



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS EN EL
DISTRITO DE MAZAMARI, 2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES
Y FINANCIERAS**

AUTORA:

Salazar Goicochea, Dariza Xajaira
CÓDIGO ORCID: 0000 0003 3884 8261

ASESOR:

Mg. CPCC. Ureta Medrano, Juan Carlos
CÓDIGO ORCID: 0000 0002 8968 5880

**SATIPO - PERÚ
2019**

1. TITULO DE LA TESIS:

“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2018”.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Salazar Goicochea, Dariza Xajaira

CÓDIGO ORCID: 0000 0003 3884 8261

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

ASESOR

Ureta Medrano, Juan Carlos

ORCID: 0000-0002-8968-5880

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

JURADO

Mg. CPCC Vilca Ramírez Ruselli Fernando

ORCID: 0000 0002 8602 3312

Mg. CPCC López Souza José Luis Alberto

ORCID:0000 0002 0720 0756

Mg. CPCC Saavedra Guerra Eduardo

ORCID: 0000 0002 2948 2336

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mg. CPCC Vilca Ramírez Ruselli Fernando

CODIGO ORCID: 0000 0002 8602 3312

Presidente

Mg. CPCC López Souza José Luis Alberto

CODIGO ORCID:0000 0002 0720 0756

Miembro

Mg. CPCC Saavedra Guerra Eduardo

CODIGO ORCID: 0000 0002 2948 2336

Miembro

Mg. CPCC. Juan Carlos Ureta Medrano

CODIGO ORCID: 0000-0002-8968-5880

Tutor

AGRADECIMIENTO

En primer punto a mi Dios por darme la vida, porque es quien me da las fuerzas para seguir emprendiendo un camino de triunfos por alcanzar, de metas por lograr y de sueños por cumplir.

A mi querida universidad por brindarme día a día una educación exigente, de calidad, con un nivel a la altura de la demanda laboral, sobre todo por cultivar el sentido religioso, moral y social. Asimismo al coordinador de mi carrera Mg. CPCC Alex Maravi Castro.

A mi asesor el Mg. CPCC. Ureta Medrano Juan Carlos, por su dedicación, impulso, paciencia, ánimo y por proporcionarme los conocimientos necesarios para la elaboración de esta investigación.

A los gerentes, propietarios y demás quienes de una u otra manera contribuyeron en la culminación del presente trabajo de investigación.

DEDICATORIA

A Dios.

Mi padre, quien me ha permitido lograr los objetivos y metas que he trazado, por haberme dado la vida para ver el fruto de mi esfuerzo y dedicación, por perdonar mis falencias humanas, pero sobre todo por su gran ayuda.

A mis padres.

Por creer en mí y en mis intelectos, por demostrarme su apoyo constante, por tener la oportunidad de aprender cada día de ellos, de sus valores, de su esfuerzo, de su coraje para enfrentar la vida y de su fe; cosas valiosas que primaron en mi vida para el forjamiento de un futuro mejor.

A mis hermanos.

Erica, Adriana, Daniel y Miguel quienes son mi motivación y por ellos es que me esfuerzo para que vean en mi un gran ejemplo de vida.

RESUMEN

El presente estudio de investigación tuvo por objetivo fundamental describir las principales “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, periodo 2018”.

Este informe de investigación se planteó en un diseño descriptivo porque se centra en estudiar los fenómenos de la investigación en cuanto a sus componentes, plantea distintos conceptos y define las variables a tratar, en este caso las variables son financiamiento y rentabilidad; también es no experimental porque se analizó el problema y se investigó sin necesidad de estudios adicionales como laboratorios, etc. Es además cuantitativo porque se demuestra que la recolección de datos está plasmado mediante cuadros estadísticos, representando así los resultados de dicha investigación; la técnica para la recolección de datos fue una encuesta o cuestionario.

Los resultados de este instrumento de investigación (cuestionario) es la siguiente: En este trabajo de investigación se tuvo una muestra de 30 microempresas, de las cuales dentro de las características del Financiamiento, el 35% se financian a sí mismos, es decir con su propio capital, el 65% tiene un financiamiento adicional por financieras existentes en la localidad de Mazamari por ejemplo: Caja Huancayo, Qapaq, Mi Banco, Confianza, BCP, Raíz.

En las características de la rentabilidad, el 75% afirma que la rentabilidad de su ente está mejorando, el 25% en cambio manifiesta que su rentabilidad está en stand by es decir no hay una mejora.

Palabras claves: MYPES, Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad.

ABSTRACT

The main objective of this research study was to describe the main “Characteristics of financing and profitability of micro and small businesses in the commerce sector, in the pharmacy sector in the district of Mazamari, 2018 period”.

This research report was presented in a descriptive design because it focuses on studying the phenomena of research in terms of its components, raises different concepts and defines the variables to be treated, in this case the variables are financing and profitability; It is also non-experimental because the problem was analyzed and investigated without the need for additional studies such as laboratories, etc. It is also quantitative because it is shown that data collection is embodied in statistical tables, thus representing the results of said research; The technique for data collection was a survey or questionnaire.

The results of this research instrument (questionnaire) are as follows: In this research work there was a sample of 30 microenterprises, of which within the characteristics of the Financing, 35% financed themselves, that is, with their own capital, 65% has additional financing for existing financial in the town of Mazamari for example: Caja Huancayo, Qapaq, Mi Banco, Confianza, BCP, Raíz.

In the characteristics of profitability, 75% say that the profitability of their entity is improving, 25% instead states that their profitability is in standby, that is, there is no improvement.

Keywords: MYPES, Financing, Training and Profitability.

CONTENIDO

1. TITULO DE LA TESIS:.....	ii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA.....	v
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	vii
6. CONTENIDO.....	ix
7. INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN LITERARIA:.....	14
III. HIPOTESIS:.....	42
IV METODOLOGÍA:.....	42
4.1.Diseño de la investigación:.....	42
4.2. Población y muestra.....	43
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores:.....	44
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	46
4.5. Plan de análisis.....	46
4.6. Matriz de consistencia.....	47
4.7. Principios Éticos:.....	49

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS:.....	55
5.1. Análisis de los resultados:	70
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:.....	71
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	
ANEXOS	

INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 edad de los representantes legales de las mypes	56
Tabla 2 sexo de los representantes legales de las mypes.....	57
Tabla 3 grado de instrucción de los representantes legales de las mypes	58
Tabla 4 estado civil de los representantes legales de las mypes.....	59
Tabla 5 profesion y ocupación de los representantes legales de las mypes	59
Tabla 6 lleva contabilidad la mype.....	61
Tabla 7 cuantos trabajadores tiene la mype.....	61
Tabla 8 Antigüedad de las MYPES	62
Tabla 9 financiamiento de la mype.....	64
Tabla 10 entidad financiera que recurre	65
Tabla 11 entidad que otorga credito	66
Tabla 12 tasa de interes	67
Tabla 13 invirtió crédito	67
Tabla 14 mejoramiento de la mype	68

Tabla 15 mejoro la rentabilidad en este año	69
Tabla 16Disminuyo la rentabilidad este año	70

INDICE DE GRÁFICOS

Gráficos 1 edad de los representantes legales de las mypes	56
Gráficos 2 sexo de los representantes legales de las mypes	57
Gráficos 3 grado de instrucción de los representantes legales de las mypes.....	58
Gráficos 4 estado civil de los representantes legales.....	59
graficos 5 profesion y ocupación de los representantes legales de las mypes.....	59
graficos 6 lleva contabilidad la mype	61
graficos 7cuantos trabajadores tiene la mype	61
graficos 8Antigüedad de las MYPES	62
graficos 9 financiamiento de la mype.....	64
graficos 10 entidad financiera que recurre	65
graficos 11 entidad que otorga credito	66
graficos 12 tasa de interes.....	67
graficos 13invirtió crédito	67
graficos 14 mejoramiento de la mype.....	68
graficos 15 mejoro la rentabilidad en este año	69
graficos 16 Disminuyo la rentabilidad este año.....	70

INDICE DE CUADROS

Cuadro 1 Resultado respecto a las características del financiamiento	55
Cuadro 2 Respecto a las características de la rentabilidad	56

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, un problema grande que acecha a la humanidad en el pasado, presente y futuro es la pobreza. Las estadísticas mundiales detallan con más exactitud que de los más de 6 mil millones y medio de habitantes que existen a nivel mundial, la mitad y poco más de la mitad solo se sostienen con un par de dólares diarios o quizá menos; hecho que es alarmante porque las personas con ese sustentamiento solamente pueden alcanzar cubrir necesidades básicas como: alimentación, agua y vivienda. Por ello en la mayoría de los casos se les limita el acceso a la educación, salud, bienestar y necesidades superfluas.

La decadencia económica que se vive a nivel mundial, ha llevado a una serie de estudios económicos, financieros, estadísticos y sociales los cuales han concluido que la mejor forma de generar ingresos rentables a una ciudadanía es creando empresas, es decir “MYPES” ya que las micro y pequeñas empresas son en su totalidad el mayor sostén del crecimiento económico de una nación, fuente esencial en generación de empleo y principal salida a las altas tasas de pobreza mundial.

En la década de los 70 las mypes impregnan su origen por primera vez en dos formas, la primera busca generar una empresa con un tipo de organización estructural y una excelente gestión empresarial, a esta se le llamó empresa propiamente dicha. La segunda en cambio se origina por un ámbito familiar, sin tener en cuenta ciertos parámetros como la inversión y el costo del capital que conllevaran a un notado desarrollo empresarial. (García, 1995)

Ya para la década de los 80 las mypes mantienen su evolución en nuestro territorio peruano mediante dos etapas o hechos muy importantes: El primer hecho se registra en los años 82-85-87 al que lo llaman hecho de reactivación o ciclo evolutivo en el que la población obtuvo mayores ingresos y se buscaba que el excedente se invierta en sectores de rentabilidad,

lo que no pasó en los años 83-84-88-90 donde se suscitó lo contrario al que llamaron periodo de recesión que significó despidos laborales y cierre de empresas, por lo que tuvieron el desatino de inventar centros de trabajo temporal hasta buscar uno nuevo. El segundo hecho trata de la fuerza que toman las MYPES en nuestra economía nacional ante los hechos suscitados anteriormente, y es que la migración interna en nuestro país también pudo generar actividad industrial para lo cual será una fuente de mucho empleo y creación de MYPES. (S.A.C, 1970)

“Pero aun habiendo muchas MYPES en nuestro país porque no se logra lo requerido. Porque estas en su mayoría presentan limitadas capacidades de gerencia, no existe una buena articulación empresarial, la informalidad reina a la actualidad perjudicándose aún más, no existe una planificación estratégica, un limitado acceso de información y tecnología, en fin una serie de hincapiés que de una u otra manera nos afecta considerablemente.” (Centurión, 2012)

Para el caso de América central y específicamente en nuestro país Perú y hablando de localidad en Junín – Mazamari esta situación no es ajena a nosotros, por ello mediante este proyecto de investigación quisiera diseñar una serie de estrategias basadas en la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, periodo 2018” con el fin de lograr un buen desarrollo y fortalecimiento de las MYPE (micro y pequeñas empresas), que hoy en día son la base fundamental de la economía peruana, y la correspondiente otorgación de microcréditos para el surgimiento he incentivo de las mismas.

“El firme compromiso de la dirección en las MYPES nos permitirá una adecuada gestión, ya que en el Perú 8 de cada 10 MYPES fracasan en sus 5 primeros años de vida por ello, también por no contar con información actualizada y consistente las cuales ayudan a tomar las

decisiones correctas para el bien de la empresa según el (Ministerio de la Producción, 2016).”
(Producción, 2016)

Por ello se busca un buen financiamiento para estas Mypes las que les ayudará poder presentar nuevas formas de mercadeo variable y la rentabilidad de las mismas.

II. REVISIÓN LITERARIA:

2.1.PROBLEMA GENERAL:

- ¿Determinar cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2018?

2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS:

- ¿Cuáles son los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2018?
- ¿Cuáles son las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2018?

