



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO**

"GRUPO HUERTA" S.A.C. HUARAZ, 2020

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

AUTORA

GONZÁLES LÓPEZ, MARYLIN YANET

ORCID: 0000-0002-8876-6910

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Gonzáles López, Marylin Yanet

ORCID: 0000-0002-8876-6910

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

Agradezco a Dios, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi camino día a día y por haber puesto en mi camino a todas las personas maravillosas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme forjado como profesional, por darme las enseñanzas en la carrera y así poder cumplir una de mis metas.

Al Docente Tutor Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez, por compartir sus conocimientos y experiencias, por su paciencia, confianza y el apoyo que me brindó para poder culminar el informe de tesis.

Marylin Yanet.

Dedicatoria

A mis padres Santosa López y Fortunato Gonzales, por darme la vida y ser mi ejemplo, por apoyarme en todo lo que está a su alcance, y por depositar su entera confianza en cada reto que se me presenta sin dudar ni un solo momento en mi capacidad.

A mi esposo José Manuel, por ser parte importante de mi vida y representar la unidad familiar. También por brindarme su apoyo constante para que yo pueda culminar con mi proyecto y así cumplir con mis metas y objetivos trazados.

A mis hijos Axel y Emili, por llenar mi vida de alegría y ser la fuente más pura de mi inspiración a cada momento para poder seguir adelante.

Marylin Yanet.

Resumen

La presente investigación tiene el siguiente enunciado de problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020? Cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento de la pequeña empresa en estudio. La metodología que se utilizó en la presente investigación fue de tipo cuantitativo, el nivel de investigación fue descriptivo, el diseño de investigación fue no experimental. La población y la muestra fue la pequeña empresa en estudio. La técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario estructurado. Se obtuvo los siguientes resultados: El 100% de los encuestados dijo que acudió a los bancos a solicitar financiamiento. También han acudido a las cajas municipales de ahorro y crédito. En cuanto a las características de los instrumentos financieros, el 80% utilizó el pagaré para financiar su pequeña empresa, el 100% utilizó la hipoteca, el 100% manifestó que conoce el leasing como instrumento financiero, el 100% utilizó la línea de crédito y también el 100% dijo que utilizó los papeles comerciales. Finalmente se concluye, en cuanto a las características de los tipos de financiamiento, la pequeña empresa acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, también acudió a las juntas a solicitar financiamiento, por otro lado. En cuanto a las características de los instrumentos financieros, usaron, los papeles comerciales, la línea de crédito y también la hipoteca. El financiamiento respondió de manera favorable para el desarrollo de la pequeña empresa.

Palabras clave: Características, Financiamiento, Pequeñas empresas.

Abstract

This research has the following problem statement: What are the characteristics of the financing of the small business in the commercial sector "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020? Whose objective was: To determine the characteristics of the financing of the small business under study. The methodology used in this research was quantitative, the research level was descriptive, the research design was non-experimental. The population and the sample was the small company "Grupo Huerta" S.A.C. The technique used was the survey and its instrument was the structured questionnaire. The following results were obtained: 100% of those surveyed said that they went to the banks to request financing. They have also gone to the municipal savings and credit banks. Regarding the characteristics of the financial instruments, 80% used the promissory note to finance their small business, 100% used the mortgage, 100% stated that they know leasing as a financial instrument, 100% used the credit line and also 100% said they used commercial papers. Finally, it is concluded, regarding the characteristics of the types of financing, the small company went to financial entities to request financing, it also went to the boards to request financing, on the other hand. Regarding the characteristics of the financial instruments, they used commercial papers, the credit line and also the mortgage. The funding responded favorably to small business development.

Keywords: Characteristics, Financing, Small businesses.

Indice

Contenido	Página
Carátula	i
Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Jurado de investigación	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice tablas, cuadros y figuras	xi
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	8
2.1 Antecedentes	8
2.2 Bases teóricas	50
2.3 Marco Conceptual	52
III. Hipótesis	59
IV. Metodología	60
4.1 Diseño de la investigación	60
4.2 Universo y muestra	61
4.3 Operacionalización de las variables	62
4.4 Técnicas e instrumentos	64

4.5 Plan de análisis	64
4.6 Matriz de consistencia	65
4.7 Principios éticos	66
V. Resultados	68
5.1 Resultados	68
5.2 Análisis de los resultados	76
VI. Conclusiones	84
Recomendaciones	86
Aspectos complementarios	88
Referencias bibliográficas	88
Anexos	101

Índice de tablas y cuadros

Contenido	Página
Tabla 1: Recurrieron a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su pequeña empresa.	68
Tabla 2: Recurrieron a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pequeña empresa.	68
Tabla 3: Utilizaron sus ahorros personales para financiar su pequeña empresa.	69
Tabla 4: Acudieron a las juntas para solicitar préstamo para su Pyme.	69
Tabla 5: Recurrieron a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Pyme.	70
Tabla 6: En la Micro empresa utilizaron el descuento para financiar su Pyme.	70
Tabla 7: Utilizaron el pagare para financiar su pequeña empresa.	71
Tabla 8: Utilizaron la hipoteca para financiar su Pyme.	71
Tabla 9: Utilizaron el leasing para financiar su pequeña empresa.	72
Tabla 10: Utilizaron línea de crédito para financiar su Pyme.	72
Tabla 11: Utilizaron los bonos para su Pyme.	73
Tabla 12: Utilizaron el crédito bancario para financiar su Pyme.	73
Tabla 13: Utilizaron las acciones para financiar su pequeña empresa.	74
Tabla 14: Utilizaron los papeles comerciales como instrumento financiero para su Pyme.	74
Tabla 15: Utilizaron los créditos comerciales para financiar su Pyme.	75

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: ¿Recurrieron a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su pequeña empresa?	102
Figura 2: ¿Recurrieron a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pequeña empresa?	102
Figura 3: ¿Utilizaron sus ahorros personales para financiar su pequeña empresa?	103
Figura 4: ¿Acudieron a las juntas para solicitar préstamo para su Pyme?	103
Figura 5: ¿Recurrieron a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Pyme?	104
Figura 6: ¿Utilizaron el descuento para financiar su Pyme?	104
Figura 7: ¿Utilizaron el pagare para financiar su pequeña empresa?	105
Figura 8: ¿Utilizaron la hipoteca para financiar su Pyme?	105
Figura 9: ¿Utilizaron el leasing para financiar su pequeña empresa?	106
Figura 10: ¿Utilizaron línea de crédito para financiar su Pyme?	106
Figura 11: ¿Utilizaron los bonos como instrumento financiero para su Pyme?	107
Figura 12: ¿Utilizaron crédito bancario para financiar su Pyme?	107
Figura 13: ¿Utilizaron las acciones para financiar su pequeña empresa?	108
Figura 14: ¿Utilizaron papeles comerciales como instrumento financiero para su Pyme?	108
Figura 15: ¿Ud. utilizó crédito comercial para financiar su Pyme?	109

I. Introducción

El presente informe de investigación deriva de la línea de investigación que nos propone la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, la misma que está referido en la línea de investigación como, Auditoría, Tributación, Finanzas y Rentabilidad en las pequeñas empresas. Y se planteó el siguiente título: Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio “Grupo Huerta” S.A.C. Huaraz, 2020. En el ámbito internacional, las pequeñas empresas están siendo calificadas como unos de los motores económicos muy esenciales y son considerados como uno de los principales aportadores en la economía generando ingresos y también oportunidades de empleo.

A nivel internacional las pequeñas empresas tienen impactos positivos en su nivel de reproductividad, la calidad del empleo, el nivel de los salarios y la incorporación de innovación. Es por ello que se dice que las pequeñas empresas hoy en día están buscando herramientas de apoyo a la internacionalización para que tengan un buen desarrollo. A todo esto, el objetivo de las pequeñas empresas es conocer su producto y los destinos a los que van a exportar, la periodicidad de entrada y permanencia en el sector extremo y el empleo directo e indirecto que van generar (Cepal, 2016).

Las pequeñas empresas, en la actualidad son negocios y están consideradas como la fuerza que impulsa al crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países de desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de las pequeñas empresas crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan y logran mayores

beneficios, lo cual contribuye en mayor medida a la formación del Producto Bruto Interno (PBI) (Wynn, 2017).

En el Perú el número de las pequeñas empresas equivale a un 98.35% del total de las empresas, a estos se les puede apreciar como una realidad generadora de oportunidades, también como problema principal es que debido al poco financiamiento que obtienen son limitados para que puedan competir con grandes empresas, ante estos problemas de la pandemia el gobierno ha creado un apoyo financiero para las pequeñas empresas, pero estas no llegan para todas, porque hay algunos que no cuentan con garantías y eso dificulta en obtener dicho crédito, y eso el Estado debe dar apoyo dando oportunidades para que así también se formalicen y puedan contribuir al Estado con los pagos que le corresponde.

En la actualidad, las pequeñas empresas han crecido en los últimos años de forma significativa, ya que se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que generan oportunidades de empleo, ingresos a la población dinamizando la economía de la pequeña empresa. Por otro lado, el financiamiento de estas pequeñas y medianas empresas es bajo, debido a que algunas empresas no cuentan con las garantías suficientes para que puedan solventar el pago a los proveedores, esto porque la pequeña empresa tiene ingresos menores, por tal razón están siendo relegados por la falta de garantías (Condemayta, 2011).

Las pequeñas empresas son consideradas hoy en día como uno de los puntos clave de desarrollo en nuestro país. Esta percepción se sustenta tanto en el examen de indicadores económicos y sociales tales como la incidencia en el empleo, en el

producto bruto interno y en el comercio exterior. El nuevo contexto internacional en que se mueven los negocios plantea grandes desafíos a las pequeñas empresas. También decimos que las pequeñas empresas enfrentan mayores dificultades de acceso a financiamiento que las empresas de mayor tamaño, para el desarrollo de su compañía, es común que las pequeñas empresas empiecen sus operaciones sin capital suficiente para poder asegurar su éxito a futuro.

Un sistema financiero que va ser sólido y eficiente siempre será imprescindible para poder alcanzar tasas de crecimiento económico adecuado que permita evaluar las alternativas de apalancamiento financiero que son apropiadas a las pequeñas empresas, con ello es importante recalcar la importancia de la noción del funcionamiento de las entidades financieras y con ello pueden determinar si pueden ser consideradas como fuentes de recursos que son accesibles al sector económico que está en estudio, también una vez que se ha comprobado que es posible que se vayan proporcionando los recursos y con ello también va ser importante saber la facilidad y las condiciones que la que las entidades financieras pueden otorgar los créditos.

En la actualidad se define el término financiamiento como un conjunto de recursos monetarios que una empresa o persona solicita para poder llevar cabo una actividad económica o también puede ser proyectos. La medida que una empresa puedan autofinanciarse es por medio de las deudas que tienen presentando garantías que le faciliten obtener los créditos de las entidades financieras. También hay muchos factores para que las empresas puedan obtener el financiamiento, pueden acudir a las entidades financieras, juntas también a los parientes o amigos para que puedan financiarse con ello pueden tener un capital de trabajo muy estable y puedan

desarrollarse y poder competir con los competidores del mercado y así puedan generar más liquidez.

Según Fernández (2012) nos indica que, para poder contar con una visión de los problemas de acceso a las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas, es solicitar las necesidades que tienen cada una de ellas, superando las barreras que otorga las entidades financieras, por la falta de garantías para que puedan pagar dichos préstamos. En efecto, también menciona que existen factores que limitan el acceso al financiamiento como la informalidad entre otros, sin dejar de mencionar que la economía va dejar de ser inestable para las pequeñas empresas porque no están trabajando de forma adecuada. En la actualidad las entidades financieras o cualquier ente mayormente están valorando las garantías que pueden entregar las pequeñas empresas para que pueda pagar los créditos.

En la actualidad la falta de recursos para la adquisición de equipos, es un factor limitante para el crecimiento y también para el desarrollo de las pequeñas empresas, que usualmente están acudiendo a las entidades financieras para que puedan satisfacer sus necesidades, por lo cual, este tipo de empresas están presentando sosteniblemente problemas de solvencia y también de liquidez, teniendo limitaciones al acceso de créditos del sistema financiero.

En la actualidad, es cada vez más difícil que las familias alcancen cubrir sus necesidades con solo una fuente de ingreso, es por ello que cada vez más las personas examinan la posibilidad de crear un negocio para poder obtener un ingreso extra que va ayudando a su economía. Asimismo, estas últimamente están generando ingresos y están dando más oportunidades de empleo a toda su familia. Dicho

negocio está siendo administrado de una manera más eficiente ya que se ha convertido como una fuente principal en los ingresos de la familia, a esto podemos decir que las pequeñas empresas y sus pequeños negocios nacen por las mismas razones ya que estas vienen buscando más generación de ingresos para sus familias.

Las Mype en la ciudad de Huaraz son de administración independiente, generalmente son dirigidas por sus propios dueños. El local donde trabajan, en su mayoría es pequeño, tienen escasa especialización en el trabajo, muchos de ellos no utilizan técnicas de gestión, emplean entre una a tres personas, generalmente.

El financiamiento de las pequeñas empresas en la actualidad es importante porque ayuda al administrador o a los propietarios a que puedan contar con un presupuesto y al invertir en su empresa puedan obtener rentabilidad sostenible en el tiempo determinado, según las características de marketing que pueda utilizar en beneficio de su pequeña empresa. Uno de los problemas que falta solventar la empresa en estudio es tener estrategias para obtener financiamiento, falta de conocimiento en opciones como pueden ser bancos o cajas municipales de ahorro y crédito con una tasa de interés menor a lo que esté usando entre otros. Ante los problemas frecuentes observados en la realidad que existe dentro de las librerías en la Provincia de Huaraz, se crearon en mí una inquietud científica de conocer cómo era el financiamiento, si trabajaban con sus recursos propios y si estas daban buenos resultados para que su capital sea viable para realizar más inversiones. Por estas razones y previo dialogo con los propietarios y trabajadores de la empresa en estudio, se decidió realizar el estudio. Y el enunciado de problema de la investigación se planteó de la siguiente manera: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020? Para

responder dicho problema se planteó el siguiente objetivo general; Determinar las características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020. Y para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos.

- Describir las características de los tipos de financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.
- Describir las características de los instrumentos financieros de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.

La investigación se justifica porque nos permitirá determinar a nivel exploratorio y descriptivo los instrumentos financieros, los tipos de financiamiento que utiliza como recurso o garantía la pequeña empresa en estudio. Asimismo, la investigación se justifica porque servirá como una guía para los futuros estudiantes de la ULADECH. Por otro lado, también a la pequeña empresa le va servir para corregir sus deficiencias con el financiamiento, si el manejo que le dan para su pequeña empresa es bueno o malo.

En la presente investigación se ha empleado como tipo de investigación cuantitativo, nivel de investigación fue descriptivo y el diseño de investigación fue no experimental. La población y la muestra estuvieron conformadas por la pequeña empresa "Grupo Huerta" S.A.C. También como técnicas e instrumentos dentro de la investigación se implementó la encuesta y el cuestionario.

En la presente investigación se obtuvieron los siguientes resultados: el 100% nos afirmó que acude a los bancos a solicitar financiamiento para realizar compras, el 100% ha recurrido a las cajas municipales de ahorro y crédito. Por otro lado, en

cuanto a los instrumentos financieros, el 80% utilizó el pagaré para financiar su pequeña empresa, el 100% utilizó la hipoteca, el 100% conoce el leasing, línea de crédito y los papeles comerciales. También se dice que la pequeña empresa utiliza estos instrumentos financieros porque no cuentan con recursos suficientes para poder obtener el financiamiento.

Finalmente, la investigación se concluye; las características de los tipos de financiamiento, se dice que la pequeña empresa ha acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento, también han acudido a las juntas a solicitar financiamiento. En cuanto a las características de los instrumentos financieros, utilizó, la hipoteca, la línea de crédito, los papeles comerciales y el pagare como medio de garantía para que puedan obtener los préstamos de las entidades financieras.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Gonzales (2014) en su tesis titulada: El impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las PIMES del comercio en el Municipio de Querétaro – México. Tuvo como objetivo general conocer el impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad en las PIMES del sector comercio en el municipio de Querétaro - México. El estudio tiene como metodología de tipo cuantitativo, de nivel descriptiva, la cual requirió de la recolección y análisis de datos numéricos. Los resultados obtenidos indican que seis de cada 10 locatarios manifestaron no haber obtenido financiamiento para su negocio y cuatro de cada 10 obtuvieron créditos para el negocio, seis de cada 10 solicitaron financiamientos personales y los utilizaron dentro del negocio, así como también tres de cada 10 de los encuestados no obtuvieron financiamientos personales y únicamente dos de cada 10 manifestaron no haber recurrido a ningún tipo de financiamiento. Asimismo, se concluye que el financiamiento a largo plazo es adecuado para incrementar la rentabilidad de las Pymes debido a las proyecciones de caja futuras que se planean y permiten no comprometer a la empresa.

