



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO – RUBRO POLLERIAS DE HUARAZ, 2017.**

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

**AUTOR:**

**BACH. VÍCTOR ALEJANDRO ESPINOZA EFECTO**

**ASESOR:**

**DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ**

**HUARAZ – PERÚ**

**2018**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO –  
RUBRO POLLERIAS DE HUARAZ, 2017.**

## **Jurado de sustentación**

Mgter. CPCC. Eustaquio Agapito Meléndez Pereira

**Presidente**

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

**Miembro**

Mgter. CPCC. Alberto Enrique Broncano Díaz

**Miembro**

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por darme la fortaleza y la sabiduría de salir victorioso en los momentos más difíciles, por su infinita misericordia quien me permite ser cada día más sumiso, porque solo soy un lápiz en sus manos y él es quien ordena hacer las cosas, yo solo las cumplo. Eres quien orienta de mi destino.

A la universidad católica los ángeles de Chimbote, por contar con una plana docente, de calidad y excelentes profesionales, quienes fueron los principales actores en la formación profesional de mi carrera tan anhelada, por haberme orientado en base a principios, valores y éticos morales.

Al docente tutor Dr. CPCC. Juan de Dios Suarez Sánchez, por su inmenso apoyo brindado incondicionalmente, quien impartió sus grandes conocimientos sin ninguna duda durante la realización de la presente tesis.

**Víctor Alejandro**

## **Dedicatoria**

Dedico el presente trabajo de investigación desde lo más profundo de mi ser, a mis padres Gregoria y Félix por haberme dado la vida y por sus sabios consejos, comprensión, amor quienes me apoyaron moralmente e incondicionalmente en todo momento de la etapa de mi existir.

A mis hermanos Juan, Simeón, Macedonio, Jorge, Esteban y Michael por ser ejemplos a seguir y a mi esposa Flor, a mis tesoros Sebastián y Daisha, quienes son el motivo y la razón de mi inspiración para el logro anhelado de mi carrera profesional.

**Víctor Alejandro**

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017? cuyo objetivo de la investigación consistió en: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; siendo el tipo de investigación de enfoque cuantitativo y el nivel de investigación descriptivo; con un diseño descriptivo simple, no experimental, transversal; la población muestral con que se trabajó tuvo 60 propietarios y/o administradores de las pollerías, después de definir y operacionalizar las variables, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario para la recolección de datos, en el plan de análisis se utilizó la estadística descriptiva Resultados: el 68% afirmaron haber obtenido financiamiento a corto plazo, el 75% solicitaron crédito a las entidades financieras, el 73% tuvieron necesidad del apoyo bancario para financiar su micro empresa, el 48% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su micro empresa, el 65% indicaron que su micro empresa es dirigida por sus propios dueños y familiares y el 48% consideraron que su área de operación es limitada a la ciudad de Huaraz. Conclusión: se ha determinado la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; porque con el 75% de encuestados que afirmaron haber solicitado crédito en las entidades financieras y el 73% que opinaron haber tenido la necesidad del apoyo bancario para financiar su micro empresa.

**Palabras clave:** Caracterización, financiamiento, micro y pequeña empresa.

## **Abstract**

The present research work had as a statement: What is the characteristic of small companies in the service sector? - Item farms of Huaraz, 2017? The objective of the research consisted of: Determine the characteristics of the companies in the service sector - Pollería de Huaraz, 2017; being the type of research with a quantitative approach and the level of descriptive research; with a simple descriptive design, not experimental, transversal; the sample population that has 60 users and / or policy administrators, after defining and operating the variables, the survey technique was used and as a tool the questionnaire for data collection, in the analysis plan the descriptive description of results: 68% of the history of having received a short term, 75% of bank loans for financial institutions, 73% of bank loans to finance their microenterprise, 48% of rights reserved to finance their microenterprise, 65% indicated that their microenterprise was run by their own owners and relatives and 48% considered that their area of operation is limited to the city of Huaraz.

Conclusion: it has been determined the characterization of the micro-enterprises and small companies of the service sector - poultry industry of Huaraz, 2017; because with 75% of respondents who claimed to have applied for credit in financial institutions and 73% who thought they had the need for bank support to finance their microenterprise.

**Keywords:** Characterization, financing, micro and small business.

## Contenido

<b>Título de la tesis</b>	<b>ii</b>
<b>Firma del jurado evaluador</b>	<b>iii</b>
<b>Agradecimiento</b>	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b>	<b>v</b>
<b>Resumen</b>	<b>vi</b>
<b>Abstract</b>	<b>vii</b>
<b>Contenido</b>	<b>viii</b>
<b>Índice de tablas</b>	<b>x</b>
<b>Índice de figuras</b>	<b>xi</b>
<b>I. Introducción</b>	<b>1</b>
<b>II. Revisión de literatura</b>	<b>5</b>
<b>2.1. Antecedentes</b>	<b>5</b>
<b>2.2. Bases teóricas</b>	<b>22</b>
<b>2.3. Marco conceptual</b>	<b>35</b>
<b>III. Hipótesis</b>	<b>37</b>
<b>IV. Metodología</b>	<b>38</b>
<b>4.1. Diseño de la investigación</b>	<b>38</b>
<b>4.2. Población y muestra</b>	<b>38</b>
<b>4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores</b>	<b>40</b>
<b>4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b>	<b>41</b>
<b>4.5. Plan de análisis</b>	<b>41</b>



<b>4.6. Matriz de consistencia</b>	<b>42</b>
<b>4.7. Principios éticos</b>	<b>43</b>
<b>V. Resultados</b>	<b>44</b>
<b>5.1. Resultados</b>	<b>44</b>
<b>5.2. Análisis de los resultados</b>	<b>48</b>
<b>VI. Conclusiones</b>	<b>55</b>
<b>VII. Recomendaciones</b>	<b>56</b>
<b>Aspectos complementarios</b>	<b>57</b>
<b>Referencias bibliográficas</b>	<b>57</b>
<b>Anexos</b>	<b>65</b>

## Índice de tablas

• <b>Tabla 1</b>	<b>44</b>
• <b>Tabla 2</b>	<b>44</b>
• <b>Tabla 3</b>	<b>44</b>
• <b>Tabla 4</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 5</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 6</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 7</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 8</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 9</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 10</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 11</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 12</b>	<b>47</b>
• <b>Tabla 13</b>	<b>47</b>
• <b>Tabla 14</b>	<b>47</b>

## Índice de figuras

• <b>Figura 1</b>	<b>68</b>
• <b>Figura 2</b>	<b>69</b>
• <b>Figura 3</b>	<b>70</b>
• <b>Figura 4</b>	<b>71</b>
• <b>Figura 5</b>	<b>72</b>
• <b>Figura 6</b>	<b>73</b>
• <b>Figura 7</b>	<b>74</b>
• <b>Figura 8</b>	<b>75</b>
• <b>Figura 9</b>	<b>76</b>
• <b>Figura 10</b>	<b>77</b>
• <b>Figura 11</b>	<b>78</b>
• <b>Figura 12</b>	<b>79</b>
• <b>Figura 13</b>	<b>80</b>
• <b>Figura 14</b>	<b>81</b>

## **I. Introducción**

El financiamiento es un factor muy importante en el desarrollo económico y social de los países, regiones y localidades; así como para el financiamiento de los planes estratégicos y planes operativos. Esta situación muchas veces es desconocida y/o tienen poco conocimiento los propietarios o administradores de las pollerías en la ciudad de Huaraz; muchas veces desconocen las características del financiamiento, los sistemas financieros existentes en la localidad, los tipos de fuentes de financiamiento consistentes en el financiamiento a corto plazo que muy deficientemente conocen tales como el crédito comercial, el crédito bancario, las líneas de crédito, los papeles comerciales, el financiamiento por medio de cuentas por cobrar y el financiamiento por medio de los inventarios; estando muy lejos el conocimiento sobre el financiamiento a largo plazo, como la hipoteca, acciones, bonos y el arrendamiento financiero.

Esta situación se agrava más cuando desconocen las fuentes de financiamiento formal como de los bancos, las cajas municipales de ahorro y crédito, las cajas rurales de ahorro y crédito o empresas de desarrollo de pequeña y micro empresa; y en otros casos las cooperativas de ahorro y crédito que son fuentes muy importantes para el desarrollo económico y financiero de la micro y pequeña empresa; agregándose a esta situación las fuentes de financiamiento semiformal como las organizaciones no gubernamentales; en otros casos recurren a fuentes de financiamiento informal tales como agiotistas o prestamistas profesionales, las juntas, los comerciantes y finalmente en los ahorros personales. En estas situaciones el análisis de los estados financieros tiene mucha importancia para tomar una decisión financiera desde la perspectiva del mercado, macro económicos, legales,

operativos y riesgo país; con el fin de encontrar un equilibrio financiero que será necesario conocer el riesgo inherente a la actividad propia de la micro empresa o pequeña empresa, aun cuando no utilizará como fuente de financiamiento las deudas.

A esta característica se agrega la posición de la administración empresarial que debe ser más o menos agresiva en sus esfuerzos por obtener utilidades; que será necesario llevar al balance general para considerar a una micro empresa o pequeña empresa que se encuentra en equilibrio financiero cuando los recursos permanentes (propios y ajenos a largo plazo), financian sus activos. En otros casos no se realizaría el apalancamiento financiero por el desconocimiento de herramientas de manejo financiero que es realizado mediante el análisis a través de índices financieros de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento que permiten conocer las fortalezas y debilidades financieras; no estarían considerando los presupuestos que determinan con anticipación el efecto que los planes propuestos tendrán sobre la liquidez y la rentabilidad de la empresa. Así, las matemáticas financieras sirven para evaluar proyectos de inversión, calcular costos de capital, calcular rendimiento (o costos) efectivos.