2.3.OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:

2.3.1. Objetivo general:

- Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.

2.3.2. Objetivos específicos:

- Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.
- Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.

MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL:

2.4. Antecedentes:

2.4.1. Antecedentes internacionales

Zañartu (2017) en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile” cuya problemática es: ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile? Cabe mencionar que su objetivo general tiene la finalidad de realizar, determinar y describir la caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, 2017 y revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. En forma complementaria se analizarán los factores que influyen en los niveles de deuda de una compañía a través del análisis de corte transversal en la Encuesta Longitudinal. Lo interesante del estudio proviene del análisis de las variables cualitativas y sus resultados con respecto a

la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. Se desprende de los resultados del modelo de Heckman que las variables que caracterizan al gerente como el sexo y si éste es socio de la compañía influye de forma positiva en los niveles de deuda de la compañía. De la misma forma, el tamaño medido como logaritmo natural de las ventas, el pasivo exigible sobre patrimonio y la deuda financiera sobre EBITDA que la poseen influencia positiva en los niveles de endeudamiento. Por otro lado, tenemos razón circulante tiene influencia negativa en los niveles de deuda de la compañía.” (Zañartu, 2017)

Velecela (2015) en su trabajo de investigación titulado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes” para lo cual este trabajo precisamente se enmarca en desarrollar un estudio que conlleve a buscar, profundizar y conocer las diversas Fuentes de Financiamiento para las PYMES, y de esta manera observar el alcance e impacto luego de su aplicación práctica en cada una de las actividades de las empresas. Para ello dice la autora es muy importante realizar un estudio a las Instituciones Financieras Públicas y Privadas y otras fuentes sobre los productos de crédito que se ofrecen en el mercado, sus experiencias con empresas del sector y los requerimientos exigidos para el acceso al financiamiento. Por esta razón, es indispensable enfocar como materia de estudio la elaboración y aplicación de instrumentos financieros y administrativos. La autora empleará un análisis a la Estructura Administrativa, Estados Contables y Estados Financieros y siempre en relación con el estudio de las posibles variaciones y tendencias en la estructura de financiamiento empresarial dirigida

hacia las PYMES y así lograr a ejecutar su objeto general que es el análisis completo de las fuentes de financiamiento de estas empresas.” (Elizabeth, 2015).

Logreira y Bonett (2017) “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia, 2017. El objetivo del proyecto es analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.” (Bonett, 2017)

Jimenez (2018) Las Fuentes de Financiamiento de los proyectos de Inversión del Ministerio de desarrollo Rural y Tierras del 2001 al 2016

“El principal problema de Bolivia es su persistentemente elevado nivel de pobreza, especialmente en el área rural, donde debería ir la orientación de las inversiones del sector agropecuario, con innovación tecnológica y capacitaciones técnicas, para el cual el Ministerio a través del financiamiento que adquiere del Estado, así como de donaciones externas de entidades del exterior apuntan a resolver estos problemas sociales, desigualdad y equidad de género, especialmente a la población más pobre con carencia de suficiente potencial productivo. El objetivo es determinar el grado de ejecución de proyectos de inversión pública según fuente de financiamiento del Ministerio de Desarrollo Rural y Tierras, así mismo es una investigación cuantitativa, cuyo resultado es que mediante la base de trabajo se obtiene información primaria el manejo de cifras bien organizada y sistematizada nos permitirá generar conclusiones explicativas, comparativas y descriptivas.” (PACHECO, 2018)

LOBOS 2015 “ANÁLISIS DE EFICIENCIA Y RENTABILIDAD ECONÓMICA EN DOS LECHERÍAS DE LA REGIÓN DEL MAULE, CHILE 2015”

“Se determinaron indicadores de eficiencia y rentabilidad económica de la producción de leche en dos predios de riego ubicados en la zona de Linares (35°51’ lat. Sur y 71°35’ long. Oeste), Región del Maule, Chile. Para la evaluación económica de los predios, se estimó la tasa de descuento utilizando el Modelo de Valorización de Activos de Capital (CAPM) y el Costo de Capital Promedio Ponderado (Weighted Average Cost of Capital, WACC). Se usaron los

indicadores tradicionales de rentabilidad: valor actual neto (VAN), tasa interna de retorno (TIR), índice de valor actual neto (IVAN) y período de recuperación de la inversión (PRI). La producción por vaca ordeña alcanzó a 5.141 y 7.355 L, mientras que la producción por hectárea fue de 9.122 y 8.528 L, para el Caso 1 y 2, respectivamente. La rentabilidad sobre el capital invertido se estimó en 10 (Caso 1) y 8,7% (Caso 2). El margen bruto por vaca masa, en pesos de marzo de 2000, fue de \$279.963 y \$207.653, mientras que la utilidad por hectárea fue de \$337.653 y \$237.042, para el Caso 1 y 2, respectivamente. El rango obtenido para la TIR fue entre 11,5 y 14,8% en el Caso 1 y entre 14,6 y 20% en el Caso 2. Considerando que el VAN es positivo y la TIR es mayor que la tasa de descuento en ambas explotaciones y para todos los escenarios de precio de venta de la leche, se concluye que la producción es rentable en los dos predios bajo el actual tamaño del plantel lechero.” (A, 2015)

2.4.2. Antecedentes nacionales:

CLAVERO (2015); en su trabajo de investigación titulado: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO BOTICAS Y FARMACIAS DE LA AV. 13 DE ENERO (CUADRAS 10-26). SAN JUAN DE LURIGANCHO, LIMA, 2015”

“La investigación tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector

comercio – rubro boticas y farmacias de la Av. 13 de Enero (Cuadras 10-26), en el distrito de San Juan de Lurigancho - provincia y departamento de Lima, año 2015.” (DRUETT, 2015)

“El enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de 3 las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas y farmacias de la Av. 13 de Enero (Cuadras 1026), en el distrito de San Juan de Lurigancho - provincia y departamento de Lima, año 2015? Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro boticas y farmacias de la Av. 13 de Enero (Cuadras 10-26), en el distrito de San Juan de Lurigancho - provincia y departamento de Lima, año 2015.” (DRUETT, 2015)

MONTOYA 2014 en su trabajo de investigación titulado: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO BOTICAS DE LA AV. LUZURIAGA, PROVINCIA DE HUARAZ 2013” “

La autora refiere que el objetivo a lograr en su investigación fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio-rubro Boticas de la Av. Luzuriaga de la provincia de Huaraz, 2013. En tal sentido, sus resultados fueron los siguientes: Los representantes legales de las MYPES estudiadas son personas

adultas entre 31-40 años de edad. El 90% son del sexo masculino. El 60% tienen grado de instrucción superior universitaria, el 20% tienen grado de instrucción técnica y el 10% grado de instrucción secundaria. En los años 2012 y 2013 el 40% de las Mypes recibieron crédito del sistema financiero; y el 60% de las Mypes no obtuvieron crédito del sistema financiero. El 100% de los microempresarios dijeron que los créditos que obtuvieron mejoraron su rentabilidad. El 90% de los representantes legales de las Mypes dijeron que su rentabilidad había incrementado. El 100% de los gerentes y/o administradores de las Mypes en estudio, sí recibieron capacitación. El 60% de los microempresarios han recibido capacitación en el curso de gestión empresarial y gestión financiera, y el 40% han recibido capacitación en prestación de mejor servicio. El 100% de los microempresarios se dedican al rubro de distribución de medicamentos y tocador hace más de 2 – 4 años. El 60% de las Mypes tienen 18 trabajadores permanentes y el 40% tienen 12, rotativos. El 100% de los representantes legales dijeron que sus trabajadores sí reciben capacitación. El 100% de los representantes legales dijeron que la capacitación es una inversión. El 100% de los microempresarios manifestaron que la capacitación a su personal fue relevante para la empresa. El 100% de los microempresarios manifestaron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad. El 100% de los representantes legales dijeron que la rentabilidad de sus microempresas mejoró en los dos últimos años.” (RONDON, 2014).

KAQUI Y ESPINOZA, 2018. “Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa LUCHO TOURS EIRL Huaraz - 2018”

“Es una investigación cualitativa, de alcance explicativo y de caso único, que se ha planteado el objetivo general: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours EIRL, Huaraz – 2018. En esta investigación se ha tenido dos poblaciones, una correspondiente al personal administrativo y otra a los Estados Financieros de la empresa, correspondientes a los años 2016 y 2017, una vez recopilada la información, y luego de elaborar los resultados y a las siguientes conclusiones: se ha determinado que las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia muy positiva en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours EIRL, Huaraz – 2018, en el año 2016 la rentabilidad ha sido negativa, pero en el año siguiente la rentabilidad ha mejorado y ha sido positiva, pero insuficiente, debido al bajo y regular nivel de conocimiento de las fuentes de financiamiento y al mal uso de las herramientas financieras; asimismo, se ha determinado que la influencia del patrimonio neto en la rentabilidad de la empresa investigada, ha tenido un comportamiento diferente, en los años estudiados.” (CRUZ, 2018)

BACA Y DÍAZ 2016, “IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CONSTRUCTORA VERASTEGUI S.A.C. – 2015”

“Los créditos y préstamos bancarios como financiamiento para proyectos de inversión, obtención de liquidez, expansión de las actividades o compra de activos han desenvuelto oportunidades de crecimiento, pero en la mayoría de los casos se han visto afectados debido al alto costo de las tasas de interés, afectando el crecimiento de las empresas y disminuyendo su rentabilidad es por ello que nos hemos planteado la siguiente pregunta ¿Cuál es el impacto del

financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C - 2015? el trabajo de investigación se justifica porque constituye una alternativa como fuente de consulta para otros estudiantes que realicen estudios en la línea de investigación de finanzas con respecto a empresas que se dedican a la construcción. Teniendo como objetivo determinar el impacto financiamiento en la Constructora Verastegui. Esta investigación es de tipo descriptiva no experimental fajo un enfoque cuantitativo teniendo como población y muestra a la empresa objeto de estudio, la misma que se le aplicado instrumentos de investigación tales como; la guía de observación, la entrevista y el fichaje correspondiente, de los cuales se ha extraído información que ha sido procesada en un ordenador utilizando el programa de Microsoft Excel la cual fue tabulada, graficada e interpretada, realizando comparaciones de los estados de resultados de tres entidades financieras para optar por la mejor opción de financiamiento para la Constructora Verastegui y de esa manera mejorar su rentabilidad.” (CARMEN. B. B., 2016)

PAUCA (2014), en su trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro compra-venta de cacao del distrito de San Alejandro de la provincia de Padre Abad de la región Ucayali, periodo 2012-2013”, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector industrial – rubro compra y venta de cacao del distrito de San Alejandro de la provincia de Padre Abad, región Ucayali, periodo 2012 - 2013?, Objetivo General: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación

y la rentabilidad de las Mypes del sector industrial – rubro compra y venta de cacao del distrito de San Alejandro de la provincia de Padre Abad, región Ucayali, periodo 2012 – 2013. En conclusión, las Mypes han adquirido un papel preponderante en la economía peruana, tal como lo afirma Vigil, 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. (Gisela, 2014)

2.4.3. Antecedentes regionales:

MARCELO 2017 con su tesis: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017”

“La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 5 microempresarios utilizando un cuestionario de 26 preguntas, cuyas conclusiones fueron: Respecto al financiamiento: La mayoría de las Mypes autofinancia su actividad productiva, desconociendo intereses, plazos, montos de los créditos financieros que otorgan las entidades bancarias. Respecto a la capacitación: Solo el 40% de las micro y pequeñas se capacitan, en temas de

inversión del crédito financiero y manejo empresarial, el 80% capacita a su personal, consideran a la capacitación como una inversión y relevante para su empresa, el 60% capacitó a su personal en manejo eficiente del microcrédito. Respecto a la Rentabilidad de las Mypes: Las Mypes encuestadas en el ámbito de estudio afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años y creen que el financiamiento y la capacitación, mejora su rentabilidad empresarial.” (JUDITH, 2017)