Vásquez (2016) en su tesis titulada: El financiamiento del desarrollo económico. Tuvo como objetivo general mostrar la importancia de políticas específicas de ampliación de las variedades de instrumentos financieros disponibles en los países atrasados. Las políticas financieras y el diseño del sistema financiero deben asentarse en un plan nacional de desarrollo productivo a cuya viabilidad

contribuyen y gracias al cual pueden sostenerse y evolucionar. El tipo de investigación que utilizó el autor fue cualitativo de diseño descriptivo experimental de corte transversal, la técnica utilizada fue la encuesta y su instrumento el cuestionario. Las variables utilizadas son, el producto, el capital, un indicador de sofisticación de la producción y por último un indicador que aproxima la diversidad de instrumentos financieros disponibles. Finalmente, la conclusión más importante del autor fue; se reconoció que los factores relacionados con la demanda de servicios financieros no eran adecuados para explicar por qué dos países de similar grado de desarrollo real tenían sistemas financieros tan diferentes, se recurrió a factores extraeconómicos como las instituciones, las leyes y la historia, para que hicieran el trabajo.

Guzmán (2014) en su tesis titulada sobre: Fondos para el financiamiento de las pequeñas empresas de la republica dominicana; por tanto, el objetivo fue identificar nuevas oportunidades de intervención a través de las cuales se añada valor a las políticas y proyectos. Obtuvo como resultados para su tesis, el estudio tuvo un crecimiento promedio de 4,9% si bien fue superior al promedio latinoamericano (3%), fue significativamente menor a lo que obtuvo entre 2013- 2012 (7,8%). Este cambio en la dinámica de crecimiento del país se debió en buena medida en cambio en el contexto internacional ocasionado por la crisis financiera global caracterizado por un bajo crecimiento en las economías desarrolladas en 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. 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 las pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) suponen que el 97% están generando empleo (Ministerio de Industria y Comercio).

Días (2013) en su tesis sobre: Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México. Los métodos que utilizó fue de tipo mixto, de nivel descriptivo, diseño no experimental, en la cual se propuso como objetivo analizar las necesidades de financiamiento de las MYPE sector manufactura en el municipio de Colima, para identificar las principales fuentes de financiamiento, caracterizar cualitativa y cuantitativamente las exigencias financieras de las empresas, de los resultados obtenidos manifestó que las fuentes de financiamiento de las MYPE manufactureras del municipio de Colima, en orden de importancia, el 60% de las empresas; responde que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los prestamos familiares, recursos propios y clientes el 17% y finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una. Lo cual es preocupante, porque sin el financiamiento de los proveedores las empresas manufactureras se verían en problemas para producir toda vez que son dependientes de los que se encargan de abastecerlos con la materia prima, además, por lo que se limitan a tener solo proveedores que les den crédito y no se tiene la posibilidad de obtener proveedores que les ofrezcan precio, producto y servicio.

2.1.2 Nacionales

Balta (2016) en su tesis titulada: Características del financiamiento en las pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del

mercado Buenos Aires del distrito de Nuevo Chimbote, año 2015. Cuyo objetivo general fue, determinar las principales características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de abarrotes del Mercado Buenos Aires del Distrito de Nuevo Chimbote, año 2015. La investigación fue cuantitativa, descriptiva, para el recojo de información se escogió de la población de 35 pequeñas empresas. Obteniéndose los siguientes resultados: con respecto a los representantes de las pequeñas empresas, el 66,7% son de género femenino y el 60% tienen estudios secundarios; con respecto a las principales características de las micro y pequeñas empresas, el 53,3% tienen de 4 a 6 trabajadores, el 100% son formales y el 60% se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 66,7% no recibe crédito de los proveedores, el 73,3% cuenta con capital de terceros. Finalmente se concluye que los Micro empresarios utilizaron sus recursos propios para autofinanciarse y también porque cuentan con personas de experiencia que saben manejar sus créditos de otras maneras.

Silva (2018) en su tesis titulada sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, período 2017. Tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de muebles de estilo de madera de la Ciudad de Pucallpa, periodo 2017. Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de encuestados recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y el 50% que recibieron créditos en los años 2009 y 2010 lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local. Respecto a la

capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% manifestó que su personal sí recibió capacitación; el 100% de los representantes legales encuestados dijeron que la capacitación sí es una inversión. Concluye que los Micro empresarios acudieron solicitar préstamos para su micro empresa y también recibieron capacitación antes de recibir el crédito.

Seminario (2017) en su tesis titulada sobre: Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2016. Tuvo como objetivo general, Determinar las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio – rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2016”. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 30 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa no aleatoria por conveniencia conformada por 10 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados: el 60% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 60% invirtieron para el mejoramiento y/o ampliación del local. El 50% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, El 20% recibieron cuatro cursos, el 80% mencionan que la capacitación al personal es una inversión, El 60% capacitó a los trabajadores en el tema de prestación mejor servicio cliente. El 70% afirmó que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 90% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas. Llega a concluir que los Micro empresarios utilizan financiamiento de entidades financieras y terceros

para financiar su micro empresa y también reciben capacitación antes de solicitar el crédito.

Vega (2019) en su tesis titulada sobre; Análisis del financiamiento para las MYPE en la región Piura. Tuvo como objetivo general determinar el análisis del financiamiento para las MYPE en la región Piura. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, en la cual concluye que las micro y pequeñas empresas en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú, así mismo manifiesta que esta débil situación se irá superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad; las cajas municipales de ahorro y crédito se han constituido en las principales instituciones financieras de las provincias, debido a que han aprendido a convivir con la informalidad y han crecido con sus clientes. Los excelentes resultados económicos obtenidos por las cajas municipales y el crecimiento de una nueva generación de prósperos comerciantes informales de diferentes niveles han despertado el interés de los bancos y ha iniciado una saludable competencia entre la banca y las cajas municipales. Esta competencia da un ambiente propicio para promover el crecimiento de los negocios en la industria, servicio de transporte, etc.

Cáceres (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bordados artesanales del distrito de Chiva, provincia de Callosa-Región Arequipa, período 2018. Tuvo como objetivo general describir las principales

características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeña empresas del sector comercio – rubro bordados artesanales del distrito de Chiva, provincia de Callosa-región Arequipa; la investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 20 talleres de bordados de una población de 40, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto a los empresarios: La edad promedio de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas encuestados se encuentran en el rango de 30 a 44 años; el 65.0% de los representantes legales encuestados son de sexo femenino y el 45% de los empresarios encuestados tienen grado de instrucción superior; respecto al perfil de las Micro y pequeñas empresas, el 90% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas encuestados dijeron tener más de 03 años de antigüedad empresarial, el 95% dijeron tener entre uno a cinco trabajadores. Respecto al financiamiento: El 70% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron créditos financieros, con una tasa promedio de 3% mensual; el 70% de las Micro y pequeñas empresas solicitaron crédito financiero hasta por más de tres veces al año, el 65% de las Micro y pequeñas empresas recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 85% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 90% de los empresarios encuestados manifestaron que recibieron capacitación una vez. Respecto a la rentabilidad empresarial: El 90% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas encuestadas dijeron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en los dos últimos años. Concluye que los micro empresarios acuden a los créditos financieros para obtener el préstamo y lo

créditos que reciben lo utilizan como capital de trabajo ya que ayuda a mejorar la rentabilidad de su micro empresa.

Carreño (2017) en su tesis titulada: Características de la gestión de calidad y financiamiento de las Micro y pequeña empresa 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 cuantitativo, de diseño no experimental con corte transversal. Para la recopilación de la información se utilizó la técnica de la encuesta y cuestionario. 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, es importante el financiamiento en las mype por el flujo de efectivo porque cubre todos los gastos de las empresas como son pagos de personal, servicios básicos; en relación a la gestión de calidad las empresas cuentan con un control de la eficacia garantizando el bienestar de los clientes.

Chávez (2017) en su estudio sobre: Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, 2016. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y

la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis -Cañete, 2016. La investigación fue descriptiva, se aplicó como técnica la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Obtuvo los siguientes resultados: respecto al financiamiento, el 5% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2013 el 20% fue a corto plazo y el 20% invirtió en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad, el 20% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa y el 40% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 2 últimos años. Finalmente se concluye que los Micro empresarios acudieron a las entidades financieras a solicitar préstamo para su micro empresa con lo que obtuvieron un crecimiento en sus ingresos y ayudo mejorar la rentabilidad de su negocio.

Chilon (2016) en su tesis titulada: Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2015. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 37% financia su actividad económica con préstamos de entidades bancarias y el 30% lo invirtió en capital de trabajo. Finalmente se concluye que los micro empresarios en la mayor parte son adultos y cuentan con experiencia es por

ello que utilizan poco créditos bancarios para financiar su actividad y lo financian para pagar a los trabajadores y en algunos casos para capital de trabajo.

Chinchayan (2016) en su tesis titulada: Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de autopartes para vehículos motorizados del Distrito de Chimbote, 2015. Cuyo objetivo fue describir las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de autopartes para vehículos motorizados del Distrito, Chimbote 2015. La investigación fue descriptiva, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: respecto al financiamiento: el 60% obtuvo su financiamiento de capital propio, el 80% obtuvo algún tipo de financiamiento, el 90% obtuvo un préstamo de 1001 a 10000 nuevos soles, el 100% de empresarios pagó una tasa de interés de 5 a 10% y el 60% de empresarios informa que el préstamo fue suficiente. Y concluyendo que la Micro y pequeña empresa obtiene su financiamiento de capital propio, siendo el monto solicitado de S/1001 hasta S/10000 nuevos soles y para las micro y pequeñas empresas que eligieron solicitar crédito, lo hicieron en Cajas Municipales con una tasa de interés del 5 al 10%, siendo utilizado el financiamiento en la compra de maquinaria y equipo.

Cruzado & Gonzales (2015) en su trabajo de investigación titulada: Análisis del Leasing como alternativa de financiamiento para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de la Ciudad Ferreñafe Sector Soltin. Donde establece como objetivo general: determinar si el leasing es una alternativa de financiamiento viable y rentable para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de Ferreñafe. El tipo de investigación fue aplicada, el nivel de investigación fue descriptiva – explicativa, el diseño que se establece en la

investigación realizada fue no experimental transaccional – descriptiva simple. Obtuvo como resultados, el 96% de los micro empresarios utilizaron el leasing para financiar su micro empresa debido a que necesitaban para el sembrar el arroz y preparar los terrenos; en un 67% de los micro empresarios recalca que es muy rentable y el 56% disminuyo sus costos. Por ultimo llega a las siguientes conclusiones que el leasing es una alternativa de financiamiento rentable para los agricultores de Ferreñafe, pues les ayuda a incrementar su utilidad y a disminuir sus costos, donde también se llega a plasmar que hay tres alternativas de financiamiento para el sector agrícola; la primera opción fue el alquiler de la maquina cosechadora.

Depaz (2016) en su tesis titulada: Características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos agroindustriales del distrito de Chimbote, año 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de productos agroindustriales en el distrito de Chimbote, año 2015. La investigación fue no transversal – experimental, para el recojo de información se escogió una muestra de 15 micro y pequeñas empresas, que representa el 30% de una población de 59 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: con respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 100% de los representantes han solicitado crédito a terceros, el 66,7% lo han invertido en maquinarias y equipos, el 46.7% han solicitado por montos de S/.5001.00 a S/.20 000.00 nuevos soles. En conclusión, las Micro y pequeñas empresas del rubro en estudio, solicita montos fuertes para financiar la compra de maquinarias y equipos, los empresarios son personas mayores,

con alto grado de responsabilidad y paciencia, que además tienen educación superior y cuentan con trabajadores de 4 a 7 para que les apoyen en la agitada labor de comercialización.

Díaz (2016) en su trabajo de investigación titulada: Características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las cabinas de internet de Nuevo Chimbote periodo 2015. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio de las cabinas de Internet del distrito de Nuevo Chimbote. La investigación fue de tipo cuantitativo, el nivel fue descriptivo y el diseño fue no experimental se utilizó la técnica de la encuesta. Respecto al financiamiento de las Mype, el 80% de los empresarios encuestados recibieron créditos y el 20% no lo obtuvo, el 100% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 70% del Banco Crédito y del Banco Financiero el 30%; el 35% de los gerentes de las MYPE en estudio, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos y el 65%, en el año 2010 el 100% de las MYPE encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa. Finalmente concluye que los micro empresarios en su mayoría solicitaron créditos financieros para implementarlos en su negocio también hacer mejora del capital de trabajo.

Estrada (2016) en su tesis titulada: Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 del distrito de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro Lubricantes de la Av. Pardo cdra.11 del Distrito de Chimbote, 2015. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no

experimental/ transversal, se utilizó una población muestral de 6 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados, el 100% tienen como objetivo obtener rentabilidad, el 100% ha solicitado y recibido un crédito, también en un 100% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5001 a más, el 100% solicitaron y se le otorgó crédito en el Sistema Bancario, el 83.3% han pagado entre 21% a más de tasa de interés por el crédito solicitado, el 100% invirtió el dinero recibido en capital de trabajo, el 100% del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa. Finalmente se concluye que el financiamiento fue importante para que tengan mejoramiento en sus ingresos para que tengan y los micro empresarios obtuvieron maximizar sus ganancias y así la rentabilidad de su empresa creció.

Flores (2016) en su estudio titulada: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de abril zona B del distrito de Chimbote, año 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la Urbanización 21 de Abril Zona B del distrito de Chimbote, año 2015. La investigación fue de nivel descriptivo, de diseño no experimental con corte transversal, para el recojo de información se escogió una muestra de 3 Micro y pequeñas empresas, que representan el 100% de la población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: con respecto al financiamiento en las micro y pequeñas empresas, el 66,7% de los representantes han solicitado crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del

Santa, el 66,7% pagó una tasa de interés mayor del 40% anual y el 66,7% invirtió el crédito en compra de activos. Finalmente se concluye que los micro empresarios acudieron a las cajas municipales para solicitar financiamiento, también manifestaron que la tasa de interés son demasiados altos por lo que les perjudica su capital de trabajo.

Kong & Moreno (2014) en su investigación titulada: Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010 – 2012. Tuvo como objetivo general; determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, en el período 2010-2012. Su metodología fue de tipo correlacional y el diseño de investigación de tipo Ex post facto. Utilizó la técnica fue el cuestionario y fue elaborado por los autores. Principalmente se analizó la situación del sector microempresaria de San José, determinándose que el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado por las bodegas quienes producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse; dando inicio al protagonismo de las fuentes de financiamiento. Llegando así a la conclusiones: Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Guibovich (2016) en su trabajo de investigación titulada: El financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas de pollerías, av. aviación, San Borja, Lima, 2015. Tuvo como objetivo determinar, las principales características del financiamiento y la capacitación en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollerías, de la av. Aviación, cuadras 24-36, distrito de San Borja, Lima, 2015. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/ transversal, se utilizó una población muestral de siete 7 MYPE, a las cuales se les aplicó un cuestionario estructurado de 16 preguntas a través de la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: el 85,7 % no ha solicitado un crédito, el 85,7 % no solicitó dinero en ninguna entidad bancaria, el 85,7 %, debido a que no solicitaron ningún crédito, no utilizaron, el 100% recibió capacitación antes de crear su Mype. El 100 % se capacitó para mejorar el manejo de su Mype. Llegando a la conclusión que los micro empresarios utilizaron como financiamiento ahorros personales debido al crecimiento que tienen las pollerías y que tuvieron un capital trabajo muy bueno, también resaltar que los micro empresarios afirman que no pagan tasa de interés altas porque no solicitan préstamos.

Mendo (2016) en su estudio titulado: Características del financiamiento y competitividad de las Micro y pequeñas empresas de licorerías del distrito de Coishco, periodo 2015. Cuyo objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las MYPE del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2015. El diseño de la investigación fue no experimental – transversal – descriptiva, utilizando la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: durante el periodo 2015, el 100 % de las MYPE aseguran haber solicitado crédito, durante el periodo 2015, el 55.5

% de las MYPE recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito distribuyéndose de la siguiente manera: BCP (44.4 %), Scotiabank (11.1 %) y el 66.7 % de las MYPE invirtieron el crédito solicitado en capital de trabajo, el 77.8 % de las MYPE consideran sobresalir ante su competencia en el rubro. Se concluye que durante el periodo 2015 más de la mitad o mayoría de las MYPE recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito, consideran que mejoraron su servicio de atención al cliente.

