. A la banca comercial no le es atractivo operar un recurso de fomento en este segmento de empresas, por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones.

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

Finalmente, tampoco se conoce dichas MYPE en los últimos años han sido, rentables o no, si su rentabilidad ha subido o ha bajado, etc. a nivel local el acceso al sistema financiero para las MYPE del sector comercio rubro bazar del mercado virgen de Fátima, constituyen un problema, entre los obstáculos para acceder al financiamiento, desde el punto de vista de la demanda, se encuentra al alto costo del crédito, la falta de confianza en las entidades financieras, el exceso de burocracia de los intermediarios, financieros; petición excesiva de garantías, plazos muy cortos.

En el Perú es uno de los países que promueve el desarrollo de micro y pequeñas empresas, manteniéndose líder entre países con mejor entorno para las micro finanzas, siendo las entidades micro financieras las que generan mayor sustentó a las MYPE.

Actualmente las micro y pequeños empresarios peruanos se sienten mucho más seguro, ya que su nivel de confianza para hacer negocios alcanzó su nivel más alto en los seis años (comercio, 2012) Según SUNAT, del millón de empresas inscritas, 95% con MYPE, el 4% medianas y el 1% grandes. Por lo que se considera que las MYPE son de vital importancia para el crecimiento del Perú, estimándose un aporte al PBI del 42,1% y del 77 a la generación del empleo, según ESAN.

La región Ancash las MYPE, también son la base fundamental de la economía del país, que estas representan la mayor parte de empresas constituidas en la Región. Son aquellas MYPE, que se dedican a la prestación de servicios de peluquerías al público, estas empresas han incrementado en estos últimos años, este tipo de negocio son rentable y generan una gran cantidad de fuente de trabajo para la familia, la mayoría de las MYPE han iniciado su actividad económica con sus propios recursos y algunas empresas han recurrido al financiamiento para implementar y mejorar su empresa. En el sector manufacturero hasta julio del 2012 se constituyen 3152 empresas del cual el 97.3%, son microempresas, el 2.4% son pequeñas empresas y el 0.2% corresponden a Medianas /Grandes empresas. De igual forma sucede en los demás sectores. Confirmando así que Ancash y en el Perú las MYPE son las principales unidades económicas y generadoras de empleo.

Siguiendo el proceso metodológico para la demostración el tema de investigación se ha planteado el siguiente enunciado del problema ¿cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro- bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018?

para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: ¿Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro bazar del mercado virgen de Fátima de Huaraz, 2018?. Para conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos: ¿Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro bazar del mercado virgen Fátima de Huaraz, 2018? y ¿Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro bazar del mercado virgen Fátima de Huaraz, 2018?

Para la elaboración del presente trabajo el tipo de investigación fue cuantitativa, es decir, que haya claridad entre los elementos de investigación que conforman el problema siendo posible definirlo, limitarlo y saber exactamente donde se inicia el problema; el nivel de investigación se desarrolló en forma descriptiva y es importante porque implicaba la disposición de evaluar y exponer en forma detallada, las características del objeto en estudio y debiéndose limitar a describir la principal características de las variables en estudio, el diseño fue descriptivo- no experimental porque realizo sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto natural; el estudio tuvo como población 40 micro y pequeñas empresas del cual se tomó como muestra a 20 MYPE que representa el 50% de la población; por el cual en el criterio de inclusión se encuentra las personas que nos brindaron su apoyo e información necesaria para el desarrollo de la investigación, por ende en el criterio de exclusión se considera al 50% de la población por el motivo de no poder colaborar con información y

tiempo necesario para la encuesta que se realizó; por tanto respetando los principios éticos se tomó como muestra a 20 MYPE; así mismo se utilizó la técnica de recolección de datos con la encuesta respectiva como instrumento el cuestionario estructurado conformado por 15 preguntas; en el análisis de datos recolectados en la investigación se usó la estadística descriptiva inferencial y para la tabulación y obtención de los resultados se hizo uso del programa Excel para establecer si existe la correlación en la variable; generalmente tenemos los principios con el cual se realizó la investigación siendo estos: protección a las personas, beneficencia y no maleficencia, justicia, integridad científica, y consentimiento informado y expreso.

Justificación teórica, la investigación comprendió un conjunto de teorías relacionadas con la investigación de las variables e indicadores, el marco conceptual estuvo conformado por la definiciones y conceptos que le dieron un sustento teórico a la investigación.

Justificación práctica, se prevé que los resultados de la investigación servirán como un marco orientador para las MYPE de bazar para la toma de decisiones en la aplicación del financiamiento y servirá como fuente de información a los futuros investigadores de la especialidad, como también será de utilidad para los diferentes ámbitos geográficos del departamento de Ancash.

Justificación metodológica, el trabajo de investigación ayudó en la elaboración del instrumento de medición y la aplicación de la técnica adecuado al estudio, con base a las variables e indicadores de investigación.

Como resultado se obtuvo el 35% emitió nuevas acciones para poder financiar su MYPE; el 45% recurrió a los bancos; el 30% recurrió a las financieras; el 40% afirmó que si fue aprobado su crédito financiero que solicitó; como conclusión se determinó las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE en el rubro bazar del mercado virgen de Fátima, en la que se obtuvo como resultado que el financiamiento es de suma importancia para empezar y encaminar a la empresa, va a depender de este factor para que se pueda invertir y así tener la rentabilidad esperada para que la empresa pueda ser competitiva en el ámbito empresarial.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Montero (2015) en su estudio “Desarrollo de los procesos financieros y de gestión que presentan las PYMES colombianas para acceder a los servicios financieros” el objetivo identificar los inconvenientes de gestión y administración que evidencian las PYME colombianas para acceder a los servicios financieros, para lo cual es necesario realizar un recorrido general en la transición por las que han pasado las PYMES haciendo énfasis en la relación y acceso a los servicios de la banca. Este trabajo de mini revisión se presenta como una de las alternativas más viables al logro de objetivos encaminados al acceso de las PYMES a los servicios financieros de la banca, considerando que con sus capacidades de innovar mejora los procesos organizacionales y crea día a día nuevas formas de hacer mejor su gestión, lo que ha permitido dar estabilidad al funcionamiento adecuado y acertado en este sector.

Logreira y Bonett (2017) en su tesis titulada “Financiamiento Privado en las Microempresas del Sector Textil - Confecciones en Barranquilla - Colombia”; tienen como objetivo analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia, utilizando la metodología del nivel de diseño no experimental - transversal, manejando como técnica la encuesta escrita (mediante un cuestionario) que ha sido aplicado a la población. En conclusión, Colombia es un país compuesto en su mayoría por microempresas, las cuales deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del

total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas y es, a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional, el microcrédito es considerado el más costoso en el mercado debido a que representa mayores riesgos para las entidades financieras; además las compañías de financiamiento son instituciones que en promedio han colocado microcréditos con tasas más elevadas del 33,5% EA, seguidas de los bancos comerciales con 31,8% EA y finalmente las cooperativas financieras con tasas del 19,1% EA. Si bien la tasa del microcrédito fue la segunda más alta dentro de las tasas mínimas adjudicadas, demuestra que es posible otorgar financiación a microempresas con tasas menos costosas que permiten un mayor desarrollo de las mismas

Quiroz (2018) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018”, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018; la investigación fue descriptiva, la muestra fue de 60 microempresas a quienes se aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 67% menciona haber recurrido a financiamiento propio, el 58% lo solicitó en entidades bancarias, el 88% lo obtuvieron en las entidades no bancarias, el 67% lo solicitó en Caja Huancayo, el 82% realiza un pago de 13% anual, el 75% que se le otorgaron los montos solicitados, el 77% lo solicitó a corto plazo, el 73% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local, el 85% no obtuvo una capacitación para que se le

otorgara el crédito financiero, el 67% afirma que tuvo capacitación en manejo empresarial, el 100% afirma haber tenido alguna capacitación, el 73% tuvo al menos 1 vez un curso de capacitación, el 100% considera muy importante la capacitación, el 100% considera relevante la capacitación, el 100% de los encuestados menciona que las capacitaciones mejoran el rendimiento de los trabajadores, el 58% menciona que no ha brindado capacitación a sus trabajadores el 100% menciona haber estar enfocado a la necesidad empresarial, el 82% afirma que se mejoró la rentabilidad de la empresa, el 87% menciona que ha mejorado la rentabilidad, el 80% afirma que la rentabilidad fue mejor en año pasados, el 73% afirma que no ha disminuido.

2.1.2 Nacionales

Loayza (2017) en su trabajo de investigación titulada “Características del financiamiento de las pollerías del Perú. Caso: “Pollería Norky’s S.R.L” Lima – 2016”. El objetivo general de su tesis fue: determinar las principales características del financiamiento de las pollerías del Perú. Caso: “Pollería Norky’s S.R.L de la ciudad de Lima. En su investigación usó la metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; aplicó la técnica de la encuesta - entrevista y como instrumento de recolección de datos el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al administrador de la empresa caso en estudio, obteniendo como principales resultados: La “Pollería Norky’s S.R.L tiene política de endeudamiento externo para lo cual solicita financiamiento a las entidades financieras de la localidad no utiliza capital social para expansión de locales, el capital social es utilizado como capital de trabajo.

García (2015) La investigación titulada “el financiamiento y la capacitación de las Mype del sector comercial- rubro restaurante de comida criolla en el distrito de Catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014” tuvo como objetivo Determinar la caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercial - rubro restaurantes de comida criolla en la ciudad de Catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014 este desarrollado fue usando una Metodología de tipo cuantitativo, el nivel fue descriptivo y el diseño fue no experimental, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 20 empresas la técnica que uso fue la encuesta con 26 preguntas ya que fue una muestra no aleatoria en el sector y rubro en estudio, así obtuvo como principales resultados los siguientes que el 85% de las empresas consideran que la capacitación es un factor determinante para la rentabilidad, y consideró que el 95% de los representantes legales estuvieron seguros que su negocio era seguro

Ramírez (2015) en su trabajo de investigación titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales – restaurant picantería la santitos de la ciudad de Piura, 2015” menciona en su investigación el objetivo principal de determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú y de la empresa Restaurant Picantería “La Santitos” de la ciudad de Piura, 2015. Tuvo una metodología de tipo descriptivo con un nivel cuantitativo. Con un diseño no experimental con la técnica que fue la encuesta para recopilar información de los representantes legales el cuestionario conto con 16 preguntas relacionadas a la investigación uy nos da una conclusión de que la empresa financia

atreves de préstamos con terceros el 35% de sus actividades y el 65% es autofinanciado así mismo a través del crédito bancario en un 60% y un 40% en financiamiento no bancario

Mesías (2016) en su tesis, titulado “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles del distrito de Yarinacochas, 2016”, la investigación descrita en esta tesis analiza a través de estudios de casos, el comportamiento financiero y de rentabilidad de las MYPE con especial atención a las empresas dedicadas al rubro de los hoteles en el distrito de Yarinacocha, tuvo como objetivo evaluar la relación que tiene el financiamiento y la rentabilidad y conocer las dificultades de aplicación de estos instrumentos de gestión empresarial como generadoras de desarrollo empresarial reales de inducción en las micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro de hoteles con base tradicional- Por tanto, se observó la periodicidad adquirida posterior al financiamiento. La estrategia metodológica utilizada incluyo una investigación cuantitativa, descriptiva, correlacional diseñada como estudio de casos sencillos, con los datos recogidos a través de entrevistas y encuestas. Luego de esto se estableció la relación que tenían y la determinación de su correlación.