APACLLA Y ROJAS 2016 “ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO”

“Se realizó con la identificación que gran parte de las empresas conocen en forma empírica sobre financiamiento, incidiendo en procesos tradicionales o por la experiencia que tienen los empresarios, rechazando las nuevas propuestas financieras, esta situación es consecuencia de la falta de conocimiento sobre estrategias de financiamiento, conllevando por esta razón; a formular la siguiente interrogante: ¿Cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huancayo?. Ante esta situación; como respuesta a la problemática planteada, se propone la siguiente hipótesis: Las estrategias de financiamiento inciden favorablemente en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huancayo. El trabajo tiene el siguiente objetivo: Determinar cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas

constructoras de la Provincia de Huancayo. En la parte metodológica se manifiesta que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el descriptivo, asimismo; los métodos fueron el descriptivo, inductivo y deductivo; el diseño descriptivo correlacional. El instrumento fue el cuestionario y la técnica de investigación la encuesta que estuvo relacionadas en la recopilación, tabulación y análisis de datos. La conclusión fue: Las estrategias de financiamiento inciden favorablemente en el incremento de la rentabilidad. Además que el objetivo principal de las estrategias es el incremento de sus ingresos y la obtención de mayor utilidad, ya que con inversión generan mayores ingresos y por lo tanto ganancias.” (Paul, 2016)

MONTES 2014 “FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE TRANSPORTE LIVIANO EN MINERIA”

“Montes en su proyecto de investigación formula la siguiente interrogante: ¿Cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las Empresas de Servicios de Transporte Liviano en Minería? Ante esta situación; como respuesta a la problemática planteada, se propone la siguiente hipótesis: El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las Empresas de Servicios de Transporte Liviano en Minería. La presente tesis se ha orientado al cumplimiento del siguiente objetivo. Demostrar cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las Empresas de Servicios de Transporte Liviano en Minería. En la parte metodológica se explica que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el descriptivo, asimismo; los métodos de investigación utilizado es descriptivo y el diseño descriptivo correlacional. Las técnicas de

investigación estuvieron relacionadas en la recopilación, tabulación, tratamiento y análisis de datos. La población estuvo conformada por 75 empresas de la Provincia de Huancayo.” (MAYTA, 2013)

MONTALVO 2014 “ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DISTRIBUIDORAS DE HELADOS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO” donde se formula la siguiente interrogante: ¿Cómo influyen las estrategias de financiamiento en la rentabilidad de las Empresas distribuidoras de helados de la Provincia de Huancayo? Ante esta situación; como respuesta a la problemática planteada, se propone la siguiente hipótesis: Las estrategias de financiamiento influyen en la rentabilidad de las Empresas distribuidoras de helados de la Provincia de Huancayo. La presente tesis se ha orientado al cumplimiento del siguiente objetivo. Analizar como las estrategias de financiamiento influyen en la rentabilidad de las Empresas distribuidoras de helados de la Provincia de Huancayo. En la parte metodológica se explica que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el descriptivo, asimismo; los métodos de investigación utilizado es descriptivo y el diseño descriptivo correlacional. Las técnicas de investigación estuvieron relacionadas en la recopilación, tabulación y análisis de datos. La población estuvo conformada por 45 empresas de la Provincia de Huancayo. (TORIBIO, 2014)

2.4.4. Antecedentes locales:

DORREGARAY 2016 en su tesis: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016”

“Ella dice que el financiamiento, la capacitación y la buena gestión empresarial son puntos clave para que una empresa tenga buena rentabilidad. Las micro y pequeñas empresas surgen de la necesidad de que no ha podido ser satisfecha por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo y, por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios y ya se volvían micro empresas, con el fin de auto emplearse y emplear a sus familiares.” (Sorhey, 2016)

DE LA CRUZ 2017 La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 5 microempresarios utilizando un cuestionario de 26 preguntas, cuyas conclusiones fueron: Respecto al financiamiento: La mayoría de las Mypes autofinancia su actividad productiva, desconociendo intereses, plazos, montos de los créditos

financieros que otorgan las entidades bancarias. Respecto a la capacitación: Solo el 40% de las micro y pequeñas se capacitan, en temas de inversión del crédito financiero y manejo empresarial, el 80% capacita a su personal, consideran a la capacitación como una inversión y relevante para su empresa, el 60% capacitó a su personal en manejo eficiente del microcrédito. Respecto a la Rentabilidad de las Mypes: Las Mypes encuestadas en el ámbito de estudio afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años y creen que el financiamiento y la capacitación, mejora su rentabilidad empresarial. (cruz, 2017)

QUILLATUPA 2017 “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERIA EN EL DISTRITO DE SATIPO PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE JUNIN, AÑO 2017.”

“El presente estudio cuantitativo- descriptivo de diseño no experimental tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro Ferreterías del Distrito y Provincia de Satipo, periodo 2017 Para la investigación se extrajo la muestra de información de forma personal, se realizó el día 21 de noviembre y se recorrió por las calles de la Av. Antonio Raymond, Jr. Augusto Bleguía, Jr. Los incas, Carreteras Marginales a Mazamari y Rio Negro, Distrito de Satipo, lográndose recolectar 12 MYPES de rubro ferreterías las cuales comprenden toda la jurisdicción política de la Provincia de Satipo. Se utilizó la técnica de la

encuesta y el instrumento utilizado fue un cuestionario compuesto de 21 preguntas cerradas; obteniendo los siguientes resultados. Sobre el financiamiento Bancario de las Mypes: el 100% ha solicitado préstamos, el 80% ha sido financiamiento bancario y el 100% del financiamiento recibido lo invirtieron en mercadería para su negocio. Sobre la rentabilidad de las Mypes: El 91.67% percibe que mejoró su rentabilidad y consideran que su negocio es rentable. La conclusión final de la encuesta realizada a la mayoría de las Mypes es que el financiamiento bancario que obtuvieron mejoro su rentabilidad, obteniendo más ingresos y utilidades.” (Quillatupa Benito, 2017).

MAYTA 2017 “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017”

“La investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio –Rubro Ferretería del Distrito, Provincia de Satipo, año2017. En la investigación se empleó la investigación no experimental –descriptivo, para el recojo de la información se escogió una muestra de 12 MYPES, donde se aplicó el instrumento de cuestionario de 22 preguntas cerradas aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados el 100% de las MYPES solicitaron financiamiento bancario un 58.3%, de 30 0001 a 40 000 Nuevos Soles, el 75 %del financiamiento utilizaron para comprar insumos para venta (materiales),

100.0% de la MYPES encuestadas manifiestan que mejoro su rentabilidad a un nivel de 33.3%rentable. Llegando a una conclusión que las microempresas encuestadas trabajan con financiamiento bancario, permitiendo cubrir sus necesidades y obligaciones como empresa, teniendo así algunos hasta 3 sucursales.” (Mayta Pardave, 2017)

LUNA 2017 “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, 2017”

“El trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, 2017” tuvo como objetivo de determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, y la asociatividad entre las variables, el tipo de investigación es básico de corte transversal con enfoque cuantitativo de nivel descriptivo con diseño correlacional se ha utilizado como una población y muestra de 15 representantes legales o dueños de las Mypes y para la prueba estadística se ha utilizado la chicuadrada llegando a la siguiente conclusión. Se determinó que, las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo son independientes, porque el coeficiente de contingencia es mayor que 0.05 ($0.208 > 0.05$) aun nivel de significancia de 0.05. el 46.7% de los representantes legales de las Mypes

tienen de 45 a 60 años, el 80.0% de las Mypes son autofinanciados, el 53,3% de los representantes legales de las Mypes sostiene que la rentabilidad no está asociado al financiamiento; el 46.7% de los representantes legales de las Mypes tienen de 45 a 60 años, el 53,3% de los representantes legales son masculinos, el 20.0% de los dueños tienen secundaria completa y superior no universitaria incompleta, y el 33.3% de los dueños son divorciados; el 33.3% de las Mypes tienen de 3 a 4 trabajadores permanentes, 26.7% de las Mypes en estudio tienen de 3 a 4 trabajadores eventuales, el 66.7% de las Mypes se creó para obtener ganancias; El 80.0% de las Mypes son autofinanciadas, el 26.7% de las Mypes obtienen financiamiento del banco de la nación, el 53.3% de los prestamistas de banco de la Nación pagan una tasa de interés de 1% a 2%, el 20.0% de las Mypes obtuvieron prestamos de la entidad no bancaria profinanzas y el 40.0% de las Mypes pagaron un interés mensual de 3% a 4% y del 2016 al 2017 el 60.0% de las Mypes solicito su crédito de 1 a 3 veces.” (Luna Gutierrez, 2017)

3.2. Bases teóricas:

3.2.1. Teoría del Financiamiento:

- **RODRIGUEZ Y SIERRALTA 2015 : “PROBLEMA DEL FINANCIAMIENTO EN LA MICROEMPRESA DEL PERÚ”**

“En el Perú, el sector de la micro y pequeña empresa ocupa aproximadamente al 75% de la población económicamente activa (PEA). Pocos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno

de una forma tan intensa. Para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocida. Pero lo que está claro es que el Estado es consciente de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata; sin embargo, ni el Estado ni otras entidades le han prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico” (Patrón, 2015)

- **LERMA (2017)**

“LERMA nos quiere dar a entender que la teoría del financiamiento consiste en ofrecer los bienes financieros necesarios para el encamino, desarrollo y proyección de una empresa dedicada a ciertas actividades económicas propuestas por la misma. Estos bienes financieros van a ser regenerados a un plazo establecido y mediante un interés ya sea fijo o variable retribuidos según el establecimiento ordenado.” (Lerma, 2017)

- **EL COMERCIO (2018)**

“Con el objetivo de impulsar la competitividad y productividad de la economía nacional, el Gobierno anunció que trabajará en tres ejes de acción: el potenciamiento del Consejo Nacional de Competitividad (CNC), el desarrollo de plataformas estratégicas de competitividad sectorial, y el fomento de

estrategias efectivas para el desarrollo de las microempresas y pequeñas empresas (mypes).” (COMERCIO, 2018)

“En esta página publicada el 21/05/2018 por el diario el comercio nos dice que el gobierno realizará una mejora en el sentido del financiamiento de las mypes, lo cual se dará mediante la disponibilidad de los recursos y las propuestas de reformas transversales, ello se llevará a cabo con la creación del Fondo Crecer que impulsa la Corporación Financiera de Desarrollo (Cofide), cuyo objeto es buscar cubrir las necesidades de financiamiento de las mypes.” (COMERCIO, 2018)

“Este fondo contará con recursos financieros que ascienden a más de 1,000 millones de soles, una parte será destinada a financiar créditos y otra parte será orientada a constituir un fondo de garantía para portafolio de créditos mi pyme.” (COMERCIO, 2018)

- **MODIGLIANI Y MILLER (2018)**

“Según Modigliani y Miller en su revista actualizada al año 1958, el comportamiento de las empresas en el campo del financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios.” (Modigliani-Miller, 2018)

“Modigliani y Miller en (1958) son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma. Al comienzo de los años 60 realizan la primera explicación las cuales se basan en teorías tradicionales, dentro

de las cuales dan una aseveración acerca de la existencia de una buena estructura de capital, la cual va a ser el resultado de una relación entre las economías impositivas (estas son la deducción de los gastos financieros) y los peligros de quiebra. Mediante esta aseveración demostraron estos teóricos el bum del equilibrio entre costos y las ventajas que tiene el endeudamiento. En la segunda explicación Modigliani y Miller fundamentan su teoría mediante la corriente contractual, a esa teoría la llaman: teoría de los costos de agencia, la cual trata de reducir al mínimo los conflictos de intereses entre los directivos, los accionarios y los acreedores.” (Miller, 1958)

- **TIPOS DE FINANCIAMIENTO:**

A) Financiación propia: “Muchos emprendedores inician sus negocios teniendo como capital sus ahorros personales. Si el negocio tiene socios el aporte de cada uno de ellos es una forma de financiación propia.” (ARTURO, 2015)

B) Financiamiento de tercero: “Bajo este mecanismo existe un mayor abanico de opciones y las alternativas.” (Arnao, 2014) Entre algunas alternativas tenemos:

- **Crédito de institución financiera:** Actualmente hay un gran número de bancos e instituciones financieras que prestan dinero a emprendedores con una serie de facilidades de pago.
- **Incorporación de un inversionista:** Es buscar a cualquier persona, empresa o entidad que desee invertir dinero en la empresa a cambio de

un porcentaje de las utilidades. En el Perú se conoce como Fondos de Capital de Riesgo.