Mercado (2015) en su trabajo de investigación denominada: El mercado de valores como fuentes de financiamiento para la Micro y pequeña empresa. Tuvo como objetivo, determinar las características del financiamiento para las Micro y pequeñas empresas. El método de recolección para los datos secundarios y muestreos se utilizó el método de análisis de datos que se aplicaron son cuantitativos y cualitativos. El resultado obtenido es que se ha verificado que es posible que las Mype obtengan financiamiento a través del mercado de valores mediante la emisión de instrumentos de corto plazo, en tanto reduzca el riesgo financiero y se diversifique la colocación de instrumentos financieros a emitirse. Para estos fines, se requiere el marco legal por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, SMV (antes CONASEV) y de la bolsa de valores que regule y permita la inclusión eficaz de las Mype en dicho mercado, mediante cambios en el capital mínimo exigido, niveles de ventas e indicadores de rentabilidad y otros relacionados; así como, la presencia de potenciales inversionistas como las AFP debe ser aprovechada.

Ore (2016) en su estudio sobre: Características del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE del sector comercio en el rubro de abarrotes en la ciudad De San Vicente De Cañete 2015. Tuvo como objetivo general,

determinar las principales características del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE del sector comercio–rubro compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de Cañete, periodo 2014. La investigación fue descriptivo - exploratorio, se obtuvieron los siguientes resultados: el 45% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de Cañete, se encuentran en el rango de 26-40 años de edad; en cuanto al financiamiento crediticio de terceros, el 78% contesta que si solicitan prestamos logrando ventajas, tales como la obtención de créditos y el aumento de sus ventas e incremento de su rentabilidad. En cuanto al control interno, el 89% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de cañete, consideran que llevar un control interno es adecuado. Finalmente se concluye, que la mayoría de los encuestados del rubro comercial del Distrito de San Vicente de Cañete, solo cuentan con estudios secundarios.

Ramos (2016) en su estudio sobre: Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bodega- compra y venta productos de abarrotes del Distrito de Tacna Periodo 2015. Tuvo como objetivo determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector y ámbito en estudio. La investigación fue nivel descriptivo- no experimental y se obtuvieron los siguientes resultados: respecto del financiamiento, el 50% solicitaron crédito a corto plazo y el 83% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto de la capacitación, el 75% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito financiero y el 50% dijeron que la capacitación es una inversión. Respecto de la rentabilidad, el 90% dijeron que

los créditos que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas y el 90% dijeron que la rentabilidad de sus microempresas sí había mejorado en los dos últimos años. Finalmente concluyendo que tanto el financiamiento y la capacitación son dos puntos importantes que influyen directamente en la rentabilidad y los resultados de gestión de las MYPE.

Torres (2016) en su tesis titulada: Características del financiamiento y la capacitación en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro suministros de cómputo del distrito de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector comercio-rubro suministros de cómputo del Distrito de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Llega a la conclusión que los micro empresarios acuden a los préstamos de terceros para financiar su Mype y también hacer mejoras con respecto a la rentabilidad, fue importante financiarse porque mejoró su rentabilidad.

Tello (2016) en su tesis titulada: El financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las Micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento del capital de trabajo de las Micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo. La investigación fue de tipo mixto, de nivel descriptivo y su diseño fue

no experimental de corte transversal, en la cual se planteó como objetivo específico determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo para contribuir al crecimiento y desarrollo, en su investigación halló que el 32% obtuvo financiamiento de una entidad financiera y el 68% de una entidad no bancaria; además el 60% que tuvo dificultad para el acceso al financiamiento y 40% que no tuvo dificultades, ya que el 34% no cuenta con las garantías solicitadas y 40% considera que las tasas de interés son elevadas. Concluye su investigación sosteniendo que el principal problema que enfrentan las MYPE del distrito de Pacasmayo, es el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo y son las entidades no bancarias las que otorgan una mayor política de financiamiento en dicho lugar.

Tuesta (2016) en su tesis titulada: Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la Empresa Móvil Tours S.A. en la Ciudad de Lambayeque en el Periodo 2015. Tuvo como objetivo determinar las alternativas de financiamiento para la implementación de un sucursal en la Empresa, Móvil Tours S.A en la Ciudad de Lambayeque, periodo 2015. Esta investigación está basada en una metodología de investigación aplicada No experimental y Descriptiva de proyección, el diseño investigación en que se basa esta investigación es descriptiva de proyección, ya que describe la situación en que actualmente se encuentra la empresa Móvil Tours a nivel del departamento de Lambayeque, para luego evaluar la posibilidad de implementar una sucursal en la ciudad de Lambayeque, constatando así la viabilidad del presente proyecto. Obtuvo la siguiente conclusión que en la mencionada ciudad representa un mercado muy interesante para el negocio de

transporte terrestre de pasajeros, que muestra un potencial de crecimiento importante y un nivel considerable de demanda insatisfecha y el mercado financiero ofrece una variedad de alternativas de financiamiento adecuadas a la necesidad y exigencia del proyecto, con particularidades que permiten adecuarse a las características de repago que ofrece la inversión.

Vega (2015) en su tesis titulada; Análisis del financiamiento para las PYMES en la región Piura (Perú). Tuvo como objetivo conocer a los empresarios de las Micro y pequeñas empresas (MYPE) a donde financiarse; como también conocer que instituciones programas los pueden apoyar y asesorar para iniciar su negocio. El estudio fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. Como resultado indica que la situación plantea grandes retos a los países y a las MYPE en cuanto a diversos temas como la generación de empleo, mejora de la competitividad, promoción de las exportaciones y sobre todo el crecimiento del país a tasas mayores al 7% anual. Esta tasa permitiría que en un periodo de 15 años podamos reducir sustantivamente el 52% de pobreza, el 20% de extrema pobreza o las altas tasas de analfabetismo que actualmente tenemos. Como conclusión es posible promover el desarrollo humano en nuestro país, teniendo a las MYPE como un componente clave. La Micro y Pequeñas Empresas en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país; sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú.

Velásquez (2017) presentó su tesis titulada: Características del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la

ciudad de Piura, en el año 2017. Tuvo como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el año 2016. La investigación se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, transaccional, descriptivo, bibliográfico y documental. Aplicando la técnica de la encuesta - entrevista y como instrumento de recolección de datos el cuestionario, obteniendo como principales resultados: respecto al financiamiento, el 100% de las empresas solicitado financiamiento, el 70% adquirió el financiamiento de bancos a través del leasing vehicular, el 100% de las empresas afirma que el monto otorgado para su financiamiento fue mayor a s/. 80,000 soles. Concluye que el 50% de los encuestados son los representantes legales de las empresas, el 30% gerentes y 20% administradores de las empresas; el 50% de los encuestados tienen entre 3 a 5 años en el cargo, el 40% de los encuestados de 1 a 2 años en el cargo y el 10% restante tienen más de 5 años en el cargo.

2.1.3 Regional

Agreda (2016) en su tesis sobre: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: respecto a la revisión bibliográfica: la mayoría de autores nacionales en

sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad. Respecto a la aplicación del caso: se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento sí influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según los ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote en el año 2015.

Ponte (2017) en su tesis titulada sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro restaurantes de Sihuas, periodo 2016. Tuvo como objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE, sector comercio rubro restaurantes de Sihuas, periodo 2016. La investigación fue de tipo cualitativa, de nivel descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPE de una Población de 20, a la cual se aplicó un cuestionario de 30 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Referente a la MYPE y representante Legal, el 60% tienen más de 5 años de antigüedad, el 60% son de sexo masculino. Respecto al Financiamiento: El 80% de las MYPE recibieron de entidades financieras. Respecto a la Capacitación: El 100% de los gerentes y/o administradores de las MYPE, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos, Respecto a la Rentabilidad: El 100% de las MYPE encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa. Concluyendo: La mayoría de los representantes de las MYPE, el 60% son de sexo masculino, de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento de entidades financieras.

Melgarejo (2017) en su tesis titulada sobre: El financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2016. Cuyo objetivo fue determinar el financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2016. La investigación fue descriptiva simple no experimental y transversal, se definieron y operacionalizaron las variables, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados; el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su MYPE, el 60% advirtieron la negociación que hicieron con la entidad financiera, el 75% pagaban puntualmente el financiamiento de su MYPE, el 72% utilizaron el financiamiento de corto plazo, el 82% recurrieron a los bancos para solicitar su financiamiento, el 84% percibían la rentabilidad económica y otro 81% la rentabilidad financiera, el 66% analizaban la estructura financiera de su MYPE, el 75% tuvieron rentabilidad económica como producto de margen y rotación de sus utilidades, el 75% realizaron la descomposición lineal de la rentabilidad financiera y el 66% afirmaron realizar el apalancamiento financiero cada 6 meses. Conclusión: Queda determinado que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2016, de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

Jara (2018) en su titulada sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2018. Tuvo como objetivo general

describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro Librerías del periodo 2018. Fue de tipo descriptiva y para su desarrollo se tomó una muestra de 14 Micro y pequeñas empresas de una población de 24 empresas del sector Librerías a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas mediante la técnica de la encuesta. Los principales resultados que se obtuvieron fueron los siguientes: En referente al financiamiento: el 78.6% financia su actividad comercial con capital de terceros, igual porcentaje prefiere solicitar su crédito a las entidades del sector no bancario, el 14.3% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema bancario siendo el 100% de Banco Continental, mientras que el 50% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario correspondiendo a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa y el 35.7% para Edyficar y el 57.2% invirtió su crédito recibido en capital de trabajo. Referente a la capacitación: El 85.7% no recibió capacitación antes de solicitar su crédito a las entidades financieras, el 7.15% recibió capacitación en Inversión del Crédito y Manejo Empresarial, se capacitaron en el año 2018, el 71.4% considera que la capacitación si es una inversión. En lo que respecta a la rentabilidad: el 85.7% de los micro empresarios encuestados manifestaron que el financiamiento y la capacitación si mejoraron su rentabilidad, igual porcentaje opina que su rentabilidad mejoró en los últimos dos años y el 14.3% dijo que su rentabilidad había disminuido.

Benancio (2016) en su tesis de investigación: El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la micro empresa caso: ferretería santa maría SAC del distrito de Huarney, periodo 2015. Tuvo como objetivo general determinar como el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa, Caso:

Ferretería SANTA MARÍA SAC del distrito de Huarney, Periodo 2012, obtuvo como resultados; el 56% acude a solicitar préstamo a las entidades bancarias, el 58% del crédito es destinando para capital de trabajo, el 65% de los micro empresarios afirmó que el financiamiento obtenido ayuda a que su negocio sea rentable implementando materiales en su Mype, el 75% mencionó que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en los últimos 5 años. Y concluyó que el financiamiento bancario incidió en la rentabilidad de la micro empresa Santa María SAC aunque en menor cuantía de un 15% más de rentabilidad, ya que aprovecharon que los materiales de construcción se encontraban en ofertas de manera existió mayor ganancia para la Mype, finalmente se concluye este resultado nos indica que el representante legal, administrador, ventas, cobranza y demás áreas de la micro empresa deben de analizar que otros materiales tienen demanda para de esta manera realizar inversiones y lograr satisfacer todas las necesidades de los consumidores.

Cabrera (2016) en su estudio sobre; Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo Chimbote, Periodo 2015. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo Chimbote, 2015. La investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptiva, aplicó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario estructurado. Obtuvo los siguientes resultados: respecto al financiamiento, el 60% realizaron préstamos, el 90% si solicitaron crédito para su negocio, el 60% dijeron que obtuvieron crédito del sistema bancario, el 80% de las Mype que recibieron crédito invirtieron en su capital de trabajo, el 85% dijeron que no recibieron capacitación antes del otorgamiento del

crédito, el 40% dijeron que los capacitaron en el curso de Manejo empresarial, el 45% dijeron que la capacitación recibida mejoró su rentabilidad y el 90% dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró por el financiamiento recibido. Finalmente se concluye, que la mayoría financia su actividad con fondos ajenos y que a su vez la rentabilidad de su microempresa su mejoró.

Gómez (2016) en su investigación titulada; Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, rubro restaurantes en el centro comercial espinar, del distrito de Chimbote, período 2015. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector Servicios - Rubro Restaurantes del Centro Comercial Espinar, del distrito de Chimbote, Periodo 2015. La investigación fue de tipo descriptivo, se aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, El 100% de las MYPES encuestadas recibieron financiamiento del sistema bancario y El 60% de los microempresarios encuestados invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad empresarial, el 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de sus empresas. Finalmente, las conclusiones son: que el empresario identifique la importancia del financiamiento para la capacitación de su personal con el fin de mejorar su rentabilidad mediante el estudio realizado a través de estadísticas a fin de que esta utilice adecuadamente sus recursos obtenidas optimizando la gestión para su expansión y crecimiento empresarial.

Guevara (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas (Mype) del sector

servicios. Rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2015. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector Servicios. Rubro RESTAURANTES - Distrito de Chimbote. Periodo 2015. La investigación fue cualitativa - descriptiva, para el recojo de la información se le aplicó un cuestionario de y aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 60% de las Mype encuestadas su financiamiento es con recursos propios y del 40% su financiamiento es a través de entidades financieras. En cuanto a la capacitación, el 60% de las empresas encuestadas respondieron que sus trabajadores SI se capacitan. Finalmente, las conclusiones son: En su mayoría las Mype en estudio utiliza el financiamiento propio para conformar su capital. Asimismo, del total de empresas que sus trabajadores si se capacitan, en el 50% de ellas es por cuenta de la empresa y el otro 50%, es por cuenta del mismo trabajador.

Liñán (2016) en investigación denominada: El financiamiento en la gestión económico y financiera de las Mype del distrito de Sihuas, período 2015. Tuvo como objetivo describir el financiamiento en la gestión económica y financiera de las MYPE del Distrito de Sihuas, período 2015. La investigación fue cualitativo – descriptiva, para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas que forman parte de los anexos. Los resultados son: Los gestores financieros de la entidad tienen que realizar un estudio cuidadoso de las distintas fuentes de financiamiento de los recursos económicos y financieros que sea la más provechosa, para lograr un mayor valor de la empresa y de los accionistas teniendo en cuenta que la maximización de la rentabilidad reflejado en las utilidades no es lo único que mueve a los dueños de las entidades. Entre las conclusiones puedo afirmar que es

importante señalar que la empresa es libre y responsable de escoger la fuente de los recursos económicos y financieros más convenientes para su capital, pues existen factores internos y externos que condicionan las decisiones del empresario al momento de solicitar créditos bancarios.

Otiniano (2016) en su trabajo de investigación denominada: Apoyo financiero para los pequeños y medianos comerciantes en la línea de abarrotes, frente a la competencia de los grandes supermercados llegados a Chimbote, periodo 2015; Donde muestra su objetivo principal en identificar la importancia del apoyo financiero para los pequeños y medianos comerciantes en la línea de abarrotes, para contra restar la competencia de los grandes supermercados llegados a nuestra ciudad periodo 2015. El tipo y nivel de investigación que se ha plasmado en este trabajo es la revisión bibliográfica y documental, del enfoque cualitativo y el nivel descriptivo simple, diseño de la investigación empleada es el uso de la técnica de revisión documental y bibliográfica. El principal resultado es que para poder ayudar a estos pequeños y medianos comerciantes en la línea de abarrotes y que puedan soportar esta competencia que tienen por los grandes supermercados se requiere brindar apoyo financiero en modalidades de financiamientos y asesoramiento. La principal conclusión para que estos pequeños y medianos comerciantes en la línea de abarrotes puedan subsistir y hacer frente a esta gran amenaza y poder lograr salir a delante para mantenerse en el mercado, es necesario recurrir a créditos bancarios a fin de cubrir sus necesidades de capital de trabajo con el propósito de ser competitivos en el mercado.