Cruz (2016) en la investigación titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro restaurant en el distrito de Juanjui provincia Mariscal Cáceres, periodo 2015 – 2016”, la investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra de 12 MYPE de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: Respecto al financiamiento, el 75% de las MYPE encuestadas afirman que recibieron créditos comerciales, el 16% de

las MYPE que recibieron créditos de consumo y el 8% créditos hipotecarios. Respecto a la rentabilidad, el 100% de los microempresarios encuestados dijeron que su rentabilidad mejoró por el financiamiento recibido y el 83% por la capacitación recibida hacia él. De la investigación se concluye que la mayoría de los representantes legales de las MYPE encuestados afirmaron que su rentabilidad mejoró por el financiamiento y la rentabilidad, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro restaurant.

Hernández (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro prendas de vestir, de la ciudad de Pucallpa, período 2014 – 2015”, en el presente trabajo de investigación se toca un tema actual e importante para el Perú, la MYPE. Tema de mucha relevancia por la gran presencia en el mercado. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro prendas de vestir de la ciudad de Pucallpa, periodo 2014-2015. La investigación fue descriptiva – cuantitativa. Para su desarrollo se aplicó una encuesta dirigida a los representantes legales de las MYPES del sector de prendas de vestir, el cual arrojó los siguientes datos; se inició con una población de 20 MYPES , con una muestra de 10 MYPES , en donde se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPES: a) El 80% de los representantes legales de las MYPES encuestadas son adultos, en un 80% son del sexo femenino y el 50% tiene grado de instrucción superior universitaria completa, siendo el 5% administradores de empresas y un 20% tiene otras profesiones b) Un 30% de los negocios del rubro prendas de vestir tiene entre uno y tres años, otro 30% tiene entre tres y cinco años, y el 40 % entre cinco y siete años en el rubro

empresarial y el 100% de empresas son formales, el 90% tiene entre dos y tres empleados permanentes y el 80% tiene uno o dos empleados eventuales. Respecto al financiamiento: c) El 70% financia su actividad con créditos de terceros, con un 50% de entidades bancarias y a corto plazo. d) El crédito recibido en los años 2014 y 2015 lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: e) El 60% recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, así como el 20% de su personal también fue capacitado; f) Un 20% considera que la capacitación es una inversión y el 80% cree que es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: g) El 70% manifestó que el financiamiento y la capacitación mejoraron la rentabilidad de su empresa; h) El 80% considera que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

Coa (2016) en su tesis: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE del sector servicio – rubro servicios integrales de seguridad y vigilancia del distrito Juliaca, año 2015”. Tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector Servicio, rubro Servicios Integrales de Seguridad y Vigilancia del Distrito de Juliaca, año 2015. La investigación es de tipo descriptiva, presenta un nivel cuantitativo, con un diseño no experimental y transversal; la población de estudio fueron los restaurantes de la ciudad de Juliaca, y la muestra estuvo conformada por 10 empresas a quienes se les aplicó un cuestionario como instrumento para la recolección de la información. Las principales conclusiones obtenidas del trabajo de investigación acompañadas por los siguientes resultados: El 60% no ha recibido capacitación y consideran la capacitación como un gasto. Un 80% ha recibido crédito financiero, un 60% lo recibió por lo menos una vez al año, un 60% solicitó crédito

no bancario y un 50% lo utilizo para comprar activos. Llegando a la conclusión que la mayoría no se ha capacitado y consideran la capacitación como un gasto, la mayoría ha recibido crédito financiero no bancario por lo menos una vez al año y lo han usado para compra de activos.

Nureña (2016) en su tesis: “Caracterización del financiamiento de las compañías del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC.” – Trujillo, 2015”. Tuvo como objetivo establecer y detallar las peculiaridades del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de “Transportes Covisa SAC.” - Trujillo, 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y en el recojo de la información se manejó como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario de preguntas; encontrando los siguientes resultados: El acceso al financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, es decir ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, además el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa, la empresa en estudio en más de una oportunidad recurrió al financiamiento para la adquisición de sus movilidades, dicho financiamiento le permitió incrementar su activo fijo a la empresa, además le favoreció en su rentabilidad. Por lo cual a través del financiamiento logro la empresa crecer económicamente, y poder competir con las demás empresas de transporte. Finalmente se concluye que las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de “Transportes Covisa SAC.”, establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo, se concluye que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

Rosell (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedaje del distrito de Callería, 2016”. Tuvo como objetivo general: Describir la Caracterización del financiamiento y de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedaje del distrito de Callería, 2016. Se ha desarrollado usando la Metodología tipo cuantitativo– nivel descriptivo, diseño no experimental-transversal-retrospectiva, para llevar a cabo la investigación se escogió una población de 21 micro y pequeños empresarios cuya muestra es de 21 microempresarios del sector comercio, rubro Hospedaje ubicadas en el distrito de Callería 2016, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 20 preguntas relacionadas a la investigación, llego a una de las siguientes conclusiones: El 81.0%, su edad fluctúa mayor a 26 años; el 71.4% son del sexo masculino; el 23.8% tiene grado de instrucción secundaria incompleta, y el 38.1% tiene grado de instrucción superior no universitaria completa.

Borges (2016) en su tesis: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viajes del distrito de Callería, 2016”, desarrollado en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Pucallpa - Perú. Tuvo por objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viaje del distrito de Calleria, 2016. La investigación fue cuantitativo – no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose

los siguientes resultados: El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años; el 73% son del sexo masculino; el 47% tiene superior no universitario, y el 40% tiene superior universitario. El 73% tiene más de siete años en el rubro empresarial; el 94% posee trabajadores permanentes, el 87% no posee trabajadores eventuales; el 100% se constituyó para obtener ganancia. El 100% autofinancia su empresa, no recibe ningún financiamiento de entidades financieras. El 100% no recibió capacitación previa al crédito; el 93% precisa que su personal si ha recibido capacitación; el 100% considera a la capacitación como una inversión; el 100% considera a la capacitación relevante para sus empresas. Finalmente, el 100% de los representantes legales encuestados no precisa si el financiamiento mejoró la rentabilidad de sus empresas; el 100% considera que la capacitación mejoró su rentabilidad; y el 87% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años.

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, el 50% de los empresarios dijeron que el

financiamiento solicitado invirtieron en activos fijos, el 55.6% de los encuestados se capacitaron en manejo empresarial. Como conclusión se tuvo: Serían abreviados en la necesidad de confiar en la administración presupuestaria para el liderazgo básico, la propiedad principal de la información que fomenta sus intercambios es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo consistente.

Saboya (2016) El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 15 (100%) Micro y pequeñas empresas de una población de 15, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de las Micro y Pequeñas Empresas: El 47% tiene de cuatro a mas años en el rubro empresarial, el 20% tiene tres años, el 33% tiene dos años y el 20% tiene un trabajador permanente, el 33% tiene dos trabajadores, el 27% tres trabajadores permanentes, el 20% tiene cuatro trabajadores permanentes y el 80% no posee trabajador eventual. Respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que: el 60% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 40% lo hacen con fondos propios; además, El 60% de los dueños o representantes legales que recibieron créditos, invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Finalmente, la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas que solicitaron crédito de terceros fueron de largo plazo; por lo tanto, tienen posibilidades de crecer y desarrollarse.

Aguilar (2016) En su investigación desarrollada tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. La investigación fue descriptiva- no experimental, para llevarla a cabo se tomó una muestra de 12 micro y pequeñas empresas de una población de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 2: El 91.67% de las MYPE encuestadas tienen de 4 a 11 años de actividad en el sector y rubro; el 100% son formales; el 50% tienen dos trabajadores permanentes y el 25% tienen dos trabajadores eventuales. Respecto al objetivo específico 3: El 66.67% de las MYPE encuestadas financian su actividad comercial con recursos de terceros y el 33.33% lo hacen con financiamiento propio; el 87.5% de las MYPE que obtuvieron financiamiento de terceros, lo invirtieron en capital de trabajo. Finalmente, podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las MYPE encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

2.1.3 Regional

Huamán (2017) en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción – rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015”, el cual tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción-rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015. La

investigación fue de diseño no experimental – descriptivo, la muestra estuvo constituida por 13 MYPE del sector estudiado; a los cuales se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas. Como resultado respecto al financiamiento el 69% de las MYPE encuestadas afirmaron haber solicitado créditos de terceros para financiar sus actividades; y como conclusión este autor obtuvo que las altas tasas de interés cobradas por las entidades financieras, impiden que los empresarios no demanden recursos por el alto costo financiero que esto ocasiona.

Romero (2017) En su tesis “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro – restaurantes de san juan – sihuas, 2016” el autor se fijó como objetivo general: describir la principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector privado – rubro restaurantes de san juan de sihuas – 2016, su investigación fue descriptiva se aplicó una encuesta a una muestra de 10 Mype encontrando los siguientes resultado el 60% de las Mype encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros y el 40% dijo que el financiamiento fue propio, el 50% de los propietarios obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias , y el 67% de propietarios dijo que los créditos de terceros recibidos fue de corto plazo y los propietarios afirmaron que el financiamiento no lo invierten en desarrollo porque lo invierte en capital de trabajo.

Altamirano (2018) en su tesis titulado “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector servicios-rubro Hoteles de la provincia de Pomabamba en el año 2016”, esta investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del Financiamiento, la capacitación y la

rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro Hoteles de la Provincia de Pomabamba, en el año 2016, la investigación fue cuantitativa-descriptiva, se tomó una muestra poblacional a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Llegando a los siguientes resultados. Sobre el Financiamiento, el 65% de los representantes legales de las MYPE encuestadas su financiamiento fue obtenido de entidades bancarias, el 65% que recibieron créditos en los años 2015, 2016, lo invirtieron en capital de trabajo, el 35% mejoramiento de local y el 15% en carta fianza. Respecto a la Rentabilidad, el 75% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de sus empresas, el 75% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años

Becerra (2016) en su tesis: “La gestión de calidad con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de ropa para niños del centro comercial los Ferroles, Chimbote, año 2016”. Desarrollado en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Tuvo como objetivo Determinar la influencia de la gestión de calidad bajo el enfoque del financiamiento en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del Centro comercial los Ferroles rubro venta de ropa para niños, Chimbote año 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo - correlacional, de diseño no experimental – transversal, la población estuvo compuesta por 40 micro y pequeñas empresas, la muestra se tomó a 26, como técnica usó la encuesta y como instrumento el cuestionario con 34 preguntas, Para el análisis y procesamiento de datos tomados en las

encuestas se utilizó el programa SPSS 20 y el programa Microsoft Excel. Como resultado se obtuvo hay un nivel de inversión muy alto 84.6%, regular 11.5% y bajo 3.8%, el nivel de gestión crediticia, es muy alto en un 65.4%, alto 23.1% y regular 11.5%, hay un nivel de financiamiento muy alto 69.2%, con un nivel alto y regular de 15.4% y 15,4% respectivamente. Como conclusión llego a la siguiente: De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta podemos determinar que los microempresarios tienen alta necesidad de financiamiento para el desarrollo y cumplimiento de las actividades, mejorando la gestión de calidad, niveles de ventas y esto se traduce en altos niveles de rentabilidad.