Habría deficiencias en el conocimiento de las técnicas de administración del activo y pasivo corriente, que se constituyen en normas que guían el manejo del efectivo, las cuentas por cobrar, los inventarios; estarían descuidando el estado de fuentes y usos de fondos que permite evaluar la calidad de las decisiones gerenciales en la medida que afronta la utilización que se le ha dado a los recursos de la empresa con la forma como han sido adquiridos; por lo que no se lograría la contabilidad administrativa que posibilita utilizar conceptos como el costeo variable y absorbente, margen de contribución, punto de equilibrio y margen de utilidad. En estas

condiciones no tendrían una información efectiva sobre los estados financieros en cuanto a sus objetivos de proveer información sobre la posición financiera, satisfacer necesidades de información, proporcionar a los inversionistas y acreedores información más útil para que puedan predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo; más aún dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de administración, utilizar con eficacia los recursos de la empresa y así alcanzar su meta primordial. En consecuencia, habría poco conocimiento acerca de las características de las micro y pequeñas empresas por el número de trabajadores y niveles de ventas anuales.

De acuerdo a la problemática descrita y analizada se formuló el siguiente problema de investigación ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017?; para responder al problema de investigación se abordaron los siguientes objetivos: objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; para lograr el objetivo general se propusieron los siguientes objetivos específicos: 1. Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017. 2. Identificar las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017. 3. Determinar las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017.

Por la existencia las micro y pequeñas empresas de pollerías en el distrito de Independencia, fue necesario conocer sus características mediante la realización del

presente trabajo de investigación; y por su importancia mereció justificar desde los siguientes aspectos:

Teórico: el trabajo de investigación para tener un soporte teórico necesitó de recopilar datos acerca de las diferentes teorías, definiciones, principios, características, conceptos y postulados cuya finalidad fue cumplir con la parte teórica de la investigación, utilizando el sistema de fichaje APA

Práctico: el aporte de los resultados del trabajo de investigación consistió en hacer conocer a los propietarios y/o administradores de las pollerías acerca de su realidad problemática y que ellos puedan tomar decisiones para la mejora continua del financiamiento para sus negocios.

Metodológico: por ser un tema selección única por el responsable de la investigación, después de estudiar las bases teóricas y operacionalizar las variables fue necesaria la elaboración de un cuestionario estructurado que sirvió como un instrumento de medición que se aplicó a los propietarios y/o administradores de la pollería del distrito.

Viabilidad: la ejecución del proyecto fue viable porque se contó con los recursos necesarios en los aspectos económicos, materiales y humanos que sirvieron para la gestión del proyecto y cumplir con el informe final de la tesis de acuerdo a las normas establecidas de la vicerrectoría de investigación de la universidad.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **Internacionales**

Cárdenas (2012) realizó un estudio sobre “Creación de una cooperativa de ahorro y crédito mediante los bancos comunales de la provincia del Carchi”, utilizando recursos del gobierno provincial; desarrollado en Quito. Su objetivo consistió en: analizar la posibilidad de creación de una cooperativa de ahorro y crédito con el apoyo de los bancos comunales que operan en la provincia del Carchi. El estudio fue de tipo cuantitativo con un diseño descriptivo simple, aplicaron el cuestionario estructurado a 200 miembros de la comunidad. Los resultados hallados en la investigación permitió conocer el funcionamiento de la cooperativa mediante la normativa de la ley de economía popular y solidaria determinada en la constitución como norma del buen vivir que sirvió para impulsar y fomentar la organización económica en apoyo a las personas, desarrollaron proyectos productivos, de comercialización e intercambio; además del financiamiento y consumo de servicios y bienes; por lo que el estudio tuvo una gran importancia para el gobierno provincial, para la comunidad de Carchi y el Estado. Concluyó: la creación de una cooperativa de ahorro y crédito fue favorable para el funcionamiento de los bancos comunales en el ámbito de la provincia de Carchi.

Moyolema (2011) en su tesis sobre “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010”; realizado en Ecuador. El objetivo que se propuso alcanzar consistió: analizar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito “Kuriñan” de la ciudad de Ambato. El tipo de investigación fue



cuantitativo y de nivel descriptivo, con un diseño descriptivo simple, trabajó con 120 encuestados que respondieron al cuestionario estructurado. Los resultados del estudio permitieron concluir: cuando el realizó el diagnóstico de la cooperativa de ahorro y crédito, se encontró que no cuenta con una adecuada gestión financiera lo que no permitió incrementar su rentabilidad por lo que no pudo crecer institucionalmente a pesar de existir adecuadas estrategias que pueda respaldarle a la organización. También se encontró que había retraso en la formulación de los estados financieros hecho que obstaculizó un análisis económico de la cooperativa; hechos que generaron la inestabilidad económica y financiera. Así mismo tenían un desconocimiento acerca de los indicadores financieros y por no haber un asesor permanente que realice un análisis de liquidez, provocó desconfianza en todos los socios.

### **Nacionales**

Chuquiya (2016) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías del distrito de Juliaca, provincia de San Román, periodo 2013-2014”. Su objetivo consistió en: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPEs del sector comercio- rubro venta minorista de ferreterías del distrito de Juliaca. El estudio fue de tipo cuantitativo, diseño descriptivo, con una muestra de 20 microempresas, y a los dueños y/o administradores se aplicó un cuestionario estructurado de 40 preguntas, mediante la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos demostraron: que el 100% eran adultos, el 100% son masculinos, el y el 60% contaban con secundaria

completa, el 55% de MYPEs tenían más de tres años de actividad y el 80% tenían trabajadores eventuales; el 55% tenían préstamos de terceros, el 80% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 60% afirmaron que el crédito les ayudó a mejorar el negocio y el 85% indicaron que la capacitación mejoro su rentabilidad. Concluyó: que el financiamiento y la capacitación contribuyó a elevar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de ferreterías en un 80%.

Campos (2017) en su investigación titulada “la gestión de calidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de casa grande, año 2016”. La presente investigación tuvo como objetivo general describir las principales características de la gestión de calidad y el financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías de la ciudad de Casa Grande, año 2016, la investigación fue de diseño no experimental, transversal, descriptivo, se utilizó una población de 6 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 20 preguntas, aplicando la técnica de encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los representantes de las micro y pequeñas empresas: el 66,7% son de género masculino, el 100% están dentro de los 31 a 50 años de edad, son el 100% casados y con estudios secundarios. El 66,7% de las micro y pequeñas empresas está en el rubro de 4 años a más, el 100% cuenta con un equipo de trabajo de 1 a 5 personas. Respecto a la gestión de calidad el 100% no conoce lo que es gestión de calidad, el 100% no aplica estrategia de gestión de calidad y el 100% no cuenta con áreas administrativas el 83,3% no basa su crecimiento en el servicio que brinda y tampoco evalúa la eficacia y eficiencia en producir su producto. Respecto al financiamiento el

66,7% no recurre al financiamiento formal, tampoco acudieron en su mayoría a solicitar crédito. Concluyendo que los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollerías de la Ciudad de Casa Grande, año 2016, La mayoría son de género masculino y en su totalidad son adultos que están en los 31 a 50 años de edad, casados y con estudios secundarios. Con respecto a las micro y pequeñas empresas la mayoría tiene funcionando de 4 años a más y la totalidad de ellas cuentan de 1 a 5 trabajadores. Las micro y pequeñas empresas no tienen conocimiento sobre gestión de calidad, pero si buscan dar solución a los problemas de su micro y pequeña empresa haciendo uso de experiencias similares sucedidas anteriormente. Con respecto al financiamiento los representantes de las micro y pequeñas empresas la mayoría no recurre a un crédito financiero porque no tienen conocimiento sobre las ventajas que brinda el financiamiento.

García (2015) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercial rubro restaurantes de comida criolla en la ciudad de Catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014”. Tuvo como objetivo: determinar la caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercial rubro restaurantes de comida criolla en la ciudad de Catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014. El estudio fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, de diseño no experimental, la técnica utilizada fue encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado, se aplicó a propietarios y administradores de 20 empresas, cuyos resultados fueron: el 85% del rubro restaurantes de comida criolla consideraron que la capacitación les ayuda en la rentabilidad, el 95% dijeron que es rentable y el 95% opinaron que les satisface las entidades financieras. Concluyó: que el financiamiento y la capacitación del sector

comercial mejoró la rentabilidad de los restaurantes de comida criolla en la ciudad de Catacaos.

Ojeda (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento en la rentabilidad y la capacitación de las MYPEs sector turismo, rubro restaurantes y pollerías en la provincia de Sullana, región Piura, año 2014”. Tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector servicio rubro restaurantes y pollerías en la provincia de Sullana, región Piura. Su investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo, escogió en forma dirigida una muestra de 6 pollerías de una población de 109, en la cual aplicó el cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Llegó a la siguiente conclusión: los representantes legales dijeron que el crédito financiero obtenido, sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas.

Gonzales (2014) en su trabajo de investigación titulada “Características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector turismo, rubro pollerías distrito de Sullana año 2014”. Su objetivo general fue: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad. Su tesis fue de tipo cuantitativa, descriptiva y para el recojo de su información seleccionó en forma dirigida una muestra de 11 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta y guía de observación. Llegó a las siguientes conclusiones: la mayoría de las MYPE encuestadas están en un nivel intermedio en cuanto a financiamiento y por ende mejoró la rentabilidad de sus MYPE.

