



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICRO EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO "MULTI
SHOES" E.I.R.L. HUARAZ, 2020**

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

AUTOR

MANRIQUE CASTILLO, CESAR ANTONIO

ORCID: 0000-0001-5259-3811

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2021

Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio

"Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.

Equipo de trabajo

AUTOR

Manrique Castillo, Cesar Antonio

ORCID: 0000-0001-5259-3811

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

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

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

JURADO

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Jurado de Investigación

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

Presidente

Broncano Osorio, Nélica Rosario
ORCID: 0000-0003-4691-5436

Miembro

Broncano Díaz, Alberto Enrique
ORCID: 0000-0003-1625-8770

Miembro

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

Asesor

Agradecimiento

A Dios, por ayudarme a terminar este proyecto, por darme la fuerza y el coraje para hacer de este sueño una realidad, por cada regalo que me ha dado; antes de ser un profesional primero quiero ser siempre tu hijo, ya que es el mayor privilegio que podemos tener, más valioso que todos los títulos en la tierra.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH CATÓLICA), porque en sus aulas, recibimos el conocimiento intelectual y humano de cada uno de los docentes de la Escuela de contabilidad.

Al docente del curso al Dr. Juan De Dios Suárez Sánchez, mi sincero agradecimiento no solo por la formación académica, sino también por corregir minuciosamente este trabajo, por ayudarme a mejorarlo. Tengo que agradecerle sus sugerencias y las correcciones con las que he podido elaborar una adecuada memoria de todo el trabajo realizado durante estos meses de elaboración del presente.

Cesar Antonio.

Dedicatoria

A mis padres Juan y Petronila, por ser el pilar más importante en mi vida y demostrarme siempre su cariño y apoyó con la dulzura y ternura que les caracteriza.

A mi adorada esposa, Kelita, por confiar en mí, por alentarme en todo momento dándome ejemplos dignos de superación y entrega, por impulsarme en los momentos más difíciles y estar siempre a mi lado.

A mi hija Keyce, por ser el motor de mi vida y por todas las bendiciones de parte de Dios que vienen a nuestras vidas como recompensa de tanta dedicación, tanto esfuerzo y fe en causa misma.

Cesar Antonio.

Resumen

La presente investigación tiene el siguiente enunciado de problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020? Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de la Micro empresa en estudio. El tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel de investigación fue descriptivo y el diseño de investigación fue descriptivo no experimental. La población fue la micro empresa "Multi Shoes" S.A.C. La técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Se obtuvo los siguientes resultados: en cuanto a los tipos de financiamiento; el 100% acudió a los bancos a solicitar financiamiento, el 80% no ha utilizado sus ahorros personales, el 80% no ha acudido a las juntas a solicitar financiamiento para su Mype. En cuanto a los instrumentos financieros, el 100% utilizó la línea de crédito, el 100% utilizó la hipoteca como instrumento financiero, un 80% utilizó el leasing, el 80% utilizó el pagaré, el 100% utilizó los papeles comerciales. Finalmente se concluye: que la Micro empresa acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, también la Micro empresa utilizó como características de los instrumentos financieros utilizó, la hipoteca, la línea de crédito y también utilizó los papeles comerciales como una garantía para que pueda obtener los créditos de las entidades financieras. Y también el financiamiento fue importante porque ayudo mejorar su capital de trabajo y también pudo realizar inversiones.

Palabras clave: Características, Financiamiento, Micro empresa.

Abstract

This research has the following problem statement: What are the characteristics of the financing of the Micro-enterprise in the trade sector "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020? Whose general objective was: To determine the characteristics of the financing of the Micro company under study. The type of research was quantitative, the level of research was descriptive, and the research design was descriptive, not experimental. The population was the micro-company "Multi Shoes" S.A.C. The technique used was the survey and the instrument the questionnaire. The technique used was the survey and the instrument was the questionnaire. The following results were obtained: regarding the types of financing; 100% went to the banks to request financing, 80% have not used their personal savings, 80% have not attended the meetings to request financing for their Mype. Regarding financial instruments, 100% used the credit line, 100% used the mortgage as a financial instrument, 80% used the leasing, 80% used the promissory note, 100% used the commercial papers. Finally, it is concluded: that the Micro company went to the financial entities to request financing, the micro company also used the characteristics of the financial instruments, used the mortgage, the credit line and also used the commercial papers as a guarantee so that it can obtain credits from financial institutions. And the financing was also important because it helped improve his working capital and he was also able to make investments.

Keywords: Characteristics, Financing, Micro enterprise.

Índice

| Contenido | Página |
|---|---------------|
| Carátula | i |
| Título de la tesis | ii |
| Equipo de trabajo | iii |
| Jurado de sustentación | iv |
| Agradecimiento | v |
| Dedicatoria | vi |
| Resumen | vii |
| Abstract | viii |
| Contenido | ix |
| Índice tablas, cuadros y figuras | xi |
| I. Introducción | 1 |
| II. Revisión de literatura | 15 |
| 2.1 Antecedentes | 15 |
| 2.2 Bases teóricas | 48 |
| 2.3 Marco Conceptual | 51 |
| III. Hipótesis | 62 |
| IV. Metodología | 63 |
| 4.1 Diseño de la investigación | 63 |
| 4.2 Universo y muestra | 64 |
| 4.3 Operacionalización de las variables | 65 |
| 4.4 Técnicas e instrumentos | 66 |
| 4.5 Plan de análisis | 66 |

| | |
|--------------------------------|-----|
| 4.6 Matriz de consistencia | 67 |
| 4.7 Principios éticos | 68 |
| V. Resultados | 70 |
| 5.1 Resultados | 70 |
| 5.2 Análisis de los resultados | 77 |
| VI. Conclusiones | 87 |
| Recomendaciones | 89 |
| Aspectos complementarios | 93 |
| Referencias bibliográficas | 93 |
| Anexos | 105 |

Indice de tablas

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Tabla 1: Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento. | 70 |
| Tabla 2: Utilizaron sus ahorros personales. | 70 |
| Tabla 3: Acudieron a las juntas a solicitar financiamiento. | 71 |
| Tabla 4: Utilizaron la línea de crédito. | 71 |
| Tabla 5: Utilizaron el descuento. | 72 |
| Tabla 6: Utilizaron la el factoring. | 72 |
| Tabla 7: Utilizaron la hipoteca. | 73 |
| Tabla 8: Utilizaron el leasing. | 73 |
| Tabla 9: Utilizaron el pagaré. | 74 |
| Tabla 10: Utilizaron los bonos. | 74 |
| Tabla 11: Utilizaron las acciones. | 75 |
| Tabla 12: Utilizaron los papeles comerciales. | 75 |
| Tabla 13: Utilizaron los créditos comerciales. | 76 |

Indice de figuras

| Contenido | Página |
|---|---------------|
| Figura 1: Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento. | 106 |
| Figura 2: Utilizaron sus ahorros personales. | 106 |
| Figura 3: Acudieron a las juntas a solicitar financiamiento. | 107 |
| Figura 4: Utilizaron la línea de crédito. | 107 |
| Figura 5: Utilizaron el descuento. | 108 |
| Figura 6: Utilizaron la el factoring. | 108 |
| Figura 7: Utilizaron la hipoteca. | 109 |
| Figura 8: Utilizaron el leasing. | 109 |
| Figura 9: Utilizaron el pagaré. | 110 |
| Figura 10: Utilizaron los bonos. | 110 |
| Figura 11: Utilizaron las acciones. | 111 |
| Figura 12: Utilizaron los papeles comerciales. | 111 |
| Figura 13: Utilizaron los créditos comerciales. | 112 |

I. Introducción

El presente proyecto de investigación lleva como título de investigación: Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020. En la actualidad el problema del financiamiento que tienen las Micro y pequeñas empresas, son por las debilidades que tienen en la parte financiera como también en lo económico, si estas no tuvieran esas debilidades el desarrollo que tendrían en el mercado sería muy distinto a lo que pasaría. En Colombia, las Micro y pequeñas empresas constituyen como apoyo al sector empresarial, ya que estas dan oportunidades están generando empleo, sean a otras personas o a sus propios familiares, es por ello que Colombia está representando en los primeros lugares porque el Estado le da confianza y oportunidad a las Micro y pequeñas empresas, promoviendo créditos como capital para que puedan realizar compras en favor de su negocio.

Según Jaramillo (2010) dice hoy en día las micro y pequeñas empresas están luchando por ser más eficientes y tener mayor participación en la industria para poder lograr esto, las organizaciones o las micro empresas necesitan un crecimiento constante, lo que los obliga a canalizar sus recursos financieros a diferentes áreas que necesita para poder realizar las compras y así poder satisfacer a sus clientes con productos buenos.

Para Bernilla (2015) dice en Europa, se aprobaron y establecieron estrategias y proyectos para ayudar a las micro y pequeñas empresas, así también, en las naciones europeas, por ejemplo, Italia, Inglaterra y otros en la Comunidad Europea, obtienen el 98.2% de sus salarios de estas pequeñas organizaciones, y el 1.8% de sus

salarios proviene de organizaciones medianas y expansivas, mostrando a lo largo de estas líneas que al tomar decisiones adecuadas, las naciones pueden amplificarse, por lo que el financiamiento de estas pequeñas organizaciones fue clave, para producir una mejora y desarrollo de las economías de todas las naciones.

Por otro lado, Bravo (2012) dice que las Micro y pequeñas empresas se califican como motores económicos y son consideradas como uno de los principales aportadores a la economía internacional, la liberación de los mercados, y el avance de la globalización ha permitido que las micro y pequeñas empresas se planteen retos y nuevas proyecciones, sobre todo en la competitividad que esta implica en cuanto a diversos temas, tales como la generación de empleo, mejora del rendimiento y habilidades del capital humano, el incremento de la producción y particularmente en el crecimiento del país aumentando significativamente el Producto Bruto Interno (PBI).

Según, Flores (2010) en México, las pequeñas y medianas empresas dice son elementos fundamentales e indispensables para el desarrollo del país, por esta razón la Secretaría de Economía, ha creado diversos programas para apoyarlas, uno de ellos es la "Aceleración de Negocios", que consiste en facilitar esquemas de negocio que integren canales Comerciales, optimizando procesos, desarrollando productos y puedan tener la capacidad suficiente para competir con el mercado global. Además, el gobierno Mexicano ha implementado otros programas como son: el Fondo de Acceso al Financiamiento, el Fondo de Fomento a la Integración de Cadenas Productivas y finalmente el Fondo de apoyo a la Consultoría de la Oferta Exportable cuyo fin era lograr que las micro y pequeñas empresas tengan accesos a mercados internacionales para vender sus productos.

En Latinoamérica, el financiamiento está jugando un papel muy importante dentro de la planeación de las Micro y pequeñas empresas, ya que la administración financiera tiene como objetivo maximizar el patrimonio y el capital de las Micro y pequeñas empresas. Actualmente, las Micro y pequeñas empresas tienen diferentes opciones de financiamiento entre las cuales se encuentran los proveedores, clientes, aportaciones de capital, factoraje, uniones de crédito, arrendamientos financieros, bancos y entre otros medios o fuentes que obtienen el financiamiento. Como uno de los problemas principales que enfrentan estas Micro y pequeñas empresas es que tienen poco acceso a todas las opciones que otorgan las entidades financieras, porque no cuentan con requisitos necesarios para obtener el financiamiento, además de que algunas Micro empresas se desarrollan dentro del sector informal, lo que repercute como un problema en todo Latinoamérica. También la situación que enfrenta las micro y pequeñas empresas en este 2020 en Latinoamérica sufren por la crisis, política y social, porque no cuentan con suficientes apoyos de sus estados lo que ocasiona tener pérdidas (Cano, 2012).

También es necesario señalar que las Micro y pequeñas empresas, en América Latina y Europa se originan ante la necesidad de las familias, con el fin de tener un medio de subsistencia de manera independiente, las personas que son emprendedoras crean su propia actividad económica buscando alternativas para poder mejorar sus niveles de ingreso familiar. Asimismo, las Micro y pequeñas empresas generan empleos de trabajo para poder subsistir y es así que podemos decir, que las Micro y pequeñas empresas son entidades independientes con una alta calidad de inversión en el mercado del comercio.

Según López (2011) sostiene que en Cuba las micro y pequeñas empresas son unos pilares básicos y más importantes de la economía nacional e internacional, su implementación o su creación ha sido muy bueno para el crecimiento de todos los países porque han sido muy ascendentes y es así que de contar con el apoyo necesario de las entidades financieras sería la solución por los problemas que están enfrentando cada país, esto por la falta de formalidad de las micro y pequeñas empresas y por tal razón las entidades financieras no les otorgan los créditos.

Por otro lado, Hernández (2008) afirma que las micro y pequeñas empresas han surgido como un fenómeno socioeconómico, porque busca responder las necesidades que no dan las grandes empresas, generando empleo, dando más oportunidades de trabajo en equipo entre otros, entonces el autor expresa y manifiesta que las micro y pequeñas empresas se han constituido como una alternativa frente al desempleo que hay en la actualidad en todo los países. Pero a pesar de estas bondades, algunos sectores aún no han podido alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores tales como: La falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron y le dan los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo.

Según Gomes (2010) dice que las micro y pequeñas empresas, son las que cumplen un rol importante en la economía de nuestro país ya que constituyen el principal motor de desarrollo económico, pues su importancia no solo radica por sus aportaciones a la producción y distribución de bienes y servicios y gran potencial de generación de empleos, sino porque representan un excelente medio para impulsar el desarrollo económico y una mejor distribución de la riqueza, sin embargo, desde el enfoque tradicional hasta la fecha, se vienen aislando las oportunidades y las

alternativas de solución para su crecimiento y desarrollo. Pues una de las principales causas, es el acceso restringido y recortado a las fuentes de financiamiento. Así mismo las entidades financieras se han ido especializando en distintas estructuras de diseño para poder satisfacer, al sector más consolidado de las micro y pequeñas empresas y por consiguiente se deja de lado a los nuevos emprendedores, pues son ellos los que tienen mayor impacto en el ámbito social a la reducción de pobreza en nuestro país. A lo largo de la historia, las Micro y pequeñas empresas han jugado un papel muy importante para el desarrollo y el crecimiento de su micro empresa así como de la sociedad, brindando más oportunidades a la sociedad, generando empleo entre otros y algunos problemas de las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen que enfrentar todo los problemas financieros, porque para poder crecer debe contar con un financiamiento y este financiamiento lo puede obtener de una entidad financiera u otro, esto debido a que el capital propio con que cuenta la micro empresa no es suficiente para poder subsistir, entonces con el apoyo del préstamo de las entidades financieras las micro y pequeñas empresas van a empezar a desarrollarse más. Para poder pagar la deuda que va a tener con las entidades financieras es recomendable tener un adecuado control ya que esto será de ayuda para poder determinar que los registros contables y financieros sean veraces, oportunos y confiables ante las instituciones que brindan crédito.

Por otro lado, en el Perú se sufre mucho por la falta de financiamiento, porque este es visto como un elemento indispensable para el crecimiento y supervivencia de las micro empresas, pero a esto el gobierno ha promovido políticas públicas de financiamiento para evitar el quiebre de las micro empresas, pero estas no son beneficio de todos si no de aquellas que tienen solvencia económica suficiente

para poder pagarlas, su impacto debe contemplarse desde diversos puntos y una de ellas es el alcance de que se logre con el crédito de cada programa que se ha implementado a cada uno de las micro y pequeñas empresas, pero esta no es así, ya que para obtener dicho beneficio la micro empresa debe presentar recursos que solventen pagar a futuro.

Según Guerrero (2016) dice hoy en día en el ámbito local, las micro empresas están enfrentado un entorno muy cambiante, ya que los clientes exigen calidad en los productos y eso no puede ser factible porque la micro empresa no cuenta con recursos para poder adquirir productos y satisfacer a sus clientes, y la propuesta que se plantea ante ello, es lograr una mayor flexibilidad a los negocios para que puedan aumentar la calidad de los procesos y así mejorar la eficiencia en el uso de los recursos que va poseer la micro empresa, y estas se deben plantear como alternativas de solución para que las micro empresas puedan priorizar las acciones que sean convenientes para la micro empresa. La pandemia por la propagación del nuevo coronavirus trae consigo desafíos en todos los niveles, desde la capacidad de respuesta de los sistemas de salud y el involucramiento social para poder acompañar las disposiciones, hasta el alcance de las estrategias para proteger a los más vulnerables y así poder mitigar los efectos de la economía.

Según Granados (2012) dice que los cambios en los mercados en la actualidad viene generando más cambios económicos y financieros, lo que da entender que las Micro y pequeñas empresas están sufriendo pérdidas y que muchos se están quedando sin capitales porque la crisis que enfrentan sus naciones perjudica a que puedan desarrollarse como antes, y estos problemas viene motivando a algunos a cerrar sus negocios o acudir a las entidades financieras solicitando préstamos para

salvar su negocio, y otros que acuden a préstamos informales pero generando deudas que a veces no puede pagar. Las Micro empresas vienen abordando desde el punto de administración financiera que tiene como uno de sus principales objetivos maximizar el patrimonio y el capital en un largo plazo, ya que con esos objetivos van tomar buenas decisiones y van lograr los objetivos.

Por otro lado, Méndez (2013) dice el problema de las Micro empresas es la limitación que tienen para la financiación, ya que estas derivan de las restricciones al crédito, de la poca capacidad que tienen cada una de las Micro empresas para poder atender grandes pedidos, debido al bajo nivel de producción, teniendo dificultades en la identificación y acceso a la tecnología adecuada, formalización y absorción de nuevas tecnologías, que influyen tanto en la calidad de los productos como en el nivel de competitividad de cada Micro empresa. En la actualidad, la falta de conocimiento que tienen en la financiación, es porque tienen poca formación profesional de su personal, el escaso o nulo conocimiento de las empresas que acuden a diferentes alternativas de financiación que existe como alternativo dentro del mercado.