Espinoza (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014” La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina, Chimbote, 2014. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo, para el recojo de información se escogió una muestra de 10 MYPE la misma que representó el 100% de la población en estudio, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: En cuanto a las características de los empresarios: El 100% de los representantes legales son adultos; el 80% son del sexo femenino, el 40% tienen secundaria completa, el 50% son casados y el 50% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. En cuanto a las características de las MYPE: El 100% se dedican al

negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 60% tienen de 1 a 2 trabajadores permanentes, el 50% tienen de 3 a 4 trabajadores eventuales y el 70% tienen como objetivo obtener más ganancia. Respecto al financiamiento: El 70% de las MYPE manifiestan que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, el 57.14% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 57.14% manifiestan que quien otorga mayores facilidades son las entidades no bancarias, el 42.86% pagan una tasa de interés mensual entre 2.73% a 3.03%, el 71.43% solicitaron crédito entre S/1,000 y S/10,000, el 100% obtuvieron crédito a corto plazo y el 100% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.

Paredes (2016) El estudio realizado lleva como título “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huarí – Ancash, 2014”. La investigación fue de carácter cuantitativo - descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE del rubro hoteles; a los que se designó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados encontrados fueron: Respecto a la antigüedad de las MYPE, en el cual, el 80% sostuvo tener una antigüedad de 3 a 5 años en la actividad (rubro hoteles). En cuanto al grado de instrucción de los propietarios de las MYPE el 75% tiene secundaria completa. Respecto al financiamiento el 100% recibieron créditos financieros, de los cuales el 50% han invertido en la mejora de sus establecimientos, por otra parte, el 100% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, y el 100% considera el financiamiento como una mejora en la rentabilidad del negocio.

Moreno (2017) La investigación tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector

comercio rubro – venta de materiales de construcción, del casco urbano del distrito de Chimbote, año 2013. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, de diseño no experimental - transversal, se utilizó una población muestral de 10 Micro y pequeñas empresas, a las que se les aplicó un cuestionario de 11 preguntas cerradas, a través de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 73% tiene una edad entre los 31 a 50 años, el 82% es de sexo masculino, el 82% cuenta con estudios técnicos. El 46% tiene una permanencia en el rubro de entre 11 a 15 años. El 82% manifestó que tiene como finalidad crear su propia fuente de trabajo. El 73% cuenta con 5 más colaboradores. El 64% financió su micro y pequeñas empresas con terceros. El 55% solicitó financiamiento entre s/ 1001 a s/ 10000. El 64% solicitó préstamo a prestamistas informales. El 46% solicitó financiamiento a corto plazo. El 46% solicitó financiamiento con una tasa de interés entre 5% a 10%. El 55% solicitó financiamiento para capital de trabajo. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las micro y pequeñas empresas encuestadas del rubro – venta de materiales de construcción, solicitan financiamiento a terceros, pagando una tasa de interés de entre 5% a 10%, lo invierten en capital de trabajo y aseguran haber mejorado la rentabilidad de la empresa.

Bravo (2016) El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Nepeña, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de las MYPE: El 60% de las MYPE tienen 3 años en el mercado, el 60% son informales y el

100% fueron formados para subsistir. Respecto a las características del financiamiento: El 70% financió su actividad productiva con financiamiento de terceros, el 86% obtuvo financiamiento por prestamistas o usureros, el 100% solicitaron crédito a corto plazo en el año 2014, el 57% pagó en el año 2014 una tasa de interés del 20% y el 57% utilizaron el crédito en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que más de 2/3 (70%) de las MYPE estudiadas solicitaron créditos financieros de terceros para desarrollar sus actividades productivas; y que, además, la mayoría (86%) de los que solicitaron estos créditos, lo hizo de prestamistas usureros, pagando también tasas de interés del 20% mensual.

Saldaña (2017) La presente investigación tuvo por objetivo determinar las principales características del principal financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta minorista de insumos agrícolas, Distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel Descriptivo, diseño No experimental/transversal. Se utilizó una población muestral de 8 Micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 11 preguntas a través de la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: El 60% cuentan con 01 a 03 trabajadores. El 50% se originaron para generar ganancias. El 70% no ha recibido financiamiento en los últimos años. El 70% recibió financiamiento de 01 a 02 veces. El 90% lo consideran una inversión. El 50% han recibido financiamiento de una entidad Financiera. Se concluye que: La totalidad de las Micro y pequeñas empresas, cuentan con 01 a 03 trabajadores, se originaron para generar ganancias. La mayoría de representantes, no ha recibido financiamiento en los últimos años, recibieron financiamiento de 01 a 02 veces, lo consideran una inversión y han recibido financiamiento de una entidad Financiera.

Gordon (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2016, tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2016. La investigación fue de diseño no experimental descriptivo– bibliográfico- documental. Para el recojo de la información se utilizó como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de 8 preguntas. Se concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en general y de la empresa del caso de estudio en particular, es propio y ajeno (de terceros), de corto plazo y es utilizado como capital de trabajo fundamentalmente.

2.1.4 Local

Chahuilco (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro centros odontológicos del distrito de Huaraz, 2016”, en el cual se planteó como objetivo determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro centros odontológicos del Distrito de Huaraz, 2016. El tipo de investigación fue cuantitativo, nivel descriptivo y diseño descriptivo – no experimental; la población estuvo compuesta por 40 MYPE odontológicas y el tamaño de muestra fue de 24 de estas, a quienes se les aplicó la técnica de encuesta e instrumento de cuestionario estructurado. Los resultados y conclusiones más relevantes obtenidos por este autor, fue que del 100% de las MYPE odontológicas encuestadas el 54% dijo que no utilizaría un préstamo proveniente de una

institución financiera por las altas tasas de interés y que el 67% de estas MYPE adquiere un préstamo para invertirlo en activos fijos al inicio de sus actividades.

Córdova (2015) en su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia - provincia de Huaraz, período 2014”. Tuvo por objetivo general de describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro transportes de residuos sólidos del distrito de independencia – Huaraz, período 2014; la investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptivo, donde se escogió una muestra de 12 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 23 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 60% de las MYPE autofinancia su actividad y el 40% financia con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 58% recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 17% no recibió; y el 25% no precisa. Respecto a la rentabilidad, el 50% afirmaron que su negocio mejoró, 33% no lo sabe y el 17% no precisa. Finalmente se concluye que más del 50% autofinancia su actividad a su vez confirmaron que la rentabilidad de sus MYPE mejoró.

Rosales (2015) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014”, cuyo objetivo estuvo enfocado a conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo y el diseño descriptivo

simple - no experimental, de 32 MYPE que fueron su población, se utilizó como muestra a 16 propietarios estas MYPE; para la recolección de información la técnica que se usó fue una encuesta con un cuestionario estructurado. De esta investigación se sacaron como resultados que del 100% igual a 16 propietarios de las MYPE, el 56.25% indicaron las entidades no bancarias fueron quienes les otorgaron mayores facilidades para obtener crédito, seguido del 25% que afirmaron que fueron las entidades bancarias. En esta investigación se obtuvo como resultado que las MYPE de este sector – servicio, recurren a financiamiento, ya sea en entidades financieras bancarias o no bancarias; que le den mayores facilidades y bajo interés.

Alveto (2017) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la Rentabilidad de las PYME del sector servicios rubro hoteles, Huaraz 2015”, el trabajo de investigación ha desarrollado las siguiente problemática ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las MYPE, del sector servicio rubro hoteles, Huaraz 2015? Y para ello se estableció el objetivo general en describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las MYPE del ámbito del estudio. La metodología que se ha empleado fue de enfoque cuantitativo. Nivel descriptivo simple, no experimental, además de ello la población y muestra está conformado de 20 MYPE, a los cuales se les aplicó 23 interrogantes y se utilizó la encuesta y con ello se llegó a los siguientes resultados de mayor relevancia. Respecto al financiamiento el 85% tiene financiamiento de terceros, el 45% recurren a entidades bancarias, el 100% aseguran haber obtenido financiamiento solicitado. Respecto a la rentabilidad el 90% consideran que su rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 60% aseguran que con la capacitación

aumento su rentabilidad y el 45% dicen que se rentabilidad no ha disminuido. En conclusión, la mayoría de los hoteles obtuvo rentabilidad a partir de un financiamiento brindado por entidades financieras, asimismo cumplen un papel primordial en la economía de nuestro país generando empleos.

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 de diseño descriptivo simple, no experimental – transversal, la población muestral estuvo conformada por 54 propietarios del rubro abarrotes, la técnica utiliza 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, el 59% indicaron utilizar el financiamiento a largo plazo para su micro empresa, el 72% indicaron nunca utilizar la hipoteca para financiar su micro empresa. 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 que comprende la presente investigación.

Morales (2017) 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.

Cochachin (2017) en su trabajo de investigación llamado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – boticas del distrito de Independencia, 2015”, cuyo trabajo tuvo como objetivo general: describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro –Boticas del Distrito de Independencia, 2015. La investigación fue de diseño no experimental - descriptivo; la población de estudio estuvo conformada por 30 representantes legales de las Boticas y la muestra estuvo conformada por la misma cantidad de representantes legales de estas MYPE. Esta autora llego a las siguientes los siguientes resultados y

conclusiones: respecto a las características de las MYPE de este sector nos dice que el 100% de estos tienen más de 05 años dedicadas a este negocio. Para el financiamiento el 40% de ellos manifestó haber recibido financiamiento a largo plazo y que el 50% utilizó el financiamiento recibido en mercaderías.

Bermúdez (2018) el presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema, ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía en la Provincia de Huaraz, período 2016? y el objetivo general fue determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artesanía en la provincia de Huaraz, 2016. La investigación fue cuantitativa, descriptiva y no experimental, la muestra fue conformada por 33 representantes legales. El resultado fue; que el 42% financiaron su capital con aporte propio; el 55% aportaron dinero para su capital; el 61% solicitaron préstamo a sus amigos; el 85% pactaron el préstamo con intereses; el 75% cancelaron el préstamo a corto plazo; el 70% recibieron préstamo de sus familiares; el 35% obtuvieron préstamo de sus familiares con intereses; el 74% amortizaron su préstamo a corto plazo; el 85% cancelaron a sus proveedores en efectivo; el 55% solicitaron préstamo a las empresas bancarias; el 61% estuvieron de acuerdo con la tasa de interés; el 33% obtuvieron crédito a corto plazo; el 15% acudieron a solicitar préstamo; el 60% aceptaron la tasa de interés brindada; el 40% adquirieron crédito a corto plazo; el 18% acudieron a solicitar préstamos a estas entidades; el 67% aceptaron la tasa de interés; el 33% obtuvieron crédito a corto plazo; el 12% acudieron a solicitar préstamo; el 75% estuvieron de acuerdo con la tasa de interés; el 75% adquirieron crédito a corto

plazo. En conclusión, encontramos tres fuentes de financiamiento como son; el autofinanciamiento, terceros y entidades financieras.