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

Ordoñez (2015) realizó una investigación sobre Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro-restaurantes turísticos del distrito de San Vicente - provincia de Cañete, 2014. El objetivo logrado consistió: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio-rubro restaurantes turísticos del distrito de San Vicente - Provincia de Cañete, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, se trabajó con una muestra de 25 personas, cuyo cuestionario tuvo 32 preguntas cerradas, la técnica utilizada fue la encuesta y los resultados encontrados consistieron: el 73% de las MYPEs tenían más de 3 años de actividad, el 66% tenían de 2 a 3 trabajadores eventuales, con relación al

financiamiento, el 53% se prestaron de terceros y el 33% invirtieron en mejorar y ampliar sus locales con relación a la capacitación en 93% no recibió capacitación antes de los préstamos. Concluyó: que más del 53% de las MYPEs se prestaron de terceros y el 47% lo hicieron con autofinanciamiento.

Quipuzco (2015) en su trabajo de investigación sobre “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollerías de la urbanización valle Sharon, del distrito san juan de Miraflores, provincia de lima, departamento de lima, periodo 2013 – 2014”. Tuvo como objetivo: determinar la caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro Pollerías de la Urbanización Valle Sharon, del Distrito San Juan de Miraflores, Provincia de Lima, Departamento de Lima, Periodo 2013 – 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel Descriptivo, diseño No experimental/ transversal, se utilizó una población muestral de 15 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 19 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: el 80% de los representantes legales de las MYPES tuvieron edad entre 31 a 50 años, 60% son de sexo masculino, 60% tuvieron grado de instrucción superior no universitario, el 80% de las MYPES tuvieron de 4 a más años de presencia en el mercado, 80% tuvieron de 01 - 05 trabajadores, el 80% tuvieron como objetivo obtener rentabilidad, 100% ha solicitado y recibido un crédito, 80% 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 80% han pagado entre 21% a más de tasa de interés por el crédito solicitado, el 100% del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa. El 80% han

recibido capacitación antes de crear su MYPEs, el 100% se ha capacitado para mejorar el manejo de su empresa, el 100% si han capacitado a su personal, el 80% capacitó 1 sola vez a su personal, el 80% han recibido capacitación en atención al cliente, el 80% han respondido que la capacitación si es una inversión, el 100% creen que la capacitación mejora la rentabilidad de su empresa.

Mamani (2014) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollería del distrito de Huancané - provincia de Huancané, periodo 2012 – 2013”. El objetivo logrado consistió en: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector servicio rubro pollería del distrito de Huancané. El estudio fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con una muestra de 9 microempresas, se utilizó el cuestionario estructurado de 40 preguntas y la técnica utilizada fue la encuesta. Sus resultados mostraron: que el 56% financiaban su pollería con préstamos de terceros, el 34% mejoraron su local, el 44% indicaron haber mejorado su negocio y el 100% opinaron que la capacitación les ayudó a mejorar su rentabilidad; ya que el 67% afirmaron que en los últimos 2 años mejoraron su rentabilidad. Concluyó: el financiamiento y la capacitación, fueron dos factores fundamentales para elevar la rentabilidad de las MYPEs del sector servicio rubro pollería en el distrito de Huancané.

Ordóñez & Vásquez (2014) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPEs del rubro restaurantes en San Vicente, 2014”. El objetivo logrado fue: describir las principales características del financiamiento, de la capacitación y de la rentabilidad de las MYPEs del sector servicios, rubro restaurantes turísticos, del distrito de San Vicente, provincia de

Cañete, 2014. El tipo de investigación fue cuantitativa de nivel descriptivo, con diseño descriptivo simple, se aplicó un cuestionario estructurado e 32 preguntas a una población muestral de 15 dueños o administradores de MYPEs cuya técnica fue la encuesta. Sus resultados mostraron con relación a los empresarial, el 100% tenían secundaria completa, con un 66% de trabajadores eventuales. Con relación al financiamiento: el 53% recurrieron a préstamos de terceros de cuyo monto el 33% invirtieron en la ampliación del local. Concluyó: que el financiamiento y la capacitación constituyeron ejes fundamentales para elevar la rentabilidad de las MYPEs del sector servicios, rubro restaurantes turísticos en San Vicente, provincia de Cañete.

Ramos (2014) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio-rubro servicios pollerías del distrito de Carabayllo, periodo 2012-2013”. Logró el objetivo: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio - rubro servicios pollerías del distrito de Carabayllo. El estudio realizado fue de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, se seleccionó 18 micros empresarios como muestra de una población de 36. El cuestionario estructurado tuvo 22 preguntas cuya técnica utilizada fue la encuesta. Resultados: el 72% de MYPEs solicitaron créditos financieros, el 50% del sistema no bancario; y la mayoría invirtió en capital de trabajo. Concluyó: el financiamiento fue un factor muy importante en el desarrollo de las MYPEs del distrito de Carabayllo n el período de estudio.

Albuquerque, (2011) realizó un estudio sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas



sector comercio rubro pollerías, del distrito de Callería en la ciudad de Pucallpa, período 2009 – 2010”. El objetivo logrado consistió: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio – rubro pollerías del distrito de Callería, periodo 2009-2010. El estudio fue de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, se seleccionó 15 micro empresas de una población de 60. A los dueños y/o administradores se aplicó un cuestionario estructurado de 23 preguntas, empleado la encuesta como técnica. Resultados: el 73% de MYPEs se prestaron del sistema bancario que los aplicaron para el capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: el 80% opinaron que el financiamiento mejoró la rentabilidad de sus MYPEs. Concluyó: que el financiamiento bancario utilizado contribuyó a la mejora de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro pollerías, del distrito de Callería de Pucallpa.

Rivera (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio: rubro pollerías, ubicadas en la avenida champañat, de la provincia de sullana periodo 2015”, en su presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general: determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio rubro pollerías ubicadas en la avenida Champagnat de la provincia de Sullana, su tipo de investigación fue de tipo descriptiva; presento un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental para el recojo de la información, escogió en forma dirigida una muestra de 5 Micro y Pequeñas Empresas dedicadas al rubro pollerías, donde aplicó un cuestionario de 11 preguntas cerradas. La mayoría de las MYPES obtuvieron el financiamiento del sistema no bancario, asimismo

mayoría de los representantes legales o dueños utiliza el internet como estrategia de publicidad para obtener mayor rentabilidad.

### **Regionales**

Ascencios, (2016) desarrolló una tesis sobre “Principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014”. El objetivo establecido fue: determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, se trabajó con 15 MYPEs y con una población de 30 personas, se les aplicó un cuestionario estructurado de 32 preguntas, mediante la técnica de la encuesta. Resultados: el 67% de encuestados se prestó de terceros para financiar su actividad, el 70% mejoró y amplió sus locales. Concluyó: el financiamiento obtenido por los micro y pequeños empresarios mejoró su rentabilidad en un 100% en los dos últimos años y las dos terceras partes de los encuestados afirmaron haber financiado con préstamos de terceros y el resto (33%) lo hicieron mediante el autofinanciamiento.

Carrasco (2015) en su trabajo de investigación titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012”. Tuvo por objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney. Su tesis fue de tipo descriptivo, su muestra poblacional fue 06 pollerías, utilizo el

cuestionario estructurado de 32 preguntas y su técnica fue la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los micro y pequeñas empresas se financiaron por los terceros, la cual mejoró en alto grado la rentabilidad de sus MYPE.

Escobedo (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías, casco urbano del distrito de Chimbote, 2013”. Tuvo como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio - rubro pollerías casco urbano del distrito de Chimbote, dicha investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal, donde utilizó una muestra de 6 Micro y Pequeñas Empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, concluyendo que: en su gran mayoría los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio – rubro pollerías del casco urbano de Chimbote, 2013 son adultos, varones y no son profesionales, han obtenido financiamiento de entidades bancarias pagando una alta tasa de interés, el préstamo otorgado a los empresarios fue utilizado para las mejoras de infraestructura.

Flores (2015) investigó sobre “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de abril zona b del distrito de Chimbote, año 2013”. Tuvo como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la Urbanización 21 de Abril Zona B del distrito de Chimbote. Su investigación fue de nivel descriptivo, de diseño no experimental con corte transversal, para el recojo de información 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, logro los siguientes resultados: con respecto a los representantes en las Micro y pequeñas empresas, el 100% tenían de 31 años a más el 66,7% fueron de género femenino y el 66,7% tuvieron estudios secundarios; con respecto a las principales características en las Micro y pequeñas empresas, el 100% tienen la colaboración de 4 a 7 trabajadores, son formales y se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento en las Micro y pequeñas empresas, el 66,7% de los representantes solicitaron 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 representantes legales fueron personas adultas de 41 años y son de género femenino, las Micro y pequeñas empresas tienen de 4 a 7 trabajadores.

Giraldo (2015) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías del casco urbano del distrito de Casma, año 2013. Tuvo como objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías del Casco Urbano de Casma, el tipo de investigación fue cuantitativo y el nivel descriptivo; el diseño de la investigación fue no experimental – transversal, donde empleo para el recojo de la información escogió la muestra de 10 Micro y pequeñas empresas, que representan el 100% de la población, a quienes les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas, utilizo la técnica de la encuesta, concluyo: las Micro y pequeñas empresas están representadas por personas que conocen el rubro

hace más de 4 años, financiaron su actividad comercial con crédito otorgado por CMAC Santa, con montos mayores a S/. 10 001 nuevos soles, así mismo a pesar de no utilizar indicadores para medir su rentabilidad, creen que su rentabilidad ha disminuido y se debe mayormente al incremento de precios en el mercado.