Asimismo, Jamanca (2011), dice las Micro y pequeñas empresas son creados por sí mismas, invirtiendo sus ahorros para que tengan crecimiento en su capital, luego de haberse creado estas Micro y pequeñas empresas han hecho una modernización y cambios en todos los países, ya que ha generado economía y oportunidades para aquellos que no tienen ingresos. Actualmente suponen que el 75% de estas Micro empresas, están siendo bien desarrollados debido a que algunas cuentas con solvencia han sido requeridos por la micro empresa. Además, desde el punto de vista de la competitividad empresarial, se sabe que las empresas familiares

presentan ventajas sobre otras entidades de la misma actividad, como es la estrategia empresarial a largo plazo, la preocupación por los trabajadores, la implicación personal de los propietarios, la lealtad y la confianza con el resto de los agentes económicos. Las ventajas que tiene de carácter personal, conllevan a que la familia puede poner en práctica un sistema de premios y castigos (para conocer su conducta), que no son factibles en otras instituciones donde facilita que las conductas aprovechables sean detectadas rápidamente y la lealtad a la familia va constituir como una norma de conducta. También estas presentan desventajas las cuales son: Los conflictos que pasan desde la familia a la empresa, cuando surgen conflictos entre los padres e hijos o entre miembros de la familia, de forma que los vínculos parentales se convierten en desventajas para la actividad mercantil.

Las organizaciones para su mantenimiento en el tiempo y lograr mantenerse en el mercado comercial, han tenido la necesidad a través de la gerencia financiera de determinar, diagnosticar y pronosticar posibles eventos que se puedan presentar tanto a nivel interno como a nivel externo de la empresa. Que conlleva a los directivos a plantearse objetivos a corto, mediano y largo plazo que le permitan en base a una planeación estratégica en función de las metas a obtener pueda re - direccionar la estructura de la organización. La importancia que se da con la planeación estratégica es vital para una organización porque a través de ella se fija plan de acción por medio del cual se pueden diagnosticar y pronosticar las situaciones que ponen en riesgo la estabilidad de la empresa e inclusive el quiebre de la misma. Los gerentes financieros tienen diversas herramientas financieras que le permiten tener un control de la situación de la organización tales como el balance general entre otros sistemas contables. Así como también la utilización de diversas metodologías que le permitan

determinar si una empresa está en peligro de caer en estado de atraso o quiebra, que son utilizados también por las instituciones financieras para poder medir la estabilidad de un negocio y verificar si es apto la organización para que pueda dar el otorgamiento de los créditos.

Realizando un diagnóstico a las Micro y pequeñas empresas, siempre se ha demostrado que se enfrentan a ciertos obstáculos, principalmente al acceso de financiamiento, es un obstáculo que impide al sector de la microempresa participar en el mercado en igualdad de oportunidades con los demás sectores económicos, sin embargo en estos últimos años con la apertura del mercado internacional y la globalización, han aligerado el crecimiento de las empresas, en especial de las Micro y pequeñas empresas, dotándoles a sus representantes concedores en instrumentos y elementos de juicio para el financiamiento de su empresa.

Las micro y pequeñas empresas constituyen, en cualquier país, el grupo predominante de empresas y en algunos casos superan a todo, el 90% dice contribuyen significativamente a la creación de empleo, a la generación de ingresos y a satisfacer necesidades en ciertos mercados que son poco atractivos para grandes empresas, además, comentan los autores, diciendo que en ellas se forman los futuros grandes empresarios y es el medio para el autodesarrollo de millones de personas; es así, que concluyen, que el desarrollo sostenible de cualquier país debe tener como uno de sus elementos estratégicos el desarrollo competitivo de estas empresas (Adriani, 2009).

Por otro lado, León (2014), indica que en la región Ancash, las Micro y pequeñas empresas presentan una deficiencia organizacional a nivel empresarial que

involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, lo que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial, asimismo, la escasa capacitación de las micro y pequeñas empresas no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, estas limitaciones en la mayoría de los casos se debe porque las micro y pequeñas empresas tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, es decir son renuentes al cambio, es por ello que las micro y pequeñas empresas en la Región Ancash casi no cuentan con financiamiento, tampoco con la capacitación adecuada para hacer surgir negocios, finalmente, tampoco cuenta con las condiciones adecuadas para formalizarse.

Los pronósticos financieros son predicciones de futuro del comportamiento de las empresas, normalmente a nivel de ingresos por ventas o ganancias. Se pueden realizar pronósticos a corto, mediano o largo plazo en circunstancias parecidas a las actuales o simular diferentes contextos o entornos: Crisis financiera, situación de la empresa en el caso que se realicen determinadas inversiones o cambios importantes de logística o producción, etc. También son predicciones, no hechos ciertos, pero son una forma muy efectiva de preparar a la empresa ante determinadas contingencias e imprevistos. Además, los pronósticos financieros dotan a los directivos de los conocimientos suficientes para saber los pasos o las decisiones que se van a tomar y tener una rápida capacidad de reacción ante situaciones. Por otro lado, el pronóstico financiero se basa, esencialmente en realizar las predicciones sobre cuánto dinero está previsto que ingrese una empresa y también la previsión de gastos. Estos datos son tremendamente útiles para poder realizar las estimaciones con el fin de conocer los niveles de rentabilidad de las empresas.

Por otro lado, el pronóstico financiero se basa, esencialmente, en realizar las predicciones sobre cuánto dinero está previsto que ingrese una empresa y también la previsión de los gastos. Estos datos son tremendamente útiles para poder realizar las estimaciones con el fin de conocer los niveles de las ganancias de las empresas. Otra cuestión más importante es realizar un pronóstico de ganancias y pérdidas es preciso refinar las estimaciones de las ventas y de los gastos usadas con el objetivo de conseguir una proyección formal en fechas futuras y en base a distintos escenarios que se van a presentar.

Como propuesta de mejora con respecto al financiamiento es lograr el porvenir de las micro empresas, las inversiones y así generar buenas utilidades, las micro empresas tienen que enfocarse en la estructura del financiamiento, ya que la responsabilidad de la dirección de la empresa va ser obtener eficientemente recursos para poder minimizar el costo de capital, donde se va respaldar de la gestión empresarial, logrando proyectos de inversión donde estas se deben de cuantificar el costo del capital y poder enfocarlos en la tasa de rendimiento para que puedan recuperar el financiamiento realizado. Por otro lado, la problemática que existe en la Micro empresa en estudio, es la falta de control en la parte económica y financiera, también otra causa del problema es que no conoce que tipo de financiamiento le conviene, porque el uso que le da, es de combinación entre sus ahorros y los recursos financieros que obtiene de entidades financieras. También en el año 2020 el impacto de la crisis que se presentó fue un factor malo para estas Micro y pequeñas empresas debido a que a las ventas ya no han sido como ellos lo esperaban, si no tenían que buscar maneras y formas de generar ingresos. También se le propone, en cuanto a las condiciones de financiamiento a la Micro empresa a seguir fijando como plazo de

devolución de los créditos financieros a largo plazo, porque le va permitir realizar la reinversión, además obtener créditos financieros a través de garantías va poder obtener los créditos y montos de acuerdo a lo que necesita.

La micro empresa “Multi Shoes”, es una micro empresa que se dedica a la venta de zapatos y zapatillas, tiene como problema obtener financiamiento de las entidades financieras, porque no cumplen con los requisitos que pide la entidad financiera para poder otorgarle el crédito. Asimismo, la micro empresa en estudio no tiene conocimiento de los beneficios que puede recibir al obtener el financiamiento si esta llegará a cumplir con los requisitos, con el crédito que obtiene puede realizar más compras, puede realizar mayor inversión así llamar la atención de los habitantes de la provincia de Huaraz. Por otro lado, también la Micro empresa en estudio, en los últimos años en la ciudad de Huaraz ha generado bastante empleo, dando oportunidades para que los habitantes puedan solventar sus gastos, pero poco ha podido obtener financiamiento porque ha empezado a utilizar sus fuentes de financiamiento para poder obtener el crédito y con ello su rentabilidad ha mejorado poco. También como propuesta de mejora para la Micro empresa debe utilizar financiamiento que sea de beneficio, usar más mecanismos para que pueda obtenerlos y así mejorar su utilidad a fin de año.

En la actualidad a nivel local las Micro empresas mayormente son informales y es por ello que tienen muchas limitaciones para obtener el financiamiento de las entidades financieras, porque tienen que pagar unas tasas de interés altas, y las condiciones que les ponen para poder pagar sus deudas si en caso logren obtener el préstamo. La micro empresa en estudio sufre de pérdidas en sus capitales, ya que esta pandemia en el año 2020 no ayuda a desarrollarse como debe de ser, porque no

cuenta con recursos suficientes para que pueda realizar el pago de los alquileres, pago a sus trabajadores, y para eso como propuesta se le propone usar estrategias o alternativas que la micro empresa implemente para que pueda generar ingresos con el fin de evitar problemas, y así también trabajar con sus propios recursos, para que no pueda pagar deudas que no este de acorde a sus ingresos. Luego de haber visto los constantes problemas que enfrenta la micro empresa se formuló el siguiente enunciado del problema, ¿Cuáles son las características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020? Y para responder dicho problema se planteó el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020. Y para responder dicho objetivo se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características de los tipos de financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.
- Describir las características de los instrumentos financieros de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.

La presente investigación, se justifica porque fue importante conocer el financiamiento que se han utilizado y también de los tipos de financiamiento que han usado para poder obtener el financiamiento como también los instrumentos financieros que utilizaron como garantías las Micro y pequeñas empresas en estudio. Asimismo, la investigación fue viable porque se contó con los recursos humanos y financieros suficientes para poder continuar la investigación. Por otro lado, servirá como fuente de información para que otros estudiantes que tengan las mismas variables de la ULADECH puedan guiarse.

En el presente proyecto de investigación, el tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel de investigación fue descriptivo porque se describió las principales características del financiamiento y el diseño de investigación fue descriptivo no experimental. La población y la muestra fue la micro empresa “Multi Shoes” E.I.R.L. La técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario.

En esta investigación se han encontrado los siguientes resultados, el 100% nos afirmaron que acudieron a las entidades financieras a solicitar financiamiento. En cuanto a los instrumentos financieros, el 100% utilizó la línea de crédito, el 100% utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 80% utilizó el pagaré, el 100% utilizaron los créditos comerciales como instrumento financiero. El financiamiento que obtuvo la micro empresa fue importante porque ayudo mejorar el capital, porque han realizado compras, también utilizaron para que puedan realizar pago a los proveedores.

Finalmente la investigación se concluye, en cuanto a las características del financiamiento, la Micro empresa acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento. Por otro lado, en cuanto a las características de los instrumentos financieros, utiliza la hipoteca, la línea de crédito y los papeles comerciales, como medio de garantía para que pueda obtener los créditos de las entidades financieras para trabajar como capital de trabajo, para realizar compras y entre otros servicios que le sirve a la Micro empresa.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Guzmán (2014) en su tesis titulada: Fondo para el financiamiento del micro y pequeñas empresas de la republica dominicana. Cuyo objetivo es identificar nuevas oportunidades de intervención a través de las cuales se añada valor a las políticas y proyectos. El estudio registro un crecimiento promedio de 4,9% que si bien fue superior al promedio latinoamericano (3%), fue significativamente menor al registrado entre 2013- 2012 (7,8%). Este cambio en la dinámica de crecimiento del país se debió en buena medida al cambio en el contexto internacional ocasionado por la crisis financiera global caracterizado por un bajo crecimiento en las economías desarrolladas en la de estados unidos, que constituye no solo el primer destino de las exportaciones del país, sino también la principal fuente de flujos de ingresos por remesas y turismo. Sin embargo, la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la economía dominicana también ha respondido a la baja productividad y competitividad empresarial en algunas de sus sectores productivos más importantes. Enfatizan en que las pequeñas y medianas empresas enfrentan mayores obstáculos que las demás firmas, lo que en un mercado imperfecto y ausencia de una intervención, les impediría desarrollar sus potencialidades. En efecto la encuesta realizada por estos autores a propietarios de pequeñas y medianas empresas en la República Dominicana, las Micro pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) suponen el 97% de las empresas del país, generando 57% del empleo (Ministerio de Industria y Comercio).

Zorrilla (2014) en su tesis sobre: Fuentes De Financiamiento De Pequeñas Empresas Del Sector Confección De La Ciudad De Mazatenango” – Guatemala. Tuvo como objetivo cuales son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas del sector confección de la Ciudad de Mazatenango, Guatemala. Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo. La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno. Los resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, y a ONG, en busca de recursos para financiar sus actividades productivas. Únicamente un porcentaje mínimo se ha acercado a las cooperativas. La mayoría de empresarios que participaron en esta investigación afirman que las mayores dificultades que tuvieron al momento de solicitar un préstamo fueron los trámites y requisitos que solicitan las financieras.

2.1.2 Nacionales

Aguilar (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro

compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. La investigación fue descriptiva- no experimental, para llevarla a cabo se tomó una muestra de 12 micro y pequeñas empresas de una población de 20 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: el 91.67% de los dueños o representantes legales de las Mype son adultos, porque sus edades fluctúan entre los 26 y 65 años; el 75% son del sexo masculino y el 25% del sexo femenino; el 50% tienen secundaria completa, el 16.67% secundaria incompleta, 16.67% superior universitaria completa y el 16.67% superior universitaria incompleta. Respecto al objetivo específico 2: El 66.67% de las Mype encuestadas financian su actividad comercial con recursos de terceros y el 33.33% lo hacen con financiamiento propio; el 87.5% de las Mype que obtuvieron financiamiento de terceros, lo invirtieron en capital de trabajo. Finalmente, podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las Mype encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

Fiestas (2016) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas comerciales del Perú. Caso: Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las Empresas Comerciales del Perú. Caso Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2015. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 19 preguntas relacionadas a la

investigación, el cual fue aplicado a Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, obteniendo como principales resultados los siguientes: Que la empresa Servicentro Madrid e hijos S.R.L de la Provincia de Paita, recibió el apoyo oportuno por parte de la entidad financiera, lo que le permitió la obtención de un crédito inmediato, y Satisfacer sus necesidades de capital mediante aplicación el financiamiento con los Bancos y pago a la entidad financiera una tasa de interés del 20% por el crédito solicitado. Llega a la conclusión de que si recibieron créditos para financiar su micro y pequeña empresa y pagaron tasas altas.

Jaramillo (2016) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú y de la empresa “Transportes El Poderoso Cautivo EIRL” Ayabaca – Piura, 2015. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la encuesta - entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: Respecto a la revisión bibliográfica: La carencia de organismos gubernamentales promotores de financiamiento para la MYPE, el alto costo de capital, las restricciones en su otorgamiento, la falta de garantías, la poca cultura crediticia, entre otros aspectos que repercuten negativamente en las micro y pequeñas empresas ya que ellas no pueden hacer frente a sus necesidades financieras,

pues tiene capital limitado o nulo. Finalmente se concluye que: Los factores que limitan el acceso al financiamiento de las empresas del sector transporte son la falta de garantías que respalden el crédito.

Ostium (2014) en su tesis titulada: Los instrumentos financieros en las empresas comerciales, de la Ciudad de Piura. Tuvo como objetivo determinar los instrumentos financieros en las empresas comerciales, de la ciudad de Piura. La metodología que utilizó fue de tipo cualitativo, el nivel de investigación fue descriptivo. Obtuvo los siguientes resultados, donde la mayoría de los colaboradores implicados consideran que permite adquirir liquidez financiera sólo con el sobre stock de inventarios, ejecutando dicha operación financiera y dándole mayor liquidez a la cuenta corriente; disminuyendo los gastos adicionales con una preferencia del 38%, otros colaboradores consideran que se puede obtener mercaderías en un corto plazo; de esta manera poder satisfacer rápido al mercado con un 35% de preferencia, finalmente otro grupo de colaboradores considera que es viable porque permite realizar retiros parciales en caso de una necesidad mercado con una preferencia del 27%.

Balladares (2016) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento del sector microempresaria - comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca - Piura, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento del sector microempresaria – comercial en el Perú y de la bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016. La investigación fue cualitativa, se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se aplicó la técnica de la encuesta, entrevista, y observación directa. Para el recojo de información se hizo uso de la

revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al representante legal de la empresas en estudio, obteniendo como principales resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: según los autores citados se concluye que las microempresas bodegueras de sus estudios, se autofinancian al iniciar sus actividades, luego acceden a financiamiento de las entidades financieras a través de micro créditos. Así mismo los autores manifestaron que el interés aplicado a los microempresarios es muy elevado lo cual les impide crecer. Respecto a la aplicación del caso: bodega Mi Karen, para iniciar sus operaciones se auto financió, pero en la actualidad cuenta con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual lo utilizó para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses.

Domínguez (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y competitividad de las mype rubro compra y venta de calzado del mercado central de Tambo grande-Piura, año 2017. Estableció como objetivo general determinar las características del financiamiento y la competitividad de las MYPE rubro compra y venta de calzado del mercado central de Tambo grande Piura al año 2017. La investigación es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental - transversal. Se realizó a través de un cuestionario, con la finalidad de recoger los datos de la MYPE rubro compra y venta de calzado del mercado central de Tambo grande Piura al año 2017, para llevar acabo se aplicó un cuestionario con preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta a 10 MYPE Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento que el 60% utiliza financiamiento bancario, el 70% solicitaron en el 2017 créditos bancarios, el 100% atendieron su crédito en

menos de una semana, el 100% de las MYPE estudiadas les otorgaron los créditos en los montos solicitados, el 70% que sus créditos fueron a largo plazo y que el 60% trabaja con dinero de prestamistas.