Huerta (2018) El objetivo logrado en el presente trabajo de investigación consistió en: Describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería en la provincia de Recuay, año 2016-2015. El diseño de investigación fue: descriptiva simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 21 propietarios y gerentes del sector comercio del rubro ferretería de la Provincia de Recuay, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Los principales resultados fueron: Respecto al Financiamiento; el 76% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 43% recurre a entidades bancarias, el 38% manifestaron que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito. Respecto a la Capacitación; el 29% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito; el 86% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la capacitación es relevante para su empresa. Conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE en el sector comercio, rubro ferrería en el 2015-2016, de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtiene una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas tienen una relación muy significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

Celmi (2017) en su tesis: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el Mercado de Pedregal - provincia de Huaraz, 2015”. Desarrollado en La Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, Huaraz. Tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental – descriptivo, la población estuvo conformada por 19 micro y pequeñas empresas, la muestra se tomó al total de la muestra, como técnica se aplicó la encuesta y como instrumento el cuestionario con preguntas cerradas, Para procesar los datos, así como para presentarlos se utilizó el Microsoft Excel. Se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los representantes legales de las MYPE, el 68% son adultos, el 58% son del sexo femenino, el 74% son casados y el 42% tienen secundaria incompleta. Respecto al perfil de las MYPE, el 100% tienen de 1 a 5 trabajadores, el 68% son formales y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener más ganancias. Respecto al financiamiento, el 58% afirman que, si es importante el financiamiento, y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio. Respecto a la rentabilidad, el 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas, y el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa sí mejoró en los últimos años. Llegando a las siguientes conclusiones; la mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos y dijeron que la rentabilidad de su empresa mejoró en los últimos años.

Oncoy (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016”. Tiene como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas compañías del sector servicios,

rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal; la población muestral estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas compañías del sector restaurant del centro poblado de Vicos; la técnica para recolectar datos fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario estructurado. Como resultados se encontró que 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.

Jamanca (2017) en su tesis: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro pastelerías de Huaraz, 2015”. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento en el ámbito de estudio. La investigación fue cuantitativa y descriptiva, se tomó como muestra a 19 MYPE y aplicó un cuestionario de 20 preguntas, obteniendo los siguientes resultados: En cuanto a las principales características del financiamiento se obtuvo que del 100% de los representantes legales se observa que el 63% (12) manifestaron que si utilizó un financiamiento interno para su empresa, el 37% (7) no utilizó este financiamiento, del 100% de los encuestados manifiestan que el 74% (14) si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, mientras que el 26% (5) no recurre a las entidades bancarias para acceder a un

financiamiento, del 100% de los encuestados a los representantes legales de las MYPE, el 63% (12) invirtió en capital de trabajo, el 16% (3) lo hizo para mejorar o ampliar su local, el 5% (1) en activos fijos, así como el 16% (3) en otros, que hacen un total del 100%, se observa que del 100% de los encuestados el 84% (16) los créditos solicitados si fueron aceptados mientras que el 16% (3) fue negado al otorgamiento de créditos. Finalmente se llegó a la conclusión la forma que se obtiene financiamiento son mediante entidades bancarias, que son pagadas a largo plazo.

Salas (2018) El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado del problema: ¿Cuáles son 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?, para dar respuesta al problema se planteó 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.. La metodología de 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. Respecto a los resultados del financiamiento de las MYPE, el 62% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, y el 38% están constituidas en base a financiamiento de terceros. En conclusión, la mayoría de las MYPE están constituidas con autofinanciamiento, y también mejoraron la rentabilidad de sus MYPE.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Según **Buján (2017)** nos habla del “teorema de Modigliani y Miller (de Franco Modigliani, Merton Miller) es la base del pensamiento moderno en la estructura de capital. El teorema afirma que, en virtud de un mercado determinado (el paseo aleatorio clásico), en ausencia de impuestos, costes de quiebra e información asimétrica, esto es, en un mercado eficiente, el valor de una empresa no se ve afectada por la forma en que la empresa se financiada. No importa si el capital de la empresa se obtiene con la emisión de acciones o de deuda, ni importa cuál es la política de dividendos de la empresa. Por lo tanto, el Teorema Modigliani-Miller es también a menudo llamado El Principio de irrelevancia de la estructura de capital. Es la aparición de los impuestos corporativos los que deshacen esa irrelevancia en la estructura de financiación ya que el coste de las deudas se reduce ya que es un gasto que se paga antes del impuesto sobre beneficios”.

La teoría sobre estructura de capital

La teoría de la estructura del capital está profundamente asociada con el costo del capital de la empresa, dentro de los estudios que se han realizado sobre el tema, muchas son las apreciaciones sobre la "Estructura optima de capital “sin llegar a una unificación de criterios, unos defienden la idea de que se puede llegar al optimo, los otros sin embargo tienen la convicción que esto no es posible, solo han llegado al acuerdo que se debe obtener una buena combinación de los recursos obtenidos en las deudas, acciones comunes y preferentes e instrumentos de capital contable, con el cual la empresa pueda financiar sus inversiones. Dicha meta puede cambiar a lo largo del tiempo a medida que

varían las condiciones. El apalancamiento financiero es invertir dinero obtenida a través del financiamiento, donde mayormente su estructura financiera no influye en el valor verdadero de activos de las empresas y las capacidad que tiene para financiar una operación generando utilidades, en el caso de los dividendos que se paga a cada accionista no es deducible para los intereses derivados de pasivos a fin de disminuir el costo de capital, por otro lado, cuando los costos de apalancamiento cada vez son más elevadas y se mantienen entonces los costos de capital de la deuda es favorable para las empresas porque se mantiene en un equilibrio, es una decisión estratégica que cada empresa debe tomar en cuenta a pesar de que existen dentro de la organización factores internos y externos.

2.2.2 La teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría de estructura financiera se refiere a la combinación de recursos propios y ajenos que incrementa el valor de la empresa o del empresario, en otros términos, qué endeudamiento sería razonable para conseguir una mayor valoración.

Según Escobedo (2016) el logro de la estructura financiera en las entidades empresariales es uno de los más grandes problemas aún sin resolverse en la administración financiera de la empresa. Su existencia ha desatado una larga disquisición científica, pero lo que es cierto que el efecto que tiene sobre la eficiencia de la economía financiera de la empresa, la forma en que la misma se financia.

2.2.3 Teoría de la rentabilidad

Selfbank (2016) menciona “los años cincuenta del Siglo XX, en el mundo de las finanzas sucedió una revolución: la teoría moderna de cartera. El entorno académico realizó importantes avances para el desarrollo de teorías e intentando presentar prototipos de cómo funcionaban los mercados. Las ideas más originales que brotaron en aquellos años han alargado su impacto hasta nuestros días y tienen un gran dominio en cómo pensamos y actuamos sobre los mercados”. “Markowitz fue un prestigioso economista de la escuela de Chicago 1990 donde fue galardonado con el premio Nobel de Economía. Sus teorías connotaron la importancia de los portafolios de inversión, el riesgo, las similitudes entre activos y la diversificación. Con anterioridad a la investigación de Markowitz, la inversión consiste en escoger activos individuales que muestren mejor rentabilidad por dividendo y perspectiva.

La teoría de Markowitz fue un paso importante hacia el desarrollo del modelo de valoración de activos financieros”. “La teoría moderna del portafolio (**Modern portfolio theory**) reconoce cómo inversores cautelosos pueden fundar carteras de activos para mejorar o maximizar su regreso esperado en función del grado de riesgo de mercado que estén dispuestos a ocupar. Bajo este punto de vista una mejor rentabilidad va esencialmente acompañada de un grado más alto de riesgo. Según la teoría es viable fundar lo que Markowitz nombró una frontera eficiente para fundar un portafolio óptimo con respecto a un grado determinado de riesgo. La idea más fundamental de la teoría moderna de cartera es que la relación riesgo/rentabilidad de un activo financiero no debe de ser considerada individualmente, sino dentro del contexto de la relación riesgo/rentabilidad del vinculado al portafolio”.

La teoría moderna de la cartera demuestra que es viable fundar un portafolio con variedad de activos que incremente la rentabilidad esperada para un grado determinado de riesgo. De tal forma, cedido un grado definitivo de rentabilidad esperado, una financiera puede fundar un portafolio con lo más mínimo de riesgo posible. Moderadas estadísticas en relación y varianza nos permiten fundar portafolios con mínimo riesgo que si seleccionamos activos individuales.

Cada combinación de activos puede ser representada en un gráfico, representando el riesgo en un eje y el regreso en otro eje. Este gráfico muestra las carteras más relevantes y eficientes. Como ejemplo ponemos una cartera con un retorno esperado de 8% y un desvío estándar de 13% se considera menos eficiente que otra cartera con un retorno esperado de 8% y un desvío estándar de 16%. Si representamos una línea que pase todas las carteras más eficientes conseguimos lo que se llama la frontera eficiente.

Muchas veces los empresarios nos vemos agobiados por la cantidad de diferentes opciones de inversión a nuestra dicha disposición. Gracias a la teoría moderna de cartera es posible crear portafolios en su relación riesgo/rentabilidad. La teoría empieza de la idea del empresario que prefiera una cartera con el riesgo mínimo posible para un grado definitivo de rentabilidad. Las técnicas estadísticas de la teoría permiten construir una cartera adecuada al grado de riesgo/rentabilidad que cada empresario crea oportuno.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a

préstamos que están complementadas por los recursos propios o capital inicial. Por lo general, se toman estos recursos en financiamiento con el propósito de complementar el capital para iniciar la unidad productiva.

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

2.3.2 Clases de financiamiento

El financiamiento se clasifica en:

- **Financiamiento interno**

a) Capital propio

Es el financiamiento que realiza la persona o empresa con su capital propio libre de préstamos de terceros, en el cual puede ser ahorros personales y/o aportaciones de socios/ accionistas.

b) Utilidades reinvertidas

Esta fuente es muy común, sobre todo es las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que, en los primeros años, no repartirán dividendos, si no que estos son invertidos en la organización mediante la programación predominada de adquisiciones.

- **Financiamiento externo**

El financiamiento externo proviene de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización que lo recibe

a) Emisión de nuevas acciones

La emisión de nuevo capital social común y consecuentemente la incorporación de recursos frescos a la empresa es muy importante, ya que se logran los siguientes elementos financieros: se solidifica la estructura financiera de la empresa, pues se incorporan nuevos recursos cuya contra partida es el capital social. Se reduce el nivel de apalancamiento, pues los nuevos recursos no provienen de pasivos, sino del capital social.

b) Créditos bancarios

El crédito por medio de bancos es una de las herramientas más utilizadas por parte de las empresas de hoy para obtener un financiamiento necesario, el crédito es una operación de financiamiento en la cual existe un solicitante que puede ser una persona natural o entidad jurídica, el cual requiere la entrega de un determinado monto bajo el compromiso de restituir el monto entregado además de una cantidad adicional que es el interés en forma de premio o compensación a su contraparte (institución financiera). Antes de concretarse la operación el solicitante es evaluado crediticiamente por la institución financiera y en caso de ser aprobada su solicitud se realiza un contrato en que se estipulan las condiciones en las que se entrega el crédito (cuotas, monto de las cuotas, prioridad de pago, comisiones, seguros asociados y procedimientos de cobranza, entre otras).

Los bancos ofrecen créditos con un menor porcentaje de interés anual, a diferencia de las financieras, cajas municipales y cooperativas. Al acceder a un crédito por medio de un

banco se requiere cumplir con mayor riguridad los requisitos, siendo así que debe de contar con un respaldo de un activo o ingreso fijo mensual para poder devolver el préstamo adquirido más sus respectivos intereses al cabo del tiempo del crédito.

c) Créditos por financieras

Un crédito proporcionado por una financiera es la segunda opción con las que cuenta una empresa o negocio, ya que si el banco rechazo el crédito solicitado esta financiera puede otorgarles un préstamo, pero al mismo tiempo que esta acepta el crédito se le cobra al cliente un interés más alto por asumir el riesgo y a la misma vez pidiendo una letra, titulo o hasta una propiedad como garantía.

d) Sobregiro bancario

El sobregiro bancario se da en el momento que la empresa hace un uso mayor al del dinero que tiene en su cuenta bancaria, es allí cuando la empresa pasa a tener una obligación financiera con el banco debido a que esta entidad nos está prestando el dinero. Para poder hacer sobregiro bancario primero el banco tiene que autorizar girar cheques por montos superiores al saldo en la cuenta corriente.

e) Arrendamiento financiero

El arrendamiento financiero o leasing es una de las formas de financiar la compra de activos fijos pero que tiene en realidad un gran coste.