Paredes (2016) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del distrito de Chimbote, periodo 2015. Tuvo como objetivo determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del Distrito de Chimbote, periodo 2015. Obtuvo como resultados: respecto al financiamiento de las MYPE, el 100% de los representantes legales solicitaron financiamiento, el 70% de los encuestados durante los años 2015, recibió el crédito solicitado, mientras que un 30% no recibió ningún crédito, por otro lado un 60% de las MYPE que recibieron crédito lo invirtieron para su propio capital de trabajo, el 10% para el mejoramiento y ampliación de local. Asimismo el 70% de los representantes legales encuestados manifestaron que el crédito financiero obtenido ayudo a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados. Finalmente llego a la conclusión que la mayoría accedió a los préstamos de entidades financieras también se observó que solicitan más de 2 veces los créditos y el crédito obtenido destinan para capital de trabajo, para mejoramiento y/o ampliación de local y otros que no opinan.

Ramírez (2016) en su investigación titulada: El financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de Yungay, 2015. Cuyo objetivo fue describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - Rubro Recreo Campestre de la Provincia de Yungay, 2015. El tipo de la investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, con un diseño

de investigación no experimental de corte transversal, teniendo una población de 15 propietarios, utilizando la técnica de la encuesta y cuyo instrumento fue el cuestionario. Los resultados fueron: el 86.67% de las MYPE su financiamiento es propio y como también préstamo, el 73.33% solicitó a una institución financiera no bancario y el crédito fue a corto plazo, el destino del crédito recibido fue como capital de trabajo, el 86.67% de las MYPE son rentables y los encuestados son conscientes que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y finalmente el 86.67% afirman que la rentabilidad de su negocio mejoró en el año 2015. Concluyendo que el 100% son adultos entre varones y mujeres, las MYPE son formales, asimismo su financiamiento es propio y préstamo y en el año 2015 han sido rentables.

Rodríguez (2016) en su trabajo de investigación denominada: Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Mype, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro, periodo 2015. Tuvo como objetivo general; describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas, sector comercio productos agrícolas del Distrito de Moro, periodo 2015. El tipo de la investigación es del enfoque cualitativo y el nivel de investigación es descriptivo, el diseño de la investigación es no experimental descriptivo, la técnica e instrumento es la encuesta y el cuestionario. Llegando a los siguientes resultados respecto al financiamiento, el 100% de las MYPES encuestadas recibieron financiamiento del sistema no bancario, el 80% de los microempresarios encuestados invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad empresarial, el 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que el financiamiento sí mejoró la

rentabilidad de sus empresas. Finalmente, la conclusión es: que el empresario identifique la importancia del financiamiento para la capacitación de su personal con el fin de mejorar su rentabilidad mediante el estudio realizado a través de estadísticas para que se utilice adecuadamente sus recursos obtenidos.

Sánchez (2016) en su estudio sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del Distrito De Santa. Periodo 2015. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Santa, periodo 2015. La investigación fue descriptiva, utilizó la técnica de la encuesta, se obtuvo los siguientes resultados: el 75% obtuvieron financiamiento del sistema no bancario, el 100% lo invirtió en capital de trabajo, el 100% considera que la capacitación es una inversión y se capacitaron en manejo eficiente de microcréditos. Respecto a la rentabilidad, el 60% dijeron que su rentabilidad incrementó en los últimos dos años. Finalmente concluyen que la mayoría de las MYPE tienen más de 3 años de permanencia, más del 70% obtienen financiamiento del Sistema no bancario y todos afirman que la capacitación es una inversión y haber tenido un incremento de la rentabilidad.

Yovera (2016) en su tesis titulada: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2015. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Castilla, 2015, fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, se utilizó la técnica de la

encuesta y su instrumento el cuestionario. Los principales resultados encontrados fueron: respecto al financiamiento: manifestaron que el 90% se financiaron con fondos de terceros, de los cuales un 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias, siendo invertida el 70% en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El 90% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 70% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad. Finalmente llega a las conclusiones el financiamiento fue favorable porque los micro empresarios incrementaron sus ventas y a la vez la capacitación fue bueno porque los trabajadores se capacitaron y fue beneficioso para la empresa tenga crecimiento.

2.1.4 Local

Celmi (2016) en su tesis titulada sobre: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015. Planteó como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las mype del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de pedregal – provincia de Huaraz, 2015. La 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, se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 58% afirman que si es importante el financiamiento y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio. Respecto a la rentabilidad, el 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas y el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años. Llegando a las siguientes

conclusiones; la mayoría de las mype financian su actividad con fondos ajenos y dijeron que la rentabilidad de su empresa mejoró en los últimos años.

Henostroza (2017) en su tesis sobre: El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías Huaraz, 2016. Cuyo objetivo fue: determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en la MYPE sector comercio rubro librerías en la ciudad de Huaraz en el 2016, tipo de investigación cuantitativo de nivel descriptivo; diseño de investigación descriptivo simple no experimental transversal población 46 participantes y muestra 22 propietarios gerentes y/o administradores de MYPE de librerías, técnica encuesta, instrumento cuestionario estructurado. Resultados: Respecto al financiamiento: el 64% de encuestados que recurrieron al financiamiento con prestamistas, el 64% que adquirirían mercaderías con crédito comercial, el 55% que solicitaron financiamiento a corto plazo, el 64% que financiaron su MYPE con crédito a largo plazo y el 91% que hicieron prestamos en soles. Respecto a la rentabilidad: el 82% de encuestados que afirmaron que su MYPE tenía rentabilidad económica, el 68% que opinaron que su MYPE tenía rentabilidad financiera; el 59% opinaron que la participación en el mercado produce mayor rentabilidad, el 64% que afirmaron que la tasa de crecimiento del mercado ayuda a crecer más a su MYPE, el 77% afirmaron que la calidad de su producto generaba mayor rentabilidad, el 82% opinaron que el financiamiento obtenido influyo en la rentabilidad de su MYPE y el 68% opinaron que su MYPE tenía solvencia financiera. Se concluye que se ha determinado las características del financiamiento y la rentabilidad en la MYPE sector comercio rubro librería en la ciudad de Huaraz en el 2016; de acuerdo a los resultados empíricos y teóricos obtenidos se puede afirmar que el financiamiento a incidido

directamente en la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro librerías en la ciudad de Huaraz en el 2014.

Huamán (2017) en su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad en la Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro librerías en la ciudad de Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas en el sector comercio rubro librerías en la ciudad de Huaraz en el año 2016. El tipo de investigación fue cuantitativa - descriptivo para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 08 Micro y pequeñas empresas de una población de 15 a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas aplicando la técnica de encuesta obteniendo los siguientes resultados: el 40% del personal administrativo tenían de 20 a 29 años; el 67% de los representantes de las MYPE son de sexo masculino el 47% de las Micro y pequeñas empresas tenían nivel tecnológico; el 27% son licenciados en administración, en cuanto a las formas de financiamiento el 76% fue a corto plazo; el 33% utilizó el crédito comercial; con relación al crédito de largo plazo el 27% solicitó crédito hipotecario; el 47% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera así como el 27% de la población afirmaron que la forma de elevar su rentabilidad fue aumentando sus ventas. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.

Estrada (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la capacitación en las MYPE del sector servicio - rubro hoteles de la ciudad de Sihuas - Ancash periodo 2016. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las

principales características del financiamiento y la capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector Servicio Rubro Hoteles de la Ciudad de Sihuas – Ancash periodo 2016. La investigación fue No experimental - transversal – descriptivo – cuantitativo, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 05 Mype de una población de 05, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta.

Obteniéndose los siguientes resultados: el 40% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario; el 20% no bancario; el 40% no opina y el 60% del financiamiento recibido lo utilizan para mantenimiento y ampliación del local; el 20% como capital de trabajo y el 20% no especifican. En cuanto a la capacitación, el 80% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas capacitan a su personal en los cursos o componentes de atención al cliente y el 20% en calidad de servicio y en marketing 0% no lo hacen. Así mismo, las capacitaciones de los que lo hacen han sido relevantes para mejorar las técnicas de ventas e incrementar mayor porcentaje de ingresos económicos para las Micro y pequeñas empresas. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y aproximadamente el 100% de las mismas, sí capacitan a su personal así como el 80% en atención al cliente y el 20% en calidad de servicio y el 60% de los que solicitaron préstamo invierten en mantenimiento y ampliación para la mejora del local, estas acciones de inversión en la construcción del local va mejorar progresivamente la calidad del local, con adecuados ambientes para qué el cliente se sienta cómodo y satisfecho con una infraestructura dotada de todo los servicios completos.

Córdova (2016) en su trabajo de titulación denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia – provincia de Huaraz, periodo 2015. Donde establece como objetivo general en describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio; rubro transportes de residuos sólidos del distrito de independencia – Huaraz, periodo 2015, el tipo de investigación es cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental descriptivo y en las cuales se obtiene estos resultados. Respecto al financiamiento el 60% de las MYPE financian con fondos de terceros y el 40% lo hacen con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 58% recibió la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 17% no recibió; y el 25% no precisa. 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 y se llegan a las siguientes conclusiones que el financiamiento son de corto plazo para atender gastos corrientes y de largo plazo para gastos de inversión y afirman los representantes legales que obtuvieron una buena rentabilidad, la misma que está reflejando con la obtención de buenas utilidades.

Garay (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2015. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2015. la investigación fue del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño transaccional, el recojo de la información se realizó de forma dirigida a una población de 49

representantes legales de mype a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta y se obtuvo los siguientes resultados: en cuanto a la fuente de financiamiento, el 55.1% lo hicieron con ahorros propios y el 100% solicitó financiamiento durante el año que se realizó la investigación, y del cual el 65.3% lo destinó a capital de trabajo. Finalmente se llegó a la conclusión de que las mype del rubro estudiado en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras desconfían del otorgamiento del crédito a las mype porque son muy jóvenes, siendo éste uno de los motivos para que las empresas del sector no se desarrollen en su magnitud.

Huamán (2017) en su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad en la Mype del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012. Tuvo como objetivo general determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las Mype en el sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el año 2016 El tipo de investigación fue cuantitativa - descriptivo para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 08 Mype de una población de 15 a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas aplicando la técnica de encuesta obteniendo los siguientes resultados: en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo; el 33% utilizó el crédito comercial; con relación al crédito de largo plazo el 27% solicitó crédito hipotecario; el 47% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera así como el 27% de la población afirmaron que la forma de elevar su rentabilidad fue aumentando sus ventas. Finalmente las conclusiones son: la mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.

López (2016) en su tesis sobre: Caracterización del financiamiento de las mype del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las mype del sector servicio- rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: en cuanto al financiamiento: el 62% financió su actividad productiva con financiamiento propio, el 38% han obtenido créditos de las entidades bancarias, el 19% indican que solicitaron créditos a mi banco para financiar su empresa, pagando de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito otorgado y el 24% invirtió el crédito en el capital de trabajo. Se concluye que las mype del rubro estudia están representadas por personas adultas con experiencia en el rubro y en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras cobran altas tasas de interés. Finalmente llega a la conclusión que el financiamiento fue bueno porque ayudo a que el micro empresario mejoro su capital de trabajo y también adquirieron más mercaderías e incremento su rentabilidad y su utilidad.

Maguiña (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2015. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2015. la investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el acopio de la información se seleccionó en forma dirigida una muestra de 16 mype

de una población de 25, a quienes se les dirigió un cuestionario de 36 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento el 43,75% obtuvo créditos, de los cuales el 57,15% fue obtenido de los bancos comerciales y el 42,846% de las cajas rurales y cajas municipales de ahorro y crédito. Este crédito fue destinado el 37.50% como capital de trabajo. En conclusión, la mayoría de las mype recurren al financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero, gracias a ello obtuvieron mayor rentabilidad o beneficio económico, y en cuanto a la capacitación en su mayoría confirmaron que con la capacitación a su personal mejoraron la rentabilidad de la empresa.

Minaya (2016) en su tesis titulada sobre: Características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015, la investigación fue no experimental – descriptivo de corte transversal, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: respecto al financiamiento, el 64% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, el 65% de estos no necesitan financiamiento, 81% de las mype han obtenido 1 -2 veces créditos entre los años 2015. Respecto a la rentabilidad, que solo 16 mype que tuvieron préstamos se puede decir que el 75% ha mejorado su rentabilidad, el 56% de las capacitaciones mejora la rentabilidad, el 73% de las mype si han tenido una mejora en los dos últimos años. Finalmente concluye que la mayoría de micro empresarios acuden a solicitar préstamo para su mype también

gracias al financiamiento obtenido mejoró su capital de trabajo y el crecimiento de su utilidad fue significativo con aumentos severos.

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

Osorio (2016) en su tesis investigó sobre: Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro artesanía del distrito de Taricá del periodo 2015. La metodología que se utilizó fue cuantitativa porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

El nivel de la investigación fue descriptivo, utilizando la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, Respecto al financiamiento el 86% de las MYPE financian con fondos de terceros y el 14% lo hacen con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 86% no recibieron la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 7% si recibió; y el 7% no precisa. Respecto a la rentabilidad el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su rentabilidad del negocio y 7% no precisa. Llegando así a conclusiones más resaltantes; En su mayoría las MYPE en estudio utiliza el financiamiento de terceros para conformar su capital. Finalmente con respecto a la rentabilidad el 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.

Robles (2016) en su tesis de titulación sobre: Financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencias de información turística – Huaraz, 2015. Donde se propone como objetivo general de estudio: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en dicha empresa turística de Huaraz del periodo 2015. El diseño que utiliza en elaborar esta investigación es descriptivo simple, no experimental y de corte transversal; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento utilizado es el cuestionario elaborado por el investigador; con lo cual obtiene los siguientes resultados que el 68% negaron haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 72% afirmaron haber solicitado líneas de descuento como instrumento financiero; el 68% afirmaron haber solicitado financiamiento a la caja municipal de ahorro y crédito; el 78% negaron haber solicitado préstamo de un agiotista profesional; el 84% negaron realizar el análisis de rentabilidad contable en su micro empresa. Y llegando a establecer estas

conclusiones que el financiamiento que obtienen estas PYME del sector de estudio es de un nivel medio y la rentabilidad que obtiene es solvente en este rubro de servicio.

Solís (2016) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz. Periodo 2015. Cuyo objetivo general, fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector Comercial – rubro Bazar de Ropas del distrito de Carhuaz. El desarrollo es una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo y de diseño no experimental descriptivo. Los resultados son: Respecto al financiamiento: El 100% indica que no solicitaron préstamo. Respecto a la capacitación: El 100% de los representantes legales indican que el año 2013 sí se capacitaron. El 100% manifiesta que la capacitación es una inversión. El 80% afirma que no capacitó al personal. El 60% indica que la capacitados mejora la rentabilidad. Respecto a la rentabilidad: El 60% indica que los últimos años ha mejorado la rentabilidad. El 100% respondió que la capacitación es un gasto. Se concluye que el 60% de los representantes legales encuestados indicaron tener más de tres años en la actividad empresarial (rubro bazar de ropas), en tanto que el 60% aseguran ser una empresa formal.

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 tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la capacitación y su incidencia 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, para la

recolección de datos utilizó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario y llegando a los siguientes resultados, el 77% afirmaron la necesidad de fondos económicos mediante el financiamiento para su micro empresa; el 65% afirmaron que mantenían vigente el financiamiento de su micro empresa; el 77% afirmaron pagar puntualmente el financiamiento obtenido; el 73% afirmaron que es necesario cuidar los costos operativos para la rentabilidad de la ferretería y llegando a las siguiente conclusiones que el financiamiento y la capacitación inciden de manera positiva en la obtención de la rentabilidad de dichas Mype y también las capacitaciones incidieron mejorar la calidad de servicio que brinda dicho estudio y mediante eso se tiene un buen capital de trabajo.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría de valuación de opciones

Según Villegas (2008) nos dice que esta teoría brinda una opción a las pequeñas empresas, para que puedan obtener los préstamos, también surge como una opción o como un intermediario entre el prestamista y el intermediario que en este caso debe ser la entidad financiera. También se dice que esta teoría muestra las limitaciones que hace la pequeña empresa, debido a que estas solicitan préstamos de un crédito de una entidad financiera y surgen como un intermediario para poder obtenerlas. En conclusión, se dice que esta teoría es positiva porque básicamente da oportunidad de ampliar para poder abarcar otros casos que generalicen a toda la adaptación del mercado.

2.2.2 Teoría de la apertura de crédito

Según Rosales (2014) nos dice que es sostenida por la doctrina y legislación mexicana, afirma que el usuario, cuando realiza una compra-venta, firma un reconocimiento de deuda correspondiente a la cantidad de mercaderías o servicios adquirido a un comerciante afiliado. En tanto que el banco o la empresa emisora conviene con el afiliado una promesa de cesión de deuda.