Carreño (2017) en su tesis: Caracterización de la gestión de calidad y financiamiento de las mype rubro transporte de carga ruta Sullana – Lima – Sullana año 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la gestión de calidad y financiamiento de las MYPE rubro transporte de carga ruta Sullana – Lima – Sullana año 2017; la investigación es de tipo descriptiva, nivel cuantitativa, de diseño no experimental con corte transversal. El 90% manifiestan que para la marcha de la empresa es indispensable el financiamiento, y el mismo porcentaje refieren que la obtención del financiamiento es en la modalidad de largo plazo. En el caso de la gestión de calidad el 52% manifestaron que si tienen nivel de gestión de calidad, un 90% se orientan a ser competitivos y brindar calidad frente a su competencia. Se concluye que las unidades económicas en materia de investigación, para la gestión de la organización es importante el financiamiento en las MYPES por el flujo de efectivo porque cubre todos los gastos de las empresas como son pagos de personal, servicios básicos, seguros, impuestos, la modalidad de obtención es a largo plazo.

López (2017) en su tesis titulada sobre: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú caso: empresa “representaciones palacios empresa individual de responsabilidad limitada”, Sullana, propuesta de mejora año 2017. Tiene por objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa

individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017. Su Metodología es de tipo cuantitativo y descriptiva-no experimental. Obteniéndose los siguientes resultados en cuanto al financiamiento: son las cajas con un 52%, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48% lo que significa que las personas más buscan un crédito con estas entidades. En lo que concierne al capital de trabajo el 65% de los dueños de las MYPES, adquieren este préstamo para su negocio y en otra parte para la compra de maquinaria. Por el plazo estimado del crédito lo manejan en pocos meses motivo por el elevado interés ya que a más meses más intereses pero teniendo en cuenta la cuota de pago. En conclusión Respecto al financiamiento las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realiza son Cajas y Bancos respectivamente, ya que obtuvieron resultados superiores a otras entidades financieras.

Briceño (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de accesorios para computadoras del distrito de Trujillo, año 2015. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de accesorios para computadoras del distrito de Trujillo año 2015". La investigación fue de descriptiva, cuantitativa, no experimental y transversal. Los principales resultados fueron: Respectó al financiamiento: El financiamiento bancario obtenido en el periodo 2015 de las mype estudiadas fueron de la banca no comercial caja de Trujillo y del banco continental con 10,000 a 15,000 con una tasa de interés 1.55 y 3,5 % mensual. En cuanto a la capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que el 80% no recibió capacitación sobre los

créditos brindados por el sector financiero Respecto a la rentabilidad empresarial:1) Los representantes legales de las mype encuestados dijeron que el dinero financiado sirvió para invertir en el capital de trabajo y tener mayor rentabilidad en sus microempresas. En conclusión el financiamiento bancario demostró ser efectivo, pues ayudo a mejorar la rentabilidad de la microempresa.

Angulo (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas-Trujillo, periodo 2014 – 2015. Tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas en estudio. La investigación fue no experimental, descriptiva, cuantitativa y transversal; se obtuvo los siguientes resultados: En cuanto a empresarios y MYPE: los encuestados manifestaron que el 71% son adultos de los cuales el 34% tienen Superior no universitario completo y el 28% no concluyeron sus estudios superiores. De igual manera, las principales características de las MYPE afirman que el 40% tienen más de 3 años en la actividad empresarial. En cuanto al Financiamiento: manifestaron que el 31% financia su actividad económica con préstamos de terceras personas y el 89% lo invierte en capital de trabajo. En cuanto a Rentabilidad: el 60% afirma que el financiamiento ha contribuido en la mejora de la rentabilidad de su empresa y ha permitido salir adelante en el rubro de su negocio. Finalmente, las MYPE financian sus empresas, tienen deficiencias en temas de capacitación y financiamiento por ello no obtienen un incremento significativo en su rentabilidad.

Plasencia (2016) en su tesis: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y

venta de ropa para niños del distrito de La Esperanza año 2015. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro compra y venta de ropa de niños del distrito de La Esperanza año 2015; La investigación es de diseño no experimental, transversal, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 20 MYPE de una población de 21, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas. Dando como resultado: En cuanto al perfil de las MYPE, 45% tiene una antigüedad de 0 a 1 año, 55% son individuales. Respecto al financiamiento, 100% han solicitado un crédito, 100% recibieron asesoramiento financiero, 50% uso el financiamiento comprando mercadería, 100% considera que el financiamiento mejora la rentabilidad. Respecto a la rentabilidad, 70% indica que su rentabilidad si ha aumentado, el 100% considera que la rentabilidad se ve influenciada por el financiamiento. En conclusión, vemos que la mayoría de las empresas solicitaron financiamiento, la mayoría de las empresas no brinda capacitación a sus trabajadores sin embargo consideran que la capacitación si mejoraría su rentabilidad al igual que el financiamiento.

Salazar (2016) en su tesis que se titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta minorista de calzado del distrito de Trujillo del año 2015. Tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de calzado del distrito de Trujillo, año 2015". La investigación es de diseño no experimental, descriptivo y transversal utilizó la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a los representantes de las Mype,

el 100 % tiene edad entre 26 y 60 años, contando con estudios universitarios el 36%; el 40% de estas Mype realizan sus actividades más de 10 años. En cuanto al financiamiento, capacitación y rentabilidad: El 86% obtienen préstamos de terceros, solicitando en las cajas el 77%; El 84% no recibió capacitación con el crédito financiero y tampoco participo en ninguna capacitación; el 100% capitaliza utilidades y el 86 % de las Mype sus resultados de rentabilidad si son influenciados por acceso al financiamiento. Por lo que se concluye las Mype no prestan la atención debida en el manejo de los recursos por eso es que la parte de formalización deja mucho que desear así como el nivel de financiamiento, capacitación y rentabilidad no están siendo muy satisfactorio a estos indicadores.

Díaz (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes del distrito El Porvenir año 2015. Tuvo como objetivo general describir las principales características del Financiamiento y la rentabilidad de las MYPES en estudio. La investigación fue de tipo Aplicada Cuantitativo Descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 37 restaurant de una población de 42, que se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto al financiamiento: el 75.68% de las MYPES dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario; el 56.76% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 27.03% en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente; el 67.57% de los representantes legales de las MYPES dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas; 51.35% de los

representantes de las MYPES dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó.

Rodríguez (2016) en su tesis: Caracterización de la gestión de calidad y el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro bodegas de la urbanización Los Granados del distrito de Trujillo, año 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la Gestión de calidad y el Financiamiento de las Micro y pequeñas en estudio, aplicando un diseño no experimental, de corte transversal y de nivel descriptivo; asimismo se aplicó la técnica de la encuesta y un cuestionario como instrumento, el cual constó de 20 preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la Gestión de calidad: La totalidad de los representantes aseguran que están enfocados en el cliente, casi la totalidad (70%) aseguran que conocen a sus clientes, la mitad casi siempre satisface las necesidades de los clientes. Respecto al financiamiento: Casi la totalidad (80%) financia su actividad con terceros, solicitaron crédito al corto plazo en cajas municipales, la totalidad han solicitado crédito de hasta 10,000 soles, todos aseguran que les dieron facilidad al solicitar el crédito e invirtieron en capital de trabajo. En conclusión, las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro Bodegas de la Urbanización Los Granados del Distrito de Trujillo, año 2016, aún no manejan bien los procesos de gestión de calidad, pero tienden a realizarlo de forma empírica.

Paredes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y competitividad de las mype del sector turismo rubro de restaurantes del distrito de Chiclayo, 2016. Tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento y competitividad de las MYPE del sector Turismo Rubro de Restaurantes del Distrito de Chiclayo, 2016. La investigación fue de tipo descriptiva,

diseño no experimental de corte transversal y nivel cuantitativo, para ello las variables objeto de estudio fue financiamiento y la otra variable es la competitividad; la población (finita) estuvo conformada por quince (15) MYPE (unidad de investigación) del sector Turismo Rubro de Restaurantes del Distrito de Chiclayo, información proporcionada por la Cámara de Comercio y Producción de Lambayeque (CCPL). La técnica de recolección de datos es la encuesta y el instrumento es el cuestionario. Obteniéndose las siguientes conclusiones: Las características del financiamiento de las MYPE del sector turismo, rubro restaurantes son, que los trabajadores de las MYPE mencionan que, si cuentan con financiamiento externo y que es de vital importancia para la subsistencia de su negocio, por otro lado, aplican los procesos de gestión financiera (planificar, organizar y controlar). Las características de la competitividad de las MYPE del sector turismo, rubro restaurantes son, que los trabajadores de las MYPE mencionan que sus negocios si tienen ventajas competitivas, y que pueden generar una y mantenerla, manifiestan que, si tienen ventajas comparativas y que sí pueden mantenerla, consideran que no todos cuentan con capacidades directivas para gestionar su negocio.

Peña (2017) en su tesis de maestría: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2016. Tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2013. La investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra poblacional de 19 mype, a quienes se les aplico un cuestionario de

preguntas, utilizando la técnica de encuesta. Respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que el 90% financia su actividad económica con préstamos de terceros, de los cuales el 40% se invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local y la diferencia del 50% como capital de trabajo. Por lo tanto el financiamiento es muy importante porque mejora la operatividad de los micro y pequeñas empresas y así tengan un crecimiento severo en sus ingresos y ventas utilizando financiamiento y también pueden realizar mejoras de sus establecimientos con el financiamiento que pueden recibir de las entidades financieras.

2.1.3 Regionales

Lezama (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajabamba, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio Mercado Centenario de Cajabamba, 2015. La investigación fue descriptiva, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 80% de las Mype encuestadas recibieron crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fue a corto plazo y el 67% invirtió los créditos recibidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: el 87% de sus trabajadores no recibieron capacitación, para el 80% la capacitación es una inversión y para el 80% la capacitación es relevante para su negocio. Respecto a la rentabilidad: El 87% de los dueños de las Mype encuestadas percibe que mejoró la rentabilidad de sus empresas y además, que en los dos últimos años la rentabilidad de sus empresas había mejorado,

respectivamente. Finalmente, se concluye que el financiamiento y la capacitación mejoraron la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio del Mercado Centenario de Cajabamba en el año 2015.

Ramos (2016) en su tesis: Factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal de la Santa en Chimbote periodo 2015. Tuvo como objetivo cuales son los factores que influyen en las decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas para tomar un financiamiento en la Caja Municipal del Santa en Chimbote, periodo 2013 -2014. Básicamente fue un estudio necesario porque la búsqueda del financiamiento constituye un problema real en las finanzas y porque nunca antes se ocuparon de estudiar variables tan complejas pero muy dinámicas cuando se otorgan créditos en Chimbote, era necesario prestar atención a ellas, su importancia radica en su condición de pionera en la profesión contable. El método empleado fue el deductivo Es una investigación descriptiva y de acuerdo al enfoque cuantitativo, La muestra estudiada se conformó de los 350 micro y pequeñas empresas clientes de la CMACS, todos colaboraron previo conocimiento de los objetivos de investigación. Para el estudio de variables se consideró la técnica de encuesta, por lo que se diseñó y aplicó un cuestionario. Los resultados fueron procesados con la estadística descriptiva siguiendo los objetivos. Se concluyó que los factores influyentes en la decisión financiera del microempresario para tomar un financiamiento en la Caja Municipal de la Santa son básicamente la tasa de interés, rapidez del servicio, el servicio personalizado y especializado.

Gonzales (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mensajería y Courier del distrito de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro Mensajería y Courier, del Distrito de Chimbote, 2014. Se utilizó el diseño no experimental, transversal, descriptivo. Para el recojo de información se utilizó una muestra dirigida de 7 micro y pequeñas empresas de una población de 10 a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas mediante la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: El 100% ha solicitado y recibido un crédito. El 57.1% el monto de crédito solicitado y recibido, fue de s/. 10, 001 a más. El 100% solicitó y se le otorgó crédito en el Sistema Bancario. El 57.1% han pagado menos del 20% anual de tasa de interés. El 100% han recibido de 1 a 3 veces al año crédito. Se concluyó que: La mayoría de los representantes tienen una edad promedio de 31 a 50 años, son de género masculino, con grado de instrucción superior universitaria, las micro y pequeñas empresas tienen más de 7 años de permanencia en el mercado, han solicitado y recibido un crédito, en el sistema bancario, en un monto de s/. 10,001 a más, pagando una tasa de interés de menos del 20% anual, invirtiendo el dinero en la compra de activos.

Zevallos (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro cevicherías del distrito de Chimbote, periodo 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector servicios - rubro cevicherías del distrito de Chimbote, periodo 2016. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, para el recojo de información se escogió

una muestra de 10 Micro y pequeñas empresas de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: con respecto al financiamiento de las Micro y pequeñas empresas, la mayoría (80%) representantes han solicitado crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, y la tasa de interés aplicada fue mayor del 40% anual y el monto solicitado fue entre 5001 a 10000 soles. Finalmente, en conclusión: La totalidad de las MYPES encuestadas declaran que han adquirido créditos financieros. La mayoría de las MYPES encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario (Caja Municipal de Ahorro y Crédito De Santa).

Mejía (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro especerías del mercado “El Progreso” del distrito de Chimbote, 2014. Tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro especerías, del mercado el “Progreso” del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue no experimental, transversal y descriptivo, para llevarla a cabo se escogió como muestra un total de 10 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 14 preguntas, a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las MYPE: El 40% de las MYPE encuestadas tienen más de 3 años de antigüedad en el rubro. El 70% de las MYPE en estudio son formales. El 70% tienen más de dos trabajadores permanentes. El 90% de las MYPE en estudio fueron creadas y formalizadas con el motivo de obtener ganancias. Respecto al financiamiento de las MYPE: El 90% de las MYPE encuestadas ha solicitado y ha recibido créditos. El 90% manifiesta que solicitó

crédito a las entidades financieras. El 100 % Manifiesta que el interés pagado por el crédito fue del 0 al 20%, El 90% manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo. El 100% manifestaron que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa.

Pérez (2016) en su tesis titulada: El financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hotelería del distrito de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro de hotelería del distrito de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 18 micro y pequeñas empresas de una población de 50, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Referente al representante legal de la MYPES: El 44,4% de los representantes tienen la edad de 18 - 30 años de edad. El 83.3% de los encargados de las empresas del rubro de hotelería son del sexo masculino. El 55.6% tiene un grado de instrucción superior universitario. Referente a las Micro y pequeñas empresas: El 50% tienen de entre 6 a 10 años desempeñando en el rubro. El 55.6% cuenta con 0- 20 habitaciones. Referente al financiamiento: El 83% de los encuestados si solicitaron crédito y el 17% no solicitaron crédito. El 83% de los encuestados si solicitaron crédito y el 17% no solicitaron crédito. El 67% de los encuestados pagaron una tasa de interés de 10% y el 33% pago un 20% de interés. El 67% de los encuestados si considera el financiamiento es importante y el 33% considera que no es importante.

Caldas (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la capacitación en la micro y pequeña empresa del sector industria rubro confecciones

de ropa escolar del distrito de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la capacitación de la Micro y Pequeña Empresa del sector industrial - rubro confecciones de ropa escolar del distrito de Chimbote 2015. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 20 microempresas de una población de 80, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto a los Representantes: La edad de los representantes legales de la Micro y Pequeña Empresa encuestados fluctúa el 55% son adultos, el 65% son de género masculino y solo un 20% tiene secundaria completa. Respecto al financiamiento: El 75 % de los representantes legales encuestados recibieron créditos financieros, el 35 % pagó una tasa de interés del 20% anual y el 55% de la Micro y Pequeña Empresa que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 40% de los empresarios encuestados recibieron capacitación, el 45% capacitó al personal entre 1 y 3 veces. Finalmente, se concluye que la mayoría de los empresarios encuestados financió sus actividades con crédito financiero y no fueron capacitados al igual que sus trabajadores.

Linares (2017) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de la Urb. Casuarinas del distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro ferretería de la urbanización Casuarinas del Distrito de Nuevo Chimbote, provincia de Santa, período 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/ transversal, se utilizó una

población muestral de 10 Micro y Pequeñas Empresas de la urbanización de Casuarinas del distrito de Nuevo Chimbote, a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Referente al representante legal de la Micro y Pequeñas Empresas: El 50% tienen 31 a 50 años de edad, el 80% son varones y el 50% tienen estudios superiores universitarios. Referente a la Micro y Pequeñas Empresas: El 60% tiene de 04 a más años en el mercado, el 100% obtuvo financiamiento de entidades financieras y el 100% es formal. Referente al financiamiento: EL 100% solicitó financiamiento, el 50% ha solicitado financiamiento más de 2 veces, el 50% ha obtenido crédito de 0 – 10000 soles el 50% invirtió en mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente las conclusiones son: La totalidad de las MYPES de estudio solicitó préstamo financiero a una entidad bancaria, asimismo la totalidad de las MYPES encuestadas son formales.

Campos (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro pastelería del distrito de Chimbote. Provincia del santa periodo 2015. La investigación fue cuantitativa-descriptiva. Para el recojo de la información se escogió una muestra de 10 micro y pequeñas empresas de una población total de 35 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: El 50% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, tienen edad de 31 a 50 años. El 60% son de sexo masculino. El 50 % de las Micro y pequeñas empresas tienen de 3 a

4 años de presencia en el mercado. El 60% tienen de 1 a 4 trabajadores. El 50% de los encuestados respondieron que han solicitado préstamo en cajas municipales. El 60% han solicitado 5000 para el financiamiento de su negocio. El 60% solicitó el financiamiento a corto plazo, El 80% respondieron que el interés que le cobraron fue de 5 a 10%. El 60% utilizó su préstamo en maquinaria y equipo. El 80% percibe que su empresa es rentable.