El leasing es una operación de arrendamiento financiero en que interviene el arrendador y arrendatario; que consiste en la adquisición de una mercancía, a petición de su cliente (arrendatario), por parte de una sociedad especializada (arrendador).

Posteriormente, dicha sociedad entrega en arrendamiento la mercancía al cliente con opción de compra al vencimiento del contrato.

En este caso el arrendador cede el derecho de usar el bien a cambio de un pago de rentas de arrendamiento durante un plazo determinado al término del cual el arrendatario puede hacer tres cosas: comprar el bien por un valor determinado (y bajo), devolver el bien o alargar el periodo de leasing.

Obligaciones del arrendador:

- ✓ Entregar el bien en buen estado
- ✓ Recibir las rentas generadas

Obligaciones del arrendatario:

- ✓ Pagar las cuotas fijadas
- ✓ Cuidar el bien y conservarlo
- ✓ Rescindir el contrato

2.3.3 Rentabilidad

La rentabilidad, se define como un ratio económica que compara los beneficios obtenidos en relación con los recursos propios de la empresa. Es decir, obtener más ingresos que egresos en un campo determinado. En otros conceptos, es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se denomina gestión rentable de una empresa la que no solo evita las pérdidas, sino que, además permite obtener una ganancia, a un excelente por encima del conjunto de gastos de la empresa.

Rentabilidad es un conocimiento que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, recursos humanos y financieros con el fin de obtener beneficios.

La rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades, dichas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costo y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

La Rentabilidad hace referencia a que el proyecto de inversión de una empresa pueda generar suficiente benéficos para recuperar lo invertido y la tasa deseada por el inversionista.

2.3.4 Tipos de rentabilidad

existen dos tipos de rentabilidad

- **Rentabilidad económica**

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras,

puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad. La rentabilidad económica se rige así en indicador básico para juzgar a la eficiencia en la gestión empresarial

- **La rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona retorno on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, de ahí teóricamente y según la opinión más extendida sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en intereses de los propietarios.

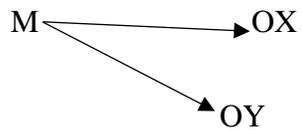
III. Hipótesis

El Financiamiento, y la Rentabilidad son importantes para el desarrollo de las MYPE del sector comercio rubro bazar, del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño que se aplicó en esta investigación fue de nivel descriptivo, de diseño no experimental



Dónde:

M: Muestra conformada por las MYPE encuestadas

Ox: observación de la variable del financiamiento y rentabilidad

Oy: observación de la variable de la rentabilidad

1. No experimental

No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, asimismo se observó el fenómeno tal como se mostrará dentro del contexto.

2. Descriptivo

Fue descriptivo porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables.

Tipo de investigación

El tipo de la investigación fue cuantitativo, puesto que para la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.

4.2 Población y muestra

Población

La población estuvo constituida por 40 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio-rubro-bazar virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018.

Muestra

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 20 MYPE que representa el 50% de la población.

Criterios de inclusión

Se encuentran las personas que nos brindaron su apoyo e información necesaria para el desarrollo de la investigación.

Criterios de exclusión

En el criterio de exclusión se excluyeron a los representantes legales de las MYPES, quienes no se encontraron en la capacidad de brindarnos información acerca del negocio.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTO	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEMS
VARIABLE I FINANCIAMIENTO	Son recursos monetarios financieros que nos ayudan a llevar a cabo una actividad económica, es un paso necesario a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.	Financiamiento interno	Capital propio	¿Utilizó Capital propio para financiar su negocio?
			Utilidades reinvertidas	¿Reinvirtió sus utilidades para financiar su empresa?
		financiamiento externo	Emisión de acciones	¿Emitió nuevas acciones para financiar su negocio?
			Créditos financieros	¿Recurrió a los Bancos para financiar su actividad empresarial
				¿Recurrió a las Financieras como Fuente de financiamiento para su empresa?
				¿Fue aprobado el crédito financiero que solicitó?
			Sobregiro Bancario	¿Utilizó el sobregiro bancario para financiar su negocio?
		Arrendamiento financiero	¿Utilizó el Leasing para adquirir activos para su empresa?	
		Económico	Solicitud de crédito	¿Recibió asesoramiento por un analista de crédito al momento del financiamiento?
			Crédito cotizado	¿Llegó a obtener el monto de crédito solicitado?
VARIABLE II RENTABILIDAD	La rentabilidad de una empresa tiene algunas características que responden al financiamiento	Niveles de análisis rentabilidad	Rentabilidad económica	¿La empresa tiene un nivel de análisis rentabilidad económica?
			Rentabilidad financiera	¿La empresa tiene un nivel de análisis rentabilidad financiera?
		La rentabilidad de empresas en el periodo de estudios	Percibe la rentabilidad de su empresa	¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?
			Mejóro la rentabilidad	¿La Rentabilidad de su empresa ha mejorado el último periodo?
			Disminución de utilidad	¿la utilidad en su empresa ha disminuido en el último periodo?

4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos

Técnicas

Se utilizó la técnica de recolección de datos la encuesta, en la cual se puede definir que la recolección de datos es la actividad que consiste en la recopilación de información dentro de un cierto contexto. Tras reunir estas informaciones, se llegó al momento del procesamiento de datos, que consistió en trabajar con lo recolectado para convertirlo en conocimiento útil.

Instrumento

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de 15 preguntas.

El cuestionario es un conjunto de preguntas que se confecciona para obtener información con algún objetivo en concreto. Existen numerosos estilos y formatos de cuestionarios, de acuerdo a la finalidad específica de cada uno.

4.5 Plan de análisis

Para analizar los datos recopilados se utilizó el análisis descriptivo a través del programa Microsoft Excel, el mismo que sirvió para la tabulación y presentación de los resultados en tablas y figuras circular.

4.6 Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLE	METODOLOGIA
¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro-bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018?	<p>OBJETIVO GENERAL Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio- rubro bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018.</p> <p>OBJETIVO ESPECIFICOS</p> <p>1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018.</p> <p>2. Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bazar del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018.</p>	El Financiamiento, y la Rentabilidad son importantes para el desarrollo de las MYPE del sector comercio rubro bazar, del mercado virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018.	VARIABLE I Financiamiento	<p>1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN Nivel descriptivo, de diseño no experimental</p> <p>2. TIPO DE INVESTIGACIÓN: Enfoque cuantitativo</p> <p>3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN Nivel descriptivo simple</p> <p>4. POBLACION Y MUESTRA</p> <p>POBLACIÓN: 40 Representantes legales de las MYPE</p> <p>MUESTRA: 20 Representantes legales de las MYPE</p> <p>1. PLAN DE ANÁLISIS: Estadística descriptiva.</p> <p>INSTRUMENTO: cuestionario</p>
			VARIABLE II Rentabilidad	

4.7 Principios éticos

Según los principios del subcomité de ética, el estudio se consideró en los siguientes principios, en lo cual también en el presente estudio se tomó en cuenta y se aplicó los siguientes principios éticos:

- 1. Protección a las personas:** Se respetó las decisiones de las personas encuestadas, su cultura, su capacidad de conocimientos respecto a las preguntas planteadas en el cuestionario. Se respetó su autonomía en cuanto a los tiempos y fecha de la encuesta sin reducir los tiempos laborales de cada uno de ellos.
- 2. Beneficencia y no maleficencia:** La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Se protegió la imagen de cada uno de ellos ya que no se consideraron los nombres de cada uno de ellos en el instrumento, la encuesta aplicada fue anónima.
- 3. Justicia:** Comprende el trato justo antes, durante y después de su participación en la investigación, teniendo en cuenta la selección justa de participantes. El trato sin prejuicio a quienes rehúsan de continuar la participación del estudio. El trato respetuoso y amable siempre enfocando el derecho a la privacidad y confidencialidad garantizando la seguridad de las personas.
- 4. Integridad científica:** fue la firmeza entre buenos valores que realmente alcanzó en cada uno de los procesos del desarrollo. Como valores humanos, la buena integridad,

elección personal y un compromiso de honra la ética, con todos los valores y los principios.

- 5. Consentimiento informado y expreso:** Se hizo saber a cada uno de los representantes legales de las empresas del rubro bazar del mercado virgen de Fátima de Huaraz que el presente estudio es únicamente con fines de investigación.

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al financiamiento

Tabla 1

Utilizó capital propio para financiar su negocio

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	45%
No	11	55%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 2

Reinvirtió sus utilidades para financiar su empresa

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	40%
No	12	60%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 3

Emitió nuevas acciones para financiar su negocio

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	35%
No	13	65%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 4*Recurrió a los bancos para financiar su actividad empresarial*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	45%
No	11	55%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 5*Recurrió a las financieras como fuente de financiamiento para su empresa*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	30%
No	14	70%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 6*Fue aprobado el crédito financiero que solicitó*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	40%
No	12	60%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 7*Utilizó sobregiro bancario para financiar su negocio*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	30%
No	14	70%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 8*Utilizó el leasing para adquirir activos para su empresa*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	35%
No	13	65%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 9*Recibió asesoramiento por un analista de crédito al momento del financiamiento*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	10%
No	18	90%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 10*Llegó obtener el monto de crédito cotizado*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	30%
No	14	70%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

5.2.1 Respecto a la rentabilidad

Tabla 11*La empresa tiene un nivel de análisis de rentabilidad económico*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	35%
No	13	65%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 12*La empresa tiene un nivel de análisis de rentabilidad financiero*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	45%
No	11	55%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 13*creo que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	14	70%
NO	6	30%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 14*La rentabilidad de su empresa ha mejorado en el último periodo*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	45%
No	11	55%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

Tabla 15*La utilidad de su empresa ha disminuido en el último periodo*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	35%
No	13	65%
Total	20	100%

Fuente: Representante legal de las empresas del sector comercio de Huaraz

5.2 Análisis de resultados

a) Del 100% de encuestados igual a 15 representantes legales de la empresa, el 45% hizo mención que utilizó capital propio para su empresa, siendo estos resultados similares a lo obtenido por Huerta (2018), en la tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas del distrito de independencia, 2015” donde menciono que el 9% de las MYPE encuestados financian su actividad con capital propio, por otra parte Morales (2017) en la tesis titulada " caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro cerámica en el distrito de Tarica provincia de Huaraz periodo 2015 afirma que el 55.10% de encuestados afirman que financiaron su empresa con ahorros propios, por el contrario Quispe (2017) menciona que el 80% de las MYPE estudiadas, financian su capital con fondos propios.

b) El 40% del total encuestado afirmaron haber invertido sus utilidades para financiar su empresa, siendo estos resultados contrarios a los obtenidos por Quiroz (2018) en la tesis titulada caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante del Distrito de Yarinacocha , en el cual hace mención que el 40% de las MYPE reinvierten sus utilidades para financiar su empresa.

c) El 35% del total de encuestados mencionaron haber emitido nuevas acciones para financiar su negocio, siendo estos resultados similares a lo obtenido por García (2015) en la tesis titulada el financiamiento y la capacitación de las mype del sector comercial rubro restaurante de comida criolla en el Distrito de Catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014, donde hace referencia que el 80% de los encuestados buscarían nuevas inversionistas, para su empresa.