Esto facilita la realización de una serie de negocios fraudulentos por parte del usuario, pues la deuda pasaba a ser casi un simple crédito sin documentación. Pero con la apertura de crédito se encontró la manera rápida y segura de obligar a los usuarios y afiliados en el pago de sus obligaciones. La teoría de la apertura de crédito ha sido rechazada por incompleta. En efecto, y aun cuando es exacto que reconoce la relación que se crea entre el usuario y el emitente, olvida la que surge entre este último y el afiliado. Tarjetas de crédito y su banco. Toda actividad humana supone interacción, y la tarjeta no es una excepción. La relación de los tres elementos personales consiste en una de carácter múltiple e igualitario. Las tres partes que intervienen actúan dentro de un plano de consideraciones legales teóricamente paritarias. De lo expuesto aparece una conclusión básica y es que la tarjeta de crédito se da una relación múltiple, en virtud de la triple situación personal que se establece al realizarse una compra o satisfacerse un servicio.

2.2.3 Teoría de los factores determinantes en la adopción de las alternativas de financiamiento.

En años recientes el financiamiento de las compañías adquiere importancia por convertirse en el pilar para su subsistencia, pues existen muy pocas empresas capaces de sobrevivir sin crédito externo ajeno, de allí que deben desarrollar

estrategias de planificación que les permitan potenciar su crecimiento y sobre todo contar con un capital de trabajo que perdure a lo largo del tiempo. Es importante la intervención de las instituciones financieras dentro de los sectores productivos mediante la canalización del ahorro en diversos proyectos de inversión de las empresas, puesto que se promueve la investigación, el desarrollo tecnológico y la mejora de los procesos de producción, generando resultados como la innovación, la productividad y el crecimiento económico de las compañías. A pesar de las diversas opciones y alternativas financieras, no ha sido posible identificar las condiciones necesarias para que las medianas, pequeñas empresas incurran en la adopción de mecanismos financieros que les permita crecer de manera estable.

2.2.4 Teoría de la planificación financiera

Según Huerta (2012), sostiene que la planificación financiera está pretendiendo vislumbrar los hechos económicos que se esperan en el marco de las actividades comerciales de las pequeñas empresas en un periodo determinado. Por otro lado, también podemos decir que la fundamentación de la planificación financiera se debe de apoyar en los préstamos que otorgan las entidades financieras. Asimismo, también será importante hacer proyecciones a los futuros profesionales para poder determinar los estados financieros y también los resultados que se han obtenido en los periodos anteriores.

2.5 Las pequeñas empresas

2.5.1 Definición de las pequeñas empresas (PYME).

Las pequeñas empresas son definidas de muchas maneras, a la ausencia de un criterio único en la conceptualización, varían según sea el tipo de enfoque. Algunas

concepciones destacan la importancia del volumen de ventas, el capital social, el número de personas empleadas, el valor de la producción o el de los activos, también otros criterios que son tomados en cuenta son el aspecto económico – tecnológico, etc.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) define a la microempresa como unidad productora con menos de diez personas ocupadas incluyendo al propietario, sus familiares y a sus trabajadores tanto permanentes como eventuales. La Organización Internacional del Trabajo (OIT), define a las Pequeñas y Medianas Empresas pues considera como tales, tanto a empresas modernas, con no más de cincuenta trabajadores, como a empresas familiares en la cual laboran tres o cuatro de sus miembros, inclusive a los trabajadores autónomos del sector no estructurado de la economía (informales).

Las pequeñas empresas son unidades económicas que están constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que está contemplada en la legislación vigente que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según pro inversión (2011), es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una pequeña empresa, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y la prestación de servicios.

2.5.2 Definición de financiamiento:

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que están complementadas por los recursos propios o capital inicial. Por lo general, se toman estos recursos en financiamiento con el propósito de completar el capital para iniciar la unidad productiva. Los recursos de financiamiento se obtienen siempre a crédito y siempre son reembolsables (Reyna, 2008).

Por otro lado, también Reyna (2008) dice que en la actualidad el financiamiento viene siendo un conjunto de recursos monetarios financieros que son utilizados para poder llevar a cabo una actividad económica, con una característica generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementen a sus recursos que poseen cada uno de ellos. Es por ello que se dice que el financiamiento que otorgan las entidades financieras mayormente solicitan requisitos y las empresas o personas que solicitan utilizan mayormente sus instrumentos financieros para poder obtenerlas, presentando garantías suficientes.

La financiación nos dice que guarda una relación con el origen de los recursos, esto quiere decir que provienen de recursos propios y también de los recursos ajenos que tienen otros socios. También al financiamiento se define como un recurso que otorga una institución financiera para que las empresas puedan usarlos como capital de trabajo, y estas pueden invertir en la compra de bienes y activos también mejoramiento de la infraestructura, ampliación de sus locales entre otros. A todo eso las empresas deben de tener una estructura de financiamiento bueno para que pueda pagar esos créditos así no sea perjudicado.

2.5.3 instrumentos financieros

El Financiamiento a corto plazo

- ✓ **Crédito comercial.** - este instrumento se utiliza para poder realizar el pago de las cuentas por pagar de una empresa, este crédito es obtenido de las instituciones financieras (Ochoa, 2013).
- ✓ **Crédito bancario.** - este tipo de instrumento se obtiene de las instituciones financieras y para eso estas entidades financieras solicitan requisitos para que les puedan otorgar. Como una de las ventajas es que mayormente lo emiten las instituciones financieras (Ochoa, 2013).
- ✓ **Línea de crédito.** – es un efectivo porque la entidad financiera le va otorgar una tarjeta y de acuerdo a sus necesidades va gastar (Ochoa, 2013).
- ✓ **Papeles comerciales.** - este instrumento financiero se utiliza mayormente a corto plazo, por lo que los pagarés que usan las empresas pueden ser de las pensiones u otros beneficios que tenga la empresa o un socio de la empresa (Ochoa, 2013).

Financiamiento a largo plazo

- ✓ **La hipoteca.** – podemos decir que son garantías que deja el cliente para poder adquirir un préstamo con el fin de garantizar el pago del préstamo y así plasmar una garantía para que pueda ser usada al momento de solicitarlas (Ochoa, 2013).
- ✓ **Acciones.** - está representada por la participación del capital que da el socio para que la empresa tenga un capital de trabajo (Ochoa, 2013).

- ✓ **Bonos.** - es efectivo con que cuenta el deudor, las entidades financieras les otorgan en cuotas los préstamos de acuerdo a sus necesidades (Ochoa, 2013).
- ✓ **Arrendamiento financiero.** - es un contrato que se negocia entre el propietario y el bien la empresa para que esta pueda ser usada como una garantía para poder obtener el préstamo (Ochoa, 2013).
- ✓ **Pagaré.-** Es una promesa que se hace por escrito donde el cliente o el solicitante se va comprometiendo a devolver la suma de dinero que está recibiendo en un plazo determinado o en una fecha establecida entre el cliente y el que otorga el crédito (Ochoa, 2013).

2.5.4 Tipos de financiamiento

- ✓ **Los ahorros personales.** - para la mayoría de los micro empresarios, es la fuente principal de capital, que proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, lo que frecuentemente, también se utilizan las tarjetas de crédito como un ahorro para poder financiar a un futuro (Serino, 2012).
- ✓ **Los amigos y parientes.** - son fuentes privadas como los amigos y la familia, también es una opción para conseguir dinero, lo que se realiza el préstamo sin ningún interés o se realizan prestaos con tasa de interés baja, lo cual es beneficioso para todo negocio que inicie sus operaciones (Serino, 2012).
- ✓ **Bancos uniones y créditos.** - son las fuentes más comunes de financiamiento, los bancos y uniones de crédito, toda institución que proporciona el préstamo, solo si el solicitud muestra una solicitud que este bien justificada para obtener el préstamo (Serino, 2012).

2.3 Marco conceptual

Accionista: Persona propietaria de acciones y poseedor del título que las representa (Reyna, 2008).

Activo: Importe total de los valores, efectos, créditos y derechos que una persona o empresa tiene a su favor. Recursos que una organización utiliza para realizar una actividad (Reyna, 2008).

Aumento de Capital: Incorporación al capital de la empresa de reservas y/o nuevos recursos, el que se efectúa, por lo general, mediante derechos de suscripción para los accionistas o aumentando el valor nominal de la acción (Reyna, 2008).

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. Instrumento o documento mediante el cual se transfieren depósitos bancarios entre individuos (Reyna, 2008).

Caja: En sentido más amplio nos hace referencia a las ganancias que son recaudados en la caja para que esta se pueda dar uso para otros fines, compras de algún bien para la empresa (Reyna, 2008).

Capital: El capital son aportes que hacen los socios en una empresa y estas forman un capital para que puedan dar uso en lo necesario dentro de la empresa (Reyna, 2008).

Crédito: A esto se denomina como un préstamo que se ha obtenido de una entidad financiera o también en términos generales hace referencia algo que una empresa le otorga por un tiempo determinado (Reyna, 2008).

Efectivo: Cualquier forma de dinero de aceptación general (Reyna, 2008).

Finanzas: Parte de la economía que estudia lo referente a la obtención y gestión del dinero y de otros valores o bienes (Reyna, 2008).

Financiamiento: Provisión de dinero cuando y donde se necesita (Reyna, 2008).

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 (Reyna, 2008).

Factoring: operación de cesión del crédito a cobrar por la empresa a favor de una entidad financiera normalmente. Los créditos que son parte de cesión, están instrumentados en operaciones corrientes de la empresa, normalmente del flujo de venta de sus productos o servicios a terceros (Reyna, 2008).

III. Hipótesis

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

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

La investigación fue de tipo cuantitativo; porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizó la matemática y la estadística.

Las investigaciones cuantitativas consisten en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios) sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las condiciones existentes (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

4.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo.

Tamayo (1998) menciona que “el estudio descriptivo es aquellos que se trabajan sobre las realidades de los hechos y sus características fundamentales, es de presentarnos una interpretación correcta” (p.54).

Mediante este método se explica todo el marco teórico y la aplicación que tendrá el financiamiento y rentabilidad, como instrumento satisfactorio de las necesidades de la población beneficiaria.

4.1.3 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue de diseño descriptivo simple – no experimental; transversal, fue descriptivo porque se recolectaron los datos de la realidad natural; fue 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, cuyo diagrama es:

M → O

Dónde:

M = Muestra

O = Observación

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La investigación se realizó teniendo como marco un estudio de casos y la población estuvo conformada por la pequeña empresa “Grupo Huerta” S.A.C

N = La pequeña empresa “Grupo Huerta” S.A.C

4.2.2 Muestra

Según Francisca (1988) la muestra "es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y también es el conjunto de todos los elementos de los cuales se refiere la investigación de todas las unidades de muestreo". El tamaño de la muestra fue pequeña empresa.

n= La pequeña empresa “Grupo Huerta” S.A.C

4.3 Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de	Tipos de financiamiento	Bancos	¿Recurrieron a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su pequeña empresa?
			Cajas municipales de Ahorro	¿Recurrieron a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pequeña empresa?
			Ahorros personales	¿Utilizaron sus ahorros personales para financiar su pequeña empresa?
			Juntas	¿Acudieron a las juntas para solicitar préstamo para su pequeña empresa?
			Parientes y amigos	¿Recurrieron a los parientes y amigos para solicitar préstamo para su Pyme?
		Instrumentos financieros	El descuento	¿Utilizaron el descuento para financiar su Pyme?
			Pagare	¿Utilizaron el pagare para financiar su pequeña empresa?
			Hipoteca	¿Utilizaron la hipoteca como instrumento financiero para su Pyme?

diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. (Cifuentes, 2010)	Leasing	¿Utilizaron el leasing para financiar su pequeña empresa?
	Línea de crédito	¿Utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero para su Pyme?
	Bonos	¿Utilizaron los bonos como instrumento financiero para su Pyme?
	Crédito Bancario	¿Utilizaron los créditos bancarios para financiar su pequeña empresa?
	Acciones	¿Utilizaron las acciones para financiar su pequeña empresa?
	Papeles comerciales	¿Utilizaron los papeles comerciales como instrumento financiero para su Pyme?
	Crédito comercial	¿Se utilizaron los créditos comerciales como instrumento financiero para su Pyme?

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

En el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta

La encuesta que se realizó, fue hacia la pequeña empresa “Grupo Huerta”, donde la participación fue buena y oportuna la pequeña empresa.

Encuesta: Es un procedimiento de investigación, dentro de los diseños de investigación descriptivos (no experimentales) en el que el investigador busca recopilar datos por medio de un cuestionario previamente diseñado o una entrevista a alguien, sin modificar el entorno ni el fenómeno. Los datos se obtienen realizando un conjunto de preguntas dirigidas a una muestra representativa o al conjunto total de la población estadística en estudio, con el fin de conocer estados de opinión, ideas, características o hechos específicos.

4.4.2 Instrumentos

En la presente investigación se utilizó el cuestionario

Cuestionario: Un cuestionario es un instrumento de investigación que consiste en una serie de preguntas y otras indicaciones con el propósito de obtener información de los consultados. Aunque a menudo están diseñados para poder realizar un análisis estadístico de las respuestas. El cuestionario es un documento formado por un conjunto de preguntas que deben estar redactadas de forma coherente, y organizadas, secuenciadas y estructuradas de acuerdo con una determinada planificación, con el fin de que sus respuestas nos puedan ofrecer toda la información.

4.5 Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se utilizó del análisis descriptivo y para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Microsoft Office Excel. (Cano, 2015)

4.6 Matriz de consistencia

Título: Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.

ENUNCIADO DE PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGIA
<p>Problema General</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de la pequeña empresa "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>a) ¿Cuáles son los tipos de financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020?</p> <p>b) ¿Cuáles son los instrumentos financieros de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar las características del financiamiento de la pequeña empresa "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>a) Describir los tipos de financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.</p> <p>b) Describir los instrumentos financieros de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020.</p>	<p>No aplica</p>	<p>Tipo de investigación cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo simple</p> <p>Diseño de investigación No experimental</p> <p>Población Pequeña empresa “ Grupo Huerta” S.A.C</p> <p>Muestra Pequeña empresa “ Grupo Huerta” S.A.C</p> <p>Plan de análisis Estadística descriptiva</p>

4.7 Principios éticos

En la presente investigación se aplicaron los siguientes principios éticos que están establecidos en el código de ética para la investigación científica versión- 004 regulada a través de la resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica (2021):

- ✓ **Principio de justicia:** De acuerdo a este principio se dio un trato justo antes, durante y después de participar en brindar información o realizar la encuesta.
- ✓ **Principio de protección a las personas:** Mediante este principio se cumplió con dar protección la identidad de los encuestados, ya que se les informó los fines de investigación y se les pidió que solo llenen las iniciales de sus datos.
- ✓ **Principio de consentimiento informado y expreso:** Mediante este principio se contó con la voluntad de cada micro empresario quien nos facilitó la información con libertad sin presión alguna del encuestador, y así su respuesta sea justa.
- ✓ **Principio de beneficencia y 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 integridad científica:** Mediante este principio se deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debemos extendernos a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados y análisis de resultados5

5.1 Resultados

Tabla 1

Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento para realizar compras.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	5	100%
b) No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 2

Recurrieron a las cajas municipales de ahorro y crédito.

Respuesta	Fi	Frecuencia
a) Si	5	100%
b) No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 3

Utilizaron sus ahorros personales.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	1	20%
b) No	4	80%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 4

Acudieron a las juntas a solicitar financiamiento.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	1	20%
b) No	4	80%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 5

Recurrieron a parientes y amigos para solicitar préstamo.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	0	0%
b) No	5	100%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 6

Utilizaron el descuento como instrumento financiero.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	2	40%
b) No	3	60%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 7

Utilizaron el pagaré para financiar su Pyme.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	4	80%
b) No	1	20%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 8

Utilizaron la hipoteca.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	5	100%
b) No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 9

Conocen el leasing como instrumento financiero.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	5	100%
b) No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 10

Utilizaron la línea de crédito.

Respuesta	Frecuencia	%
a) Si	5	100%
b) No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizado a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 11

Utilizaron los bonos como instrumento financiero.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	1	20%
b) No	4	80%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 12

Utilizaron el crédito bancario para financiar su Pyme.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	4	80%
b) No	1	20%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 13

Emitieron las acciones para financiarse.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	4	80%
b) No	1	20%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 14

Utilizaron los papeles comerciales.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	5	100%
b) No	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta realizada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

Tabla 15

Utilizaron los créditos comerciales para financiar su Pyme.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
a) Si	4	80%
b) No	1	20%
Total	5	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la pequeña empresa "Grupo Huerta".