Chávez (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro elaboración de productos de panadería del casco urbano de la ciudad Chimbote, año 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial- rubro elaboración de productos de panadería del casco urbano de la ciudad de Chimbote, año 2015, se ha desarrollado utilizando la investigación del tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 09 microempresas, representando el 50% de la población, a las cuales se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las micro y pequeñas empresas: El 77.8% de las panaderías tiene de 7 años a más en el mercado y en el 33.3% de las panaderías se encontró que trabajan de 3 a 5 familiares del propietario. Respecto al financiamiento: El 88.9% de las empresas fueron creadas con capital propio y el 77.8% de las empresas solicita crédito a las entidades bancarias. Y llegando a la conclusión: La mayoría de los representantes legales (56.6%) encuestados tienen entre 31 y 50 años de edad, la mayoría de las panaderías (77.8%) tiene de 7 años a más en el mercado,

la mayoría de las empresas (88.9%) fueron creadas con capital propio y solicitan crédito a las entidades bancarias.

Llacas (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de Abarrotes en el mercado César Vallejo de Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de abarrotes en el Mercado César Vallejo del Distrito de Chimbote, año 2014. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptiva, de diseño no experimental - transversal; para el recojo de información se escogió de una población de 13 Micro y pequeñas empresas, una muestra del 100% de la población, se aplicó la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Con respecto a los representantes de las micro y pequeñas empresas, el 84.62% son de género femenino y el 69,23% tienen estudios secundarios; con respecto a las principales características de las micro y pequeñas empresas, el 100% son informales, el 66,67% tienen más de 6 años en la actividad empresarial y el 100% tienen el objetivo de subsistir y obtener ganancias; con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas. Finalmente, se concluye que las Micro y pequeñas empresas del Mercado César Vallejo de Chimbote dedicadas a la venta minorista de abarrotes financian su actividad comercial y la mayoría recurre a las cajas municipales.

Arroyo (2016) en su tesis: Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías, casco urbano del distrito de Chimbote, 2015. Tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio - rubro

pollerías casco urbano del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal, se utilizó una muestra de 6 Micro y Pequeñas Empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: El 67% tienen de 31 a 50 años de edad. El 87% son varones. El 87% tiene estudios superior no universitaria. El 67% tiene de 04 a 7 años de permanencia en el mercado. El 100% es formal. El 100% creó su Micro y Pequeñas Empresas para generar ganancias. El 67% tiene financiamiento de terceros. El 50% pagó una tasa de interés de 16% a 30%. El 50% invirtió el crédito en mejoramiento y/o ampliación del local. Se concluye que: en su gran mayoría los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio – rubro pollerías del casco urbano de Chimbote, 2015 son adultos, varones y no son profesionales, han obtenido financiamiento de entidades bancarias pagando una alta tasa de interés, el préstamo otorgado a los empresarios fue utilizado para las mejoras de infraestructura.

Aguilar (2016) en su tesis que se titula: Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2014. Tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del Distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental / transversal, obteniéndose los siguientes resultados: El 80% tienen de 36 a 50 años de edad. El 86,7% son varones. El 80% tienen estudios superiores no universitarios. El 86,7% son propietarios de las Micro y pequeñas empresas. El 80% tiene la finalidad de

generar ganancia. El 80% solicitó un importe aproximado de 5,000 a 10,000 nuevos soles. El 80% pagó una tasa de interés de 26% a 40%. El 40% invirtió en mejoramiento y/o ampliación del local. Se concluye que: La mayoría de los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del Distrito de Chimbote, 2013 son adultos, varones, tienen estudios superiores no universitarios y son propietarios. Las Micro y Pequeñas empresas fueron creados para generar ganancias, tienen más de 04 años en el mercado y todas son formales. Además, obtuvieron financiamiento de entidades bancarias, pagando una elevada tasa de interés, logrando invertir en infraestructura.

Robles (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial J. blanco S.A.C. de Casma – 2016. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en estudio. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y el cuestionario. Luego de aplicados los instrumentos señalados se arribó a los siguientes resultados: la mayoría de referencias bibliográficas señalan que las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y del COMERCIAL J. BLANCO S.A.C de Casma 2016 provienen del sector no bancario. Asimismo se pudo determinar en el estudio de caso, si tuvo acceso al crédito para de ese modo financiarse y poder crecer como empresa. Además, se puede inferir que tanto a nivel nacional como en la ciudad de Casma, el financiamiento de esta

empresa en específico no es tan sólido, afectando la gestión. Finalmente concluye, la principal conclusión del trabajo es que no se ha encontrado evidencia empírica (estudios de investigación) que determinan la influencia (relación) del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en estudio.

2.1.4 Locales

Solórzano (2016) en su tesis titulada: El financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías – Huaraz, 2014. Dónde como objetivo de estudio se propone a Determinar que el financiamiento y la Capacitación inciden en la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías de Huaraz en el 2014. Donde el diseño de investigación es descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, donde también podemos observar que la población estuvo conformado por 26 propietarios y/o representantes legales de las ferreterías de dicha ciudad, para la recolección de datos utiliza la técnica de encuesta y como instrumento los cuestionarios elaborados por el investigador y llegando a los siguientes resultados el 77% afirmaron la necesidad de fondos económicos mediante el financiamiento para su micro y pequeña empresa; el 65% afirmaron que mantenían vigente el financiamiento de su micro y pequeña empresa; el 77% afirmaron pagar puntualmente el financiamiento obtenido; el 73% afirmaron que los objetivos de la capacitación contribuyen a la modernización de la administración privada; el 85% opinaron positivamente que la capacitación brinda la preparación necesaria al trabajador para desarrollar la micro y pequeña empresa; el 77% opinaron afirmativamente que la tasa de crecimiento del mercado influye en la rentabilidad de su micro y pequeña empresa; el 73% afirmaron que es necesario cuidar los costos

operativos para la rentabilidad de la ferretería y llegando a las siguientes conclusiones que el financiamiento y la capacitación inciden de manera positiva en la obtención de la rentabilidad de dichas Mype.

Chinchay (2007) en su investigación titulada: El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental y transversal; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 80% dijeron siempre participar en el mantenimiento de la vigencia del financiamiento de la micro y pequeña empresa; el 93% dijeron siempre pagar puntualmente el financiamiento de su micro y pequeña empresa; el 87% indicaron siempre utilizar el financiamiento a corto plazo; el 66% indicaron siempre utilizar el apoyo de los bancos y uniones de crédito; el 67% dijeron nunca recurrir a las empresas de capitales de inversión; el 93% indicaron siempre hacer valoración de la calidad del producto/servicio que presta su micro y pequeña empresa; el 80% indicaron siempre percibir la tasa de crecimiento del mercado. Conclusión: queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014; como se puede verificar en las tablas y figuras que presentan los resultados de la investigación como consecuencia de la recolección de datos de la muestra, que tienen una relación directa con las propuestas teóricas demostradas en los antecedentes y las bases teóricas de los investigadores.

Córdova (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio

rubro transportes de residuos sólidos del Distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2014. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE en estudio. La metodología que se utilizó fue de tipo cuantitativa y el nivel de la investigación fue descriptivo, se utilizó la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, Respecto a los empresarios de las MYPE, el 67% de representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos, el 75% son del sexo masculino y el 25% son del sexo femenino; además, solo el 8% tiene grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE, el 25% no tiene trabajadores permanentes, mientras que el 75% tiene un trabajador eventual. Respecto al financiamiento el 60% de las MYPE financian con fondos de terceros y el 40% lo hacen con fondos propios. Respecto a la rentabilidad el 50% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 33% no lo sabe y el 17% no precisa. Llegó a concluir que las Micro y pequeñas empresas nos afirmaron que acuden a las entidades financieras y reciben capacitación cuando obtuvieron el crédito, y el financiamiento y la capacitación respondieron favorablemente para la rentabilidad de su empresa.

Romero (2017) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras – provincia de Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro de mantenimiento de carreteras – Provincia de Huaraz, 2016. La metodología tiene como tipo de investigación el enfoque cuantitativo, es de nivel descriptivo y de diseño no experimental, porque la recolección de datos se realizó en un solo

momento. La técnica se utilizó la encuesta y el instrumento de recolección de datos es el cuestionario estructurado los resultados obtenidos: Respecto al financiamiento el 78% financian su actividad con fondos propios, 61% precisan que fue invertido en aumento de capital y el 22% precisan que fue para la compra de infraestructura. Respecto a la rentabilidad el 67% indica que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa, 67% menciona que mejoró la rentabilidad de su empresa el último año y el 100% afirman que la rentabilidad de su empresa depende de la buena utilización de sus recursos. En conclusión la mayoría de empresarios financiaron sus negocios con recursos propios, invirtiendo en infraestructura; y la rentabilidad mejoró gracias al financiamiento obtenido.

Barrera (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de artículo de bisutería del distrito de Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de artículo de bisutería de Huaraz, 2017. El estudio fue cuantitativo – descriptiva simple, para el recojo de la investigación se escogió una muestra de 22 micro y pequeñas empresas de una población de 40 MYPE, A quienes se les empleó un cuestionario de 18 preguntas cerradas, Aplicando la técnica de la encuesta. Consiguiéndose los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 9% financian su activa productiva con capital propio; el 18% reinvirtió sus utilidades; el 23% vendió sus activos; el 14% emitió nuevas acciones; el 9% utilizó de la hipoteca; el 91% recurren a entidades bancarias, que les otorga mayores facilidades para obtención del crédito; el 73% lo utiliza para capital de trabajo y el 91% solicitaron créditos hasta 2 años. Finalmente, se concluye que las Micro y pequeñas empresas

solicitan financiamiento del sistema financiero donde otorga mayores facilidades para la adquisición del préstamo, que le permita tener mayor capital de trabajo, por montos de s/5,001.00 nuevos soles a s/10,000.00 nuevos soles.

Muñoz (2018) en su tesis titulada: El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industria – rubro panaderías y pastelerías de Caraz, 2017. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Industria Rubro – Panadería y pastelería del Distrito de Caraz, 2017, la investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 empresas a quienes se les aplicó un cuestionario utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados y conclusiones: el 40% de los dueños de las MYPE estudiadas son mayores de 30 años, el 93 % de los encuestados son varones, el 67% manifiestan ser convivientes, el 60% manifiesta haber estudiado solo la primaria, el 87% manifiesta ser formal, el 67 % de los trabajadores son informales, el 60% utiliza financiamiento interno, mientras que el 33% manifiesta no haber utilizado créditos, el 67% . Finalmente se concluye que las cajas municipales son las que dan mayores facilidades, la mayoría de las MYPE estudiadas tienen más de 5 años en la Industria de la Panadería y Pastelería. Finalmente se puede decir que el crédito solicitado por las MYPE fue a mediano plazo y se utilizó como capital de trabajo, ayudándoles a crecer en cierta medida.

Ramírez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo determinar la caracterización del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, cuyo diseño fue descriptivo simple, no experimental – transversal; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 70% de elementos de la muestra afirmaron mantener vigente el financiamiento de su micro y pequeña empresa, el 78% que opinaron pagar puntualmente el préstamo contraído, el 59% que dijeron que renueva frecuentemente su financiamiento, el 57% que opinaron contar con excedente de mercancías vencidas, el 69% de la muestra solicitó crédito simple o cuenta corriente, el 72% afirmaron la utilización del financiamiento a corto plazo, el 70% contaban con líneas de crédito. Concluyó: Queda determinada la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 72% de encuestados afirmaron prevenir la negociación con las entidades financieras, el 74% indicaron que realizaban la negociación financiera personalmente.

Trujillo (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la ciudad de Huaraz – 2016. Cuyo objetivo fue determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la ciudad de Huaraz - 2016. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo; el diseño de investigación fue descriptivo simple no experimental – transversal; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento de medición fue el cuestionario estructurado. Resultados: El 54% financian su actividad con fondos propios; el 43% solicitaron crédito para su actividad del sistema no bancario; el 63% de los recibieron

la cantidad del monto solicitado; el 46% de las MYPE encuestadas precisan que fue a corto plazo y el 26% fue de largo plazo; el 30% manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo, el 26% en mejoramiento y ampliación de local; el 54% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos si mejoraron la rentabilidad de sus empresas. Conclusión: Se han determinado las características del financiamiento y la rentabilidad del sector comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la ciudad de Huaraz 2016; con el 46% que afirmaron haber utilizado financiamiento bancario y no bancario para organizar su micro y pequeña empresa y el 54% que valoraron la rentabilidad del activo en su micro y pequeña empresa.

Espinoza (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017. Cuyo objetivo de la investigación consistió en: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; siendo el tipo de investigación de enfoque cuantitativo y el nivel de investigación descriptivo; con un diseño descriptivo simple, no experimental, transversal; se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario para la recolección de datos, en el plan de análisis se utilizó la estadística descriptiva Resultados: el 68% afirmaron haber obtenido financiamiento a corto plazo, el 75% solicitaron crédito a las entidades financieras, el 73% tuvieron necesidad del apoyo bancario para financiar su micro y pequeña empresa, el 48% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su micro y pequeña empresa, el 65% indicaron que su micro y pequeña empresa es dirigida por sus propios dueños y familiares. Conclusión: se ha determinado la caracterización del financiamiento de

las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; porque con el 75% de encuestados que afirmaron haber solicitado crédito en las entidades financieras y el 73% que opinaron haber tenido la necesidad del apoyo bancario para financiar su micro y pequeña empresa.

Salvador (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas proyección de videos en Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro proyección de videos en Huaraz, 2016. También tenemos dos objetivos específicos que son: identificar las fuentes de financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio y describir las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del ámbito de estudio. La investigación fue no experimental-descriptivo, cuantitativo, descriptivo, se utilizó la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento de las MYPE: El 58% de las personas obtienen un crédito bancario en que les ayuda a ampliar sus negocios dentro del mercado. El 33% mencionan que tiene documentos incompletos de la cual no les pueden ayudar a dar el préstamo. El 50% de los micros empresarios mencionan que los préstamos lo utilizaran en activos fijos. Se llegó a la conclusión que las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse, para el cual debe estar bien informado de los criterios que debe cumplir al adquirir un financiamiento.

Moreno (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general determinar y

describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro- compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017, el tipo de investigación fue cuantitativo, el diseño de la investigación fue no experimental, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario; se consignaron los principios éticos. Resultados: el 20% utilizó créditos comerciales, el 10% usó el descuento por pronto pago, el 25% usó pagarés, el 5% recurrió a líneas de crédito y al 5% si les pareció accesible dicho crédito, por otro lado el 10% utilizó créditos bancarios y un 25% recurrió a financieras, el 20% invirtió en capital de trabajo y también el 15% acudió a prestamistas para financiar su MYPE, el 100% no utilizó hipoteca como financiamiento, y otros 100% no utilizó bonos, el 100% no utilizó el arrendamiento financiero, conclusión: quedan determinados las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de prendas de vestir del distrito Huaraz, 2017; de acuerdo a los resultados empíricos y teóricos obtenidos en la presente investigación.

Valladares (2018) en su tesis titulada: El financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro carpinterías del distrito de Chacas, provincia de Asunción, 2017. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en el sector servicios rubro Carpinterías- del Distrito de Chacas – Provincia de Asunción del año 2017. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental - transversal; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: Respecto al financiamiento, el 66.6% solicitaron préstamos en efectivo más de 31,000 y el 40% solicitaron préstamos de entidades bancarias; y el 40% solicitaron préstamos

financieros una vez al año. Respecto a la rentabilidad, el 80% afirman que en las políticas de atención de las entidades financieras está el incremento de la rentabilidad de las MYPE, el 86.6% afirman que el crédito que obtuvieron incremento la rentabilidad de su empresa y el 73.4% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años. Conclusión: se ha determinado el financiamiento y la rentabilidad en el sector servicios rubro Carpinterías del Distrito de Chacas – Provincia de Asunción del año 2017; de acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación del cuestionario estructurado a la muestra presentados en las tablas y figuras; así como se encuentra una relación directa con las propuestas teóricas de los investigadores analizados en los antecedentes y las bases teóricas.

2.2. Bases teóricas

2.2.1 Teoría de financiamiento

Según Vicente (2010) nos dice que las organizaciones están teniendo dificultades porque los gobiernos le dan apoyo y estas no pueden consolidarse dentro del mercado porque sus competidores están desarrollándose obteniendo beneficios del Estado y también de las entidades financieras y las organizaciones que no pueden obtener los préstamos usan sus recursos propios para que puedan trabajar.

Asimismo, Sartoli (2002) nos dice que toda organización siempre enfrenta una toma decisión debido a que enfrenta una crisis y se plantean alternativas y estrategias para que puedan solucionar los problemas, y con el impacto de la crisis que tienen a veces toman viabilidades que no son de acuerdo a sus posibilidades, como la adquisición de los créditos y que no pueda ser pagada en su fecha indicada.

Por otro lado, Pérez & Campillo (2006) señala sobre la provisión eficiente del efectivo que ha sido reconocida como un factor clave para que las empresas con alto potencial puedan tener crecimiento y se expandan para que sean más competitivas. Pero hay un caso muy grave la crisis que enfrentan las empresas hace difícil que acudan a las entidades financieras para obtener el financiamiento y así no puedan expandirse dentro del mercado, pero si estas empresas llegan solucionar y poder solventar esos gastos los proyectos que esperan las micro empresas va salir favorable y van tener ganancias y esas ganancias pueden ser reinvertidas para que obtengan más capital.

2.2.2 Teoría de valuación de opciones

Según Bravo (2013) nos dice que con esta teoría se brinda opciones para poder derribar instrumentos financieros, lo que da entender que ayuda tener opciones sobre los riesgos que puede tener en el sector financiero, y esto se soluciona tomando acuerdo entre el prestamista y el intermediario que es la entidad financiera. También con esta teoría las Micro y pequeñas empresas tienen limitaciones en cuanto a la obtención de los créditos porque deben presentar garantías si desean obtener préstamos. Mayormente esta teoría es importante porque ayuda buscar alternativas en otros mercados, adaptando opciones para que las Micro y pequeñas empresas tengan oportunidades.