- **Préstamos de Organizaciones No Gubernamentales:** Existen instituciones, cuyo objetivo no es generar ganancias (como un banco por ejemplo) que ofrecen préstamos a determinados proyectos empresariales, y con beneficios de pago aún mayores que los de los bancos.
 - **Préstamo familiar o de amigos:** Si uno no cuenta con el dinero necesario para comenzar, puede unirse con un amigo o familiar que sí cuente con este capital y esté dispuesto a facilitarle en esta iniciativa. Se usa cuando el monto requerido es poco.
- **SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO:**
 - **MIBANCO:** “El 28 de julio de 1997 el presidente Alberto Fujimori pronunció ante el Congreso uno de los discursos presidenciales más cortos de la historia. Con él puso al país entero al tanto de un proyecto que se estaba gestando desde hace ya buen tiempo y cuyo fin, sin contradecir el modelo económico, era el de ser una válvula de escape de los problemas crediticios del sector microempresarial en el Perú. Nos referimos a MIBANCO o banco de la microempresa, entidad que con capital privado pretende impulsar el crédito para el sector microempresarial hoy desatendido por el denominado sistema financiero formal.” (Patrón, 2015)
 - “MIBANCO se constituye como una entidad que dirigirá sus actividades sobre todo a microempresas de sobrevivencia, otorgando especial atención a aquellas unidades productivas dirigidas por mujeres. Los montos se ubicaran inicialmente entre los

200 y 2 000 dólares. No serán créditos que puedan permitir desarrollar o potenciar un negocio sino más bien que permitan salir de problemas y hacer que el negocio continúe en funcionamiento. Por esta razón, MIBANCO tiene pensado un programa de pequeños créditos a gran escala que otorguen, por la cantidad de los mismos, una mayor rentabilidad; lo que permitiría que el banco pueda cubrir nuevos y mayores créditos. Este plan de créditos a gran escala podrá ser posible gracias a la maquinaria administrativa que a nivel nacional tendrá MIBANCO por ser un proyecto promovido por el gobierno. La tasa de interés de MIBANCO será de 4% a 4.5% mensual, que si bien es una tasa alta con relación a la que manejan normalmente los bancos y otras entidades crediticias del sector financiero formal, es la tasa de crédito más baja que se maneja entre ONG's y entidades alternativas de crédito al sector. Los créditos que hará MIBANCO, por ser esencialmente destinados a capital de trabajo, serán a seis o siete meses por lo general.” (Patrón, 2015)

- **Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.**

“Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito constituyen otra alternativa para financiar al sector de las microempresas. Estas entidades se constituyen en los años 80 como instituciones financieras de derecho público con autonomía económica, financiera y administrativa y con el fin de descentralizar el acceso a créditos, que como todo en el Perú se reducía a lo que sucedía en Lima. Actualmente existen 14 de Cajas Municipales que llegan a trabajar con 160 000 clientes. Estas entidades se financian a través de la capitación de ahorros, de recursos del Concejo Provincial, empresas

municipales, concejos distritales y autoridades de la región. Trabajan básicamente bajo dos modalidades de crédito. La primera, el crédito prendario, en el que se piden joyas como garantía. Se trabaja de una manera ágil, rápida y con montos pequeños. La otra modalidad se destina a los microempresarios que representan el 62.7% de su cartera de clientes.” (Patrón, 2015)

- **EDPYMES** “La Superintendencia de Banca y Seguros, en un intento de tener control sobre la actividad crediticia de las ONG's, crea la figura de las EDPYMES, entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa constituidas como sociedades anónimas, las cuales serían intermediarias financieras y estarían especializadas en el otorgar préstamos al sector en cuestión. La Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros, Ley No.26702, faculta a las EDPYMES a otorgar créditos con o sin garantía, descontar y conceder adelantos sobre letras de cambio o pagarés, otorgar avales, fianzas y otras garantías incluso en favor de otras entidades del sistema financiero, actuar como fideicomisarios, comprar y vender acciones, etc. Podrán ejercer también cualquier otra actividad adicional si se cumplieran determinadas características y requisitos. Sin embargo, no podrán captar recursos en forma de ahorros con lo que se les limitaría a trabajar con su propio capital y con los recursos provenientes de donaciones y líneas de crédito otorgadas por otras instituciones financieras.” (MORALES, 2014)

3.2.2. Teorías de la rentabilidad:

GONZALES (2002)

“La rentabilidad para Gonzales es un tema indispensable para la existencia de las Mypes, pero a en un periodo de un plazo amplio. Esta misma favorecerá la invención de un buen número de trabajos, ganancias y devengos para el Estado. Dícese también que además es un *indicador financiero* ya que mide el nivel de acierto o fracaso en la gestión empresarial. Es muy importante porque evalúa las estrategias eficaces con el fin de implantar la competencia dentro de la organización en relación con el entorno económico en el que se encuentra.” (Gonzales, 2002)

SÁNCHEZ (2002)

Sánchez define a la rentabilidad como la aplicación de un plan estratégico en las acciones económicas de la organización en la que entran a tallar medios materiales, humanos y financieros con el objetivo de obtener resultados favorables para la entidad.

“De allí en deducción, suponemos que la comparación entre la renta generada y los medios utilizados permitirán la elección de nuevas alternativas para juzgar con eficiencia las acciones que se tomarán de acuerdo al análisis que se ha hecho, ya sea posteriori o priori.” (SANCHEZ, 2002)

LORENZO A. (2013)

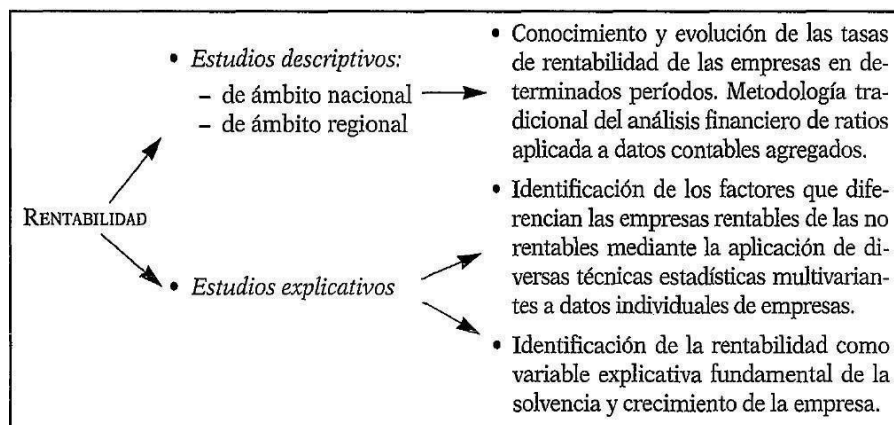
La rentabilidad para Lorenzo es un tema de vital importancia sobre todo en las entidades modernas y aún más en las comunidades de negocios internacionales porque son quienes más lo utilizan.

La rentabilidad es un término muy sencillo e importante pero para muchos es uno de los términos menos entendidos en especial para los que lo utilizan a diariamente, pero en realidad la rentabilidad de manera práctica se basa tan solamente en tres integrantes: El monto del capital, el tiempo que transcurrió la financiación y el beneficio que se obtuvo mediante la inversión hecha.

Esta definición que a simple vista es sencilla nos dice que para comprender que es la rentabilidad necesariamente debemos definir y tener en claro sus integrantes, es decir estamos en la obligación de saber la definición clara de: ¿Qué es beneficio?, ¿Qué es capital invertido? Eso sí teniendo en cuenta el tiempo transcurrido.

“En conclusión la rentabilidad es la medición que realizan los inversores para tomar decisiones sobre la empresa es decir decidir si reinvierten sus ahorros en una determinada entidad o por el contrario retirar sus fondos de dicha compañía.” (Arnao, 2014)

Factores determinantes de la rentabilidad financiera.



(MARKOWITZ, 2014)

“Markowitz indica en su teoría que el inversor diversificará su inversión si existen alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para sustentar su teoría se basa en la ley de los grandes números y dice que el rendimiento real de un producto será un valor estimado a la rentabilidad media esperada.” (MARKOWITZ, 2014)

“El detalle en esta teoría es que se asume la existencia de dicho producto con una rentabilidad máxima y con un riesgo mínimo el cual va a ser de utilidad suficiente para que con raciocinio tome una decisión coherente el que da el financiamiento. Es por ello que Markowitz deduce que el producto que tiene una buena rentabilidad no debe tener un nivel de riesgo ya sea mínimo o máximo no tiene por qué tener algún riesgo; entonces el Financiero o inversionista racional podrá aumentar la rentabilidad que espera pero asumiendo un nivel de riesgo extra vale decir que disminuirá su riesgo si sede una parte de la rentabilidad que espera.” (MARKOWITZ, 2014)

(SHARPE, 1963)

El investigador Sharpe en (1963) surge gracias al modelo diagonal que creó esta creación fue el bum para su carrera porque fue la renovación de sus antecesores como la teoría de su maestro Markowitz quien de una

manera sutil pudo simplificarla ya que para el autor era su teoría muy compleja de entender.

Sharpe consideró que en el modelo presentado por Markowitz era un camino más complicado y dificultoso, decía que la teoría de Markowitz llevaba a un análisis tedioso que se simplificaba en tan solo saber “las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos.” (SHARPE, 1963) Por ello Sharpe propone en su teoría que cada activo financiero debe estar relacionado con su determinado índice. Al cual se le denominó el modelo diagonal, ¿En qué consiste? Como mencionemos la teoría de Sharpe elimina el complicado cálculo de las covarianzas de las parejas de activos de su maestro. Consiste en que este fácil procedimiento solo necesita que calculemos la relación que guarda los activos y su factor dominante.

III. HIPOTESIS:

Esta investigación no tiene hipótesis porque es una investigación descriptiva

IV. METODOLOGÍA:

4.1. Diseño de la investigación:

- **Tipo y nivel de la investigación**

El tipo de la investigación será cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizarán procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

- **Nivel de investigación de la tesis**

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

- **Diseño de la investigación**

El diseño será no experimental -descriptivo.

M ----->O Donde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

No experimental

Será no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, se observará el fenómeno tal como se mostrará dentro de su contexto.

Descriptivo

Será descriptivo porque el estudio se limitará a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

4.2.Población y muestra

Población:

Dicha población, que es materia de investigación, estará constituida por 30 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio, rubro boticas, en el distrito de Mazamari, 2018.

La información fue obtenida por un estudio dirigido por conveniencia.

	BOTICAS	TOTAL
CANTIDAD	30	30
PORCENTAJE	100%	100%

Muestra

Para realizar la investigación se tomará una muestra dirigida de 30 micro y pequeñas empresas que representan el 100% del total de la población en estudio. El criterio de selección estará en función de la voluntad y disponibilidad de proporcionar información por parte de los representantes y/o gerentes de dicho rubro.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	Se trata de algunas características con respecto al financiamiento de las mypes del sector comercio, rubro boticas	Tipo de financiamiento	Nominal: Propio Entidades Bancarias Prestamistas o usureros Otras personas

	del distrito de Mazamari, 2018.	Entidad que le otorga crédito	Nominal: Bancos Financieras Edpymes
		Tasa de interés del crédito	Cuantitativo: Especificar
		Inversión	Nominal: Especificar

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	Se trata de algunas características con respecto a la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	¿Cree que la rentabilidad ha mejorado por el financiamiento recibido?	Nominal: Si No
		¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa? ¿Ha recibido visitas de las entidades financieras ofreciendo servicios crediticios con el argumento de su buena solvencia económica y	Nominal: Especificar Nominal: Si No

		financieras como imagen de su empresa?	
		¿Cree Ud. Que las políticas de las transacciones de las entidades financieras está motivando el incremento de rentabilidad de su empresa?	Nominal: Si No
		¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?	Nominal: Si No

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

En el recojo de la información de campo se utilizará la técnica de la encuesta.