Mendoza (2013) en su trabajo de investigación titulada “Características del financiamiento y la capacitación de las MYPEs del sector comercio – rubro pollerías del Distrito de Coishco, periodo 2009-2010”. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPEs del sector comercio – rubro pollerías del Distrito de Coishco, periodo 2009-2010. Su investigación fue de tipo descriptivo, para el recojo de su información utilizó a toda la muestra de MYPEs, empleo la técnica de la encuesta. Concluyo: La mayoría de las MYPEs ha solicitaron crédito financiero y los representantes legales mencionaron que el crédito financiero mejoro la rentabilidad de su empresa.

Medina (2015) en su trabajo de investigación titulada “Características del financiamiento, en las MYPES del sector servicio rubro pollerías de la Av. Pacífico del Distrito de Nuevo Chimbote 2013”. Su objetivo general fue describir las principales características del financiamiento de las MYPES de la del Distrito de Nuevo Chimbote. La investigación desarrollada fue cuantitativa descriptiva y para el recojo de la información utilizo en forma dirigida una muestra de 5 MYPES, la cual tuvo una población de 8 MYPES, a quienes les aplicó un cuestionario aplicando la técnica de la encuesta. En la cual Obtuvo los siguientes resultados: que la mayoría de las MYPES encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de las MYPES utilizan para su capital de trabajo e infraestructura.

Solís, (2015) desarrolló una tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad d las MYPEs del sector servicio - rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2011”. Logró el siguiente objetivo: describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector servicio, rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2011. La investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, trabajó con 10 MYPEs seleccionadas de una población de 20; y a los dueños y/o administradores se les aplicó 30 preguntas mediante la técnica de la encuesta. Resultados: el 50% tenían más de 5 años de antigüedad, el 70% son varones, el 80% de MYPEs solicitaron préstamos financieros. Concluyó: que el 100% de la muestra encuestada afirmaron categóricamente que la rentabilidad de la MYPEs mejoró en los dos últimos años.

Guerrero, (2014) elaboró una tesis sobre “Caracterización del financiamiento y formalización en las MYPEs del sector servicio rubro pollerías del distrito de Nuevo Chimbote, año 2012”. Cuyo objetivo consistió: determinar las principales características del financiamiento y formalización en la MYPEs del sector servicio - rubro pollerías del Distrito de Nuevo Chimbote, año 2012. La investigación realizada fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, con un diseño descriptivo simple, transversal y no experimental. Para la recolección de datos se utilizó una muestra dirigida de 10 MYPEs de una población de 26 del rubro indicado. Se aplicó un cuestionario estructurado de 19 preguntas, empleando la técnica de la encuesta. Resultados: el 80% de propietarios y/o administradores informaron que las MYPEs son formales, el 37% opinaron recibir beneficios por su formalización ya que su micro empresa tiene acceso al crédito y el de garantía, el 88% obtuvieron el crédito con una tasa anual de 36.1% a más de 54.1%; los que invirtieron en más de 50% en

compra de activos. Concluyó: la mayoría de las MYPEs se formalizaron y cuyo financiamiento mediante el acceso a crédito por la confianza y garantía que demostraron, mejoraron sus rentabilidades ya que la mayoría utilizó el préstamo financiero en compra de activos fijos.

### **Locales**

Rosales, (2015) desarrolló una tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014”. Cuyo objetivo consistió en: conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014. El tipo de investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, diseño descriptivo simple no experimental, de corte transversal; se utilizó el cuestionario estructurado para aplicar a 16 propietarios y/o administradores de las pollerías, utilizando la técnica como encuesta; se analizaron los datos con el programa estadístico SPSS versión 20.0. Resultados: el 81.25% solicitaron financiamiento de terceros, el 75% utilizaron préstamos de usuarios y el 87.5% indicaron que el financiamiento que habían logrado mejoró su rentabilidad, el 81.25% dijeron que la capacitación mejoró su rentabilidad. Concluyó: el estudio permitió conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de acuerdo a las teorías del marco conceptual y los resultados obtenidos en la investigación contable.

Milla, (2017) en su tesis titulada “ caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías -

Huaraz 2015” tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro pollería-Huaraz , su metodología fue: diseño no experimental de tipo cuantitativo - descriptivo, en la cual eligió una muestra de 30 micro y pequeñas empresas (MYPEs) en el sector servicio rubro Pollerías, la técnica empleada fue la encuesta y su instrumento el cuestionario; los resultados que obtuvieron en su investigación, el 84% invirtieron con financiamiento de terceros, el 53% se financia con entidades bancarias, el 74% otorga crédito a largo plazo, el 53% requiere créditos en el año 2015, el 74% solicitó el monto de S/. 5,000.00 a más, el 53% mencionaron que el financiamiento sí mejoro la rentabilidad de su empresa, el 68% consideran que la rentabilidad del negocio está influenciada por el financiamiento y el 89% precisaron que mejoro su rentabilidad en los dos últimos años. En conclusión, las MYPEs cumplen un rol importante en la economía del Perú debido a que generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado.

Bautista (2015) desarrolló una tesis cuyo título fue “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías - Huaraz, 2014”. Con la investigación se logró el objetivo: determinar que el financiamiento y la capacitación inciden en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías de Huaraz en el 2014. El diseño utilizado en la investigación consistió en un descriptivo simple, de corte transversal y no experimental, la población fue igual a 26 propietarios y/o administradores de las pollerías, la técnica utilizada fue la encuesta y el cuestionario estructurado, el instrumento de recolección de datos. Resultados: el 77% indicaron que tuvieron necesidad económica para financiar su micro empresa, el 77% opinaron



que pagaban puntualmente el monto financiero obtenido, el 85% indicaron que la capacitación les sirvió para mejorar la preparación del trabajador. Concluyó: mediante el trabajo de investigación se pudo determinar que el financiamiento y la capacitación tuvieron una incidencia directa en el mejoramiento de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Caracterización del financiamiento**

#### **2.2.1.1. Definición**

Hernández, (2002) considera que en la empresa cuando sea de carácter público o privado siempre requiere del aspecto financiero (dinero), necesidades importantes para cumplir sus funciones o ampliarlas; en la iniciación de nuevos proyectos donde requiere inversión llamado financiamiento.

Para Lerma, Martín & Castro, (2007) para los autores todo financiamiento constituye un instrumento financiero para poner en funcionamiento, desarrollar y gestionar todo programa o proyecto con fines económicos; que podrían ser de largo plazo con base a un interés fijo o variable establecido entre las partes. Así los recursos financieros permiten a las micro y pequeñas empresas proseguir con el financiamiento de sus negocios y crear competitividad que puede medirse a través de la productividad que logra dicha unidad económica; cuya finalidad es lograr la estabilidad económica, mejorar las tecnologías, un proceso de desarrollo institucional, formalizándose sistemáticamente.

#### **2.2.1.2. Sistema financiero**

Frank, (2002) sostiene que está formado por un conjunto de sistemas bancarios, financieros y otros de derecho público privado, quienes operan en la intermediación financiera; son los que operan canalizando ahorros dirigidos a la inversión y el consumo, movilizan acciones financieras para los siguientes fines: mantenimiento precautorio de reservas, liquidación de transacciones y los usos especulativos.

### **2.2.1.3. Tipos de fuentes de financiamiento**

#### **1. Financiamiento a corto plazo.**

**Crédito comercial:** es el más usado dirigido a la cuentas por pagar de la empresa, tales como los impuestos a pagar, el financiamiento de inventario como origen de los recursos; así como las cuentas por cobrar.

**Crédito bancario:** constituye un financiamiento de corto plazo en las micro y pequeñas empresas, obtenidos mediante los bancos con los que tiene relaciones funcionales.

**Línea de crédito:** es la disposición que tiene e banco con el empresario, en relación al dinero previo acuerdo de ante mano.

**Papeles comerciales:** constituye un financiamiento de corto plazo mediante la garantía de grandes empresas que los bancos adquieren, los fondos de pensiones, las compañías de seguros y en otros casos existen empresas industriales que brindan recursos excedentes temporales.

**Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** esta actividad vende las cuentas por cobrar a una empresa o a un agente de ventas, mediante un convenio previamente negociado, cuya finalidad es la obtención de recursos para invertirlos en esa empresa.

**Financiamiento por medio de los inventarios:** en este caso es útil el inventario de la empresa que sirve como garantía de préstamo, en donde el acreedor tiene el derecho de poseer como garantía, cuando la empresa deje de cumplir sus obligaciones (Lahera, 2004).

## **2. Financiamiento a largo plazo.**

**Hipoteca:** en este caso de financiamiento la propiedad del prestamista es traspasada a las manos del prestamista o acreedor que constituye como garantía para el pago del préstamo.

**Acciones:** constituye el capital del accionista involucrado dentro de la organización empresarial a la que pertenece.

**Bonos:** consiste en que el prestatario mediante una promesa incondicional, de realizar un pago de acuerdo a una suma convenida mediante el instrumento certificado; estableciendo una determinada fecha con base al cálculo de intereses y a una tasa acordada y en fechas establecidas.