2.2.3 Teoría de los factores del financiamiento

El objetivo del estudio se centra en identificar los factores relevantes que un programa de financiamiento considera como requisito para el otorgamiento del crédito a las micro y pequeñas empresas contrastando dichos factores con la teoría de

racionamiento del crédito, y con las diferentes hipótesis de las teorías sobre la obtención y elección del financiamiento. También de acuerdo a esta teoría es importante recalcar sobre el uso de los instrumentos financieros que usan como garantía las Micro y pequeñas empresas.

2.2.4 Teorías de las Micro y pequeñas empresas

Esta teoría surge para su aplicación en dos formas, primero para las empresas que se identificaban correctamente a una organización y una estructura, donde existe una gestión empresarial. Por otro lado esta teoría se creó con finalidad de que los préstamos sean de origen familiar que está caracterizada por tener una gestión que está relacionada con la obtención de la oportunidad de tener crédito o capital como una inversión, las Micro y pequeñas empresas como empresas forman parte del estrato económico del país y están tipificadas como un sector importante por ser auto generadores de empleo; por tanto, son aliados principales en la lucha contra la pobreza, consecuentemente, contribuyen al desarrollo del país; porque son unidades económicas organizadas y dirigidas por hombres emprendedores y atrevidos, que incluso desafían al sistema formal (Huamán, 2011).

2.2.5 Teoría del financiamiento empresarial

Según Modigliani y Miller (1958) nos dice que la gestión del financiamiento es una de las funciones más importantes de la gerencia financiera, y es de vital importancia para la optimización de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización, a partir de un análisis profundo del comportamiento del mismo. Una adecuada caracterización y cumplimiento de esta

función así como la claridad de los objetivos emanados de los más altos niveles de decisión ha sido clave para el desarrollo de emprendimientos exitosos y perdurables.

2.2.6 Teoría de valuación de opciones

Según Guillen (2008) nos dice que esta teoría es una opción que se deriva de los instrumentos financieros, básicamente trata sobre los riesgos financieros que debe de existir entre el prestamista y el intermediario. También esta teoría es una limitación que hace a la empresa, debido a que estas solicitan préstamos de un crédito tendrá como garantía como las hipotecas, primas, etc. El valor de una opción de compra será igual a la diferencia entre el valor de la opción, respecto al cambio del mismo menos el valor actual del precio de ejercicio de la opción ponderado por la probabilidad de llegar al ejercicio propuesto. Y por otro lado esta teoría es positiva y básicamente se ha ampliado para abarcar a otros casos que generalicen a toda la adaptación del mercado.

2.7 El financiamiento

2.7.1 Definición de financiamiento

El financiamiento es la captación de recursos para obtener bienes tangibles y/o elementos monetarios para satisfacer las necesidades de la empresa, comprende todas aquellas actividades encaminadas a proveer el capital necesario para el desenvolvimiento de sus funciones, ya sea por el otorgamiento de préstamos o la adquisición de acciones de capital (Ross & Jafee, 2003).

La decisión sobre financiamiento es importante para la empresa, en particular para las pequeñas empresas y medianas empresas de nuestro país, ya que son ellas las que se enfrentan ante las estrictas exigencias de un sistema financiero y no

financiero, estas van otorgando préstamos a empresas con mayor capacidad de pago, característica principal de las grandes empresas con mayor capacidad de pago.

Según, Romero (2010) dice el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para poder llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o vienen de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado, con o sin pagos parciales y ofreciendo de nuestra parte garantías para así satisfacer a la entidad financiera, para que esta le otorgue y le facilite con el crédito.

Según, Carrera (2001), nos dice que se llama financiamiento al hecho de proporcionar o suministrar dinero o capital de una empresa, estas puedan conseguir recursos o medios para poder adquirir de algún bien o servicio, según su plazo de vencimiento una financiación puede dividirse en corto y largo plazo, el corto plazo es aquella que en cuyo tiempo se debe de devolver en menos de un año. Por otro lado, el de largo plazo es aquella en la que el vencimiento es mayor a un año, a través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente para su empresa, así como también de seguir actividades comerciales; esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico en la que se desarrollan, a menudo que tenemos ideas muy buenas que puedan quedar tan solo en eso de tener ideas que el financiamiento no se puede llevar a cabo, porque no hay dinero para hacer que se ponga en marcha el negocio; la realidad nos dice de que no es indispensable tener el dinero necesario para iniciar un

negocio, si no que basta con obtener un financiamiento para que la empresa tenga crecimiento a un futuro, precisamente el dinero faltante se puede conseguir a través de diferentes tipos de financiamiento que, si se conocen, pueden hacer mucho por mejorar la situación de nuestros negocios, en esta parte se busca dar a conocer tales conceptos, de forma que el empresario pueda manejar más opciones de financiarse y así le permitan tomar mejor la decisión para su negocio, y para su futuro general.

Según Pérez (2011) define que el financiamiento como un conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios, por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo

Por otro lado, Blanco (2011) afirma que el financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios, es por ello que el financiamiento se contra dentro o fuera del país de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero en su determinado plazo. El financiamiento permite a muchas micro y pequeñas empresas a seguir invirtiendo en sus negocios optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de

conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito formal.

2.7.2 Tipos de financiamiento

Según Collazos (2013) dice se divide en 3 tipos el financiamiento y estas son los siguientes:

Bancos

Los bancos son entidades que se organizan de acuerdo a leyes y se dedican a otorgar préstamos, también reciben y tienen su custodia por los depósitos que hacen personas y empresas y a estas entidades financieras se les conoce como los intermediadores en la parte financiera. También es una empresa comercial que realiza operaciones financieras con el dinero que procede de las acciones de la entidad financiera (Collazos, 2013).

Ahorros personales

Los ahorros personales consisten en una parte del dinero que se ha recaudado por haber realizado una inversión o una venta y esas ganancias se guardan o se reservan para casos especiales. Por otro lado, se dice que los ahorros personales son excedentes que se ha tenido por una ganancia de un porcentaje extra que se ha tenido, y también esas se guardan para que puedan utilizar en otras ocasiones más importantes (Collazos, 2013).

Juntas

Las juntas son acuerdos que toman un grupo de personas donde deciden aportar en cada final del periodo y esa cantidad que dan cada uno de ellos se denomina como cuotas, y el monto recaudado lo pueden utilizar las mismas personas o también pueden otorgar préstamos, pero con una tasa de interés por debajo del mercado financiero y así van obtener una ganancia (Collazos, 2013).

2.3.3 Los instrumentos financieros

✓ El descuento

Consiste en obtener un descuento por haber pagado una deuda o cualquier otro préstamo, tras descontar los intereses y quebrantos legales por el tiempo que media entre el anticipo y el vencimiento del crédito (Abad, 2008).

✓ El Factoring

Es una alternativa de financiamiento que se orienta de preferencia a las Micro y pequeñas empresas y consiste en un contrato mediante el cual un micro empresa traspassa el servicio de cobranza a otra empresa para que pueda realizar la cobranza de la deuda. Precisar que se hace factoraje cuando una empresa no ha pagado su deuda y negocia y esa empresa le entrega el dinero y ya la empresa que negocia obtiene el cobro de la deuda (Abad, 2008).

✓ Hipoteca

La hipoteca es un contrato por el cual el deudor o un tercero da como hipoteca sus bienes inmuebles o derechos reales sobre estos en garantía del cumplimiento de una obligación principal, en forma que se sienta satisfecha, pueda

hacerse efectiva sobre el precio de venta de aquel bien, estas sean con preferencia a los derechos de cualquier otro acreedor (Abad, 2008).

✓ **Leasing**

Es un contrato mediante, el cual el arrendador traspasa el derecho a usar un bien a un arrendatario, a cambio del pago de rentas de arrendamiento durante un plazo determinado, al término del cual el arrendatario tiene la opción de comprar el bien arrendado pagando a un precio determinado, y así se puede devolver o renovar el contrato (Abad, 2008).

✓ **Línea de crédito**

Nos referimos a la cantidad de dinero que un banco da al cliente titular al contratar una cuenta corriente. La línea de crédito ofrece la posibilidad de préstamos permanentes gracias a un concepto llamada resolvente (que se puede usar en repetidas ocasiones) (Abad, 2008).

✓ **El pagare**

Es un título o documento contable mediante el cual el emisor se compromete a pagar al beneficiario (o acreedor) una cantidad determinada en un plazo de tiempo (Abad, 2008).

✓ **Créditos comerciales**

Es un aplazamiento del pago de bienes o servicios que una empresa concede a sus clientes. Por tanto, no es más que una facilidad que ofrece el proveedor para que podamos pagar la factura con posterioridad a la compra (Abad, 2008).

✓ **Acciones**

Las acciones son las partes iguales en las que se divide el capital social de una sociedad anónima. Estas partes son poseídas por una persona donde recibe con el nombre de accionista y representan la propiedad que la persona tiene de la empresa y el porcentaje de la empresa le va corresponder al accionista (Abad, 2008).

✓ **Bonos**

Es un título que representa el derecho a percibir un flujo de pagos periódicos en un futuro con un fin de obtener una bonificación por el pronto pago. También se dice que es la adquisición de un bono a aquella persona que paga su deuda en su fecha establecida y obtiene un bono por ser puntual (Abad, 2008).

✓ **Papeles comerciales**

Es un pagare negociable que no tiene una garantía específica. Mayormente los papeles comerciales son emitidos por sociedades anónimas con autorización de bancos. También es una forma de financiamiento que se otorga a corto plazo a través de un documento garantizado y son emitidas por empresas financieramente estables y ofrecido en el mercado con un porcentaje de descuento a su valor nominal (Abad, 2008).

Definiciones de las Micro y pequeñas empresas

Según Morales (2014) afirma que las Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción,

comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas.

También Santos (2013) dice las micro y pequeñas empresas se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y que dinamiza la economía local ya también de cada micro empresario, hasta hace algunos años, el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y por lo que no se tenía en cuenta a las pequeñas empresas.

Por otro lado Norabuena (2015) afirma que son unidades económicas que están constituidas por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción comercialización de bienes o prestación de servicios. También se define las pequeñas y medianas empresas pueden ser consideradas como tales, tanto a empresas modernas, con o más de cincuenta trabajadores, como a empresas familiares en la cual laboran tres o cuatro de sus miembros, inclusive los trabajadores autónomos del sector no es estructurado de la economía. El financiamiento para las micro y pequeñas empresas es muy importante para el desarrollo y crecimiento del sector económico que por mucho tiempo estuvo rezagado, ya que eran informales y las entidades financieras no podían otorgarles créditos, ahora que ha intervenido las Municipalidad llegando a formalizarse les dan facilidades de acceder al crédito. Podemos decir que en la actualidad en el Perú el micro y pequeñas empresas es revalorizado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama que

se da es muy bueno ya que hay crecimiento dentro de los mercados financieros. En este sentido, la información estadística revisada, nos presenta un sector poco institucionalizado, en donde aún se tiene que invertir muchos esfuerzos y recursos públicos para lograr un desarrollo sostenible, de estas unidades económicas de pequeña escala.

Características de las Micro y pequeñas empresas

Están constituida por 1 a 10 trabajadores a quienes se les llama micro empresas, y los que cuentan de 1 a 100 trabajadores son pequeñas empresas, de acuerdo a lo establecido las micro empresas tienen ingresos superiores a 150 UIT y los de pequeña empresa pueden tener hasta 1700 UIT.

Factores de éxito de una Micro y pequeña empresa

La pequeña empresa debe estar preparada para captar cualquier evento, tener conocimientos y sobre todo estar organizados en sus diferentes áreas, estos son aspectos importantes para el éxito. Para lo cual se debe de tener en cuenta los siguientes factores:

- ✓ Mantener el interés en la gente y relacionarse con los clientes.
- ✓ Tener iniciativa.
- ✓ Tener un buen ingenio y creatividad.
- ✓ Tener confianza en uno mismo.
- ✓ Saber determinar los riesgos y poder enfrentarlos.

2.3 Marco conceptual

Acciones. - es la división del capital que aportan los socios y estas se vuelven como accionistas (Carrera, 2001).

Activo: Representa los bienes y derechos de la empresa. Dentro del concepto de bienes están el efectivo, los inventarios, los activos fijos (Carrera, 2001).

Arrendamiento. - es un derecho que se obtiene, sea préstamo o cualquier otro medio que se obtiene por cesión y se paga en las fechas establecidas para recuperar el bien entregado (Carrera, 2001).

Capital. - es el dinero que se invierte para que una empresa tenga capital y con ese dinero se pueda realizar más inversiones (Carrera, 2001).

Cheque: Libramiento u orden de pago que extiende al portador o a nombre de un tercero que tiene una cuenta corriente en una institución de crédito (Carrera, 2001).

Cuenta corriente: El monto que las personas o las entidades tienen a la vista en bancos. Usualmente no devengan intereses y se manejan por medio de una libreta de cheques (Carrera, 2001).

Ganancia: Es el resultado final por una venta realizada, dicho resultado se va a obtener realizando los descuentos, entre otros y se va a obtener una ganancia neta (Carrera, 2001).

Financiamiento: Provisión de dinero cuando y donde se necesita (Carrera, 2001).

Garantía: Aval o caución (Carrera, 2001).

Hipoteca. - es un bien que se otorga a la entidad financiera con el fin de obtener un préstamo (Carrera, 2001).

Largo plazo. - se refiere a un periodo que se va pagar un préstamo y mayormente se refiere a que se paga en mayor de 12 meses (Carrera, 2001).

Liquidez: Es cuando una empresa tiene un título o un activo y puede transformarlo en dinero en cualquier momento (Carrera, 2001).

Patrimonio. - son acciones o bienes dinerarios que pertenece a una empresa o persona, las ganancias forman parte de ellas (Carrera, 2001).

Pagaré. - es un título valor que contiene una promesa incondicional, donde trata de pagar la deuda (Carrera, 2001).

Préstamo: Transferencia temporal de recursos entre agentes económicos, donde el prestatario se compromete a restituir dichos recursos a su prestamista, además de pagar un interés (Carrera, 2001).

2.4 Hipótesis

No corresponde la formulación de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo.

Hernández (2010) define: la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere, por ende, las investigaciones descriptivas no son no necesitan de planteamientos (p.24).

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo; porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizaron la matemática y la estadística.

Investigación cuantitativa, es el tratamiento de información cuantificable, la cual se obtuvo mediante la aplicación de técnicas e instrumentos también cuantitativos, tales como encuestas, entrevistas u observación, cuyos resultados se pueden expresar en frecuencias, porcentajes o índices, y son generalizables a sujetos o poblaciones con características similares de los sujetos o población estudiada. (Hernández et al., 2010).

4.1.2 Nivel de investigación

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

4.1.3 Diseño de la investigación

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

M \longrightarrow O₁ financiamiento

Dada una muestra realizar una observación. Dónde:

M = muestra

O = Observación

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolla el trabajo de investigación (Carrasco, 2007). La población fue conformada por la Micro empresa "Multi Shoes" E.I.R.L.

N = Micro empresa Multi Shoes E.I.R.L

4.2.2 Muestra

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

n = Micro empresa Multi Shoes E.I.R.L

4.3 Definición y Operacionalización de variables

| VARIABLES | DEFINICION CONCEPTUAL | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS |
|-----------------------|--|--------------------------|----------------------|---|
| Financiamiento | Es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. Generalmente las maneras más comunes de obtener la financiación son a través de préstamos o de créditos. | Tipos de financiamiento | Bancos | ¿Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento para aumentar su capital? |
| | | | Ahorros personales | ¿Utilizaron sus ahorros personales para autofinanciarse? |
| | | | Juntas | ¿Acudieron a las juntas para solicitar financiamiento? |
| | | Instrumentos Financieros | Línea de crédito | ¿En la Micro empresa utilizaron la línea de crédito como fuente de financiamiento? |
| | | | El descuento | ¿En la Micro empresa utilizaron el descuento como instrumento financiero para financiar? |
| | | | el Factoring | ¿En la Micro empresa utilizaron el factoring como instrumento financiero? |
| | | | Hipoteca | ¿En la Micro empresa utilizaron la hipoteca como instrumento financiero? |
| | | | Leasing | ¿En la Micro empresa utilizaron el leasing como instrumento financiero? |
| | | | El pagaré | ¿En la Micro empresa utilizaron el pagaré como fuente de financiamiento? |
| | | | Bonos | ¿En la Micro empresa utilizaron los bonos como instrumento financiero? |
| | | | Acciones | ¿En la Micro empresa utilizaron las acciones como instrumento financiero? |
| | | | Papeles comerciales | ¿En la Micro empresa utilizaron los papeles comerciales como instrumento financiero para financiar su Mype? |
| | | | Créditos comerciales | ¿En la Micro empresa utilizaron los créditos comerciales para financiar su micro empresa? |

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

La técnica que se utilizó fue la encuesta.

La encuesta que se aplicó fue a los trabajadores de la Micro empresa Multi Shoes, donde participaron en total 5.

Encuesta: Es una técnica que permite la formulación de interrogantes o ítems de acuerdo a las variables o indicadores de estudio; cuya finalidad es la recolección de datos de la realidad.

García (2003) una encuesta es una investigación realizada sobre una muestra de sujetos representativa de un colectivo más amplio, que se lleva a cabo en el contexto de la vida cotidiana, utilizando procedimientos estandarizados de interrogación, con el fin de obtener mediciones cuantitativas de una gran variedad de características objetivas y subjetivas de la población.

4.4.2 Instrumentos

El instrumento que se utilizó en la presente investigación fue el cuestionario estructurado.

Cuestionario estructurado, es una herramienta básica formulado por la responsable de la investigación, para la recolección de datos de la muestra de estudio (Valderrama, 2005).