4.4.2. Instrumento

Para el recojo de la información se utilizará un cuestionario estructurado de 33 preguntas.

4.5. Plan de análisis

Los datos de las encuestas se transformaran en una data, la misma que se aplicará al programa SPSS Científico, se obtendrá las tablas y figuras estadísticos correspondientes de las preguntas planteadas; luego, dichos resultados se analizaran tomando en cuenta los antecedentes y las bases

teóricas de la investigación y para la elaboración de las diapositivas se usará del PowerPoint.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS EN EL DISTRITO DE MAZAMARI, PERIODO 2018”

PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA		
					TIPO Y NIVEL	POBLACIÓN	INSTRUMENTO
“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS EN EL DISTRITO DE MAZAMARI, 2018”	Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	Financiamiento	tipos de financiamiento fuentes de financiamiento tasa de interés inversión	tipos de financiamiento solicitud crédito entidades financieras tasa de interés inversión	Cuantitativo	La población estará conformada por las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	cuestionario de 25 preguntas cerradas
					Descriptivo	MUESTRA	
						La muestra esta conformada por 30 propietarios de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	
ESPECIFICOS	ESPECIFICOS				DISEÑO	TECNICA	ANALISIS DE DATOS
• ¿Cuáles son los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2018?	• Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.	RENTABILIDAD	manifestación de rentabilidad por el financiamiento manifestación de la rentabilidad anual	mejoramiento por el crédito obtenido manifestación de la rentabilidad obtenida	experimental - descriptivo	encuesta	Los datos de las encuestas se transformaran en una data, la misma que se aplicará al programa SPSS Científico, se obtendrá las tablas y figuras estadísticos correspondientes de las preguntas planteadas; luego, dichos resultados se analizaran tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación y para la elaboración de las diapositivas se usará del PowerPoint.
¿Cuáles son las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2018?	Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Mazamari, 2018.						

4.7.Principios Éticos:

ASPECTOS ÉTICOS EN LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

Para determinar el significado de una determinada temática, partiremos primero por el desglose de algunos términos los cuales nos llevaran a tener una detallada y clara información de lo que queremos tratar. En este caso la RAE nos da a entender que un aspecto ético es un matiz de algo que se quiere dar a conocer en este caso la Ética pero en el campo de la investigación científica. (ESPAÑOLA, s.f.)

Si bien, se sabe que la ética estudia los valores humanos en cualquier contexto profesional y así mismo la moral, por ello se define como una filosofía utilizada en la práctica, porque no resuelve problemas o conflictos dados sino que su fin es plantearlos. En el primer punto de nuestra búsqueda podemos dar a detallar primero los aspectos de la ética pero en una investigación cualitativa. (E., 1997)

Según **MARTHA LILIA PARRA DOMÍNGUEZ** el tema de Ética no debe ser excluido de los métodos de investigación cualitativa (Un método de investigación cualitativa es un tipo de información que se basa en la observación de comportamientos naturales) ya que al usar la ética en una investigación científica aportamos de una manera valiosa a la ciencia con nuestras propias investigaciones por eso menciona: “Aquel que con intereses particulares desprecia a la ética en una investigación corrompe a la ciencia, sus productos y se corrompe así mismo” (Dominguez, 2013). Este trabajo de investigación generalmente tiene su ámbito de aplicación

en la medicina o ciencias de la salud ya que es el ámbito donde más aspectos éticos debería haber, porque el trabajo es con seres humanos. Martha Parra asevera que si se va a realizar alguna experimentación con seres humanos el propósito que se debe cumplir en todo profesional que toma por principio la ética es que debe contribuir en algo bueno para la sociedad, me explico: Al querer contribuir en la sociedad se va a mejorar muchos campos clínicos es decir los diagnósticos, las profilaxis, la formulación patológica de alguna enfermedad, su etiología, etc. Para ello es muy importante la ética profesional porque es ahí donde se debe respetar los derechos humanos sobre todo las que están en el ámbito de estudio, las poblaciones vulnerables donde se abusa de sus derechos atropellando su personalidad, autoestima y dignidad humana. A donde se debe aplicar los siguientes aspectos:

- Principio de justicia: Este principio está relacionado para cualquier persona que esté involucrada en alguna investigación científica, es decir aquella persona o población que sea el objeto de investigación en un proyecto. La justicia que se emprende es del derecho a la salud y en el caso de realizarse una investigación con alguna persona y que esta misma este en una situación de amenaza se debe de recompensar monetaria y psicológicamente a la persona, a su familia y a su sociedad. (revista iberoamericana de educación, 2002)
- Los principios de beneficio o no beneficio de la persona humana.

- Principio de autonomía donde las personas son autónomas de decidir lo que sea mejor para ellos, de respetar sus opiniones, definir sus propias leyes o normas, expresarse libremente, y una vez analizado lo que le conviene o lo que no le conviene, o negativo de algo y lo positivo de otro, se determinará una conclusión de la conducta que debería tomar. (humanos, 1982)

Según **IRENE ACEVEDO PÉREZ** en su investigación “*ASPECTOS ETICOS EN LA INVESTIGACION CIENTIFICA*” nos dice que todas las normas éticas existentes expresan un enunciado importante con respecto a la preservación de la vida humana y es que detalla que los experimentos deben de realizarse con animales y analizando los resultados ya se podría emplear este mismo en humanos manteniendo la misma posición de Parra (Pérez).

“**PAUL EHRLICH** en cambio plantea lo contrario a la Dr. Pérez ya que dice que no sería suficiente experimentar con animales y sacar una analogía solamente porque no se podría conocer con exactitud que comportamiento y reacción tienen los fármacos en los seres humanos porque su fisiología, estructura y biología es muy diferente en ambos individuos. Visto ello Ehrlich plantea que si o si el ensayo debe ser en seres humanos pero con el fin de respetar los aspectos éticos de la investigación. (EHRLICH)

BRADFORD HILL Viendo la falta de ética humanística en proyectos de investigación planteó el método del ensayo clínico, en este experimento

se define una investigación bien diseñada, muy cuidadosa y con ética, con el único objetivo de dar soluciones concretas y contestar posibles dudas con fórmulas concretas y eficaces. (HILL)

Pero utilizando este nuevo enfoque se puede obligar a los investigadores a diseñar nuevas perspectivas las cuales respalden los derechos de las personas más vulnerables y se realice una verdadera investigación científica.

El **CÓDIGO DE NUREMBERG** surgió en el año de 1947 fue una medida de protección hacia los seres humanos, abarcando un aspecto importante de la ética “AUTONOMÍA” en este código se espera que los experimentos obtengan buenos resultados para la comunidad, que se estudie la historia natural de la enfermedad y que debe evitarse el sufrimiento físico y mental de las personas” (Núremberg, 1947)

En el año de 1964 se da por entendido que la investigación biomédica tiene por finalidad mejorar los métodos de diagnósticos, profilácticos, terapéuticos, etiológicos y patológicos de una enfermedad por ello es importante experimentar con seres humanos, dicha declaración entra en vigencia el año de 1989. (Declaración de Helsinki, 1989).

- **Principio de protección a las personas:**

En nuestra prestigiosa universidad Católica los Ángeles de Chimbote una de las más valiosas muestras de ética profesional, es un principio

característico de la misma y esta es el principio de protección a las personas.

“En el código de ética aprobado según consejo universitario con resolución N° 0108-2016 CU ULADECH Católica, con fecha 25 de enero de 2016, busca implantar una normativa única de ética y valores morales en la elaboración de proyectos de investigación pertenecientes a la misma, ya sea de las distintas facultades, carreras, niveles de estudios y modalidades.” (ULADECH, s.f.)

Lo que se quiere lograr con ello es que los futuros egresados respeten la normativa legal propuesta por la universidad y los principios éticos que plantea un estudio minucioso de profesionales a uno, destacados y muy eruditos en el campo de la investigación.

“Estos principios éticos están basados en una temática internacional como el código de Núremberg, La declaración Universal sobre bioética, la Declaración de Helsinki y la Declaración

Universal de los derechos humanos de la UNESCO.” (ULADECH, CODIGO DE ETICA ULADECH, 10)

Pero tratando a fondo la temática propuesta para esta actividad, nos centramos en un primer principio de este código de ética que por cierto es una de las más importantes y principales, nos dice que en toda investigación el ser humano debe de ser un fin no un medio, es decir es un principal ente para una investigación pero no para el beneficio del investigador sino para el beneficio de todos los seres humanos. Como

primer punto en este principio pondremos que el respeto por la dignidad humana debe prevalecer ante todo, se debe respetar su identidad, su diversidad, su confidencialidad pero sobretodo la privacidad. En conclusión lo que busca este principio es el respeto a la opinión y decisión de las personas que estén involucradas en la investigación sobre todo si está población es una población vulnerable donde hay falta de conocimiento sobre sus derechos como seres humanos.

El planteamiento que brindo hoy para mi futura investigación y para futuras investigaciones es el respeto a la población involucrada en las investigaciones habidas y por haber de la universidad pero en uno de sus aspectos más importantes para mí, es decir en el ámbito religioso y económico.

El porqué de mi planteamiento, es el siguiente: En muchas circunstancias de la vida, se ha respetado los valores de todo ser humano en muchos aspectos sociales, mediante el tiempo hemos podido notar la baja tasa de racismo a diferencia de otras etapas y periodos, pero hoy en día el respeto por la religión que profesa muchas personas y el nivel socioeconómico es un dilema de nunca acabar, que mediante el tiempo en lugar de disminuir ha ido subiendo notoriamente. Por ello como tema específico de respeto a las personas involucradas a la investigación y la protección hacia ellas, en el aspecto socioeconómico (que son personas con más vulnerabilidad) y religioso (que son personas que tienen libre expresión y reserva) es decir se aplicará la protección y la privacidad con mucha más relevancia en los proyectos de investigación.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS:

- **Respecto a las características del financiamiento.**

Cuadro N°03

Resultado respecto a las características del financiamiento

ITEM	COMENTARIOS
Perfil del financiamiento	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros
Entidad financiera que recurre	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 5% se financio con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financio con financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo.
Entidad financiera que otorga el crédito	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 5% manifiesta que el Banco de Crédito del Perú le otorgo fácil el préstamo y el 95% manifestó que las financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo, le otorgaron rápido el préstamo.
Numero de tasa de interés	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 10% paga mensual el 1.5% y el 85% paga mensualmente el 2% a las financieras, el 5% paga mensualmente el 5% al Banco de Crédito del Perú.
Tiempo de préstamo	el 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año.
En que invirtió	el 100% de los representantes legales de las MYPES

Cuadro 1 Resultado respecto a las características del financiamiento

- **Respecto a las características de la rentabilidad.**

Cuadro N°04

Resultado respecto a las características de la rentabilidad

ITEM	COMENTARIOS
La rentabilidad mejoro por el financiamiento recibido	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 75% manifiesta que si mejoro su rentabilidad y el 25% manifiesta que no mejoro su rentabilidad.

Mejoro la rentabilidad este año	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 45% de los empresarios dice que no porque las ventas siguen igual que el año pasado 2017 y el 55% dice que si mejoro su rentabilidad.
Disminuyo la rentabilidad este año	El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 85% dice que no ha disminuido las ventas y el 15% manifiesta que si ha disminuido las ventas este año ya que no le dedican mucho al negocio.