**Arrendamiento Financiero:** es una forma de negociación entre la empresa que es el arrendatario y el propietario de los bienes o acreedor. La empresa está permitido de utilizar los bienes durante un determinado período pagando una tasa específica y que pueden variar la situación y otras necesidades de las partes, previo acuerdo (Lahera, 2004).

### **2.2.1.4.Fuentes de financiamiento**

#### **1. Fuentes de financiamiento formal**

Alvarado, Portocarrero & Trivelli, (2001) constituyen un financiamiento con las entidades especializadas para el otorgamiento de un crédito y que puedan ser supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros; tales como:

### **Bancos**

Son instituciones que dan servicios financieros de diferente índole; así mismo ofrecen servicios de depósitos. Sin embargo en los años ochenta iniciaron realizar préstamos a la pequeña y micro empresa; generalizándose en la actualidad la participación de todos los bancos en financiar MYPEs (Conger, Inga & Webb, 2009).

En la actualidad los bancos han generalizado sus servicios de financiamiento; convirtiendo su principal negocio en la captación del dinero del público en ahorros o con otras modalidades contractuales utilizando ese dinero o su propio capital en conceder créditos por diferentes modalidades o a veces los aplican a operaciones de riesgo de mercado (Pro Inversión, 2007).

### **Cajas municipales de ahorro y crédito**

Son instituciones de propiedad municipal; aunque no son controladas directamente por la municipalidad, recibe ahorros, especializándose en préstamos que realiza a las MYPEs. En 1982 comenzaron como casas de empeño y en el 2002, fueron autorizadas para operar en cualquier parte del país realizando actividades bancarias (Conger, Inga & Webb, 2009).

### **Cajas rurales de ahorro y crédito**

En 1992 se crearon las cajas rurales de ahorro y crédito, desde el comienzo iniciaron ofrecer servicios financieros especialmente al sector comercio, al sector de agricultura y otros sectores de servicios urbanos; diversificando sus operaciones hacia las pequeñas y micro empresas. Son instituciones autorizadas para recibir

depósitos con el ofrecimiento de préstamos; sin embargo, no tienen autorización para el manejo de cuentas corrientes (Conger, Inga & Webb, 2009).

Sin embargo, Pro Inversión, (2007) sostiene que estas organizaciones captan ahorros del público y otorgan financiamiento a las MYPEs de las áreas rurales cuando cumplen con la documentación respectiva de título propiedad, de estados financieros y licencia municipal.

### **Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa**

Estas instituciones no bancarias pero especializadas en dar préstamos a la pequeña y micro empresa; pero no están autorizados a recibir depósitos. Se iniciaron como ONG micro financieras; pero a finales del año 90 se constituyeron en organizaciones reguladas (Conger, Inga & Webb, 2009).

Se especializan en el otorgamiento de financiamiento a pequeños y micro empresarios para lo cual solicitan el autoevaluó de sus propiedades (Pro-Inversión, 2007).

### **Cooperativas de ahorro y crédito**

Estas organizaciones están supervisadas por la federación de cooperativas de ahorro y crédito del Perú (FENACREP) y tiene autorización para recibir depósitos y realizan diferentes tipos de préstamos a sus socios (Conger, Inga & Webb, 2009).

## **2. Fuentes de financiamiento semiformal**

Alvarado, Portocarrero & Trivelli, (2001) son entidades registradas en la SUNAT; a veces forman parte del Estado, realizan actividades de crédito a veces sin supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros. Estas organizaciones se especializan en diferentes tipos de créditos ya que su estructura organizacional les

permite realizar algunas escalas en la administración de créditos tales como las ONGs y las organizaciones públicas (Banco de Materiales - BANMAT y Ministerio de Agricultura – MINAG).

### **ONG**

Constituyen programas de microfinanzas y en otros casos son como asociación gremial que se orientan a la promoción de la pequeña y micro empresa. Las organizaciones no gubernamentales que operan con micro finanzas funcionan como programa central o de servicios. Estas organizaciones no gubernamentales están autorreguladas con la COPEME, que les asesora acerca de los estándares internacionales de buen gobierno y buenas prácticas que ejecutan sobre las micro finanzas.

### **3. Fuentes de financiamiento informal**

Intervienen porque falta la satisfacción que los prestamistas formales deben cumplir; intervienen en contextos donde se puede lograr la mitigación de las imperfecciones que generan los mercados financieros y/o cuando se presentan errores en otros mercados. Aquí surgen las fuentes financieras informales, que son los individuos (personas naturales) que por diferentes razones realizan préstamos y a veces no tienen una estructura organizacional en el manejo de créditos. En este caso son los prestamistas informales (individuos), la organización de juntas, la asociación de comerciantes (Alvarado, Portocarrero & Trivelli, 2001).

### **Agiotistas o prestamistas profesionales**

Este grupo está asociado con los créditos informales; aunque su ámbito es muy pequeño. Se caracterizan por los altos interés que cobran y a veces otorgan créditos prendarios de algún bien.

### **Juntas**

Son las que movilizan los ahorros y también otorgan créditos; están ligados por relaciones sociales muy fuertes o por el grado de conocimiento; donde ahorran una cantidad de dinero, acordando un plazo determinado; después de realizar un préstamo a uno de los socios integrantes, después de un tiempo determinado, pasa a otro integrante. Todo crédito finaliza cuando el crédito ha sido recibido por todos los miembros.

### **Comerciantes**

Este es el sector que tiene mayor extensión en la informalidad de créditos; caracterizándose en la organización de tiendas o bodegas locales; intercalando con los compradores de productos finales; así como los que proveen insumos; se caracterizan por la proporción de baja modalidad de contratos interrelacionados (Alvarado, Portocarrero & Trivelli, 2001).

### **Ahorros Personales**

Son importantes para el inicio de un nuevo negocio por constituir una fuente de financiamiento de capital, aunque produce a veces un pequeño margen de error; ya que al inicio un negocio no puede desembolsar grandes cantidades en los pagos de la deuda fija. Así mismo es probable que un banquero, o alguna persona en estos casos prestan dinero para la organización de un negocio nuevo si el empresario no puede arriesgar su propio capital. En este caso este tipo de financiamiento no genera ningún interés porque está recurriendo a ahorros personales o de otra fuente que disponga,

cuando vende algún bien; a veces utilizando el propio dinero de su negocio para reinvertirlo.

#### **2.2.1.5.Importancia de Analizar los Estados Financieros.**

Fernández, (2008) la gestión eficiente de una empresa o un negocio requiere tener una información fundamental sobre su financiamiento y su salud financiera; y estos se logra mediante el análisis de los estados financieros que requiere experiencia y conocimiento adecuado. La vía correcta para el logro de las causas o factores y atacar los efectos negativos se realiza a través de la técnicas de análisis que constituye el arte y la ciencia aplicadas con mucha habilidad por el analista quien entienda y transmita su resultados con un objetivo básico que servirá se soporte fundamental para la toma de decisiones gerenciales o administrativas, porque el análisis y diagnósticos económicos y financieros permitirá conocer con mucha evidencia la real situación de la organización; de este modo constituye un proceso largo de la toma de decisiones redimensionando sus acciones para solucionar la debilidad detectada en la organización empresarial.

#### **2.2.1.6.Decisiones financieras**

Tola, (2004) el termino significa “atreverse” cuyo origen es latino que proviene de “resicare” que al inicio significó riesgo. Desde la perspectiva financiera, el riesgo constituye la probabilidad que los resultados reales puedan diferenciarse de los esperados; ya que el riesgo es la parte inevitable en el proceso de la toma de decisiones, sea a nivel personal y también en el nivel organizacional; midiéndose en relación al beneficio que debe obtenerse en cualquier actividad a adoptarse.



El termino riesgo se relaciona también con el nivel de incertidumbre que se espera alcanzar del rendimiento futuro; es la fórmula básica que tiene proporción directa al rendimiento; muchos utilizan la frase: “a mayor riesgo, mayor rendimiento”. Existen factores que pueden revelar o reducir el grado de riesgo cuando se realiza una decisión financiera; ente ellas son:

**Mercado:** cuando existe un incumplimiento de la contraparte en la realización de una operación donde hay un compromiso de pago.

**Macroeconómicos:** cuando hay existencia de diferenciación de precios del mercado generados por las modificaciones de las variables económicas, como en el caso de las tasas de interés.

**Legales:** cuando aparecen incumplimientos donde los medios legales no pueden intervenir.

**Operativos:** cuando existen la aparición de procedimientos, que se juntan con las fallas en los sistemas, en las personas o los modelos que son manejados por las personas sin experiencia sobre los sistemas financieros.

**Riesgo país:** son los evaluadores de nivel internacional quienes elaboran los indicadores de riesgo país; que consiste en la capacidad que tiene un país de tener las suficientes fortalezas para enfrentar sus compromisos de deuda financiera, llamado también riesgo financiero; así como también los pagos que realiza por la venta de bienes y servicios, en este caso opta por el nombre de riesgo comercial. Estos indicadores son los que tienen incidencia en el precio o el establecimiento de tasas de interés; por lo que los países o entes financieras acreedores del extranjero, son los que prestan dinero al Estado, a los empresarios y particulares de un determinado país aplicando una sobre tasa de interés.

### **2.2.1.7. Equilibrio Financiero**

Fabozzi & Modigliani, (2006) el autor sostiene que un equilibrio financiero se produce cuando hay una conjunción entre dos fuerzas: activa hacia la liquidez y del pasivo hacia la exigibilidad. En este caso hay proporciones que deben existir entre las diferentes fuentes de financiamiento que toda organización debe tener a su disposición; lo que se llama el equilibrio financiero.