d) El 45% mencionaron haber recurrido a bancos para financiar su actividad empresarial, siendo estos resultados similares a lo encontrado por Mesías (2016) en la tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles del distrito de yarinacochas,2016” donde hace mención de haber obtenido financiamiento de los bancos; seguidamente de los resultados obtenidos por del Ramírez (2015) en la tesis titulada "caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales- restaurante picantería la santitos de la ciudad de Piura, 2015” en el cual hace mención que el 80% de sus encuestados manifiestan haber obtenido financiamiento de entidades bancarias.

e) El 30% de los encuestados mencionaron haber recurrido a financieras para financiar su empresa, siendo estos resultados similares con los obtenidos por Cruz (2016) donde menciona que el 100% de las micro y pequeñas empresas solicito créditos de entidades no bancarias, esto se debe a que las entidades no bancarias tienen créditos más accesibles a las micro y pequeñas empresas, además les visitan en el mismo mercado y

no les piden mucho requisito para poder acceder al crédito financiero, Hernández (2016) menciona que el 75% de los encuestados recurren a entidades no bancarias.

f) El 40% menciona que su fue aprobado su crédito, estos resultados son contrarios a lo obtenido por Coa (2016) en la tesis titulada “caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro integrales de seguridad y vigilancia del distrito Juliaca, año 2015 en el cual hace mención que el 80% de los encuestados dijeron que su solicitud de crédito fue atendida.

g) El 30% mencionó haber hecho sobre giro bancario para financiar su negocio, estos resultados son contrarios por Rosell (2016) en la tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedaje del Distrito de Calleria,2016” en cual hace mención que el 50% de los encuestados mencionaron que si utilizaron el sobregiro bancario para financiar su negocio.

h) El 35% afirmo haber hecho uso del arrendatario financiero o leasing para adquirir activos para su empresa, estos resultados se asemejan a lo obtenido por Borges (2016) en la tesis titulada "caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viajes del distrito de Calleria,2016” donde hizo mención que tras la aplicación del leasing sus ventas de dicha empresa han incrementado conjuntamente con su liquidez.

i) El 100% de los encuestados el 10% manifiestan haber recibido algún tipo de asesoramiento por parte de su analista, siendo estos resultados similares con los obtenidos por Huamán (2017) en la tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción rubro construcción civil de Chimbote,2015”, donde hizo mención el 60% de los encuestados obtuvieron de haber recibido el asesoramiento para mejorar los ingresos de sus empresas.

j) En relación a los montos solicitados, tenemos el 100% de encuestados el 30% refiere que el monto que se le dio fue solicitado frente a un 70% que manifestó que los montos otorgados no fueron los solicitados. Concuerta con el estudio que realizó Romero (2017) tenemos el 100% de encuestados el 86% refiere que el monto que se le dio fue el solicitados frente a un 14% que manifiesto que los montos otorgados nos fueron solicitados

Respecto a la rentabilidad

a) En la tabla 11, el 35% de los encuestados tienen un nivel de análisis de rentabilidad económico y el 65% no tienen un nivel de análisis de rentabilidad económico siendo estos resultados similares con los obtenidos por Espinoza (2016), en la tesis titulado “características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote,2014” en la cual hace mención que el 70% de las MYPE encuestados dijeron que tienen un nivel de rentabilidad económico.

b) Del 100% se observa el 45% de los encuestados tiene un nivel de análisis de rentabilidad financiera y el 55% no tienen un nivel de análisis financiera, estos resultados son diferente a los encontrados por Paredes (2016) en la tesis titulado “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mype del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari Ancash,2014” donde el 80% de las MYPE encuestados mencionaron que si tienen un nivel de análisis de rentabilidad financiera.

c) Del 100% de los encuestados, el 70% afirman que el financiamiento recibido para la inversión de la empresa fue rentable, mientras que el 30% negaron no tener rentabilidad, Moreno (2017) encuentra una relación y concuerda con los resultados obtenidos, donde precisa que el 80% de los propietarios de la MYPE mencionan que el financiamiento obtenido contribuyo al incremento de su rentabilidad; mientras que un 20% indican que no mejoro su rentabilidad.

d) Del 100% de los encuestados el 45% de las microempresas encuestados afirmaron que la rentabilidad de su empresa si mejoro en los últimos años frente a un 55% que considera que no precisa la cual llevara a las MYPE a crecer en los siguientes años. logrando mejores utilidades y mayor rentabilidad que en años anteriores. estos resultados son diferentes a los encontrados por Bravo (2016) y Gordon (2018), el 93% afirmaron que el crédito otorgado ha mejorado su rentabilidad de negocio y el 7% no

precisa, nos afirman que el porcentaje alto del crédito otorgado ha mejorado la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años.

e) En la tabla 15, se observa que el 35% de las MYPE encuestados considera que su rentabilidad si disminuyó en el último periodo, el 65% considera que no disminuyó siendo estos resultados similares con los obtenidos por Rosales (2015) en la tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías de la ciudad de Huaraz periodo 2013-2014”, en la cual hace mención que el 90% de los encuestados mencionaron que si disminuyó su utilidad en el último periodo.

VI. Conclusiones y Recomendaciones

6.1 Conclusiones

Se describieron las principales características del financiamiento en la que podemos afirmar que las empresas demuestran un porcentaje mínimo de los empresarios dedicados al rubro bazar en la ciudad de Huaraz, que han iniciado sus negocios con capital propio, y las utilidades reinvertidas, estableciendo un incremento en sus mercaderías; asimismo la mayor parte de los empresarios han visto por conveniente iniciar sus negocios con financiamiento externo.

Respecto a la rentabilidad

Se ha descrito las principales características de la rentabilidad en las MYPE en estudio, en la que la mayoría de ellas afirman que el rubro de su empresa es rentable, que pueden afrontar a un crédito a corto y largo plazo porque la liquidez está siendo bien administrado, por lo que podemos mencionar que un 45% ha mejorado la rentabilidad de su empresa en el último periodo, 35% tiene un nivel de análisis de rentabilidad económico, 70% manifestaron que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa, y que la capacitación que se les dio al personal hizo que su desempeño también influya en el crecimiento.

Respecto al financiamiento y la rentabilidad

Se determinó el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE en el rubro bazar, en la que se obtuvo como resultado que el financiamiento, va depender de este factor para que

se pueda invertir y así tener la rentabilidad esperada para que la empresa pueda ser competitiva en el ámbito empresarial

6.2 Recomendaciones

Respecto al financiamiento

Recomiendo que tengan más cuidado y eviten mayores endeudamientos, para evitar los intereses y recargas moratorios que les pueden presentar con la obtención de créditos financieros, es más conveniente trabajar con un capital propio libre de deudas y las tasas de intereses.

Respecto a la rentabilidad

Se recomienda formular presupuestos razonables, que incrementan la confiabilidad de la empresa y sobre toda una buena gestión en la generación de fondos para seguir creciendo a nivel empresarial con ayuda de una buena administración y asesoría contable.

Respecto al financiamiento y la rentabilidad

El apoyo a la microempresa debe ser un componente en un diseño de política orientado a la búsqueda de un desarrollo sostenible, se requiere crear las condiciones necesarias para el sector informal sea formal y pueda competir, producir y vender en el nuevo entorno económico, con el impulso y la creación de micro bancos se puede acelerar una dinámica enorme entre el mercado desatendido de los microempresarios, el mundo de las finanzas internacionales de la oferta de créditos a la microempresa puede contribuir a superar algunos de los problemas que enfrenta el desarrollo de estas pequeñas unidades

económicas, tendiendo así lograr un crecimiento económico de base más amplia y mayor potencial redistributivo.

Aspectos Complementarios

Referencias bibliográficas

Aguilar, I. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1158>

Altamirano, R. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicios– rubro hoteles, de la provincia de Pomabamba, en el año 2016. tesis*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3461>

Alveto, B. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015*. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044177>

Becerra, F. (2016). *La gestión de la calida con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ropa para niños del centro comercial de Ferroles, Chimbote*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1343/>

Bermudez, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las mype del sector comercio rubro artesanía en la provincia de huaraz, 2016 tesis para optar el titulo profesional de Contador Publico. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045929>

Bujan, A. (2017). teorema de modigliani y miller. recuperado de

<https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>

Bonifacio, A. (2017). *características del financiamiento, la capacitacion y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016.*

Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11666>

Borges, M. (2016). *Capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viajes del distrito de Calleria, 2016.* Recuperado

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

Bravo, D. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes - Nepeña, 2014.*

recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041630>

Carrasco, L. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de huarmey, 2011-2012.* tesis para optar el título profesional de Contador

Publico. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037831>

Castillo, J. (2015). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del*

sector comercio rubro ferreterías de la provincia de Recuay, 2014. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042584>

Celmi, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de Pedregal - Provincia de Huaraz, 2015.* Recuperado de <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>

Coa, L. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las mype del sector servicio – rubro servicios integrales de seguridad y vigilancia del Distrito Juliaca, año 2015.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/599/>

Cruz, L. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro restaurant en el distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1008>

Chahuilco, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro centros odontológicos del Distrito de Huaraz, 2016.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>

Chinchilla, M., y Rangel, A. (2014). *Diagnóstico de la estructura financiera de las Pymes del sector de confecciones del área metropolitana de Bucaramanga.* trabajo de grado para optar el título profesional de ingeniería industriales. Universidad industrial de Santander. Recuperado de <http://tangara.uis.edu.co/biblioweb/tesis/2014/154052.pdf>

Cochachin, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de independencia, 2015.
Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Católica los
Ángeles de Chimbote. Recuperado de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2562>

Cordova, K. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del Distrito de Satipo, 2017.* Recuperado de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039574>

Espinoza, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014.* Recuperado de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039751>

Escobedo, L. (2016). *La estructura financiera óptima bajo un enfoque de ciencia, tecnología y sociedad.* Cuba: Universidad de La Habana.

Garcia, P. (2017). *El financiamiento y la capacitación de las mype del sector comercial – rubro restaurantes de comida criolla en el distrito de catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014.* Recuperado de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039414>

Gordon, F. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “agropecuaria paulino” de chimbote, 2016.* Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046206>

Guevara, J. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector servicios. rubro restaurantes - Distrito de Chimbote. periodo 2010-2011.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037614>

Hernandez, F. (2016). “*caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio – rubro prendas de vestir, de la ciudad de pucallpa, período 2014 – 2015*” Tesis para optar el título de Contador Publico. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/398>

Huerta, R. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferretería de la provincia de Recuay periodo 2015-2016 .*Tesis para optar el título profesional de Contador Publico.Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046184>

Huaman, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción - rubro construcción civil del Distrito de Chimbote, 2015.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>

Ixchop, Y. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango.* Tesis para optar el título profesional de licenciado en administracion de empresas. Universidad Rafael Landivar. Recuperado de

<http://biblio3.url.edu.gt/tesario/2014/01%0a/01/ixchop-david.pdf>

Loayza, K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pollerías del Perú. caso: ‘pollería norky’s s.r.l’* Lima, 2016. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043451>.