Cuadro 2 Respecto a las características de la rentabilidad

TABLAS Y GRÁFICOS

- **Respecto a los empresarios.**

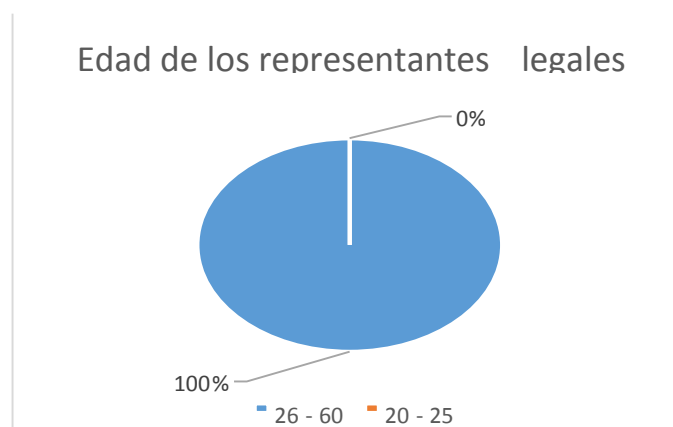
TABLA Y GRÁFICO N°01:

Edad de los representantes legales de la MYPES

Edad	Frecuencia	Porcentaje
26 - 60	30	100%
20 - 25	0	0%
TOTAL	30	100%

Tabla 1 edad de los representantes legales de las mypes

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.



Gráficos 1 edad de los representantes legales de las mypes

TABLA Y GRÁFICO N°02**Sexo de los representantes legales de la MYPES**

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Femenino	26	85%
Masculino	4	15%
TOTAL	30	100%

Tabla 2 sexo de los representantes legales de las mypes

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.
Gráficos 2 sexo de los representantes legales de las mypes

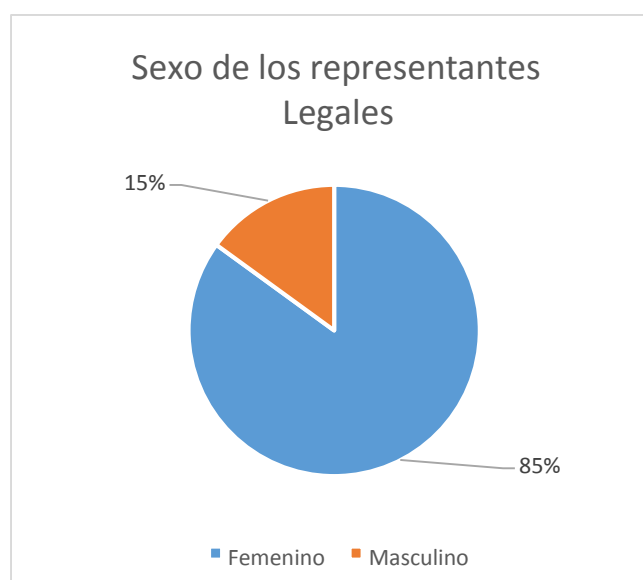


TABLA Y GRÁFICO N°03

Grado de instrucción de los representantes legales de la MYPES

Grado de instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno		
Primaria completa		
Primaria incompleta		
Secundaria completa		
Secundaria incompleta		
Universidad completa	21	70%
Universidad incompleta		
Instituto completa	7	25%
Instituto incompleto	2	5%
TOTAL	30	100%

Tabla 3 grado de instrucción de los representantes legales de las mypes

Gráficos 3 grado de instrucción de los representantes legales de las mypes

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

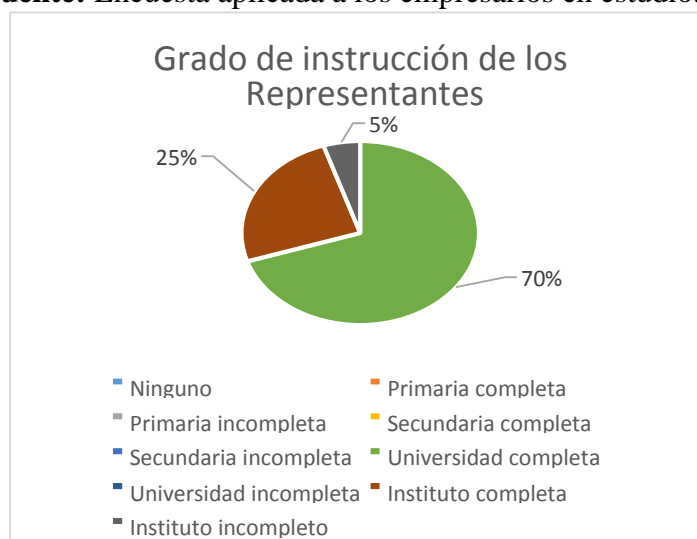


TABLA Y GRÁFICO N°04

Estado civil de los representantes legales de la MYPES

Estado civil	Frecuencia	Porcentaje
Soltero(a)	8	30%
Casado(a)	11	35%
Conviviente	11	35%
TOTAL	30	100%

Gráficos 4 estado civil de los representantes legales

Tabla 4 estado civil de los representantes legales de las mypes

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

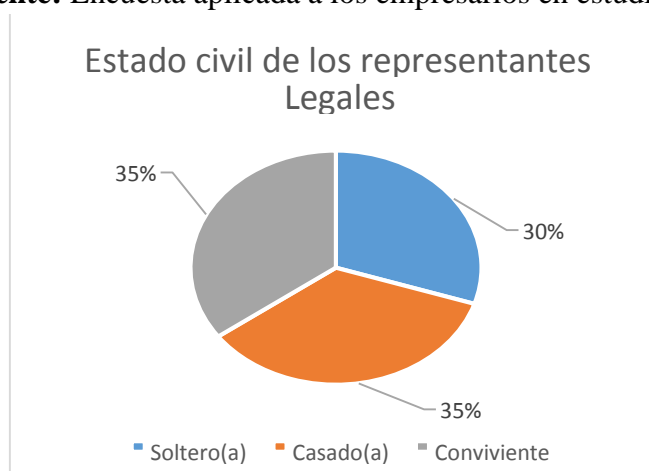


TABLA Y GRÁFICO N°05

Profesión u ocupación de los representantes legales de la MYPES

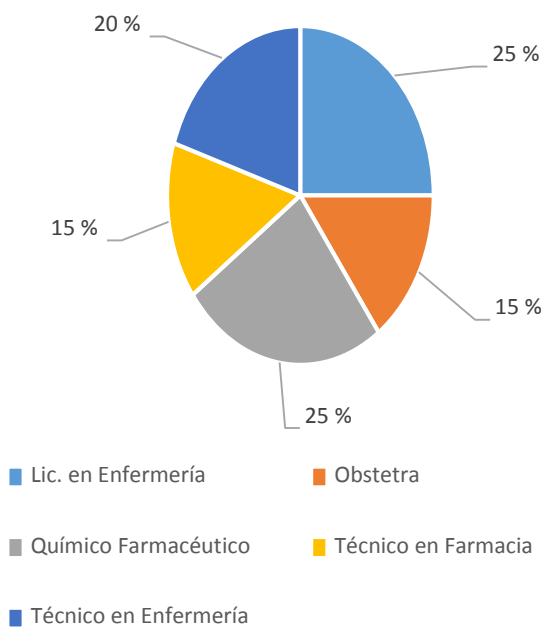
Profesión u ocupación	Frecuencia	Porcentaje
Lic. en Enfermería	7	25%
Obstetra	5	15%
Químico Farmacéutico	7	25%
Técnico en Farmacia	5	15%
Técnico en Enfermería	6	20%
TOTAL	30	100%

Tabla 5 profesion y ocupación de los representantes legales de las mypes

graficos 5 profesion y ocupación de los representantes legales de las mypes

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

Profesión u ocupación de los Representantes legales



- **Respecto a las características de las MYPES.**

TABLA Y GRÁFICO N°06

Lleva contabilidad las MYPES

Lleva contabilidad las MYPES	Frecuencia	Porcentaje
Si	23	90%
No	7	10%
TOTAL	30	100%

Tabla 6 lleva contabilidad la mype

graficos 6 lleva contabilidad la mype

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

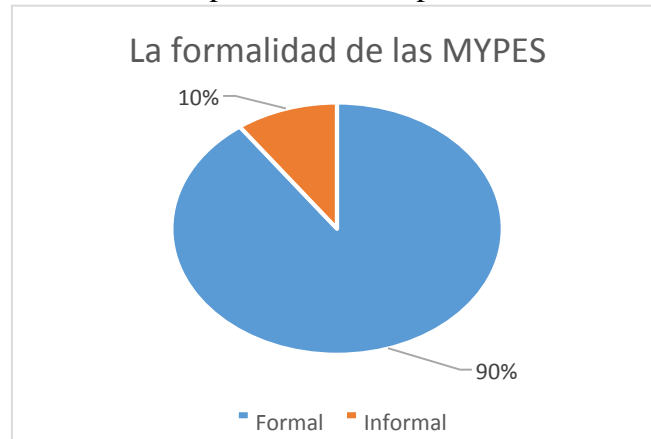


TABLA Y GRÁFICO N°07

Cuantos trabajadores tiene las MYPES

Tipo de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
0 a 3	21	80%
3 a más	9	20%
TOTAL	30	100%

graficos 7cuantos trabajadores tiene la mype

Tabla 7 cuantos trabajadores tiene la mype

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

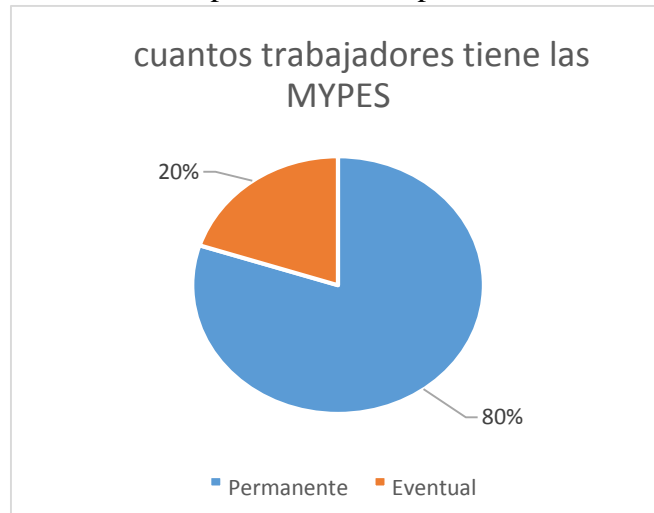


TABLA Y GRÁFICO N°08

Antigüedad de las MYPES

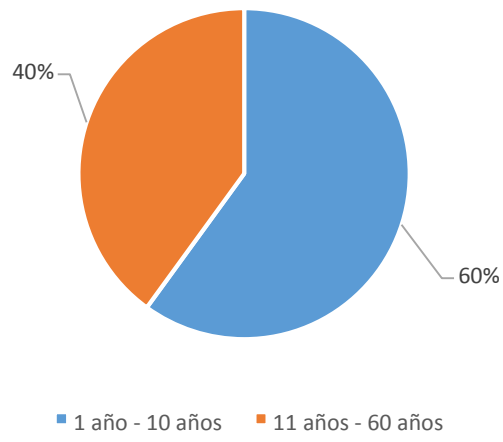
Antigüedad de las MYPES	Frecuencia	Porcentaje
1 año - 10 años	17	60%
11 años - 60 años	13	40%
TOTAL	30	100%

Tabla 8Antigüedad de las MYPES

graficos 8Antigüedad de las MYPES

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

Años de las MYPES



- **Respecto a las características del financiamiento**

TABLA Y GRÁFICO N°9

¿Cómo financia su actividad productiva?