5.2 Análisis de resultados

Según la encuesta realizada, el 100% manifestó haber acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento. Dicho resultado es igual a la tesis de Ramos (2016) donde obtuvo los siguientes resultados en su investigación; un 90% dijo que acude a las entidades financieras para solicitar financiamiento, el 100% dijo que utilizó, la hipoteca, la línea de crédito y los papeles comerciales. También se compara con sus resultados de Torres (2016) quien tiene los siguientes resultados, el 100% dijo que fue a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la hipoteca, el 89% mencionó haber usado la línea de crédito. Finalmente, se dice que los resultados obtenidos concuerdan en ambos resultados están obteniendo los mismos resultados, también es importante que acudan a las entidades financieras para que soliciten financiamiento.

Del total de los encuestados, el 100% manifestó haber recurrido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento. Este resultado se asemeja a la tesis de Tello (2016) quien obtuvo en sus resultados, el 100% dijo que ha recurrido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento, el 90% dijo que no ha acudido a las juntas, el 90% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% de los encuestados afirmó que utilizó una línea de crédito. Por otro lado, también Velásquez (2017) obtuvo en sus resultados, el 100% manifestó haber acudido a las cajas municipales de ahorro y crédito, el 95% dijo que utilizó la línea de crédito como instrumento financiero. Como propuesta de conclusión, los resultados guardan relación porque las pequeñas empresas han recurrido a las entidades cajas municipales de ahorro y crédito solicitando crédito para realizar compras.

Del 100% de los encuestados, un 80% manifestó no haber utilizado sus ahorros personales para financiar su Mype y el 20% dijo que si utilizó sus ahorros personales. Estos resultados son similares con la tesis de Agreda (2016) tuvo los siguientes resultados, el 100% dijo que no utilizó sus ahorros personales, ya que la gran mayoría había usado préstamos de las instituciones financieras, también el 100% dijo que utilizó la hipoteca, el 100% manifestó haber usado los papeles comerciales como instrumento financiero. Por otro lado Benancio (2016) obtuvo en sus resultados, el 100% manifestó haber usado créditos de las entidades financieras, el 90% dijo que no ha usado sus ahorros personales, el 100% dijo que utilizó la hipoteca, el 90% manifestó haber usado la línea de crédito, el 90% dijo que no ha utilizado las acciones para financiar su Mype. Finalmente, como propuesta de conclusion, los resultados obtenidos tienen coherencia, ya que las pequeñas empresas no han utilizado sus ahorros personales.

Según la encuesta realizada, el 80% dijo que no ha acudido a las juntas y el 20% dijo que sí. Dicho resultado es coherente con la tesis de Cabrera (2016) obtuvo los siguientes resultados, el 100% dijo que no ha acudido a las juntas a solicitar financiamiento, el 90% afirmó haber emitido acciones para solicitar financiamiento, el 90% mencionó haber usado los papeles comerciales para poder financiar su Mype. También se compara con la tesis de Gómez (2016) tuvo los siguientes resultados, el 100% dijo que ha utilizado préstamos de las instituciones financieras, el 90% mencionó haber usado la hipoteca para financiar su Mype. Como propuesta de conclusión, se ha obtenido los resultados así como dicen los autores mencionados, y también se le sugiere que trabajen con un solo tipo de financiamiento para que no tengan problemas en los pagos.

Según la encuesta realizada, el 100% dijo que no ha recurrido a parientes y amigos para solicitar préstamo. Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por Tello (2016) quien obtuvo en sus resultados, el 100% dijo que ha recurrido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% de los encuestados afirmó que utilizó una línea de crédito. Por otro lado, también Velásquez (2017) obtuvo en sus resultados, el 100% manifestó haber acudido a las cajas municipales de ahorro y crédito. Como propuesta de conclusión, se ha determinado que las pequeñas empresas no han acudido a parientes a solicitar financiamiento, la gran mayoría ha trabajado con préstamos de entidades financieras.

Según la encuesta realizada, un 60% dijo que utilizó el descuento y un 40% negó haber usado el descuento. Estos resultados tiene coherencia con la tesis de Paredes (2016) tuvo los siguientes resultados, el 100% dijo que utilizó el financiamiento de las entidades financieras, el 90% de las pequeñas empresas utilizan la hipoteca, el 100% dijo que utilizó el descuento cuando solicitó el financiamiento, el 90% dijo que utilizó los créditos comerciales como instrumento financiero. También se ha comparado con sus resultados de Ramírez (2016) donde encontró los siguientes resultados, el 100% dijo que acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% dijo que utilizó el descuento cuando solicitó el financiamiento, el 90% dijo que también utilizó los papeles comerciales para financiar su Mype. Como propuesta de conclusión, se ha determinado que la pequeña empresa ha usado el descuento como instrumento financiero cuando solicitó financiamiento, también es importante que la pequeña empresa utilice porque ayuda tener oportunidades para obtener el financiamiento y así mejorar su capital.

Según la encuesta realizada, un 80% dijo que utilizó el pagaré y el 20% dijo que no. El resultado obtenido tiene coherencia con la tesis de Rodríguez (2016) donde obtuvo los siguientes resultados, el 100% dijo que acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% manifestó haber utilizado como instrumento financiero la hipoteca, el 100% dijo que utilizó el pagaré. Por otro lado, se comparó con los resultados de Celmi (2016) donde tuvo los siguientes resultados, el 90% afirmó haber obtenido préstamos para financiar su Mype, el 90% dijo que utilizó el pagaré como instrumento financiero. Como propuesta de conclusión, se ha determinado que la pequeña empresa utilizó como instrumento el pagaré y fue importante porque ayudo a obtener el financiamiento.

Según la encuesta realizada, el 100% manifestó haber usado la hipoteca como instrumento financiero. El resultado guarda relación con la tesis de Agreda (2016) quien obtuvo en sus resultados, el 100% dijo que no utilizó sus ahorros personales, ya que la gran mayoría había usado préstamos de las instituciones financieras, también el 100% dijo que utilizó la hipoteca, el 100% manifestó haber usado los papeles comerciales como instrumento financiero. Por otro lado Benancio (2016) obtuvo en sus resultados, el 100% manifestó haber usado créditos de las entidades financieras, el 100% dijo que utilizó la hipoteca, el 90% manifestó haber usado la línea de crédito, el 90% dijo que no ha utilizado las acciones para financiar su Mype. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa ha usado la hipoteca para obtener el financiamiento, esto también fue importante porque ayudo obtener el financiamiento.

Según la encuesta realizada, el 100% manifestó que conoce el leasing como instrumento financiero. El resultado tiene coherencia con la tesis de Córdova (2016)

quien obtuvo en sus resultados, el 100% recurre a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% dijo que conoce el leasing como instrumento financiero. También se compara con sus resultados de Garay (2016) tiene los siguientes resultados, el 100% acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% utilizó el leasing como instrumento financiero, el 90% mencionó haber usado la línea de crédito, el 100% utilizó los créditos comerciales. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa conoce sobre el leasing y su implementación fue buena porque ayudo adquirir financiamiento para que se puedan realizar las compras en beneficio de la empresa.

Del 100% de los encuestados, el 100% dijo que utilizó la línea de crédito. Este resultado guarda relación con la tesis de Huamán (2017) tiene los siguientes resultados en investigación, un 100% de los encuestados dijo que recurren a las entidades financieras, el 90% utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% utilizó la línea de crédito, el 90% no emitió las acciones para obtener el financiamiento, el 90% dijo utilizó el pagaré. También se compara con sus resultados de López (2016) tiene los siguientes resultados, el 90% ha acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% utilizó la hipoteca y la línea de crédito como instrumento financiero, también el 100% dijo que utilizó el pagaré y el 80% utilizó el leasing. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa ha usado la línea de crédito como instrumento financiero, se le sugiere a la pequeña empresa que solo pueda trabajar con un solo instrumento financiero para que así no pueda perder sus fuentes de financiamiento.

Según la encuesta realizada, un 80% dijo que utilizó los bonos y el 20% dijo que si utilizó. El resultado oscila con la tesis de Rodríguez (2016) tiene los siguientes

resultados, el 100% dijo que acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% manifestó haber utilizado como instrumento financiero la hipoteca, el 100% dijo que utilizó el pagaré. Por otro lado, se comparó con la tesis de Celmi (2016) tiene los siguientes resultados, el 90% afirmó haber obtenido préstamos para financiar su Mype, el 90% dijo que utilizó el pagaré como instrumento financiero. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa ha usado los bonos como instrumento financiero, se le sugiere a la pequeña empresa que solo pueda trabajar con un solo instrumento financiero para que así no pueda perder sus fuentes de financiamiento.

Según la encuesta realizada, un 80% dijo que utilizó el crédito bancario. Estos resultados son parecidos a los datos encontrados por Maguiña (2016) tuvo los siguientes resultados, el 100% de los encuestados recurre a las entidades financieras, el 90% utilizó la línea de crédito, el 100% utilizó el crédito bancario para financiar su Mype, el 100% utilizó el pagaré. También se ha comparado con los resultados de Oncoy (2017) obtuvo en sus resultados, el 100% dijo que utilizó préstamos de entidades financieras, el 90% utilizó la línea de crédito como instrumento financiero, el 100% utilizó el crédito bancario como instrumento financiero, el 90% utilizó el crédito bancario como instrumento financiero para solicitar para financiamiento. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa utilizó el crédito bancario y su implementación fue buena porque ayudó adquirir financiamiento para que se puedan realizar las compras en beneficio de la empresa.

Del total de los encuestados, un 80% afirmó que emite acciones para financiarse y el 20% dijo que no. Este resultado es coherente con los resultados de Cabrera (2016) tiene los siguientes resultados, el 100% dijo que no ha acudido a las

juntas a solicitar financiamiento, el 90% afirmó haber emitido acciones para solicitar financiamiento, el 90% mencionó haber usado los papeles comerciales para poder financiar su Mype. También se compara con la tesis de Gómez (2016) tiene los siguientes resultados, el 100% dijo que ha utilizado préstamos de las instituciones financieras, el 90% mencionó haber usado la hipoteca para financiar su Mype, el 100% dijo que no ha utilizado los bonos para financiar su Mype, el 100% dijo que si había emitido acciones para que puedan obtener el financiamiento. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa ha emitido acciones como instrumento financiero, se le sugiere a la pequeña empresa que solo pueda trabajar con un solo instrumento financiero para que así no pueda perder sus fuentes de financiamiento.

Del 100% de los encuestados, el 100% afirmó haber utilizado los papeles comerciales como instrumento financiero. Este resultado es coherente con la tesis de Paredes (2016) tiene los siguientes resultados, el 100% dijo que utilizó el financiamiento de las entidades financieras, 100% dijo que utilizó el descuento cuando solicitó el financiamiento, el 90% dijo que utilizó los créditos comerciales como instrumento financiero. También se ha comparado con la tesis de Ramírez (2016) donde obtuvo los siguientes resultados, el 100% dijo que acudió a las entidades financieras a solicitar financiamiento, un 90% dijo que utilizó la hipoteca como instrumento financiero, el 100% dijo que utilizó el descuento cuando solicitó el financiamiento, el 90% dijo que también utilizó los papeles comerciales. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa ha usado los papeles comerciales para obtener el financiamiento, esto también fue importante porque ayudo obtener el financiamiento.

Del total de los encuestados, un 80% dijo que no utilizó los créditos comerciales y el 20% dijo que no utilizó. Dicho resultado es coherente con la tesis de Córdova (2016) tuvo los siguientes resultados, el 100% recurre a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 100% dijo que conoce el leasing como instrumento financiero, el 100% dijo que utilizó los créditos comerciales. También se compara con la tesis de Garay (2016) tiene los siguientes resultados, el 100% acude a las entidades financieras a solicitar financiamiento, el 90% utilizó el leasing como instrumento financiero, el 90% mencionó haber usado la línea de crédito, el 100% utilizó los créditos comerciales. Como propuesta de conclusión, la pequeña empresa ha usado los créditos comerciales para obtener el financiamiento, esto también fue importante porque ayudo obtener el financiamiento.

Conclusiones

- ✓ De acuerdo al objetivo general, se ha determinado las características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio “Grupo Huerta” S.A.C. Huaraz, 2020. Se concluye que la pequeña empresa acudió a los bancos a solicitar financiamiento, también han acudido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento, no utilizó sus ahorros personales para solicitar financiamiento. Por otro lado, en cuanto a las características de los instrumentos financieros, ha utilizado el pagaré, la hipoteca, el leasing, la línea de crédito, algunos manifestaron que han emitido las acciones para que puedan financiarse y usaron los papeles comerciales. Como aporte científico que siga informándose de las normas que establece la superintendencia de banca y seguros, ya que las entidades financieras pueden hacer modificaciones con el cobro de intereses o requisitos para la obtención del crédito. Asimismo, como valor agregado al usuario final, a los trabajadores de la pequeña empresa “Grupo Huerta” S.A.C, se le sugiere poner en práctica las recomendaciones dadas en la presente investigación y seguir informándose de los cambios que van ver en la actualidad. Finalmente, para los futuros investigadores puedan informar a las empresas sobre los tipos de financiamiento que existen y también sobre el uso de los instrumentos financieros.
- ✓ De acuerdo al objetivo específico 1, se ha descrito las características de los tipos de financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio “Grupo Huerta” S.A.C. Huaraz, 2020. Se ha acudido a las entidades financieras a solicitar el financiamiento, también a las cajas municipales de ahorro y crédito y algunos trabajan con sus ahorros personales generando más ganancias. Como aporte se le

sugiere a la pequeña empresa a que identifiquen un solo tipo de financiamiento (Bancos, Cajas municipales de ahorro y crédito), ya que trabajar con varios financiamientos le va perjudicar con los pagos, no va conocer de cuanto es su ingreso y su ganancia. Por otro lado, el financiamiento es importante porque ayuda tener más capital y con ello puede hacer compras y también usarlos como capital de trabajo.

- ✓ De acuerdo al objetivo específico 2, se ha descrito las características de los instrumentos financieros de la pequeña empresa del sector comercio “Grupo Huerta” S.A.C. Huaraz, 2020. Ha usado como instrumento financiero, el pagaré, la hipoteca, el leasing, la línea de crédito, algunos manifestaron que han emitido las acciones para que puedan financiarse y usaron los papeles comerciales. Por tanto, se dice que la pequeña empresa debe usar un solo instrumento financiero, ya que está usando muchos bienes de la pequeña empresa y eso perjudica en su desarrollo, porque puede tener pérdidas. Se concluye que la pequeña empresa debe usar un solo instrumento financiero, ya que está usando muchos bienes y eso perjudicaría en su desarrollo, porque puede tener pérdidas. También se dice que la pequeña empresa utiliza estos instrumentos financieros porque no cuentan con recursos suficientes para poder obtener el financiamiento.

Recomendaciones

- ✓ En cuanto al objetivo general, se le recomienda a la pequeña empresa, que use siempre un solo tipo de financiamiento, ya que en estos tiempos no es bueno tener deudas y eso va perjudicar en el desarrollo de su mercado, también se le recomienda trabajar con sus ahorros personales, porque van duplicar las ganancias y va aumentar su capital de trabajo. Por otro lado, se le recomienda a la pequeña empresa incorporar más socios y accionistas que puedan aportar con capital, bienes y así pueden mejorar y pueden abrir más sucursales, con el fin de crecer más dentro del mercado. También pueden acudir a otros medios más que le faciliten el crédito sin pagar los intereses.
- ✓ En cuanto al objetivo específico 1, se le recomienda a que la pequeña empresa trabaje con un solo tipo de financiamiento, esta sea de bancos o de cajas municipales de ahorros y crédito, también al elegir cualquiera de los dos, la pequeña empresa debe usar con los recursos que posee, para ello debe de tener un personal capacitado en financiamiento, que conozca de cómo está la situación económica, y de acuerdo a ello pueda solicitar el préstamo al gerente de la empresa y entonces con las incorporaciones que hace va poder solicitar poco financiamiento pero ya los pagos van ser de acuerdo a lo solicitado.
- ✓ En cuanto al objetivo específico 2, se le recomienda a la pequeña empresa, a que trabaje con un solo instrumento financiero, presentar como garantía los bienes de la empresa está en riesgo, ya que en los últimos se están presentando problemas constantes en todo el mundo y los ingresos que puede tener no es suficiente para poder pagar un crédito. También la pequeña empresa debe tener un personal capacitado y evaluar de cuál es la más importante para que pueda ser usado como

garantía, también se debe buscar otros mecanismos y estrategias financieras que faciliten obtener préstamos a favor de las empresas.