4.5 Plan de análisis

Se utilizó el programa Microsoft Excel y la estadística descriptiva para analizar las frecuencias y los porcentajes de los resultados de la aplicación del cuestionario.

4.6 Matriz de consistencia

Título: Características del financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.

| ENUNCIADO DE PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPÓTESIS | METODOLOGÍA |
|---|--|---|---|
| <p>Problema General</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>a) ¿Cuáles son las características de tipos de financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020?</p> <p>b) ¿Cuáles son las características de los instrumentos financieros de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020?</p> | <p>Objetivo General</p> <p>Determinar las características del financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>a) Describir las características de los tipos de financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.</p> <p>b) Describir las características de los instrumentos financieros de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020.</p> | <p>No aplica, porque el estudio será de descriptivo simple.</p> | <p>Tipo de investigación cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo simple</p> <p>Diseño de investigación no experimental</p> <p>Población Mype en estudio</p> <p>Muestra Mype en estudio</p> <p>Plan de análisis Estadística descriptiva</p> |

4.7 Principios éticos

Para la presente investigación se aplicó los principios éticos señalados en el código de ética para la investigación científica versión- 004 regulada a través de la resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica (2021) :

- ✓ **El consentimiento informado:** Este principio se cumplió a través de la información que se les brindó a los trabajadores y administradores de la Micro empresa “Multi Shoes”, días previos y mismo día del llenado del cuestionario.
- ✓ **Principio de beneficencia no maleficencia:** Este principio es importante ya que primero se informó a los encuestados los fines de esta investigación; por tal razón, se respetó la decisión de cada uno de ellos manteniendo en reserva su información.
- ✓ **Principio de Justicia:** Comprende el trato justo antes, durante y después de su participación, se tuvo en cuenta: La selección justa de participantes. El trato sin prejuicio a quienes rehúsan de continuar la participación del estudio. El trato respetuoso y amable siempre enfocando el derecho a la privacidad y confidencialidad garantizando la seguridad de los encuestados.
- ✓ **Principio de protección a las personas:** Este principio se cumplió a través de la dignidad humana, la identidad, la diversidad y la confidencialidad de las personas que participaron en la investigación, ya que se mantuvo en reserva la información proporcionada y los datos de las personas que participaron fue de manera voluntaria.

- ✓ **Principio de integridad científica:** La investigación fue metodológicamente sensata, de manera que los participantes de la investigación no perdieron su tiempo con preguntas que se repiten o no entiendan.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

Tabla 1

Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 5 | 100% |
| b) No | 0 | 0% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 2

Utilizaron sus ahorros personales.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 1 | 20% |
| b) No | 4 | 80% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 3

Acudieron a las juntas a solicitar financiamiento.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Si | 1 | 20% |
| b) No | 4 | 80% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 4

Utilizaron la línea de crédito.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Si | 5 | 100% |
| b) No | 0 | 0% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 5

Utilizaron el descuento.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 4 | 80% |
| b) No | 1 | 20% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 6

Utilizaron el factoring.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 0 | 0% |
| b) No | 5 | 100% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 7

Utilizaron la hipoteca.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 5 | 100% |
| b) No | 0 | 0% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 8

Utilizaron el leasing.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 4 | 80% |
| b) No | 1 | 20% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 9

Utilizaron el pagaré.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 4 | 80% |
| b) No | 1 | 20% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 10

Utilizaron los bonos.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 0 | 0% |
| b) No | 5 | 100% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 11

Utilizaron las acciones.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 0 | 0% |
| b) No | 5 | 100% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 12

Utilizaron los papeles comerciales.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------------|------------|-------------|
| a) Si | 5 | 100% |
| b) No | 0 | 0% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

Tabla 13

Utilizaron los créditos comerciales.

| Opción de respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Si | 4 | 80% |
| b) No | 1 | 20% |
| Total | 5 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a la micro empresa "Multi Shoes".

5.2 Análisis de resultados

1. Del total de los encuestados, un 100% manifestó haber acudido a los bancos para solicitar financiamiento y así realizar las compras. Los resultados de la presente investigación coinciden con el estudio realizado por Aguilar (201) donde obtuvo como resultados en su investigación, el 100% acudió a las entidades financieras para que soliciten financiamiento, el 100% utilizó como garantía la hipoteca también el 90% dijo que utilizó el arrendamiento financiero como garantía para obtener el financiamiento. Asimismo, Fiestas (2016) obtuvo en sus resultados, un 100% de los encuestados manifestó haber acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% utilizó una línea de crédito como instrumento financiero y el 95% dijo que la garantía para obtener el financiamiento fue la hipoteca. También teóricamente Collazos (2013) dice que los bancos son entidades que otorgan préstamos a las empresas para que estas puedan utilizarlos como capitales o realizar inversiones para obtener ganancias. Finalmente como propuesta de conclusión, los resultados encontrados en la presente investigación son importantes porque ayudan responder las preguntas planteadas. Por otro lado, también acudir a las entidades financieras es bueno porque estas le otorgan créditos para que puedan solventar los gastos y así puedan mejorar en sus ingresos y aumenten sus ganancias a más.
2. Del 100% de los encuestados, un 80% dijo que no usaron sus ahorros personales para financiar su Mype y el 20% si afirmó haber usado sus ahorros personales. Este resultado guarda relación con la tesis de Jaramillo (2016) quien obtuvo en sus resultados, un 100% dijo que no trabaja con sus ahorros personales, el 90% dijo que acuden a las entidades financieras para solicitar financiamiento, el 100%

dijo que utiliza como garantía para obtener los préstamos la hipoteca, línea de crédito y los papeles comerciales. También se compara con la tesis de Balladares (2016) donde obtuvo como resultados, el 100% dijo que acude a las entidades financieras para que puedan solicitar financiamiento, el 100% manifestó haber utilizado la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero para obtener el financiamiento. Finalmente como propuesta de conclusion, se obtuvo los resultados y si concuerdan porque casi en la totalidad trabajan con préstamos de entidades financieras, también se les sugiere trabajar con recursos propios para que puedan generar más ganancias y así puedan tener ya una línea de crédito establecido por los propios empresarios.

3. Del total de los encuestados, el 80% manifestó que no acudió a las juntas a solicitar financiamiento y el 20% dijo que si acudió a las juntas para que puedan solicitar financiamiento. Los resultados de la presente investigación se relacionan con los estudios realizados por Dominguez (2016) donde obtuvo los siguientes resultados, el 100% de los micro empresarios acude a las entidades financieras para que soliciten financiamiento, los instrumentos financieros que utilizaron son los siguientes, un 80% dijo que utilizó la hipoteca, el 100% dijo que utiliza una línea de crédito como instrumento financiero, el 90% dijo que utiliza los papeles comerciales para financiar su Mype, el 80% dijo que utilizó el arrendamiento financiero. Por otro lado, se compara con la tesis de López (2017) obtuvo en sus resultados, el 100% de los encuestados acude a las entidades financieras para que soliciten financiamiento, el 100% dijo que utilizó como garantía la hipoteca, el 100% de los encuestados dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero. Como propuesta de conclusion, se le sugiere a las micro empresas que

deben dar uso de sus recursos que posee para que así puedan generar más ganancias, también si acuden a los bancos las micro empresas deben de tener en cuenta sus posibilidades de pago para que no puedan perder sus bienes y así también no sean perjudicados dentro del sistema financiero.

4. El 100% de los encuestados dijo que usaron la línea de crédito para solicitar el financiamiento. Este resultado contrasta con la tesis de Briceño (2016) donde obtuvo como resultados, el 100% de los micro empresarios acude a las entidades financieras para que puedan solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% de los encuestados dijo que usaron el leasing como garantía para obtener el financiamiento, el 90% dijo que usa los papeles comerciales para financiar su micro empresa. Por otro lado, se compara con los resultados de Angulo (2016) donde obtuvo como resultados, el 90% dijo que acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 60% dijo que los micro empresarios acuden a las juntas o amigos para que soliciten financiamiento, el 100% de los encuestados utilizan la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero. Finalmente, como propuesta de conclusión, las micro empresas deben de elegir un solo tipo de financiamiento para que así puedan conocer sus ganancias con exactitud y también no podrán poner en riesgo sus bienes de la empresa y estas puedan usarlos en otras oportunidades.
5. Del total de los encuestados, el 80% manifestaron haber usado el descuento y el 20% dijo que no usaron el descuento para solicitar el financiamiento. Asimismo, estos resultados coinciden a los resultados encontrados por Gonzales (2016) donde obtuvo como resultados de investigación, el 100% afirmó haber acudido a

las entidades financieras para solicitar financiamiento, el 100% de los encuestados dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% de los encuestados dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 90% dijo que no utilizó el factoring, el 90% utilizó el descuento. Por otro lado, también se compara con los resultados de Zevallos (2016) quien obtuvo como resultados en su investigación, el 100% dijo que acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento, también el 90% dijo que utiliza la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% dijo que no utiliza el descuento como instrumento financiero. Como propuesta de conclusión, las micro empresas deben usar sus recursos propios, porque cuando lo utilizan como garantía para obtener el financiamiento van ser perjudicados, debido a que los préstamos no se hayan pagado en su fecha oportuna o puedan perderlos y así ya no tener activos que sean de la empresa. También a algunas Micro empresas a que incorporen socios para que así tengan más aportes de capital y puedan invertir más.

6. El 100% de los encuestados manifestaron no haber utilizado el factoring. Este resultado guarda relación con la tesis de Briceño (2016) donde obtuvo como resultados, el 100% de los micro empresarios acude a las entidades financieras para que puedan solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% de los encuestados dijo que no usaron el factoring como garantía para obtener el financiamiento, el 90% dijo que usa los papeles comerciales para financiar su micro empresa. Por otro lado, se compara con los resultados de Angulo (2016) donde obtuvo como resultados, el 90% dijo que acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 60% dijo que los micro empresarios acuden a las juntas o amigos para que soliciten

financiamiento, el 100% de los encuestados utilizan la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero. Finalmente, como propuesta de conclusión, las micro empresas deben de elegir un solo tipo de financiamiento para que así puedan conocer sus ganancias con exactitud y también no podrán poner en riesgo sus bienes de la empresa y estas puedan usarlos en otras oportunidades.

7. El 100% de los encuestados dice que usaron la hipoteca para solicitar el financiamiento. Estos resultados concuerdan con los resultados encontrados por Mejia (2016) obtuvo en sus resultados de investigación, el 100% de las micro empresas acuden a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 95% dijo que utiliza la hipoteca como instrumento financiero, el 100% de los encuestados utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su micro empresa. También se compara con la tesis de Pérez (2016) quien obtuvo en sus resultados, el 100% de los encuestados manifestó haber usado préstamos de las entidades financieras para solicitar financiamiento, el 90% dijo que acude a las juntas a solicitar financiamiento, también el 100% dijo que utiliza la hipoteca como garantía para poder obtener el financiamiento, el 100% afirmó haber usado una línea de crédito como instrumento financiero para financiar su micro empresa. Como propuesta de conclusión, las micro empresas deben usar sus ahorros personales para que tengan más ganancias, también deben buscar otros mecanismos para solicitar el financiamiento, incorporando inversionistas que les facilite capital y puedan duplicar las ganancias en beneficio de la micro empresa.
8. El 100% de los encuestados, el 80% afirmaron haber utilizado el leasing para solicitar financiamiento y el 20% dijo que no utilizó. Dicho resultado contrasta

con la tesis de Campos (2017) quien obtuvo los siguientes resultados, el 100% de los encuestados manifestó haber acudido a los bancos a solicitar financiamiento, el 100% dijo que acude a las juntas a solicitar financiamiento para su micro empresa, el 100% de los encuestados dijo que utiliza la hipoteca como instrumento financiero, el 90% dijo que utiliza el leasing, el 100% de los encuestados utilizó la línea de crédito como instrumento financiero. Por otro lado, también se compara con la tesis de Chávez (2016) obtuvo los siguientes resultados en su investigación; El 100% de los encuestados acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 100% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 90% dijo que utiliza los papeles comerciales para financiar su micro empresa. Finalmente, como propuesta de conclusión, las Micro empresas deben conocer sus necesidades para que puedan solicitar financiamiento y de acuerdo a eso también deben usar sus bienes como una garantía para que no tengan pérdidas. También las empresas deben capacitarse en el uso del financiamiento para que no puedan invertir sin conocer sus desventajas.

9. Del total de los encuestados, el 80% manifestaron haber usado el pagaré para solicitar el financiamiento y el 20% dijo que no. Estos resultados son parecidos a los resultados de Llacas (2016) encontró los siguientes resultados; el 100% de los encuestados acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% de los encuestados dijo que utilizó la hipoteca, el 90% afirmó haber usado la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% de los encuestados dijo que utilizó el pagaré como instrumento financiero. También se ha comparado con

la tesis de Robles (2017) donde obtuvo los siguientes resultados, el 100% de los encuestados dijo que acudió a las entidades financieras para que puedan solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% de los encuestados dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 80% de los encuestados mencionó haber usado el leasing y el 100% afirmó que utilizó el pagare como instrumento financiero. Como propuesta de conclusion, los resultados que se han encontrado son coherentes a sus resultados de los autores citados, también es importante hacer conocer a las empresas sobre los instrumentos financieros para que no tengan dificultad una vez hayan usado como garantía en las entidades financieras estas pueden llegar perderlos si no llegan pagar de manera oportuna.

10. El 100% de los encuestados dijo que no utilizaron los bonos. Asimismo, este resultado concuerda a los estudios encontrados por Solórzano (2016) donde obtuvo como resultados en su investigación, el 100% afirmó haber acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero para financiar su micro empresa, el 90% de los encuestados dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su micro empresa, el 100% de los encuestados negó haber usado las acciones y los bonos como instrumento financiero. Por otro lado, se compara con la tesis de Chinchay (2017) donde obtuvo los siguientes resultados, el 90% de las Micro empresas acuden a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% menciona haber usado la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero, también el 100% afirmó no haber usado las acciones y los bonos como instrumento financiero. Finalmente, como propuesta

de conclusión es que las micro empresas deben identificar las necesidades que tienen para que puedan los instrumentos financieros, en este caso como se observa en los resultados encontrados, la micro empresa debe informarse para poder usar dichos instrumentos que tiene la micro empresa.

11. El total de los encuestados manifestó no haber usado las acciones para solicitar el financiamiento. Estos resultados son parecidos con los resultados de Solórzano (2016) donde obtuvo como resultados en su investigación, el 100% afirmó haber acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero para financiar su micro empresa, el 90% de los encuestados dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su micro empresa, el 100% de los encuestados negó haber usado las acciones y los bonos como instrumento financiero. Por otro lado, se compara con la tesis de Chinchay (2017) donde obtuvo los siguientes resultados, el 90% de las Micro empresas acuden a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% menciona haber usado la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero, también el 100% afirmó no haber usado las acciones y los bonos como instrumento financiero. Como propuesta de conclusión, las Micro empresas deben de tener en cuenta los riesgos que va enfrentar cuando pueda usar como garantía sus instrumentos financieros, también se le sugiere que trabajen con sus recursos propios para que puedan tener más ganancias.

12. Del total de los encuestados, el 100% dijo que usaron los papeles comerciales para solicitar financiamiento. Dicho resultado es coherente con la tesis de Córdova (2017) obtuvo en sus resultados, el 90% dijo que acude a las entidades

financieras a solicitar financiamiento, el 100% dijo que utilizó la hipoteca para financiar su micro empresa, el 90% de los encuestados dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 90% dijo que utilizó los papeles comerciales para financiar su Mype, el 100% de los encuestados utilizó el pagaré para financiar su Mype. Por otro lado también, se compara con la tesis de Romero (2017) donde obtuvo los siguientes resultados, el 100% de los encuestados dijo que acudió a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la hipoteca, el 92% utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% de los encuestados dijo que utilizó los papeles comerciales como instrumento financiero. Finalmente como propuesta de conclusión, las Micro y pequeñas empresas deben usar sus recursos propios, invirtiendo en infraestructura y también deben medir la parte económica y financiera, si hay necesidad para que puedan solicitar.

13. Según la encuesta realizada, el 80% manifestó haber usado los créditos comerciales y un 20% negaron haber usado los créditos comerciales. Este resultado guarda relación con la tesis de Muñoz (2018) donde obtuvo como resultados de investigación, el 100% de los encuestados dijo que acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% dijo que utiliza la hipoteca como instrumento financiero, el 90% dijo que utiliza la línea de crédito, el 100% de los encuestados utilizó los créditos comerciales y el 85% utilizó las acciones como instrumento financiero. Por otro lado también se ha comparado con la tesis de Trujillo (2017) donde obtuvo como resultados de investigación, el 100% de los encuestados afirmó haber acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento para realizar compras de mercaderías, el 90% dijo que

utilizó la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% de los encuestados afirmó haber usado créditos comerciales, el 80% dijo que utilizó el leasing como instrumento financiero, el 100% dijo que utilizó para obtener más capital, el pagaré para financiar su micro empresa. Como conclusión, se ha determinado que el financiamiento fue importante porque la Micro empresa pudo invertir sus capitales en mejoras de infraestructura o la adquisición de nuevos productos para que pueda satisfacer a sus clientes. También las micro y pequeñas empresas utilizan instrumentos financieros para que puedan obtener los créditos así percibir una gran cantidad de capital para realizar inversiones que den buenas ganancias a las micro y pequeñas empresas.