Su financiamiento es:	Frecuencia	Porcentaje
Propio	12	35%
Terceros	18	65%
TOTAL	30	100%

graficos 9 financiamiento de la mype

Tabla 9 financiamiento de la mype

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

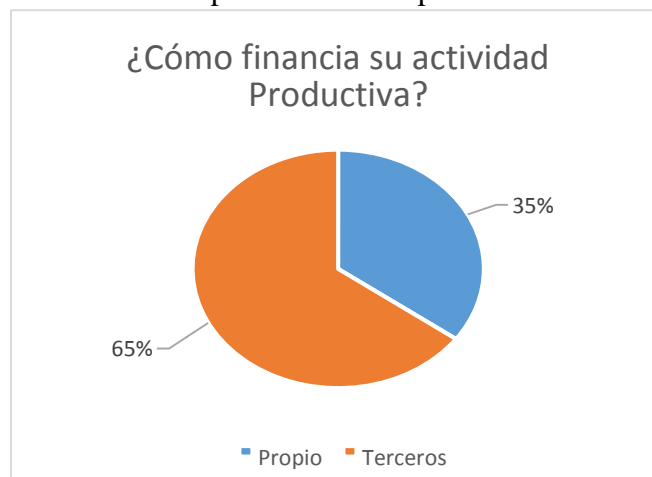


TABLA Y GRÁFICO N°10

Entidad financiera que recurre para obtener el financiamiento

Entidad financiera	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	6	5%
Financieras	24	95%
TOTAL	30	100%

Tabla 10 entidad financiera que recurre

graficos 10 entidad financiera que recurre

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.



TABLA Y GRÁFICO N°11

Entidad financiera que otorga el crédito

Entidad financiera	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	8	5%
Financieras	22	95%
TOTAL	30	100%

graficos 11 entidad que otorga credito

Tabla 11 entidad que otorga credito

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.



TABLA Y GRÁFICO N°12

Numero de tasa de interés del crédito que paga mensual

Tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje
1.5% mensual	7	10%
2% mensual	17	85%
5% mensual	6	5%

TOTAL	30	100%
--------------	-----------	-------------

Tabla 12 tasa de interes

graficos 12 tasa de interes

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

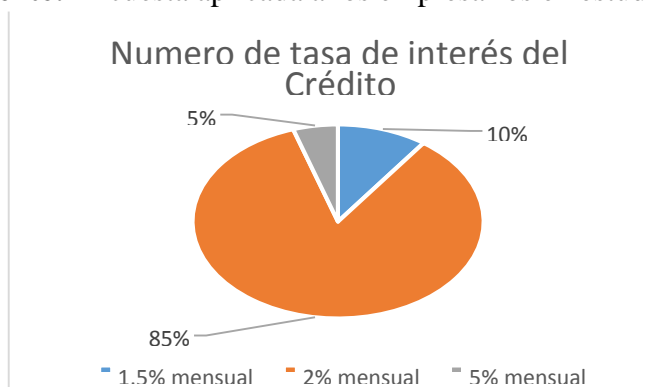


TABLA Y GRÁFICO N°13

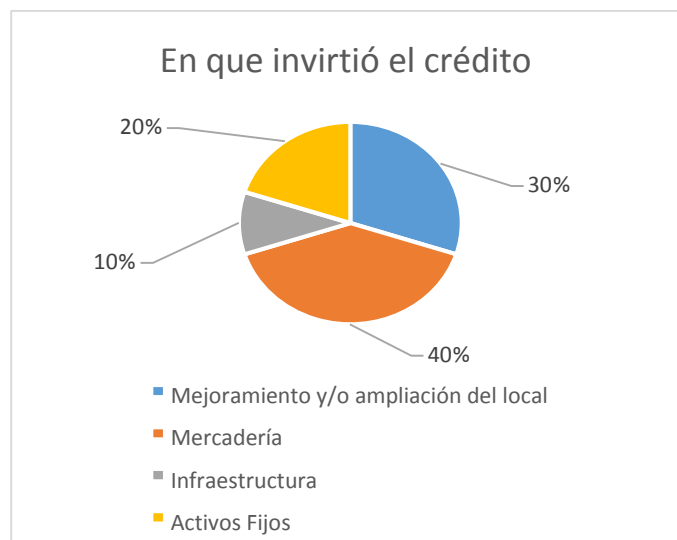
En que invirtió el crédito

Crédito invertido	Frecuencia	Porcentaje
Mejoramiento y/o ampliación del local	11	30%
Mercadería	13	40%
Infraestructura	7	10%
Activos Fijos	9	20%
TOTAL	30	100%

graficos 13invirtió crédito

Tabla 13 invirtió crédito

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.



- **Respecto a las características de la rentabilidad**

Tabla y gráfico N°14

La rentabilidad mejoro por el financiamiento recibido

La rentabilidad mejoro	Frecuencia	Porcentaje
NO	10	25%
SI	20	75%
TOTAL	30	100%

Tabla 14mejoramiento de la mype

graficos 14 mejoramiento de la mype

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

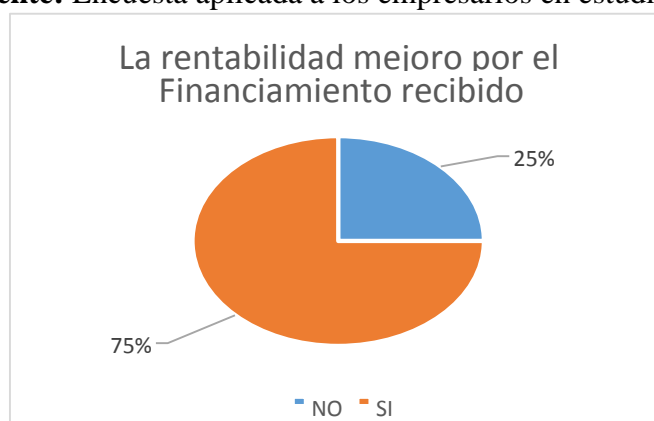


TABLA Y GRÁFICO N°15

Mejoro la rentabilidad este año

Mejoro la rentabilidad este año	Frecuencia	Porcentaje
NO	14	45%
SI	16	55%
TOTAL	30	100%

graficos 15 mejoro la rentabilidad en este año

Tabla 15 mejoro la rentabilidad en este año

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.

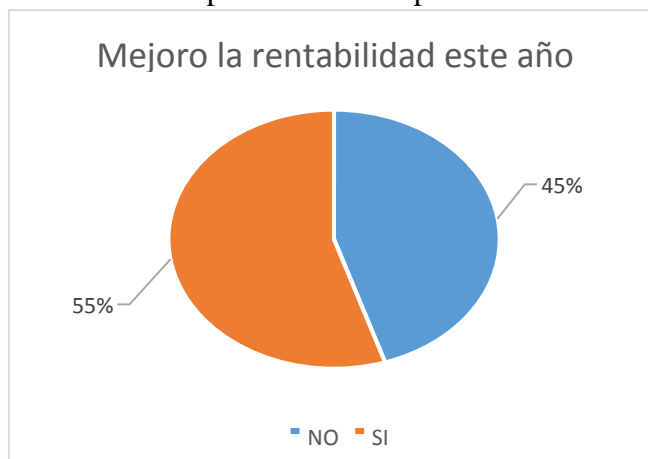


TABLA Y GRÁFICO N°16

Disminuyo la rentabilidad este año

Disminuyo la rentabilidad este año	Frecuencia	Porcentaje
NO	22	85%
SI	8	15%
TOTAL	30	100%

Tabla 16 Disminuyo la rentabilidad este año

graficos 16 Disminuyo la rentabilidad este año

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios en estudio.



5.1. Análisis de los resultados:

- **Respecto a las características del financiamiento.**

El 5% manifiesta que el Banco de Crédito del Perú le otorgo fácil el préstamo y el 95% manifestó que las financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo, le otorgaron rápido el préstamo, en donde el 100% reciben el crédito por las financieras.

El 30% uso el préstamo para el mejoramiento y/o ampliación del local, el 40% uso el préstamo para las mercaderías, el 10% uso el préstamo para la Infraestructura y el 20% lo uso para activos fijos.

- **Respecto a las características de la rentabilidad.**

El 75% manifiesta que si mejoro su rentabilidad y el 25% manifiesta que no mejoro su rentabilidad.

La rentabilidad de las MYPES de rubro boticas se mantienen las ventas, no sube ni baja las ventas.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

- **Conclusiones:**

- ..1. Respecto a las características del financiamiento**

El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros; el 5% se financia con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financia con financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo; el 5% manifiesta que el Banco de Crédito del Perú le otorgo fácil el préstamo y el 95% manifestó que las financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo le otorgaron rápido el préstamo; el 10% paga mensual el 1.5% y el 85% paga mensualmente el 2% a las financieras, el 5% paga mensualmente el 5% al Banco de Crédito del Perú; el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año y, el 30% uso el préstamo para el mejoramiento y/o ampliación del local, el 40% uso el préstamo para las mercaderías, el 10% uso el préstamo para la Infraestructura y el 20% lo uso para activos fijos.

- ..2. Respecto a las características de la rentabilidad**

El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 75% manifiesta que si mejoro su rentabilidad y el 25% manifiesta que no

mejoro su rentabilidad; el 45% de los empresarios dice que no ha mejorado la rentabilidad el año 2018, porque las ventas siguen igual que el año 2017 y el 55% dice que si mejoro su rentabilidad y, el 85% dice que no ha disminuido las ventas y el 15% manifiesta que si ha disminuido las ventas este año ya que no le dedican mucho al negocio.

▪ **Recomendaciones:**

..1. Respecto a las características del financiamiento:

- Con respecto al financiamiento la recomendación es que los empresarios eviten endeudamientos que a la larga le perjudicará, es bueno un financiamiento por parte de entidades bancarias pero deben de asumirlo con mucha responsabilidad y juicio.

..2. Respecto a las características de la rentabilidad:

- Si ponemos en práctica el buen financiamiento se logrará lo que todo empresario desea de su negocio, éxito.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS:

a. Referencias Bibliográficas:

- A, G. L. (2015). *SCIELO*. Obtenido de ANÁLISIS DE EFICIENCIA Y RENTABILIDAD ECONÓMICA EN DOS LECHERÍAS DE LA REGIÓN DEL MAULE, CHILE 2015:
https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0365-28072001000300011

- Arnao, L. (2014). *Factores determinantes de la rentabilidad financiera*. Bogotá: rubinio.
- ARTURO, R. G. (20 de 12 de 2015). *TIPOS DE FINANCIAMIENTO*. Obtenido de <http://aula.mass.pe/manual/tipos-de-financiamiento>
- Billikopf. (2010). *teorias de la capacitacion*. Buenos Aires: Mcfrew.
- Bonett, C. L. (ABRIL de 2017). *REPOSITORIO CUC*. Obtenido de *FINANCIAMIENTO PRIVADO EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL - CONFECCIONES EN BARRANQUILLA - COLOMBIA*:
<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- CARMEN., B. B. (PERU de PIMENTEL de 2016). *IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CONSTRUCTORA VERASTEGUI S.A.C. - 2015. Tesis de grado para Optar el Título Profesional de Contador Público*;, 100. Obtenido de Tesis de grado para Optar el Título Profesional de Contador Público;: BACH. BACA MOZO ANDRÉS ENRIQUE JAIR Y BACH. DÍAZ CIEZA TERESA DEL CARMEN.
- CARMEN., B. B. (14 de 08 de 2016). *tesis de IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CONSTRUCTORA VERASTEGUI S.A.C. - 2015*. Obtenido de Repositorio Uladech: campus.uladech.edu.pe/login/index.php
- CENTURION. (2012). *MYPES INFORMACIÓN Y TECNOLOGÍA*. INGLATERRA: SAAS GRAFICS.

- COMERCIO, E. (2018). *noticias sobre financiamiento*. Lima: peruano.
- cruz, G. J. (2017). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017”. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6368/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MARCELO_DE_LA_CRUZ_GLORIA_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y, 100.
- CRUZ, K. V. (HUARAZ de PERU de 2018). *TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO*. Obtenido de “FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LUCHO TOURS E.I.R.L HUARAZ - 2018”.
- Dapena, J. P. (03/06/2008). "Modigliani & Miller (1958): qué nos enseña, y qué nos falta". *Ensayo con motivo de la Mesa Redonda*, 3.
- Drimer, R. (2011). *Teoría del financiamiento*. Buenos Aires: Osmar D. Buyatti.
- DRUETT, M. V. (2015). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO BOTICAS Y FARMACIAS DE COMERCIO - RUBRO BOTICAS Y FARMACIAS DELA AV. 13 DE ENERO (Cuadras 10-26) EN EL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO PROVINCIA Y DEPARTAMENT. LIMA*.
- Elizabeth, I. V. (2015). *Analisis de las fuentes de financiamiento para las mypes*. Cali, Colombia.
- García, A. R. (1995). *Constitución de MYPES*. Perú: MV FENIX E.I.R.L.