Como aporte de la investigadora se le sugiere a la pequeña empresa trabajar con un solo tipo de financiamiento, ya que se puede endeudar y se va perjudicar con el pago, si no tiene ingreso, también las pequeñas empresas utilizan diferentes tipos de financiamiento para poder obtener el crédito estas son las entidades financieras, cajas municipales, entre otros. También debe usar sus ahorros personales para que pueda generar más ganancias. Por otro lado, se dice que la pequeña empresa debe usar un solo instrumento financiero, ya que está usando muchos bienes de la pequeña empresa y eso perjudica en su desarrollo, porque puede tener pérdidas. También se dice que la pequeña empresa utiliza estos instrumentos financieros porque no cuentan con recursos suficientes para poder obtener el financiamiento. También se le recomienda a la empresa abrir un local, para poder así generar más ventas y así mismo obtener más ganancias, asimismo se le recomienda obtener un programa de software para poder tener un buen control de sus mercaderías. Y por último, se le recomienda a la pequeña empresa a realizar publicidad online (Facebook, WhatsApp) y delivery ya que debido a la pandemia no todos pueden salir casa.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Agreda, P. (2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote, 2013*. 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>

Balta, A. (2016). *Características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de abarrotes del mercado Buenos Aires del distrito de Nuevo 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=00000034671>

Benancio, R. (2016). *El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad del micro empresa caso: ferretería santa maría SAC del distrito de Huarney, 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=00000034676>

Cabrera, T. (2016). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo 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=00000014885>

Carreño, A. (2017). *Características de la gestión de calidad y financiamiento de las Micro y pequeña empresa 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=00000032566>

Cepal, C. (2016). *Las Micro y pequeñas empresas*.

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

Condemayta, R. (2011). *Las micro y pequeñas empresas*.

<https://www.redalyc.org/pdf/257/25711784011.pdf>

Celmi, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015*. 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>

Chávez, A. (2017). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, 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=00000032560>

Chinchayan, P. (2016). *Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de autopartes para vehículos motorizados 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=00000035351>

Cáceres, R. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bordados artesanales del distrito de Chiva, provincia de Callosa-Región Arequipa, período 2018*. 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>

Celmi, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/646>

Cruzado, N. & Gonzales, H. (2015). *Análisis del Leasing como Alternativa de Financiamiento para Incrementar la Utilidad y la Disminución de los Costos de los Agricultores de la Ciudad Ferreñafe Sector Soltin, Chiclayo*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad de Chiclayo.

<http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/209>

Chilon, B. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7/discover>

Córdova, K. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia – provincia de Huaraz, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037340>

Depaz, A. (2016). *Características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos agroindustriales del distrito de 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=00000032261>

Díaz, P. (2016). *Características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las cabinas de internet de Nuevo 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=00000032261>

Días, F. (2013). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima – México*. Tesis para optar el grado de maestría en la Universidad de México.

<http://bvirtual.ucol.mx/consultaxcategoria.php?categoria=3&id=5959>

Estrada, V. (2017). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en las MYPE del sector servicio - rubro hoteles de la ciudad de Sihuas - Ancash 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=00000034671>

Estrada, P. (2016). *Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 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=00000035938>

Flores, A. (2016). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de abril zona B del distrito de 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=00000027736>

Fernández, A. (2012). *Visión de las Micro y pequeñas empresas*.

<http://www.sase.com.pe/consultores/files/2012/09/VisionDesyPromPymes-SNI-1998-3.pdf>

- Garay, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 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>
- Gómez, L. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, rubro restaurantes en el centro comercial espinar, del distrito de Chimbote, período 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.
- <https://es.scribd.com/document/295732062/00082420141118120237>
- Guevara, N. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas (Mype) del sector servicios. Rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.
- <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1041>
- Gonzales, N. (2014). *El impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las MYPIMES del comercio en el Municipio de Querétaro – México*. Tesis para optar el Grado de Maestría en la Universidad Autónoma de Querétaro, México.
- <http://ri.uaq.mx/xmlui/handle/123456789/2596>
- Guibovich, A. (2016). *El financiamiento y capacitación de las Micro y pequeñas empresas de pollerías, av. aviación, San Borja, lima, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad del Perú.
- <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/1103>

- Henostroza, E. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías 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=00000014885>
- Huamán, C. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad en la Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro librerías 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=00000032566>
- Huamán, T. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad en la Mype del sector comercio - rubro ferreterías 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=00000028219>
- Jara, C. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032261>
- Liñán, M. (2016). *El financiamiento en la gestión económico y financiera de las Mype del distrito de Sihuas, período 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=00000032562>
- López, E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las Mype del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 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=00000034172>

Kong, J. & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010 – 2012*. Tesis para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad de Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo.

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Maguiña, C. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, 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=00000019342>

Melgarejo, P. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/819>

Mendo, B. (2016). *Características del financiamiento y competitividad de las Micro y pequeñas empresas de licorerías del distrito de Coishco, 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=00000034673>

Morales, A. (2014). *El financiamiento*. Trabajo monográfico. Presentado en la Universidad de Piura.

https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mercado, R. (2015). *El Mercado de Valores como Fuentes de Financiamiento para la Micro y Pequeña Empresa*. Informe sobre Mype, en la Universidad Mayor de San Marcos.

<http://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/cybertesis/3894>

Minaya, P. (2016). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, 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=00000034237>

Otiniano, T. (2016). *Apoyo financiero para los pequeños y medianos comerciantes en la línea de abarrotes, frente a la competencia de los grandes supermercados llegados a Chimbote, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=000000371350>

Oncoy, A. (2017). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016*. 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>

Osorio, R. (2016). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, 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=00000034168>

Ore, M. (2016). *Características del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE del sector comercio en el rubro de abarrotes en la ciudad De San Vicente De Cañete 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=00000028218>

Ochoa, G. (2013). *Los instrumentos financieros*.

<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6532/1/SM233-Ochoa-Los%20instrumentos.pdf>

Paredes, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del distrito de Chimbote, periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1036/REPRES-ENTANTE_CAPACITACION_PAREDES_VILLANUEVA_ADELE_CRISTI.pdf?sequence=4

Ponte, P. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro restaurantes de Sihuas, periodo 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Morales <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000033214>

Pro inversión (2011), *Las micro y pequeñas empresas*.

<https://www.redalyc.org/pdf/257/25711784011.pdf>

Reyna, A. (2008). *El financiamiento*. Trabajo monográfico. Presentado en la Universidad de Sullana.

https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4110/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Rosales, C. (2014). *Teoría de la apertura de crédito*. Trabajo presentado en la Universidad de San Agustín.
http://cdigital.dgb.uanl.mx/la/1190032016/1190032016_MA.PDF
- Ramos, G. (2016). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bodega- compra y venta productos de abarrotes del Distrito de Tacna Periodo 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Jorge Basadre Grohman de Tacna.
- Rodríguez, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro*. Tesis para optar el Grado Académico de Maestría en Ciencias Contables y Financieras, en la Universidad San Martín de Porras, Lima.
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf
- Ramírez, M. (2016). *El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro recreo campestre de la provincia de Yungay, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038230>
- Robles, A. (2016). *El financiamiento y rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro agencias de información turística – Huaraz, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035450>
- Sánchez, G. (2016). *La caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del Distrito De Santa. 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=00000034671>

Serino, C. (2012). *Los tipos de financiamiento*.

<https://library.fes.de/pdf-files/bueros/argentinien/07714.pdf>

Seminario, A. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de 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=00000027736>

Solís, P. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz. Periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035650>

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

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035620>

Silva, M. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, período 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=00000034163>

- Tamayo, A. (1998). *Investigación descriptiva*.
http://www.sld.cu/galerias/pdf/sitios/bioestadistica/metodologia_de_la_investigacion_1998.pdf
- Tello, R. (2016). *El financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Nacional de Trujillo.
<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>
- Torres, B. (2016). *Características del financiamiento y la capacitación en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro suministros de cómputo 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=00000034676>
- Tuesta, J. (2016). *Alternativas de Financiamiento para la Implementación de una Sucursal de la Empresa Móvil Tours S.A. en la Ciudad de Lambayeque en el Periodo, 2015*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica de Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo.
http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/217/1/TL_Tuesta_Chicama_JuanGabriel.pdf
- Vásquez, P. (2016). *El financiamiento del desarrollo económico*.
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2008c/429/Financiamiento%20del%20desarrollo%20economico.htm>
- Vásquez, T. y León, C. (2014). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de compra/venta de repuestos automotrices del Distrito de Chimbote, periodo 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000014885>

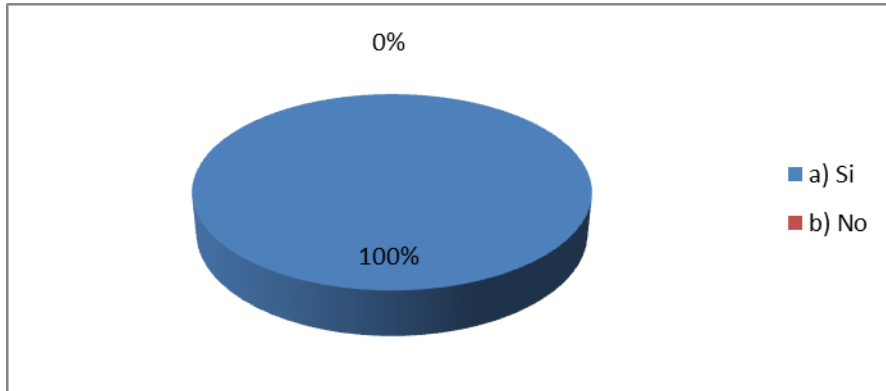
- Vega, A. (2019). *Análisis del financiamiento para las MYPE en la región Piura*. Tesis para optar el título profesional de contador público. En la Universidad de Piura.
<https://dspace.unia.es/handle/10334/1793>
- Villegas, R. (2008). *Teoría de valuación de opciones*.
<http://www.dii.uchile.cl/~ceges/publicaciones/ceges16.pdf>
- Vega, C. (2019). *Análisis del financiamiento para las PYMES en la región Piura, Perú*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la Universidad Internacional de Andalucía, Piura.
<http://dspace.unia.es/handle/10334/1793>
- Velásquez, A. (2017). *Características del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el 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=00000032566>
- Wynn, V. (2017). *Las Micro y pequeñas empresas*.
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4110/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Yovera, P. (2016). *el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 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=00000035351>

ANEXOS

Anexos 1: Figuras

Figura 1

Acudieron a los bancos a solicitar financiamiento para su pequeña empresa.

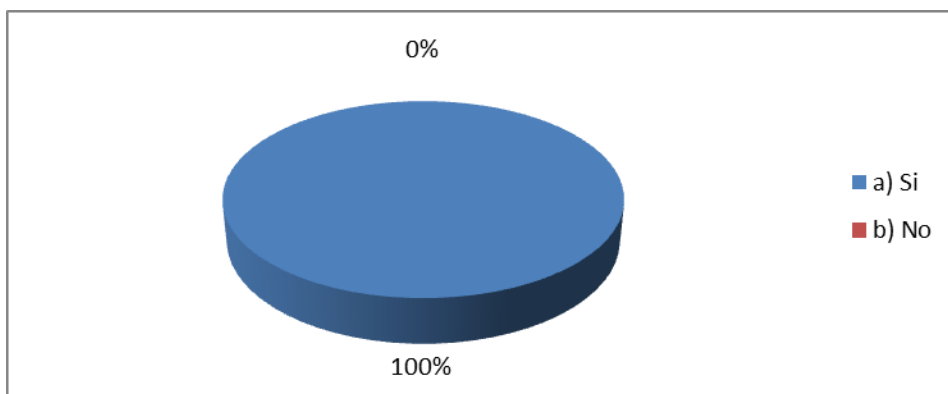


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Según la encuesta realizada, el 100% manifestó haber acudido a las entidades financieras a solicitar financiamiento.

Figura 2

Recurrieron a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su Pyme.

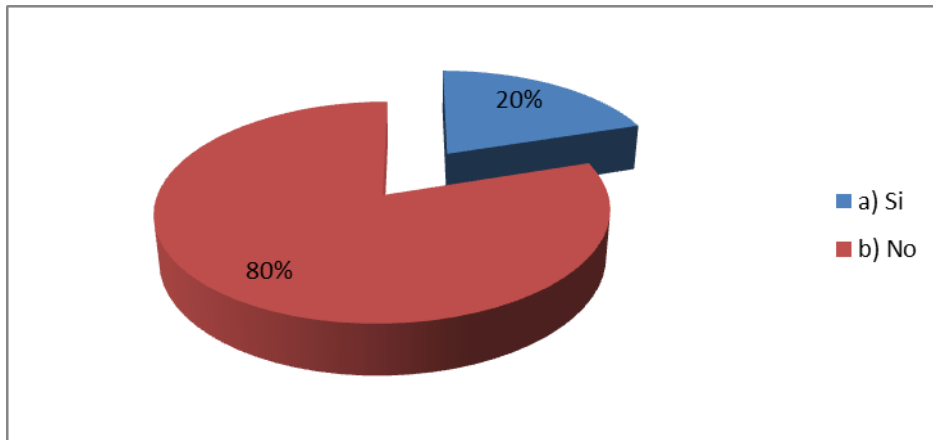


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del total de los encuestados, el 100% manifestó haber recurrido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento.

Figura 3

Utilizaron sus ahorros personales para financiar su pequeña empresa.

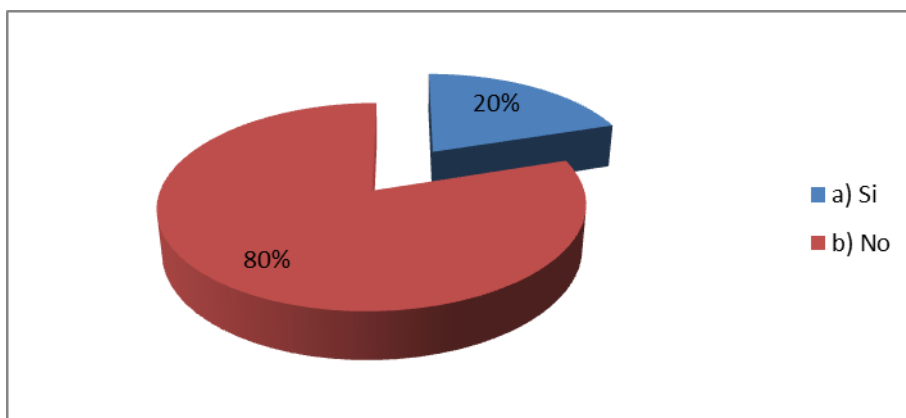


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del total de los encuestados, el 100% manifestó haber recurrido a las cajas municipales de ahorro y crédito a solicitar financiamiento.

Figura 4

Acudieron a las juntas para solicitar financiamiento.

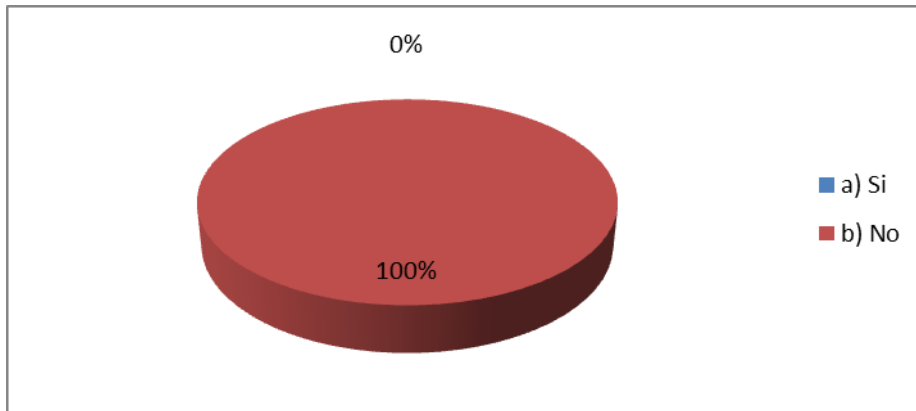


Fuente: Tabla 4

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

Figura 5

Recurrieron a parientes y amigos para solicitar préstamo para su pequeña empresa.