En esta dirección debe haber una compensación entre riesgo y rendimiento; porque cuando existe mayor cantidad de deudas generalmente no se puede alcanzar las proyectadas utilidades de la empresa ya que un endeudamiento alto se orienta a una tasa de rendimiento mayor; por esta razón el equilibrio financiero se logra cuando hay un equilibrio entre el riesgo y rendimiento, de tal manera que cuando se maximizan los resultados empresariales, con nivel de riesgo aceptable se puede compatibilizar con alto grado de opción al riesgo. Los factores importantes que influyen en el equilibrio financiero, son:

- El riesgo que se relaciona con la propia actividad empresarial que debe ser más o menos agresiva en el esfuerzo para la obtención de utilidades.
- La posición de la actividad empresarial cuando no utiliza fuentes de financiamiento como deuda.
- Debe llevar su análisis al balance general para lograr el equilibrio donde debe reflejar una correlación entre la estructura económica y su estructura financiera de la empresa.
- Se encontrará un equilibrio financiero cuando una empresa tiene sus recursos permanentes (propios y ajenos a largo plazo), que le sirve para financiar sus

activos fijos, los recursos activos y pasivos circulantes a corto plazo así como la compensación con el activo circulante.

#### **2.2.1.8. Apalancamiento Financiero**

Stiglitz, (2003) la introducción de una deuda sobre la rentabilidad de los capitales propios constituye el apalancamiento financiero para producir rentabilidad de las inversiones; en estas condiciones será necesario que la rentabilidad de las inversiones constituyan el tipo de interés de las deudas para producir un apalancamiento amplificador. Así mismo se llama apalancamiento al positivo financiamiento en la compra de activos sin disponer del dinero para la operación en el momento actual; que constituye un indicador del grado de endeudamiento de una empresa relacionado con su patrimonio; la deuda es utilizada para incrementar la rentabilidad que se espera del propio capital.

La medición se considera como la existencia de una relación entre la deuda a largo plazo más el aumento de capital propio. Constituye una herramienta básica, otros lo llaman técnica o habilidad del administrador con el fin de utilizar el costo por el interés financiero maximizando las utilidades y elevando las metas como efecto de los cambios que experimenta operando las utilidades de la empresa.

En consecuencia, los intereses que se generan por los préstamos, están actuando como una palanca, es decir las utilidades de operación generan cambios significativos en las netas utilidades empresariales. Resumiendo se puede decir que el apalancamiento financiero debe entenderse como el uso de fondos que se obtienen por préstamos a un costo fijo máximo, que permitan la maximización de utilidades netas que genera la empresa. Este efecto se produce cuando la estructura financiera

empresarial, utiliza los fondos propios o ajenos en su financiamiento la resultante consiste en la división del pasivo entre el capital contable.

El apalancamiento financiero evalúa los resultados de una relación entre el porcentaje de crecimiento de la utilidad antes de calcular los intereses e impuestos; así como el porcentaje de crecimiento de la deuda o el número de veces que contiene la carga de la deuda; considerando que existe a mayor apalancamiento, mayor riesgo porque está relacionado con una contribución marginal que le permite al empresario cubrir los costos fijos.

#### **2.2.1.9.Herramientas de manejo financiero**

León, (2010) con la finalidad de lograr los objetivos de liquidez y rentabilidad y que un administrador tome decisiones acertadas, se necesita algunas herramientas consistentes en:

1) Los análisis mediante el uso de índices financieros de actividad, liquidez, rentabilidad y endeudamiento con conocimiento de las fortalezas y debilidades que el financiamiento requiere y le permita tomar decisiones correctivas.

2) La programación presupuestaria que deben anticiparse que los planes operativos y estratégicos deben tener liquidez y la rentabilidad empresarial y que le permita servir en el control y evaluación de la gestión gerencial.

3) El cálculo de los costos de capital, de rendimientos efectivos, determinando las maneras de amortización de deudas, que las decisiones de compra o arrendamiento financiero sean correctas; se utilizará las matemáticas financieras.

4) El uso de las técnicas administrativas del activo y pasivo corriente deben servir para la orientación del manejo en efectivo, los inventarios, las cuentas por cobrar y los proveedores.

5) El uso que se le da a los recursos de la empresa y de la manera como fueron adquiridos tendrá su base en el Estado de los usos de fondos con el fin de evaluar la calidad de las decisiones.

6) El costeo variable, el margen de contribución, el costeo absorbente, el margen de utilidad y el punto de equilibrio necesitarán de la utilización de la contabilidad administrativa.

#### **2.2.1.10.Estados Financieros**

Según Moreno, (2008) todo estado financiero será elaborado al terminar un período contable cuyo objetivo será proporcionar información acerca de la situación económica y financiera de la empresa; examinando los resultados logrados y evaluando el potencial futuro de la empresa mediante los estados financieros. Son informaciones documentadas que se presentan periódicamente y relacionado con la determinación de fechas acerca del desarrollo o estado en el proceso de administración de la empresa que le va servir a la gerencia en la toma de decisiones.

#### **2.2.1.11.Objetivos de los estados financieros**

Siempre los estados financieros requieren de la presentación de objetivos claros como:

- Presentar una información acerca de la posición financiera, los cambios de una empresa, sobre sus resultados y acerca de la toma de decisiones de carácter económico.
- La satisfacción de la necesidad de informarse de las personas que a veces tienen menos posibilidad de tenerla y que generalmente son los estados financieros que los proveen.
- Dar a conocer a los inversionistas y acreedores de la información que les ayuda en la predicción, compra y evaluación de flujos en efectivo.
- Proporcionar información valiosa para la evaluación de la capacidad de administración, la utilización de los recursos empresariales y alcanzar las metas y objetivos principales.
- Brindar información útil para las predicciones de los procesos consistentes en la presentación de pronósticos financieros que permitan la viabilizarían contable sobre las predicciones que tengan los usuarios (Moreno, 2008).

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Micro y Pequeña Empresa**

#### **2.3.1.1. Definición**

Para Regalado, (2006) las micro empresas constituyen una atención económica importante para las micro y pequeñas empresas que tratan de corresponder a las necesidades insatisfechas de los sectores de economía baja de la población, específicamente, el sector financiero para generar empleos e ingresos a la población permitiendo la dinamización económica local.

### **2.3.1.2. Características de las MYPES**

Según SUNAT y el Ministerio de Trabajo (citado por Rubio, 2009) las MYPES se caracterizan por:

#### **El número de trabajadores:**

- Siempre la microempresa opera con el número de 1 a 10 trabajadores.
- Siempre la pequeña empresa opera con 1 hasta 100 trabajadores.

#### **Niveles de ventas anuales:**

- La microempresa: desarrolla sus actividades hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- La pequeña empresa: desarrolla sus actividades hasta 1,700 UIT.

Las características de las MYPES consisten en:

- Tienen independencia en su administración, están dirigidas y en muchos casos operadas por sus propios dueños o familiares.
- Su contexto de operación es pequeño, ante todo de ámbito local.
- Su especialización en el trabajo es escasa, porque pocas veces utilizan técnicas de gestión.
- Operan entre 5 y 10 personas aproximadamente; porque la dependencia de la mano de obra es de carácter familiar.
- Se caracteriza en mano de obra intensiva y en capital; aunque pocas veces cuentan con mano de obra fija o estable.
- Tienen pocos recursos financieros.
- La tecnología utilizada es de baja calidad ya que tienen reducido acceso.
- Debido a su informalidad, su acceso al sector financiero formal es limitado (Rubio, 2009).

### **III. Hipótesis**

La caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; son importantes.



## **IV. Metodología**

### **4.1. Tipo y nivel de investigación**

#### **Tipo de investigación**

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

#### **Nivel de investigación**

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

#### **Diseño de la investigación**

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

M                    O                    dada una muestra realizar una observación.

Dónde:

M = muestra

O = Observación

### **4.2. Población y muestra**

#### **Población**

La población estuvo conformada por 75 gerentes y/o administradores de las pollerías de la ciudad de Huaraz.

### **Muestra**

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 60 gerentes y/o administradores de las pollerías de la ciudad de Huaraz.

### **Criterio de inclusión**

Todos los gerentes y/o administradores que estuvieron predispuestos a facilitar la información requerida, en un momento oportuno sin restricciones.

### **Criterio de exclusión**

Se excluyó a todos los gerentes y/o administradores que no facilitaron información para poder llevar a cabo la investigación.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Variable: Caracterización del financiamiento</b>	El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (Lerma, Martín & Castro, 2007).	Tipos de financiamiento	Corto plazo	¿Ud. solicitó financiamiento a corto plazo para su pollería?
				¿Ud. necesitó crédito comercial para su negocio?
			Largo plazo	¿Ud. solicitó crédito bancario para la pollería?
				¿Ud. cuenta con crédito en las entidades financieras?
				¿Ud. utilizó financiamiento a largo plazo?
				¿Ud. necesitó del apoyo bancario para financiar su pollería?
		Fuentes de financiamiento	Financiamiento formal	¿Ud. solicitó a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pollería?
				¿Ud. solicitó apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito?
			Financiamiento semiformal	¿Ud. solicitó préstamos de cooperativas de ahorro y crédito?
				¿Ud. utilizó ahorros personales para financiar su pollería?
			Financiamiento informal	¿Ud. utilizó el apoyo de prestamistas para financiar su pollería?
				¿Ud. utilizó el apoyo de prestamistas para financiar su pollería?
		Características de las MYPES	Número de trabajadores	¿Su micro empresa hace negocio hasta por un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias al año?
Niveles de ventas anuales	¿Su micro empresa es dirigida y operada por sus propios dueños y familiares?			
	¿Ud. considera que su área de operación es relativamente pequeña?			