VI. Conclusiones

- ✓ Con respecto al objetivo general, se ha determinado las características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio “Multi Shoes” E.I.R.L. Huaraz, 2021. Se concluye en cuanto a los tipos de financiamiento, la Micro empresa acude a los bancos a solicitar financiamiento, no ha acudido a las juntas porque la micro empresa es formal y cumple con los requisitos para obtener el financiamiento. Por otro lado, en cuanto a los instrumentos financieros, la Micro empresa utilizó, la línea de crédito, el descuento, la hipoteca, el leasing, el pagaré y los papeles comerciales. Estos instrumentos lo utilizaron como garantías para que puedan obtener el crédito de las entidades financieras. Como aporte del investigador, estos resultados contribuirán a favor de las empresas para que se informen de los tipos y formas de financiamiento que existen hoy en día, también de los usos que le dan de los instrumentos financieros. Como aporte científico, se debe de tener en cuenta las normas que establecen las instituciones financieras en cuanto a los préstamos, para que así las empresas estén informados de los conceptos e intereses que les hacen pagar cuando solicitan o cuando les adicionan por otros conceptos. Como valor agregado al usuario final, se sugiere poner en práctica las recomendaciones que se están dando en la presente investigación, para ello deben seguir informándose de los créditos que otorgan las entidades financieras, de los tiempos de pago, de los intereses, de los requisitos que solicitan las entidades financieras. Y por último, para los futuros investigadores para que puedan plasmar ideas para que puedan promover sus estudios en favor de las empresas, para que estas puedan implementar financiamiento de acuerdo a sus necesidades.

- ✓ Con respecto al objetivo específico 1, se ha descrito de las características de los tipos de financiamiento que utiliza la micro empresa del sector comercio “Multi Shoes” E.I.R.L. Huaraz, 2020. Se concluye que esta micro empresa acude a los bancos para que puedan solicitar los préstamos, por otro lado, no ha acudido a las juntas y tampoco ha usado sus ahorros personales porque la micro empresa no contaba con suficiente capital y por ello solicitaron préstamos.
- ✓ Con respecto al objetivo específico 2, se ha descrito las características de los instrumentos financieros de la micro empresa del sector comercio “Multi Shoes” E.I.R.L. Huaraz, 2020. Se concluye que ha utilizado como instrumentos financieros, la línea de crédito donde este instrumento lo obtuvo cuando la entidad le otorgó un crédito mediante una tarjeta con un monto establecido y pudo usarlo por un tiempo limitado y para luego pagarlo. También utilizó el descuento, cuando solicitó el préstamo le descontaron porque ya el cliente trabaja con dicha institución entonces le conceden un descuento de los intereses u otro crédito vencido. Ha utilizado la hipoteca, este instrumento donde el cliente entrega sus documentos de sus bienes a las entidades financieras y esto pasa a favor de los bancos como garantía para que pueda solicitar el financiamiento. El leasing, también este instrumento el cliente utiliza sus bienes como por ejemplo sus activos fijos pasará a las manos de las entidades financieras hasta que la micro empresa pueda pagar dicho préstamo obtenido. Los papeles comerciales, este instrumento la Micro empresa obtuvo porque sus créditos fueron a corto plazo y la entidad le otorgo papeles comerciales para que pueda sustentar las deudas.

Recomendaciones

- ✓ En cuanto al objetivo general, se le sugiere a la micro empresa también debe usar sus ahorros personales o acudir a las juntas, porque estas le van otorgar préstamos con intereses más bajos y con ello va poder obtener más ganancias. Por otro lado, se le sugiere a la micro empresa a trabajar con recursos propios para que pueda generar más ganancias, también si acuden a los bancos estos no le van cobrar intereses sino les va cobrar un monto moderado que beneficie a la micro empresa y así van tener más oportunidades de hacer crecer su capital. También se le sugiere que la Micro empresa pueda incorporar más socios y accionistas para que puedan aportar con el capital, entonces la Micro empresa ya no va trabajar con préstamos de entidades financieras. También la micro empresa debe controlar los préstamos de acuerdo a sus necesidades estas pueden ser a corto o a largo plazo.
- ✓ En cuanto al objetivo específico 1, Se le sugiere a la micro empresa a trabajar con recursos propios para que pueda generar más ganancias, también si acuden a los bancos estos no le van cobrar intereses sino les va cobrar un monto moderado que beneficie a la micro empresa y así van tener más oportunidades de hacer crecer su capital. Deben incorporar socios para que puedan tener más aportantes de capital, también la micro empresa debe de ver otras formas de obtener el financiamiento, como por ejemplo de préstamos en amigos y/o parientes, acudir a empresas privadas que les deán capacitación sobre las inversiones y así puedan emplearlo en su micro empresa. Con el préstamo obtenido la Micro empresa, que invierta en la seguridad de su almacén, haciendo compra de cámaras de video vigilancia, y así tener un buen control de su negocio. También la microempresa

que invierta en la compra de softwares para su almacén, así tener un buen manejo de mercaderías saber con exactitud la cantidad de mercaderías que se tiene en stock. Y por último se recomienda que la microempresa amplíe su local comercial, ya que cuenta con un inmueble más amplio que lo está utilizando como almacén.

- ✓ En cuanto al objetivo específico 2, se le sugiere a la micro que debe de trabajar con un solo instrumento financiero para que en un futura no llego a perderlos cuando tenga fracasos, también debe buscar ayuda de más socios que puedan invertir en la micro empresa y asi sus capitales van aumentar y no habrá necesidad de trabajar con préstamos de entidades financieras. También se le propone a la Micro empresa que debe tener un personal capacitado que conozca el ámbito económico y financiero de la Micro empresa, para que asi pueda informar si verdaderamente la micro empresa va necesitar préstamos de entidades financieras y según eso se va solicitar y se va usar las garantías de los instrumentos financieros.

APORTES EN LA PRESENTE INVESTIGACIÓN PARA LA MICRO EMPRESA MULTI SHOES.

- ✓ La micro empresa también debe usar sus ahorros personales y acudir a las juntas, porque estas le van otorgar préstamos con intereses más bajos y con ello va poder obtener más ganancias.
- ✓ Se le sugiere trabajar con un solo instrumento financiero, porque si llega tener pérdidas la Micro empresa va empezar perder esas garantías y así se va quedar sin activos la Micro empresa.
- ✓ Se le sugiere a la micro empresa a trabajar con recursos propios para que pueda generar más ganancias, también si acuden a los bancos estos no le van cobrar intereses sino les va cobrar un monto moderado que beneficie a la micro empresa y así van tener más oportunidades de hacer crecer su capital.
- ✓ Como propuesta se le sugiere a la micro que debe de trabajar con un solo instrumento financiero para que en un futuro no llegue a perderlos cuando tenga fracasos, también debe buscar ayuda de más socios que puedan invertir en la micro empresa y así sus capitales van aumentar y no habrá necesidad de trabajar con préstamos de entidades financieras.
- ✓ Debe realizar la compra de mercaderías de acuerdo a la MODA, ya que hoy en día los clientes exigen calidad y productos que están a la vanguardia de la moda.
- ✓ La Micro empresa debe capacitar permanentemente a su personal, en especial a sus vendedores ya que ellos son los pilares más importantes de generar ingresos para la empresa.

- ✓ Es muy importante que la micro empresa incentive a su personal mensualmente de acuerdo a la producción de cada uno de ellos, con eso lograra el mejor desenvolvimiento y aporte de todo su personal.
- ✓ En cuanto a sus mercaderías estancadas, se le recomienda que debe de rematarlos, así al menos recuperar su costo, para hacer nuevas inversiones, porque en su almacén hay gran cantidad de mercaderías estancadas.
- ✓ En este tiempo de pandemia se recomienda el cumplimiento obligatorio de los protocolos de seguridad para todo su personal, así evitar el contagio.
- ✓ En medio de esta coyuntura que se está atravesando, se le recomienda implementar sistemas para la venta ONLINE, así incrementar las ventas, y obtener buenas utilidades para el cumplimiento de los objetivos y metas trazadas.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Aguilar, S. (2016). *Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Aguilar, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034637>

Abad, E. (2008). *Los instrumentos financieros*.

<https://www.aeca.es/old/ponencias/EduardoAbad.pdf>

Adriani, D. (2009). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/Manual_Micro_Pequenha_Mediana_Empresa_es.pdf

Angulo, T. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas-Trujillo, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Arroyo, R. (2016). *Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías, casco urbano del distrito de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034168>

Barrera, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de artículo de bisutería del distrito de Huaraz, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047848>

Bernilla, C. (2015). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación. https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Balladares, A. (2016). *Caracterización del financiamiento del sector microempresaria - comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca - Piura, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028218>

Blanco, Z. (2011). *El financiamiento*. Trabajo de investigación. <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>

Briceño, P. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de accesorios para computadoras del distrito de Trujillo, año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032566>

Bravo, T. (2012). *Las Micro y pequeñas empresas en Mexico*. Trabajo de investigación. Trabajo de investigación.

Bravo, P. (2013). *Teoría de valuación de opciones*. Proyecto presentado en la Universidad de Madrid.

<https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/5746/retrieve>

Chávez, T. (2016). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro elaboración de productos de panadería del casco urbano de la ciudad Chimbote, año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Caldas, R. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en la micro y pequeña empresa del sector industria rubro confecciones de ropa escolar del distrito de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037001>

Cano, C. (2012). *El financiamiento en Latinoamérica*. Presentado como trabajo monográfico en la Universidad de Cepal.

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/39656-financiamiento-desarrollo-america-latina-caribe>

Carrera, A. (2001). *El financiamiento*. Trabajo de investigación.

<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>

Collazos, T. (2013). *Tipos de financiamiento*. Trabajo de investigación.

<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>

Campos, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Carreño, R. (2017). *Caracterización de la gestión de calidad y financiamiento de las mype rubro transporte de carga ruta Sullana – Lima – Sullana año 2017*.

Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032257>

Córdova, K. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servició, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia – provincia de Huaraz, periodo 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032562>

Chinchay, R. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034633>

Díaz, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes del distrito El Porvenir año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>

Domínguez, F. (2017). *Caracterización del financiamiento y competitividad de las mype rubro compra y venta de calzado del mercado central de Tambo grande-Piura, año 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Espinoza, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017*. Tesis para

optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047457>

Flores, F. (2010). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/Manual_Micro_Pequenha_Mediana_Empresa_es.pdf

Fiestas, E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las empresas comerciales del Perú. Caso: Servicentro Madrid e hijos S.R.L. de la provincia de Paita, en el año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034632>

Gonzales, T. (2016). *Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mensajería y Courier del distrito de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034237>

Gomes, P. (2010). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

García, A. (2003). *La encuesta*.

<https://core.ac.uk/download/pdf/82245762.pdf>

Granados, V. (2012). *Los cambios en los mercados financieros*. Trabajo monográfico.

<https://rebellion.org/docs/5713.pdf>

Guerrero, J. (2016). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo monográfico.

File:///C:/Users/PC/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñas YMedianasEmpresasEnEID-5157875%20(5).pdf

Guillen, V. (2008). *Teoría de valuación de opciones*. Trabajo de investigación.

<http://www.dii.uchile.cl/~ceges/publicaciones/ceges16.pdf>

Hernández, T. (2008). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Hernández, C. (2010). *La investigación descriptiva*.

https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf

Hernández, V. Fernández, V. & Baptista, M. (2010). *Investigación cuantitativa*.

https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf

Huamán, G. (2011). *Teoría de las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

<http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20MYPES.pdf>

León, R. (2014). *Las Micro y pequeñas empresas en Ancash*. Trabajo de investigación.

https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

López, C. (2011). *Las Micro y pequeñas empresas en Cuba*. Trabajo de investigación.

<http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%.pdf>

Jamanca, R. (2011). *Las Micro y pequeñas empresas*.

File:///C:/Users/PC/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñas YMedianasEmpresasEnEID-5157875%20(5).pdf

Jaramillo, F. (2010). *Las Micro y pequeñas empresas*.

File:///C:/Users/PC/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasY
Medianas EmpresasEnEID-5157875%20(5).pdf

Jaramillo, E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034537>

Lezama, P. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajabamba, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000033637>

Linares, R. (2017). *Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de la Urb. Casuarinas del distrito de Nuevo Chimbote, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036873>

López, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú caso: empresa “representaciones palacios empresa individual de responsabilidad limitada”, Sullana, propuesta de mejora año 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039071>

Llacas, C. (2016). *Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de Abarrotes en el mercado César Vallejo de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título

profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034559>

Mejía, R. (2016). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro especerías del mercado “El Progreso” del distrito de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Moreno, L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047455>

Muñoz, K. (2018). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industria – rubro panaderías y pastelerías de Caraz, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047845>

Méndez, A. (2013). *Limitaciones de financiamiento*.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592317300050>

Méndez, M. (2013). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/Manual_Micro_Pequenha_Empresa_es.pdf

Morales, A. (2014). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Norabuena, E. (2015). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

<http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20MYPES.pdf>

Paredes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento y competitividad de las Mypes del sector turismo rubro de restaurantes del distrito de Chiclayo, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034137>

Paredes, T. (2017). *Caracterización del financiamiento y competitividad de las Mypes del sector turismo rubro de restaurantes del distrito de Chiclayo, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034635>

Plasencia, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de ropa para niños del distrito de La Esperanza año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034520>

Pérez, C. & Campillo, B. (2006). *Teoría del financiamiento*.

http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

Pérez, C. (2011). *El financiamiento*. Trabajo de investigación.

<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>

Peña, A. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034696>

- Pérez, A. (2016). *El financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hotelería del distrito de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034631>
- Ramírez, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047460>
- Ramos, T. (2016). *Factores que influyen en las decisiones financieras de los microempresarios para tomar un financiamiento en la caja municipal de la Santa en Chimbote periodo 2013 – 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Romero, P. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras – provincia de Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047851>
- Romero, T. (2010). *El financiamiento*. Trabajo de investigación.
- <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>
- Ross, A. & Jafee, D. (2003). *El financiamiento*.
- http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- Rodríguez, M. (2016). *Caracterización de la gestión de calidad y el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro bodegas de la urbanización Los Granados del distrito de Trujillo, año 2016*. Tesis para

optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034617>

Robles, T. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial J. blanco S.A.C. de Casma – 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036873>

Salazar, B. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta minorista de calzado del distrito de Trujillo del año 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034637>

Sartoli, T. (2002). *Teoría del financiamiento*.

Santos, F. (2013). *Las Micro y pequeñas empresas*. Trabajo de investigación.

<https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/pdf>

Salvador, G. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas proyección de videos en Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047456>

Solórzano, M. (2016). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Ferreterías de la Provincia de Huaraz, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034685>

Trujillo, P. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de lubricantes de motor en la ciudad de Huaraz – 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047459>

Valladares, C. (2018). *El financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro carpinterías del distrito de Chacas, provincia de Asunción, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047454>

Valderrama, T. (2005). *Instrumento financiero*.

http://www.elcriterio.com/niif/monografias_niif_aeca_expansion/libro3/239-423.pdf

Vásquez, A. (2014). *El financiamiento del desarrollo económico*.

<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Vicente, C. (2010). *Teoría del financiamiento*.

http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

Zorrilla, S. (2014). *Fuentes De Financiamiento De Pequeñas Empresas Del Sector Confeción De La Ciudad De Mazatenango” – Guatemala*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de Guatemala.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034635>

Zevallos, V. (2016). *Caracterización del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro cevicherías del distrito de Chimbote, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

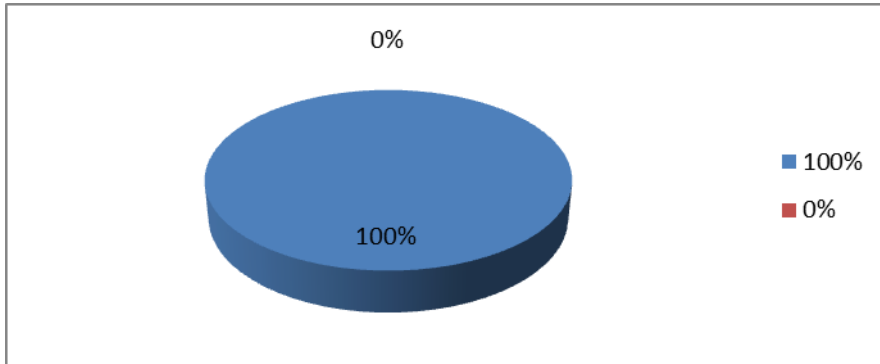
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034520>

ANEXOS

Anexo1: Figuras

Figura 1

Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento.

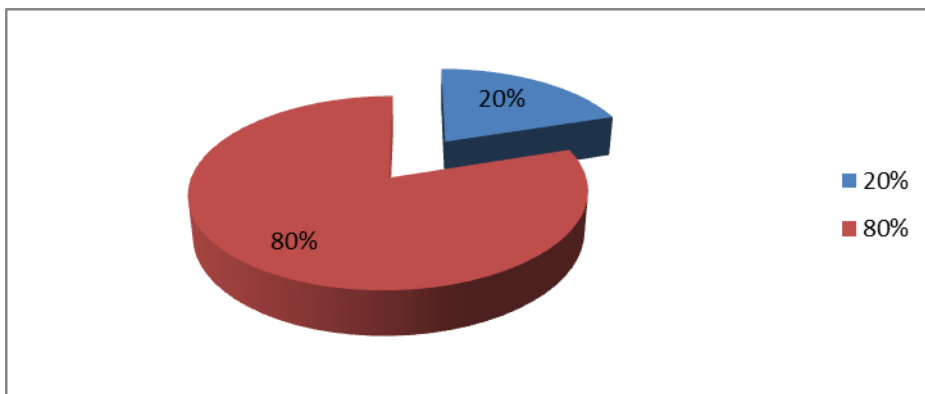


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del total de los encuestados, un 100% manifestó haber acudido a los bancos para solicitar financiamiento y así realizar las compras.

Figura 2

Utilizaron sus ahorros personales.