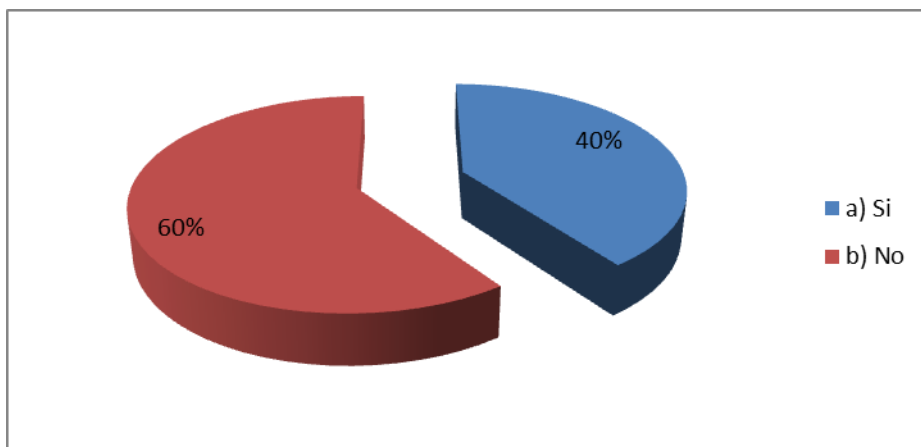


Fuente: Tabla 5

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

Figura 6

Utilizaron el descuento como instrumento financiero para financiar su pequeña empresa.

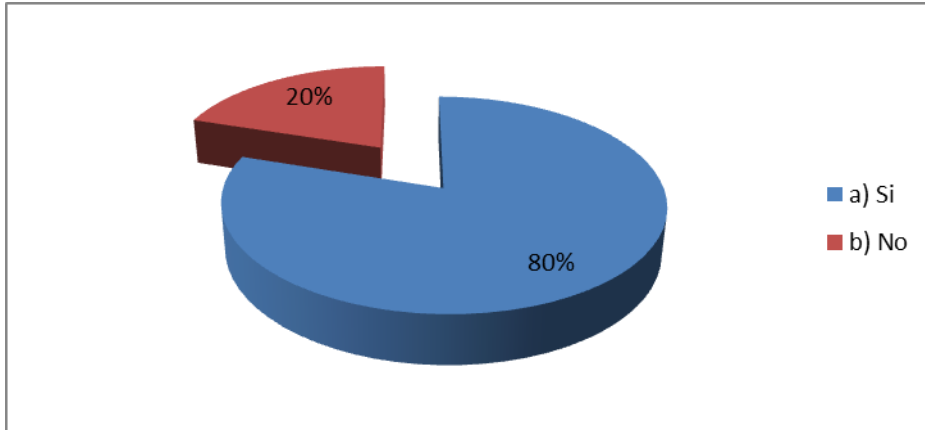


Fuente: Tabla 6

Interpretación: Según la encuesta realizada, el 100% dijo que no ha recurrido a parientes y amigos para solicitar préstamo.

Figura 7

Utilizaron el pagaré para financiar su pequeña empresa.

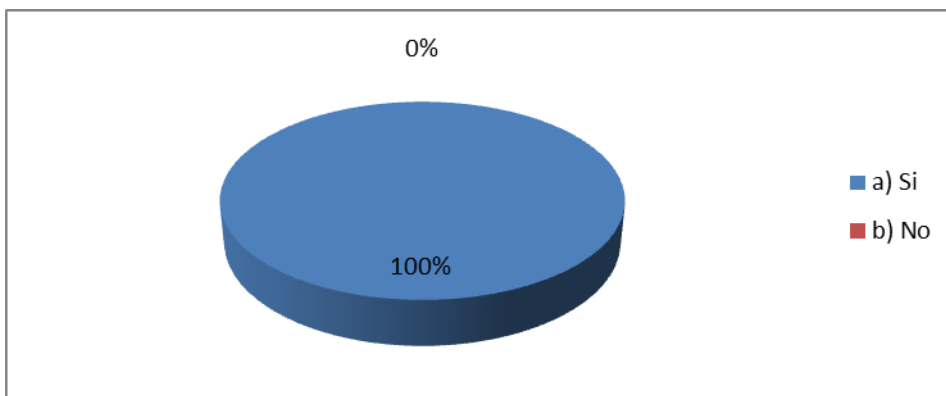


Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del total de los encuestados, un 60% dijo que utilizó el descuento y un 40% negó haber usado el descuento.

Figura 8

Utilizaron la hipoteca para financiar su pequeña empresa.

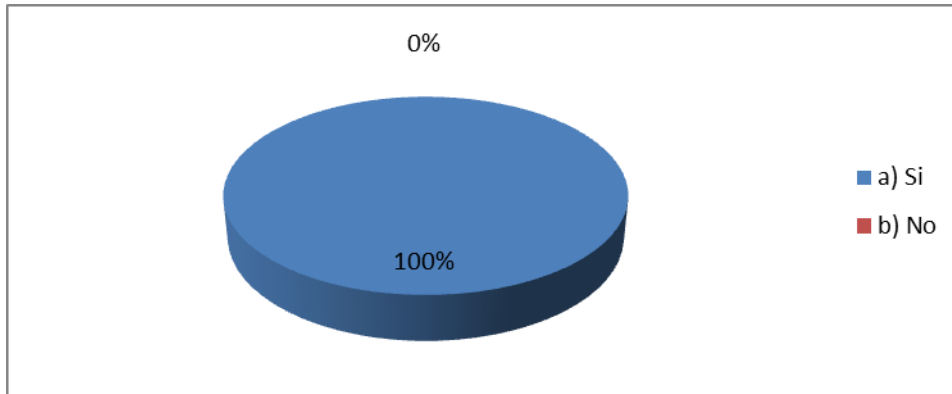


Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de los encuestados, un 80% dijo que utilizó el pagaré como instrumento financiero y el 20% dijo que no utilizó.

Figura 9

Conocen el leasing como instrumento financiero para financiar su Pyme.

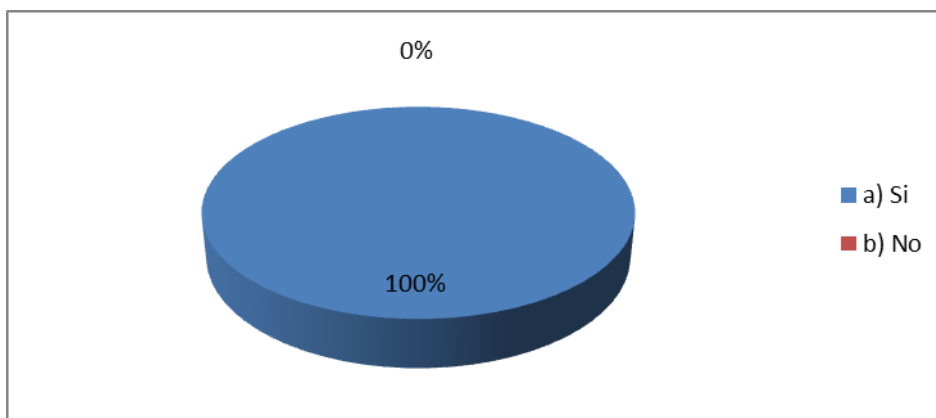


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Según la encuesta realizada, el 100% manifestó haber usado la hipoteca como instrumento financiero.

Figura 10

Utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero para su pequeña empresa.

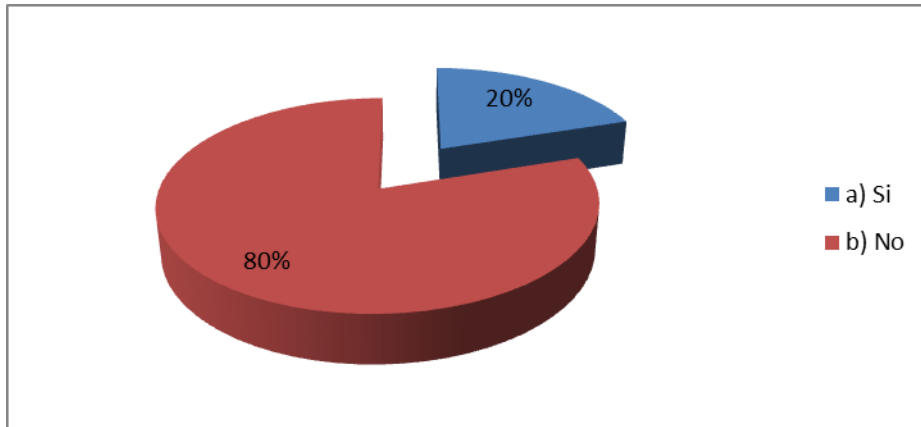


Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del total de los encuestados, el 100% manifestó que conoce el leasing como instrumento financiero.

Figura 11

Utilizaron los bonos como instrumento financiero para financiar su Pyme.

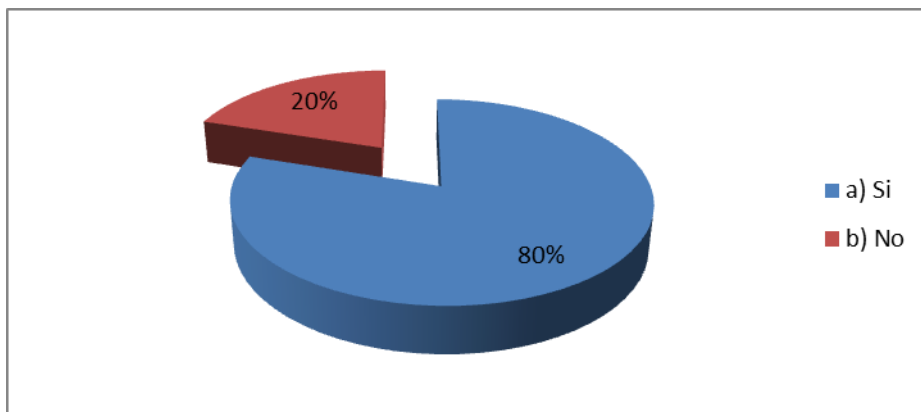


Fuente: Tabla 11

Interpretación: Según la encuesta realizada, un 80% dijo que utilizó los bonos como instrumento financiero y el 20% dijo que si utilizó los bonos.

Figura 12

Utilizaron el crédito bancario para financiar su Pyme.

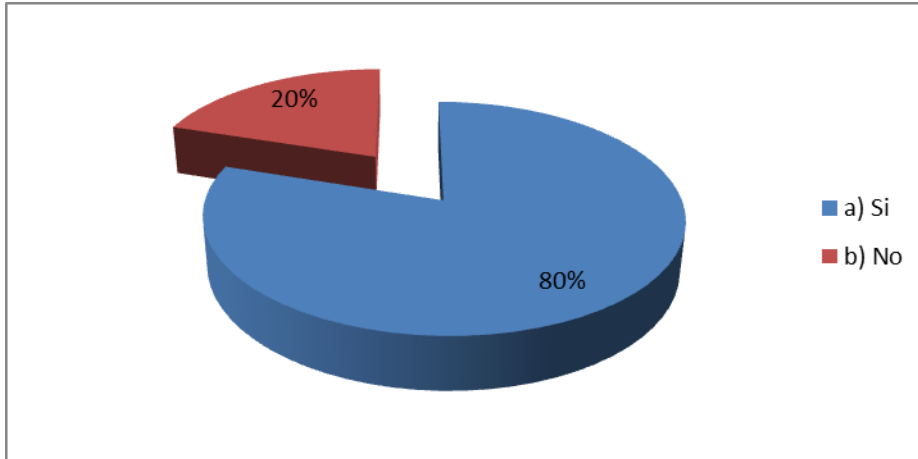


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Según la encuesta realizada, un 80% dijo que utilizó el crédito bancario para financiar su Mype.

Figura 13

Emitieron acciones para financiarse.

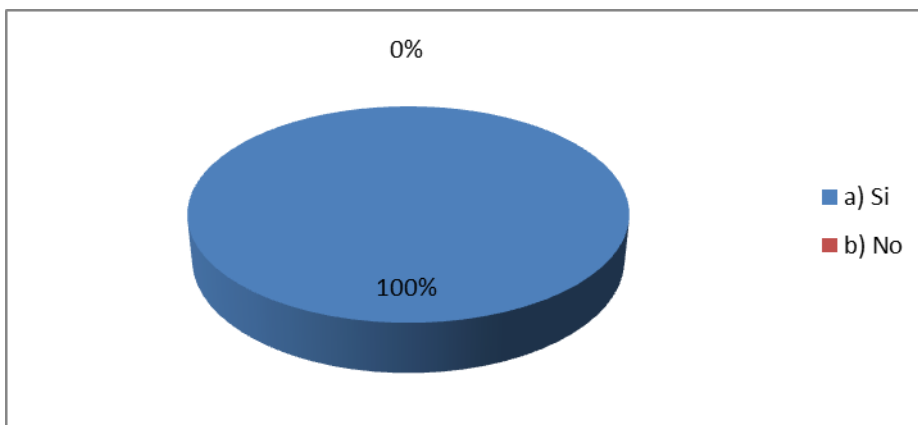


Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del total de los encuestados, un 80% afirmó que emite acciones para financiarse y el 20% dijo que no.

Figura 14

Utilizaron los papeles comerciales para financiar su pequeña empresa.

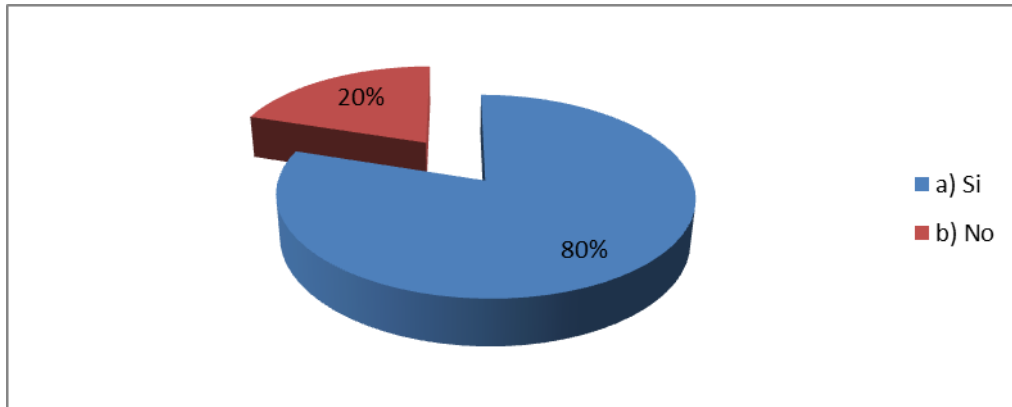


Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 100% dijo que utilizó los papeles comerciales como instrumento financiero.

Figura 15

Utilizaron los créditos comerciales para financiar su pequeña empresa.



Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del total de los encuestados, un 80% dijo que utilizó los créditos comerciales y el 20% dijo que no utilizó los papeles comerciales.

Anexo 2: El cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Características del financiamiento de la pequeña empresa del sector comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020”. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación.

Encuestador (a): ...

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

1. ¿Recurrieron a las entidades financieras para solicitar financiamiento para su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
2. ¿Recurrieron a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
3. ¿Utilizaron sus ahorros personales para financiar su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
4. ¿Acudieron a las juntas para solicitar préstamo para su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
5. ¿Recurrieron a parientes y amigos para solicitar préstamo para su Pyme?
 - a) Si
 - b) No

6. ¿Utilizaron el descuento para financiar su Pyme?
 - a) Si
 - b) No
7. ¿Utilizaron el pagare para financiar su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
8. ¿Utilizaron la hipoteca como instrumento financiero para su Pyme?
 - a) Si
 - b) No
9. ¿Conocen el leasing para financiar su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
10. ¿Utilizaron la línea de crédito como instrumento financiero para su Pyme?
 - a) Si
 - b) No
11. ¿Utilizaron los bonos como instrumento financiero para su Pyme?
 - a) Si
 - b) No
12. ¿Utilizaron los créditos bancarios para financiar su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
13. ¿Emitieron las acciones para financiar su pequeña empresa?
 - a) Si
 - b) No
14. ¿Utilizaron papeles comerciales como instrumento financiero para su Pyme?
 - a) Si
 - b) No
15. ¿Utilizaron los créditos comerciales como instrumento financiero para su Pyme?
 - a) Si
 - b) No

Muchas gracias.

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 Pequeña Empresa Del Sector Comercio "Grupo Huerta" S.A.C. Huaraz, 2020** y es dirigido por Marilyn Yanet Gonzales Lopez, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar la **Características Del Financiamiento De La Pequeña Empresa Del Sector Comercio "Grupo Huerta" S.A.C. 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 marvingonzaleslopez@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 Chimbote.

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

Nombre: Yuri F. Huerta

Fecha: 27-04-2021

Correo electrónico: huerta.sac@outlook.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 