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnica**

**Encuesta:** fue una técnica que permitió elaborar un conjunto de preguntas o ítems en función de las variables e indicadores de estudio.

##### **4.4.2. Instrumento**

**Cuestionario estructurado:** fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio; cuya utilidad fue para la recolección de datos de la muestra de estudio (Ángeles, 2005).

#### **4.5. Plan de análisis**

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

#### 4.6. Matriz consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>¿Cómo es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017?</p>	<p>Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017</p> <p><b>Específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017.</li> <li>2. Identificar las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017.</li> <li>3. Determinar las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017.</li> </ol>	<p>La caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; son importantes.</p>	<p>Variable: caracterización del financiamiento</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. El tipo de investigación</b> Enfoque cuantitativo</li> <li><b>2. Nivel de investigación de la tesis</b> Nivel descriptivo</li> <li><b>3. Diseño de la investigación</b> Descriptivo simple – no experimental - transversal</li> <li><b>4. El universo y muestra</b> Población: 60 propietarios y/o administradores. Muestra: 60 propietarios y/o administradores</li> <li><b>5. Plan de análisis</b> Estadística descriptiva</li> <li><b>6. Principios éticos</b></li> </ol>

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al Código de ética para la investigación versión 001, dado por el rectorado de la universidad católica los ángeles de Chimbote. Se aplicaron los siguientes principios éticos:

- ✓ Protección a las personas
- ✓ Beneficencia y no maleficencia
- ✓ Justicia
- ✓ Integridad científica
- ✓ Consentimiento informado y expreso

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### De la variable caracterización del financiamiento

**Tabla 1.**

*Financiamiento a corto plazo*

<b>Financiamiento a corto plazo</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	41	68
b) No	13	22
c) No responde	6	10
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 2.**

*Necesidad de crédito comercial*

<b>Necesidad de crédito comercial</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	17	28
b) No	35	59
c) No responde	8	13
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 3.**

*Solicitud de crédito bancario*

<b>Solicitud de crédito bancario</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	16	27
b) No	43	71
c) No responde	1	2
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 4.*****Solicitud de crédito en las entidades financieras***

<b>Solicitud de crédito en las entidades financieras</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	45	75
b) No	13	22
c) No responde	2	3
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 5.*****Utilización del financiamiento a largo plazo***

<b>Utilización del financiamiento a largo plazo</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	5	8
b) No	49	82
c) No responde	6	10
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administración de las micro empresas de pollerías

**Tabla 6.*****Necesidad del apoyo bancario para financiar su micro empresa***

<b>Necesidad del apoyo bancario para financiar su micro empresa</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	44	73
b) No	13	22
c) No responde	3	5
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 7.*****Solicitud de financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito***

<b>Solicitud de financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	18	30
b) No	39	65
c) No responde	3	5
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías



**Tabla 8.*****Solicitud de apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito***

<b>Solicitud de apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Alto	9	15
b) Medio	43	72
c) Bajo	8	13
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 9.*****Solicitud de préstamos de cooperativas de ahorro y crédito***

<b>Solicitud de préstamos de cooperativas de ahorro y crédito</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	2	3
b) No	54	90
c) No responde	4	7
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 10.*****Utilización de ahorros personales para financiar su micro empresa***

<b>Utilización de ahorros personales para financiar su micro empresa</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	29	48
b) No	25	42
c) No responde	6	10
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 11.*****Utilización del apoyo de prestamistas***

<b>Utilización del apoyo de prestamistas</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	5	8
b) No	48	80
c) No responde	7	12
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 12.**

***Monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias en su negocio***

<b>Monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias en su negocio</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Si	8	13
b) No	49	82
c) No responde	3	5
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 13.**

***Según su micro empresa es dirigida por su propios dueños y familiares***

<b>Su micro empresa es dirigida por su propios dueños y familiares</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Si	39	65
b) No	18	30
c) No responde	3	5
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

**Tabla 14**

***Consideración del área de operación limitada***

<b>Consideración del área de operación limitada</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Si	29	48
b) No	28	47
c) No responde	3	5
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

Fuente: propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías

## **5.2. Análisis de los resultados**

### **De la variable caracterización del financiamiento**

#### **Tabla 1**

Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 68% afirmaron haber solicitado financiamiento a corto plazo.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Ordoñez, (2015). Quien concluyó: que más del 53% de las MYPEs se prestaron de terceros y el 47% lo hicieron con autofinanciamiento.

Ambos resultados se relacionan porque si solicitaron financiamiento a corto plazo para su pollería en la ciudad de Huaraz y también en Cañete un poco más de la mitad se prestaron de terceros con lo que pudieron financiar sus MYPEs y desarrollar su rentabilidad.

#### **Tabla 2**

Del total de 100% de encuestados, el 59% dijeron no haber necesitado crédito comercial para su negocio.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de ramos, (2014). Quien concluyó: que el financiamiento fue un factor muy importante en el desarrollo de las MYPEs de pollerías del distrito de Carabayllo en el período de estudio 2014.

Ambas investigaciones tienen una relación directa porque si necesitaron crédito comercial para sus negocios fue para incrementar su rentabilidad en el crecimiento empresarial.

### **Tabla 3**

Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 71% no solicitaron crédito bancario.

Los resultados del presente estudio se relacionan con la tesis de Alburqueque, (2011). Quien concluyó que el financiamiento bancario utilizado contribuyo a la mejora de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro pollerías, del distrito de Calleria de Pucallpa.

En consecuencia, las MYPEs de las realidades de Callería y Huaraz tienen una relación directa, porque, si solicitaron financiamiento sea bancario o no bancario fue para el mejoramiento de su rentabilidad en sus negocios de pollerías.

### **Tabla 4**

Del total de 100% de encuestados, el 75% indicaron haber contado con crédito de las entidades financieras.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Moyolema, (2011). Quien después de realizar un diagnóstico de la cooperativa de ahorro y crédito encontró que no había una gestión financiera adecuada, hecho que no le permitió aumentar su rentabilidad, dificultando crecer institucionalmente a pesar de que tenía estrategias positivas de organización; encontró una inestabilidad económica y financiera, desconociendo los indicadores financieros y no realizar un análisis de liquidez por lo que provocaron una desconfianza con todos los socios.

Los resultados de ambas investigaciones difieren en sus resultados ya que las MYPEs de pollerías de Huaraz utilizaron adecuadamente los créditos financieros en un alto porcentaje, mientras que los socios de la cooperativa Curiñan de Ambato no

tuvieron un manejo adecuado económico y financiero por lo que terminaron con crear una desconfianza societal.

#### **Tabla 5**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 82% indicaron que no utilizaron financiamiento a largo plazo.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de García, (2015). Quien concluyó que el financiamiento y la capacitación del sector comercial mejoró la rentabilidad de los restaurantes de comida criolla en la ciudad de Catacaos.

Ambos estudios tienen una pequeña diferencia porque en Catacaos utilizaron el financiamiento y la capacitación del sector comercial y permitieron el mejoramiento de su rentabilidad; mientras que en las MYPEs de pollerías de Huaraz no utilizaron un financiamiento a largo plazo.

#### **Tabla 6**

Del total de 100% de propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 73% afirmaron haber necesitado del apoyo bancario para financiar su pollería.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Ascencios, (2016). Y concluyó: el financiamiento obtenido por los micro y pequeños empresarios mejoró su rentabilidad en un 100% en los últimos años y las dos terceras partes de los encuestados afirmaron haber financiado su MYPEs con préstamos de terceros y el resto (33%) lo hicieron mediante el autofinanciamiento.

Ambos resultados se relacionan en forma directa porque precisaron del apoyo financiero de terceros sean bancarios o no bancarios en el financiamiento de sus MYPEs de pollerías.

#### **Tabla 7**

Del total de 100% de encuestados, el 65% indicaron no haber solicitado financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pollería.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Cárdenas, (2012). Y sostiene que la investigación le permitió conocer el funcionamiento de la cooperativa a través de la normativa de la ley de economía popular y solidaria determinada en la constitución como norma del buen vivir y concluyó: que la creación de una cooperativa de ahorro y crédito fue favorable a través del funcionamiento de los bancos comunales en el ámbito de la provincia de Carchi.

Como se puede observar los resultados prácticos y teóricos hallados en la investigación se relacionan entre sí porque tanto las pollerías de Huaraz recurrieron solicitando préstamos a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pollería y de igual manera en la provincia de Carchi utilizaron el financiamiento de la cooperativa de ahorro y crédito como una entidad financiera no bancaria.

#### **Tabla 8**

Del total de 100% de encuestados, el 72% indicaron no haber solicitado apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito.

Los resultados obtenidos en la investigación se relacionan con la tesis de Solís, (2015). Concluyó: que el 100% de la muestra encuestada afirmaron categóricamente que la rentabilidad de la MYPEs mejoró en los 2 últimos años.

Ambos resultados teóricos y prácticos se relacionan directamente porque solicitaron créditos a terceros con lo que pudieron mejorar su rentabilidad en los últimos años.