Logreira, C y Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Recuperado de [http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690 - 73547195.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690-73547195.pdf?sequence=1&isallowed=y)

Lopez, R. (2017). *caracterización del financiamiento de las mype del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015*. tesis. recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042589>

Mesias, J. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro hoteles del Distrito de Yarinacocha, 2016*. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042972>

Morales, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro- ceramica en el Distrito de Tarica, Provincia de Huaraz – periodo 2015*. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042579>

Nina, F. (2016). *Caracterizacion del financiamiento, capacitacion, rentabilidad de la mype dulcypan eirl., del rubro panadería pastelería del Distrito de Ate-Vitarte 2015*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1121/>

- Nureña, A. (2016). *Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa sac.” – Trujillo, 2015.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>
- 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.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/533>.
- Paredes, M. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari-Ancash, 2014.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040248>
- Pecking, Order. *Teoría de la jerarquía financiera.* Recuperado de <https://es.scribd.com/doc/152345997/>
- Quiroz, K. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del Distrito de Yarinacocha, 2018.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047478>
- Quispe, S. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz, 2016.* Tesis para optar el título profesional del Contador Público. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2752>

- Ramirez, D. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú. caso: restaurant picanteria la santitos de la ciudad de piura, 2015.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039407>
- Romero, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro-restaurantes de San Juan – Sihuas, 2016.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2562>
- Rosales, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de huaraz período 2013-2014.* tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1251>
- Rodriguez, D. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro opticas de la ciudad de huaraz 2014.* tesis para optar el título profesional de Contador Publico. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039124>
- Rosell, T. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedaje del Distrito de Callería, 2016*”. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1178>
- Saboya, F. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de Calleria, 2016.

Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042184>

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*. tesis para optar el título profesional de Contador Publico. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046187>

Saldaña, Q. (2017). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta minorista de insumos Agrícolas, Chimbote, 2014.*

Recuperado de <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045636>

Selfbank (2016). *Teoría moderna del portafolio: maximizando rentabilidad, minimizando riesgo.* Recuperado de: <https://blog.selfbank.es/teoria-moderna-del-portafolio-maximizando-rentabilidad-minimizando-riesgo/>

6. ¿Fue aprobado el crédito financiero que solicito?
SI () NO ()
7. ¿Utilizó el sobregiro para financiar su negocio?
SI () NO ()
8. ¿Utilizó el Leasing para adquirir activos para su empresa?
SI () NO ()
9. ¿recibió asesoramiento por un analista de crédito al momento del financiamiento?
SI () NO ()
10. ¿Llego a obtener el monto de crédito cotizado?
SI () NO ()

II. CON RESPECTO A LA RENTABILIDAD

11. ¿La empresa tiene un nivel de análisis rentabilidad económica?
SI () NO ()
12. ¿La empresa tiene un nivel de análisis rentabilidad financiera?
SI () NO ()
13. ¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?
SI () NO ()
14. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en el último periodo?
SI () NO ()
15. ¿La utilidad de su empresa ha disminuido en el último periodo?
SI () NO ()

FIGURAS ESTADÍSTICAS

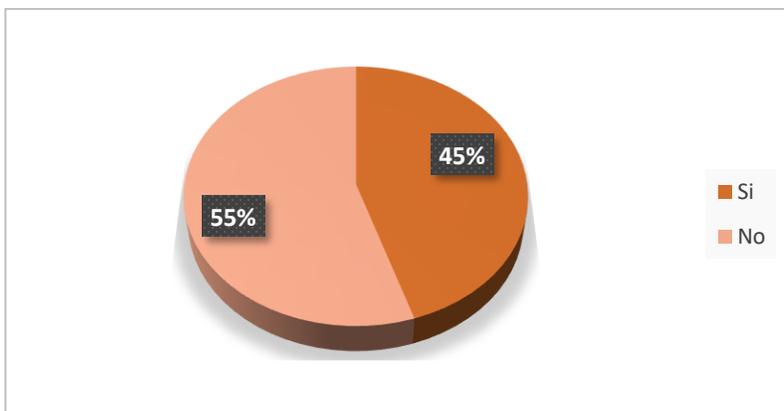


Figura 1: utilizó capital propio para financiar su negocio

Fuente: tabla 1

Interpretación:

Del 100% de encuestados igual a 20 Representantes Legales de la empresa el 45% mencionó haber utilizado capital propio para financiar su negocio, al contrario, el 55% negaron esta situación

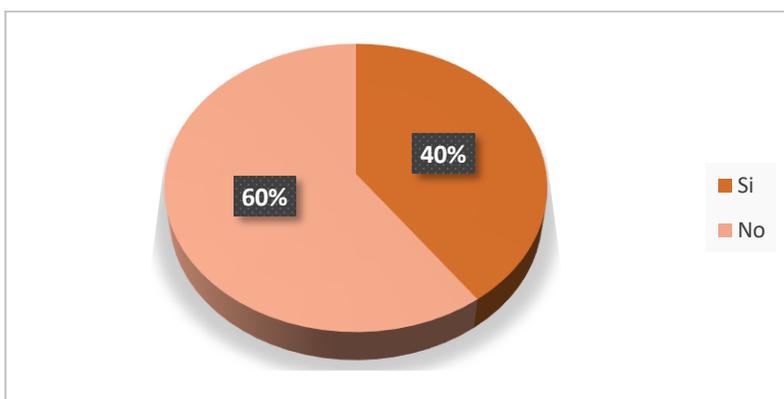


Figura 2: Reinvirtió sus utilidades para financiar su empresa

Fuente: Tabla 2

Interpretación:

Del 100% de encuestados igual a 15 Representantes Legales de la empresa el 40% hicieron mención que no reinvirtieron sus utilidades para financiar su empresa, al contrario, el 60% afirmaron este hecho.

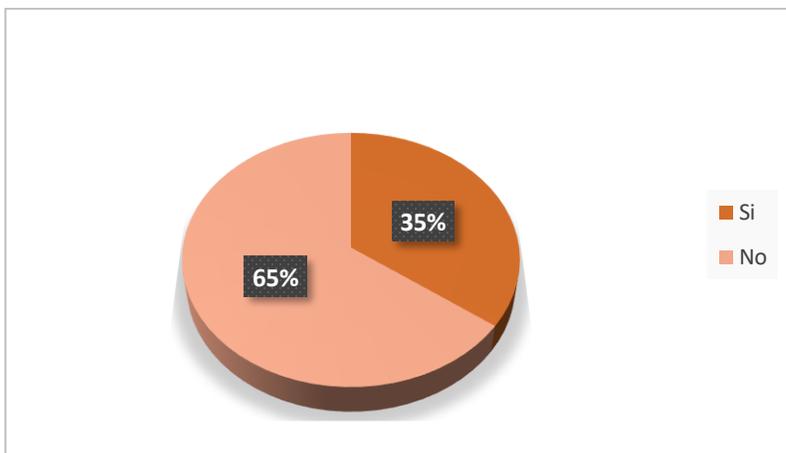


Figura 3: Emitió acciones para financiar su negocio

Fuente: Tabla 3

Interpretación:

Del 100% de encuestados igual a 15 elementos de la muestra, el 35% afirmaron haber emitido nuevas acciones como fuente de financiamiento para su negocio, a diferencia del 65% que negaron esta situación.

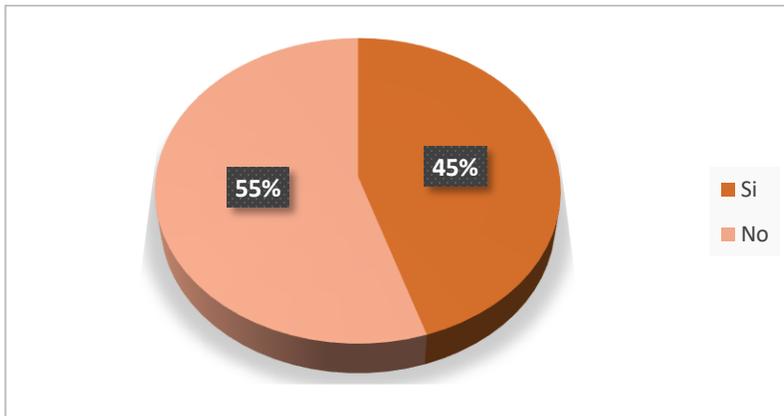


Figura 4: Recurrió a los bancos para financiar su actividad principal

Fuente: Tabla 4

Interpretación:

Del total de 100% de encuestados, el 45% afirmaron haber recurrido a los bancos para financiar su empresa, por el contrario, el 55% negó haber hecho uso de este tipo de financiamiento.

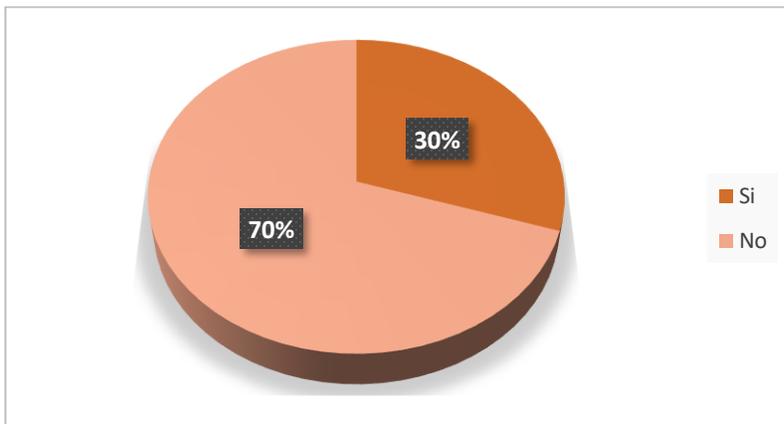


Figura 5: Recurrió a las financieras como fuente de financiamiento para su empresa

Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 30% afirmo haber recurrido a las financieras como fuente de financiamiento para su empresa y el 70% negaron esta situación.

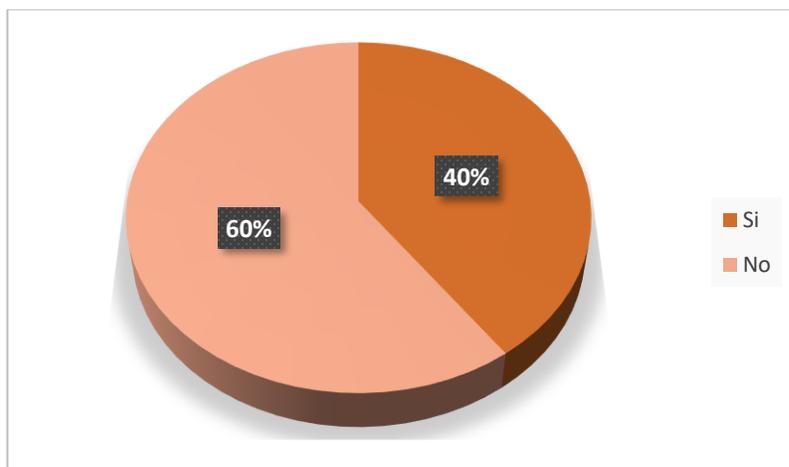


Figura 6: Fue aprobado el crédito que solicitó

Fuente: Tabla 6

Interpretación:

Del total de 100% de encuestados igual a 15 Representantes Legales de la empresa, el 40% afirmo que, si fue aprobado el crédito financiero que solicito, por el contrario, el 60% dijo que no fue aceptada su solicitud de crédito.