- Gisela, P. L. (2014). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro compra-venta de cacao del distrito de San Alejandro de la provincia de Padre Abad de la región Ucayali, periodo 2012-2013. *TESIS DE PREGRADO PARA OBTAR EL TITULO DE ADMINISTRACIÓN*, 89.
- Gonzales. (2002). *La rentabilidad un tema indispensable*. Brazil: Pana pana.
- humano, i. d. (2007.2008). Obtenido de http://hdr.undp.org/sites/default/files/hdr_20072008_sp_complete_nostats.pdf
- INEI. (2017). *CRECIMIENTO Y DISTRIBUCIÓN de la población, 2017*. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1530/libro.pdf
- JUDITH, M. D. (2017). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017*”. Satipo.
- Lerma. (2017). *Teorias del financiamiento*. Mexico: rucsto.
- Lerma, A. M. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. MÉXICO: Cengage Learning Editores, S.A.
- Luna Gutierrez, E. E. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, 2017. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5407>, 120.

- MARKOWITZ. (2014). *TEORÍA DE LA RENTABILIDAD Y DEL RIESGO EN EL MODELO DE MARKOWITZ*. Mexico.
- Mayta Pardave, B. E. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4439>, 88.
- MAYTA, A. F. (2013). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE TRANSPORTE LIVIANO EN MINERIA. PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: contador publico*, 100.
- MEF, M. D. (11 de 01 de 2019). *MEF aprueba reglamento del Fondo Crecer para el financiamiento de mipymes y empresas exportadoras*. Obtenido de El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) aprobó hoy el Reglamento del Decreto Legislativo N° 1399, Decreto Legislativo que impulsa el fortalecimiento de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa y crea el Fondo CRECER.: <https://www.mef.gob.pe/es/comunicados-y-notas-de-prensa/100-notas-de-prensa-y-comunicados/5864-mef-aprueba-reglamento-del-fondo-crecer-para-el-financiamiento-de-mipymes-y-empresas-exportadoras>
- Miller, M. y. (1958). *el comportamiento de las empresas en el campo del financiamiento*.
- MISHTI, B. Z. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO RESTAURANTE DE LA PROVINCIA DE CARHUAZ, 2015*. HUARAZ.

- Modigliani-Miller. (02 de 07 de 2018). *ENCICLOPEDIA FINANCIERA*.
Obtenido de Teorema de Modigliani-Miller:
<https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- MORALES, A. B. (26 de JUNIO de 2014). *FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS*.
Obtenido de <https://es.scribd.com/document/231368842/Financiamiento-de-Activos>
- Núremberg. (1947). (*código Núremberg*). .
- PACHECO, D. O. (2018). *TESIS DE GRADO*. Obtenido de LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN DEL MINISTERIO DE DESARROLLO RURAL Y TIERRAS (MDRyT) DEL 2001 AL 2016: <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/19225/T-2407.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Patrón, C. E. (2015). El problema DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA EN EL PERÚ. 245.
- Paul, A. P. (2016). “ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO”. *UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ*, 99.
- Peruano, E. (21 de 05 de 2018). *El Peruano 193 años, diario oficial del bicentenario*. Obtenido de Financiamiento Para las MYPES: <https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>

- PERUANO, E. P.-D. (13 de JUNIO de 2019). DECRETO LEGISLATIVO. *DECRETO LEGISLATIVO QUE IMPULSA EL FORTALECIMIENTO DE LA MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA Y CREA EL FONDO CRECER*, pág. 7.
- PRODUCCIÓN, M. D. (2016). *Anuario Estadístico Industrial, Mipyme y Comercio Interno*. Obtenido de <http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/oeedocumentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/729-2016-anuario-estadistico-industrial-mipyme-y-comercio-interno>
- pyme, i. (2013). Obtenido de <http://www.ipyme.org/publicaciones/informe-pyme2013.pdf>
- Quillatupa Benito, Y. C. (2017). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERIA EN EL DISTRITO DE SATIPO PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE JUNIN, AÑO 2017. <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>, 100.
- Reese Morales, K. T. (2014). *Determinantes el acceso a distintas fuentes de financiamiento de las microempresas en Chile*. CHILE: MCgraf Chile.
- Rengifo, J. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010*. . Pucallpa.
- REPUBLICA, C. D. (2012 de 07 de 2). *LEY N° 30056 LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA INVERSIÓN,IMPULSAR EL*

DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL.

Obtenido de PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL:

https://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/arc/MOXI_LEY_30056/ley30056.pdf

- Reyna, N. V. (16 de noviembre de 2009). *Importancia de la capacitacion para las MyPE.* Obtenido de <https://www.mundomype.com/pages/articulo.php?id=167>
- RONDON, M. E. (2014). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA ACAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO BOTICAS DE LA AV. LUZURIAGA, PROVINCIA DE HUARAZ 2013.* HUARAZ: TESIS.
- ROQUE, B. A. (2015). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTORE LAS SERVICIO – RUBRO POLLERÍAS DE LA CIUDAD DE HUARAZ PERÍODO 2013-2014.* HUARÁZ.
- S.A.C, C. D. (14 de 02 de 1970). *Evolución de las micro y pequelas empresas MYPE en el Perú.* Obtenido de <http://formacione.galeon.com/productos2140191.html>
- SANCHEZ. (2002). *Rentabilidad como aplicacion de un plan estrategico.* Bogotá: rubinio.
- SHARPE. (1963). *TEORÍA DE LA RENTABILIDAD Y DEL RIESGO EN EL MODELOS DE SHARPE.* Bogotá.

- SORHEY, D. S. (2016). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016*”. Mazamari.
- Sorhey, D. S. (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016. *TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE contador*, 141.
- Tessin. (1978). *Beneficios de la capacitación según Tessin (1978)* . mexico: rudio.
- TORIBIO, M. M. (2014). ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DISTRIBUIDORAS DE HELADOS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO. 150.
- ZAÑARTU, L. F. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE*". SANTIAGO-CHILE: HUAROCHI.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES									
N°	ACTIVIDADES	AÑO							
		SEMESTRE I				SEMESTRE II			
		MES				MES			
		1	2	3	4	1	2	3	4
1	<i>Elaboración del proyecto</i>	x							
2	<i>Revisión del proyecto por el jurado de investigación</i>		x						
3	<i>Aprobación del proyecto por el jurado de investigación</i>			x					
4	<i>Exposición del proyecto al jurado de investigación</i>				x				

7.2.2. Presupuestos

PRESUPUESTO DEL ESTUDIANTE			
CATEGORÍA	BASE	CANTIDAD	TOTAL
Suministros			
Impresiones	70	0.20	14.00
fotocopias	240	0.50	12.0
Empastado	10	2.00	20.00
Papel Bond	50	0.10	5.00

Servicios			
Uso del Turnitin	50.00	2	100
SUB TOTAL			151
GASTOS DE VIAJE			
Pasajes para recolectar información			300

Financiamiento:

Para la elaboración y transcurso de este trabajo de investigación se realizará una serie de gastos que serán a razón de autofinanciamiento.

7.2.3. Cuestionario:



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente de la MYPE

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeñas empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “CARACTERIZACIÓN

DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS EN EL DISTRITO DE MAZAMARI, 2018.”

Encuestado(a):

Fecha: _____

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

- a) De 18 a 30 años
- b) De 30 a 50 años
- c) De 50 a más

1.2 Sexo:

- a) Femenino
- b) Masculino

1.3 Grado de instrucción:

- a) Ninguno
- b) Primaria: Completa _____ Incompleta _____
- c) Secundaria: Completa _____ Incompleta _____
- d) Superior:
 - Universitaria: Completa _____ Incompleta _____
 - No Universitaria: Completa _____ Incompleta _____

1.4 Estado civil:

- a) Soltero
- b) Conviviente
- c) Casado
- d) Divorciado
- e) Otros

1.5 ¿Cuál es el cargo que ocupa dentro de la Micro y pequeña empresa?

- a) Propietario
- b) Gerente General
- c) Administrador
- d) Otro Cargo

1.6 ¿Cuánto tiempo tiene de experiencia en manejo de Micro y Pequeñas Empresas?

- a) 1 - 2 años
- b) 2 - 4 años
- c) 4 - 6 años
- d) Más de 6 años

1.7 Profesión _____

1.8 Ocupación _____

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA MYPE

2.1 ¿Qué tiempo de antigüedad tiene la MYPE?

- a) De 1 a 5 años
- b) De 5 a 10 años
- c) De 10 a 20 años
- d) Más de 20 años

2.2 ¿Cuántos trabajadores tiene la MYPE?

- a) De 1 a 3 trabajadores
- b) De 3 a 10 trabajadores
- c) De 10 a 15 trabajadores

2.3 ¿La Mype se formó con la finalidad de?

- a) Obtener más ganancias
- b) Dar empleo a la familia
- c) Dar empleo a la comunidad

2.4 ¿Su empresa lleva Contabilidad?

- a) Si
- b) No
- c) No está obligada

2.5 ¿Tiene asesoramiento profesional de un?

- a) Contador
- b) Administrador
- c) Economista
- d) Otro

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:

3.1. ¿Sabe usted cual es la situación Financiera actual de la empresa?

- a) Si
- b) No

3.2. ¿Tiene experiencia en el manejo de recursos financieros?

- a) Si
- b) No

3.3. ¿Qué tipo de financiamiento utiliza?

- a) Propio
- b) Entidades bancarias
- c) Prestamistas o usureros
- d) Otras personas

3.4. ¿Solicitó usted crédito en los dos últimos años?

- a) Si
- b) No

3.5. ¿Siguió un determinado proceso para solicitar el crédito?

- a) Si
- b) No

3.6. ¿Presentó dificultades al momento de solicitar el Crédito?

- a) Si
- b) No

3.7. ¿A qué entidades financieras recurre para obtener un financiamiento?

- a) Scotiabank
- b) BCP
- c) Interbank
- d) Cajas o Financieras

3.8. ¿Qué entidad financiera le otorga con facilidad la obtención del crédito?

- a) Scotiabank
- b) BCP
- c) Interbank
- d) Cajas o Financieras

3.9. ¿Cree usted que las altas tasas de interés dificultan el proceso de inversión?

- a) Si
- b) No

3.10. ¿Para obtener el financiamiento tomó en cuenta la tasa de interés?

- a) Si
- b) No

3.11. ¿Cuál es la tasa de interés que paga mensualmente?

- a) 9%
- b) 14.5 %
- c) 12%
- d) No realizo préstamo

3.12. ¿En que utilizó el último crédito adquirido?

- a) Adquirir Inmuebles
- b) Pago de Personal
- c) Compra de Mercadería
- d) Mejoramiento y/o ampliación del local

3.13. ¿El financiamiento fue suficiente?

- a) Si
- b) No

3.14. ¿Ha tenido inconvenientes para cancelar las cuotas que el préstamo genera?

- a) Si
- b) No

3.15. ¿Cree usted que el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, está en la búsqueda de financiamiento a menores costos y máximo provecho de los mismos?

- a) Si
- b) No

3.16. ¿Ud. Cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?

- a) Si
- b) No

IV. DE LA RENTABILIDAD DE LA MYPE:

5.1 ¿Cree que la rentabilidad ha mejorado por el financiamiento recibido?

- a) Si
- b) No

5.2 ¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa?

- a) Ha incrementado sus activos
- b) Tengo menos deudas
- c) Tener más clientes
- d) Ya no se recurre a préstamos

5.3 ¿Ha recibido visitas de las entidades financieras ofreciendo servicios crediticios con el argumento de su buena solvencia económica y financieras como imagen de su empresa?

- a) Si
- b) No

5.4 ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?

- a) Si
- b) No