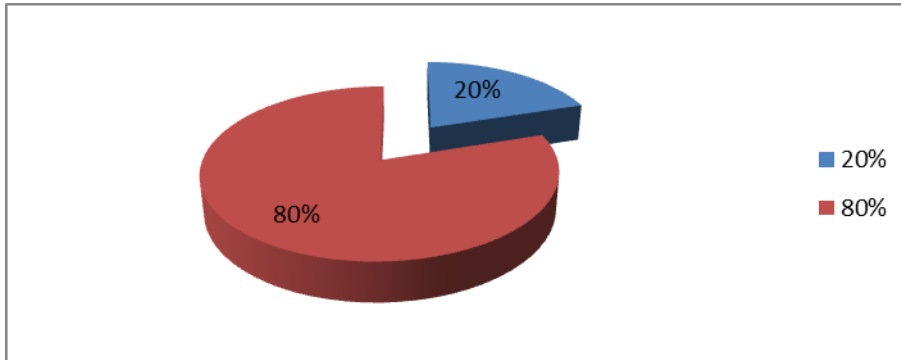


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100% de los encuestados, un 80% dijo que no usa sus ahorros personales para financiar su Mype y el 20% si afirmó haber usado sus ahorros personales.

Figura 3

Acudieron a las juntas a solicitar financiamiento.

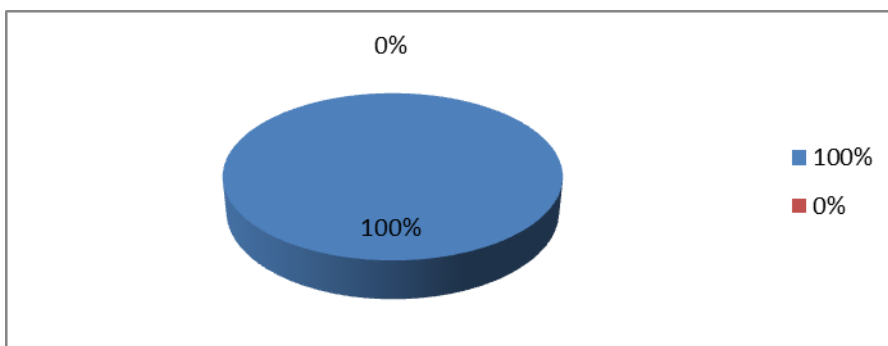


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del total de los encuestados, el 80% manifestó que no acudió a las juntas a solicitar financiamiento y el 20% dijo que si acudió a las juntas para que puedan solicitar financiamiento.

Figura 4

Utilizaron la línea de crédito.

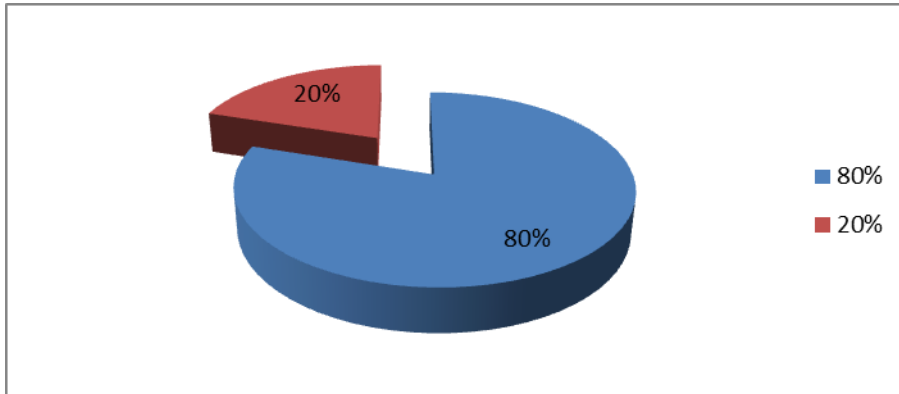


Fuente: Tabla 4

Interpretación: El 100% de los encuestados dijo que usaron la línea de crédito para solicitar el financiamiento.

Figura 5

Utilizaron el descuento.

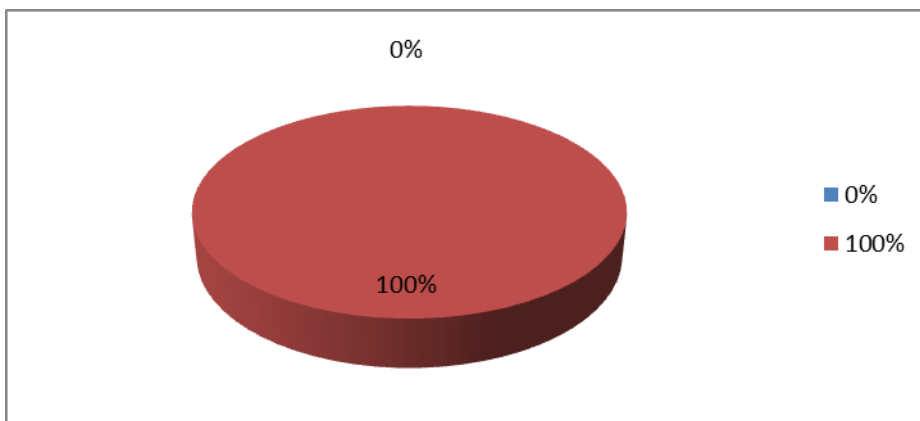


Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del total de los encuestados, el 80% manifestó haber usado el descuento y el 20% dijo que no usaron el descuento para solicitar el financiamiento.

Figura 6

Utilizaron la el factoring.

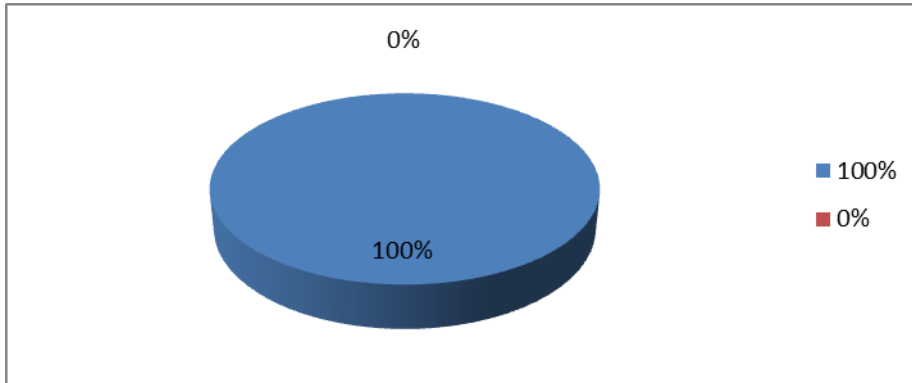


Fuente: Tabla 6

Interpretación: El 100% de los encuestados manifestó no haber utilizado el factoring.

Figura 7

Utilizaron la hipoteca

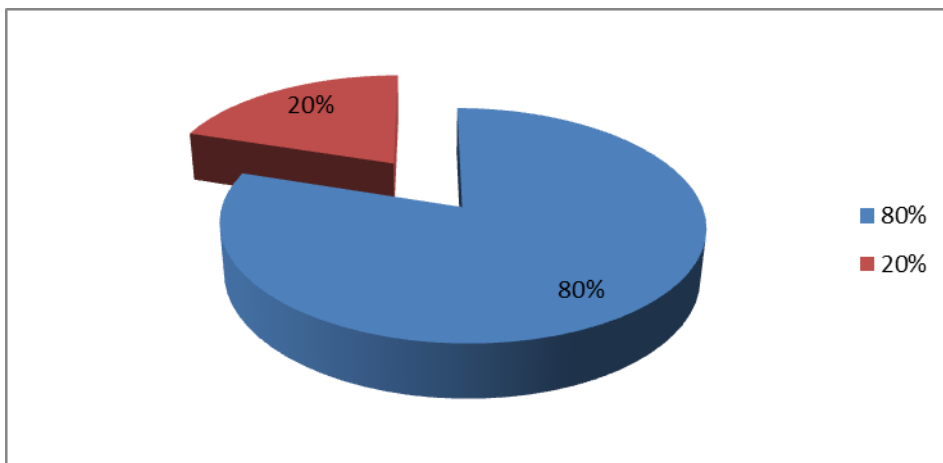


Fuente: Tabla 7

Interpretación: El 100% de los encuestados dice que usaron la hipoteca para solicitar el financiamiento.

Figura 8

Utilizaron el leasing.

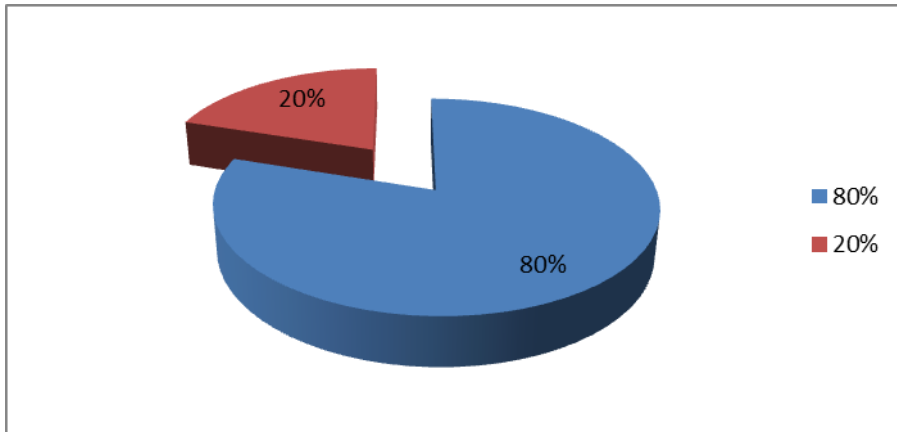


Fuente: Tabla 8

Interpretación: El 100% de los encuestados, el 80% afirmó haber utilizado el leasing para solicitar financiamiento y el 20% dijo que no utilizó.

Figura 9

Utilizaron el pagaré.

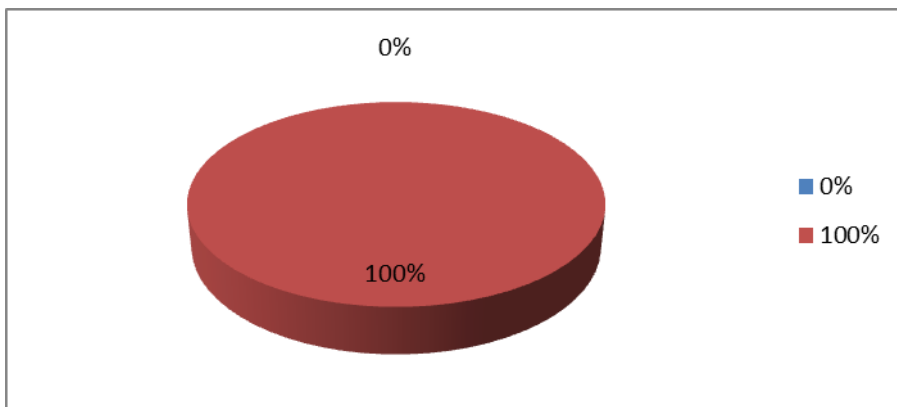


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del total de los encuestados, el 80% manifestó haber usado el pagaré para solicitar el financiamiento y el 20% dijo que no.

Figura 10

Utilizaron los bonos.

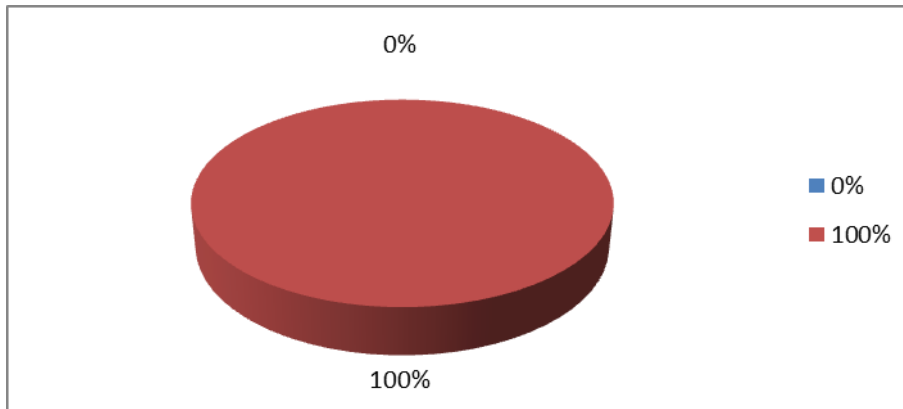


Fuente: Tabla 10

Interpretación: El 100% de los encuestados dijo que no utilizaron los bonos.

Figura 11

Utilizaron las acciones.

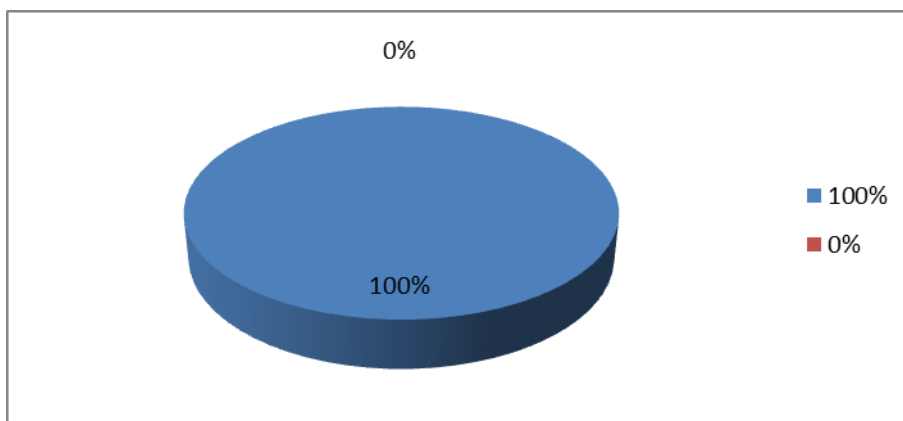


Fuente: Tabla 11

Interpretación: El total de los encuestados manifestó no haber usado las acciones para solicitar el financiamiento.

Figura 12

Utilizaron los papeles comerciales.

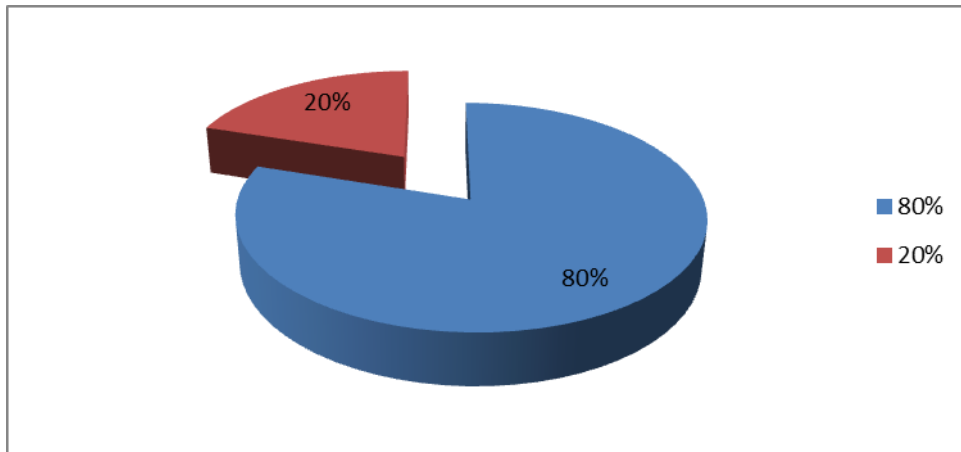


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del total de los encuestados, el 100% dijo que usaron los papeles comerciales para solicitar financiamiento.

Figura 13

Utilizaron los créditos comerciales.



Fuente: Tabla 13

Interpretación: Según la encuesta realizada, el 80% manifestó haber usado los créditos comerciales y un 20% negaron haber usado los créditos comerciales.

Anexo 2: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominada **“Características del financiamiento de la micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz, 2020”** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación.

Encuestador (a): ...

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

1. ¿Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento para aumentar su capital?
 - a) Si
 - b) No
1. ¿Utilizaron sus ahorros personales para autofinanciarse?
 - a) Si
 - b) No
2. ¿Acudieron a las juntas para solicitar financiamiento?
 - a) Si
 - b) No
3. ¿En la Micro empresa utilizaron la línea de crédito como fuente de financiamiento?
 - a) Si
 - b) No

4. ¿En la Micro empresa utilizaron el descuento como instrumento financiero para financiar?
 - a) Si
 - b) No
5. ¿En la Micro empresa utilizaron el factoring como instrumento financiero?
 - a) Si
 - b) No
6. ¿En la Micro empresa utilizaron la hipoteca como instrumento financiero?
 - a) Si
 - b) No
7. ¿En la Micro empresa utilizaron el Leasing como instrumento financiero?
 - a) Si
 - b) No
8. ¿En la Micro empresa utilizaron el pagaré como instrumento financiero?
 - a) Si
 - b) No
9. ¿En la Micro empresa utilizaron los bonos como instrumento financiero para financiar su Micro empresa?
 - a) Si
 - b) No
10. ¿En la Micro empresa utilizaron las acciones como instrumento financiero?
 - a) Si
 - b) No
11. ¿En la Micro empresa utilizaron los papeles comerciales como instrumento financiero para financiar su Mype?
 - a) Si
 - b) No
12. ¿En la Micro empresa utilizaron los créditos comerciales para financiar su micro empresa?
 - a) Si
 - b) No

Anexo 3: consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Contabilidad)

La finalidad de este protocolo en Contabilidad, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula **Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz 2020**. Y es dirigido por Cesar Antonio Manrique Castillo, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chicbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las **Características del financiamiento de la Micro empresa del sector comercio "Multi Shoes" E.I.R.L. Huaraz 2020**. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de un archivo WhatsApp. Si desea, también podrá escribir al correo manrique.companv@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chicbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: JOSE EDUARDO GAMARRA GONZALEZ

Fecha: 16-02-2021

Correo electrónico: Muti-shoes@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 