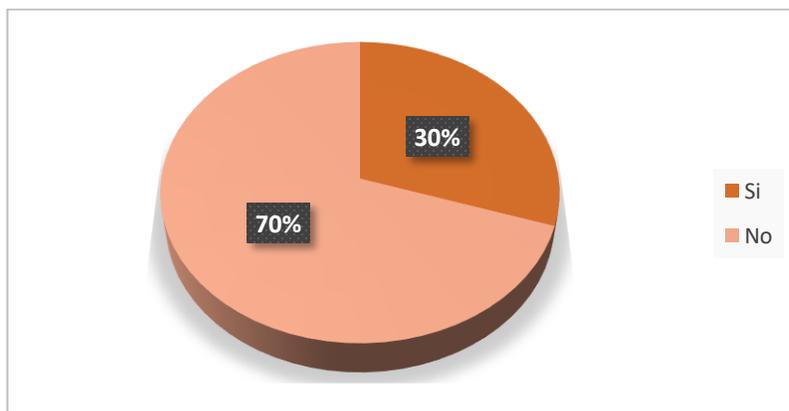


Figura 7: Hizo sobregiro bancario para financiar su negocio

Fuente: Tabla 7

Interpretación:

Del 100% de la muestra, el 30% afirmó haber hecho uso del sobregiro bancario para poder financiar su empresa, mientras que el 70% negaron haber realizado esta operación.

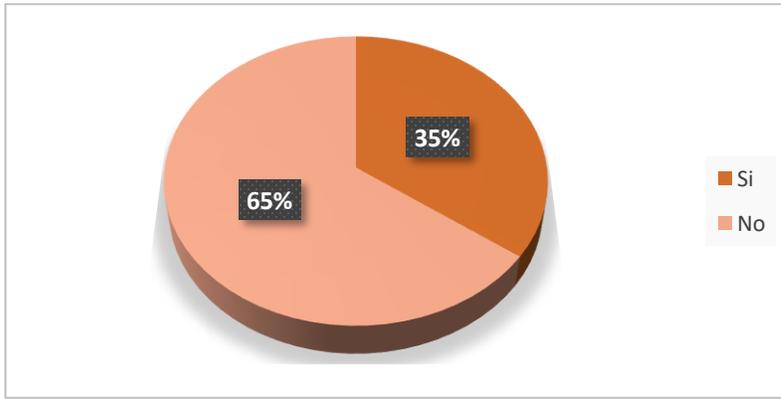


Figura 8: Utilizó el Leasing para adquirir activos de su empresa

Fuente: Tabla 8

Interpretación:

Del 100% de encuestados, el 65% negaron haber utilizado el Leasing para adquirir activos para su empresa, el 35% afirmaron haber recurrido a esta forma de financiamiento.

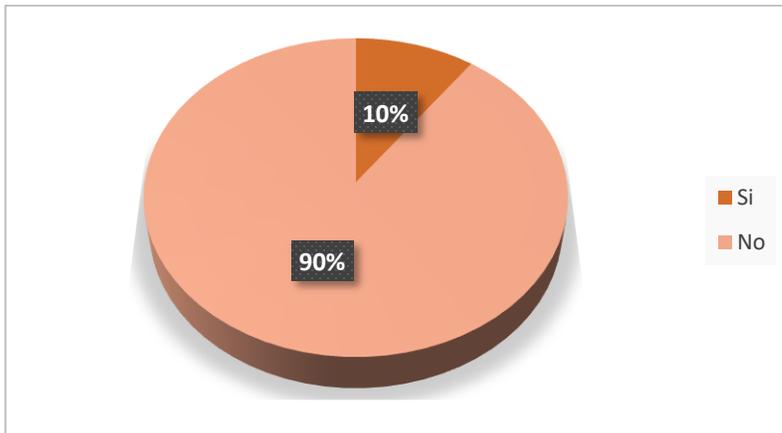


Figura 9: Solicitud de crédito

Fuente: Tabla 9

Interpretación:

Del 100% de encuestados, el 10% recibieron asesoramiento por un analista de crédito al momento de financiamiento, y el 90% negaron esta situación.

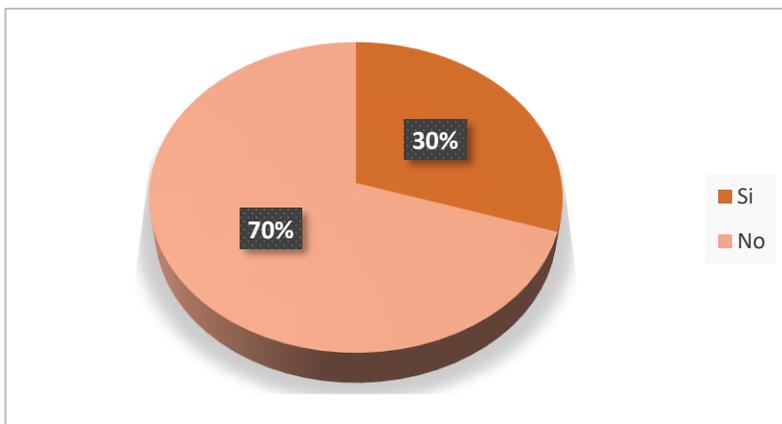


Figura 10: Llego a obtener el crédito cotizado

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

En relación a los montos solicitados, que del 100% encuestados el 30% refiere que el monto que se le dio fue solicitado frente a un 70% que manifestó que los montos otorgados no fueron solicitados.

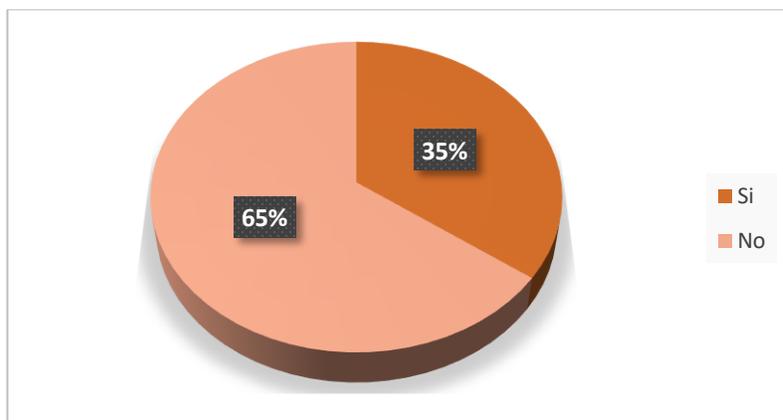


Figura 11: Nivel de análisis de rentabilidad económica

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales encuestados, el 35% tienen una rentabilidad económica y el 65% no tiene.

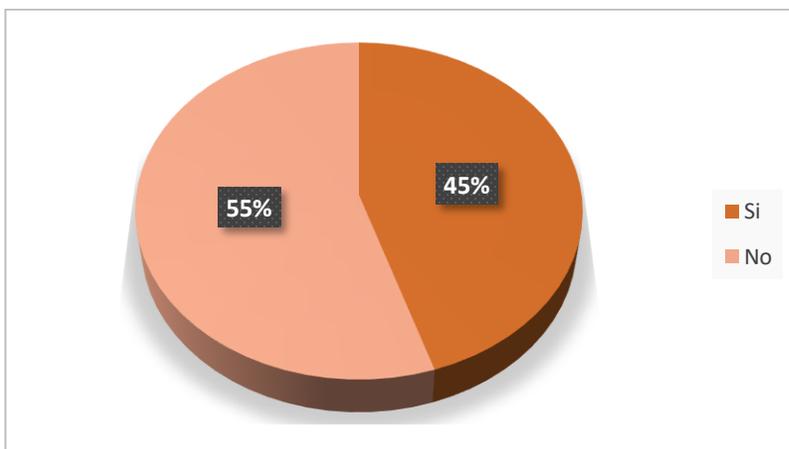


Figura 12: Nivel de análisis de rentabilidad financiera

Fuente: Tabla 12

Interpretación:

Del 100% de los representantes legales, el 45% tiene un nivel de rentabilidad financiera y el 55% no tiene.

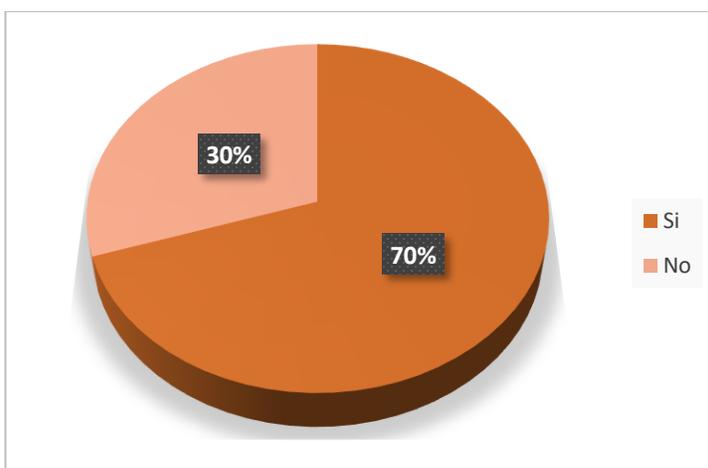


Figura 13: El financiamiento otorgado ha disminuido la rentabilidad de su empresa

Fuente: Tabla 13:

Interpretación:

Del 100% de encuestados el 30% manifiesta que el financiamiento otorgado si mejoro su rentabilidad y el 70% que no lo considera así.

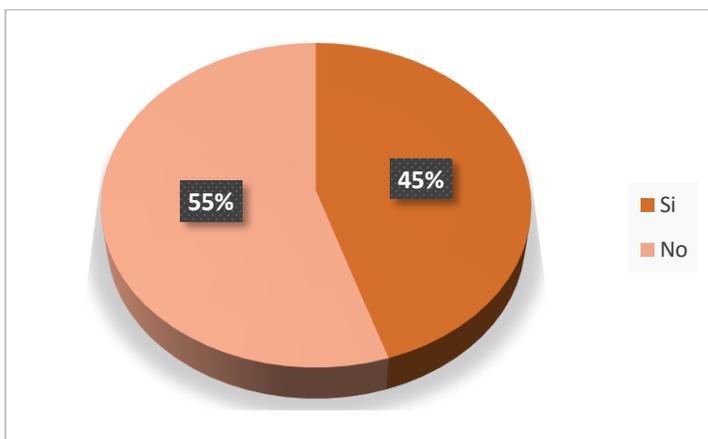


Figura 14: La rentabilidad de la empresa ha mejorado en el último periodo

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

En relación a la mejora de su rentabilidad el 45% considera que su rentabilidad si mejoró en los últimos años frente a un 55% que considera que no precisa.

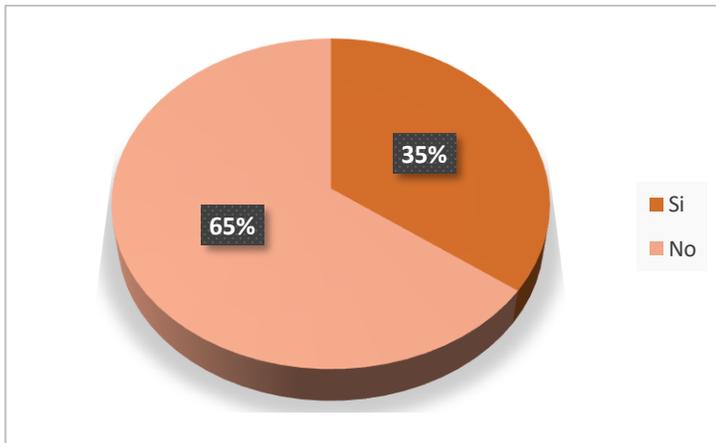


Figura 15: La utilidad en su empresa ha disminuido en el último periodo

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

En relación a la disminución de su rentabilidad el 35% considera su rentabilidad si disminuyo en el último periodo, el 65% considera que no disminuyo la rentabilidad.