### **Tabla 9**

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 90% indicaron no haber solicitado préstamos de cooperativas de ahorro y crédito.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Guerrero, (2014); en su conclusión sostiene que la mayoría de las MYPEs se formalizaron y cuyo financiamiento mediante el acceso a crédito, por la confianza y garantía que demostraron mejoraron su rentabilidad, ya que la mayoría utilizó el préstamo financiero en compra de activos fijos.

Como se puede verificar las pollerías de Chimbote y Huaraz obtuvieron confianza y garantía por su carácter de formalización mejorando su rentabilidad a través de los préstamos financieros.

### **Tabla 10**

Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestados, el 48% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su pollería.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Bautista, (2015). Concluyó: que mediante el trabajo de investigación se pudo determinar que el financiamiento y la capacitación tuvieron una incidencia directa en el mejoramiento de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías.

Como se puede observar sean las fuentes de financiamiento bancarios o no bancarios que realicen las MYPEs, complementado con las acciones de capacitación; siempre contribuirán al mejoramiento de la rentabilidad de las pollerías.

#### **Tabla 11**

Del total de 100% de encuestados, el 80% indicaron no haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su pollería.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Rosales, (2015). Quien concluyó: el estudio permitió conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de acuerdo a las teorías del marco conceptual y los resultados obtenidos en la investigación contable.

De esta manera ambos estudios tienen una relación directa porque financiaron su MYPEs mediante el préstamo financiero de terceros en otros casos de los agiotistas.

#### **Tabla 12**

Del 100% igual a 60 encuestados, el 82% indicaron que su micro empresa no hacia negocios hasta por un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias al año.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Mamani, (2014). Quien concluyó que el financiamiento y la capacitación fueron las causas fundamentales para elevar su rentabilidad en el rubro pollerías en el distrito de Huancané.

Ambos resultados tienen una relación directa por constituirse en una micro empresa de acuerdo a las normas legales establecidas por la SUNAT.

#### **Tabla 13**



Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 65% indicaron que dirigen los dueños y/o familiares.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Ordoñez & Vásquez, (2014). Concluyó: que el financiamiento y la capacitación fueron los ejes principales para incrementar su rentabilidad de las MYPEs del sector servicios, rubro restaurantes turísticos en San Vicente.

Ambos resultados tienen una relación directa por cuanto todo financiamiento y capacitación; así como operado directamente por sus dueños y/o familiares contribuyen positivamente al mejoramiento de la rentabilidad de las MYPEs del sector pollerías.

#### **Tabla 14**

Del 100% igual a 60 elementos de la muestra encuestados, el 48% indicaron que consideraban su área de operación como relativamente pequeña.

Los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación se relacionan con la tesis de García, (2015). Ambas investigaciones se relacionan por cuando García concluye: que el financiamiento y la capacitación del sector comercial mejoró la rentabilidad de los restaurantes de comida criolla en Catacaos siendo su área de operación relativamente pequeña igual que las pollerías de la ciudad de Huaraz que abarcan un ámbito geográfico pequeño.

Como se puede verificar ambos estudios tienen una relación directa por su ámbito de influencia que son de carácter local.

## **VI. Conclusiones**

1. Se han descrito los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; con el 68% que solicitaron financiamiento a corto plazo, el 72% que no solicitaron crédito bancario.
2. Quedan identificadas las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; el 30% que solicitaron financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito, el 72% que indicaron no haber solicitado apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito, el 90% que no solicitaron préstamos de cooperativas de ahorro y crédito, el 48% que utilizaron ahorros personales para financiar su micro empresa., el 80% que no utilizaron el apoyo de prestamistas.
3. Se han determinado las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; con el 80% de micro y pequeñas empresas afirmaron no llegar al monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias en su negocio, el 65% opinaron que su micro empresa es dirigida por sus propios dueños y/o familiares y el 48% consideraron que su área de operación es limitada a la ciudad de Huaraz.
4. Se ha determinado la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de Huaraz, 2017; porque con el 75% de encuestados que afirmaron haber solicitado crédito en las entidades financieras y el 73% que opinaron haber tenido la necesidad del apoyo bancario para financiar su micro empresa.

## **VII. Recomendaciones**

1. Todo financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro de pollerías deben orientarse al crecimiento económico y financiero orientando su acción empresarial hacia el crecimiento de su rentabilidad anual utilizando otras estrategias como el marketing empresarial, capacitación de su personal y ampliación de su financiamiento.
2. En la ciudad de Huaraz existen fuentes de financiamiento sean bancarias o no bancarias para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro pollerías, por esta razón los propietarios y/o administradores de estas Mype deben iniciar un emprendimiento empresarial hacia el crecimiento económico y financiero y rebasar el ámbito local.
3. es necesario que los dueños y/o administradores de los negocios de pollería inicien actitudes emprendedoras utilizando diversas estrategias ampliando su radio de operación pequeña hacia un contexto mayor donde puedan tener mayor clientela y mejores ingresos económicos, elevando de esta manera su rentabilidad.
4. Siendo las micro empresas que utilizan financiamiento de corto plazo, deben ampliar su financiamiento a largo plazo y con las entidades bancarias y no bancarias para mejorar su rentabilidad y ampliar su radio de acción a otros distritos y provincias del departamento de Ancash mediante un servicio de calidad y con un sentido de competitividad empresarial en las pollerías.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

Alburqueque, I. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio rubro pollerías, del distrito de Callería en la ciudad de Pucallpa, período 2009 – 2010*. Tesis. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

[Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025228>

Alvarado, J. Portocarrero, F. & Trivelli, C. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Lima: IEP COFIDE - CEPES.

Ángeles, E. (2005). *Método y técnicas de investigación*. México: Trillas.

Ascencios, L. (2016). *Principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Los Ángeles de Chimbote.

Bautista, R (2015). *Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías - Huaraz, 2014*. Tesis de Titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

[Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039601>

Campos (2017) *la gestión de calidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de casa grande, año 2016*. Trujillo: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045561>

Cárdenas, E. (2012). *Creación de una cooperativa de ahorro y crédito a través de los bancos comunales de la provincia del Carchi que son financiados con recursos del gobierno provincial*. Tesis de Titulación. Quito: Universidad Nacional de Quito.

Carrasco, (2015) *en su trabajo de investigación titulada caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarmey, 2011-2012*. tesis de titulación: Huarmey: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037831>

Chuquija, K. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías (Salida Huancané), del distrito de Juliaca, provincia de San Román, periodo 2013-2014*. Tesis de Titulación. San Román: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041517>

Conger, L. Inga, P. & Webb, R. (2009). *El árbol de la mostaza. Historia de las microfinanzas en el Perú*. Lima: Supergráfica S.R.

Escobedo, (2016). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías, casco urbano del distrito de Chimbote, 2013*. Chimbote: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039738>

Fabozzi, F. & Modigliani, M. (2006). *Mercados e Instituciones Financieras*. México: Prentice Hall Hispanoamericana S.A. pp. 9-10.

Fernández, J. (2008). *Teoría y Política Monetaria*. Lima: Universidad del Pacífico. p. 43.

Fernández, A. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. México: COPYRIGHT. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de <http://books.google.com.pe/books?id=19GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Flores, (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de abril zona b del distrito de Chimbote, año 2013*. Tesis. Chimbote: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037705>

Frank, R. (2002). *Microeconomía y Conducta*. España: Editorial McGraw-Hill. p. 219.

García, L. (2015). *El financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercial – rubro restaurantes de comida criolla en el distrito de Catacaos y su impacto en la rentabilidad del año 2014*. Tesis de Titulación. Catacaos: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039414>

Giraldo, (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías del casco urbano del distrito de Casma, año 2013*. Chimbote: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037834>

Gonzales, (2104). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector turismo, rubro pollerías. Distrito de Sullana, año 2014*. Sullana: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035385>

Guerrero, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento y formalización en las Mype del sector servicio - rubro pollerías del distrito de Nuevo Chimbote, año 2012*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034415>

Hernández, Fernández & Baptista (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.

Lahera P. (2004). *Política y políticas públicas, división de desarrollo social*. Santiago de Chile: Universidad de Chile. p. 32.

León, M. (2010). *La función financiera de la empresa*. Escolme: Institución Universitaria ESCOLME.

Lerma, A. Martín, A. Castro, A. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México: Cengage Learning Editores, S.A. [Acceso 2017 May. 20]. Disponible en

<http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Loayza, (2017). Características del financiamiento de las pollerías del Perú. Caso: “Pollería Norky’s S.R.L” Lima – 2016. Tesis: Piura: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043451>

Mamani, B. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollería del distrito de Huancané - provincia de Hunacané, periodo 2012 – 2013*. Tesis de Titulación. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035043>

Medina, (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías de av. pacífico del distrito de nuevo Chimbote, 2013*. Informe de tesis: Chimbote: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038756>

Mendoza, (2013). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector comercio – rubro pollerías del distrito de Coishco, periodo 2009-2010*. Tesis de titulación: Chimbote: universidad católica los ángeles de Chimbote.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034395>



- Milla, (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías -Huaraz 2015*. Huaraz: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044167>
- Moreno, R. (2008). *Enciclopedia básica de Administración Contabilidad y Auditoría*. Quito: Editorial Ecuador. p. 150.
- Moyolema, M. (2011). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010*. Tesis de Titulación. Colombia: Universidad Técnica De Ambato.
- Ojeda, (2014). *Caracterización del financiamiento en la rentabilidad y la capacitación de las MyPE sector turismo, rubro restaurantes y pollerías en la provincia de Sullana, región Piura, año 2014*. Tesis. Sullana: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045977>
- Ordóñez, M. & Vásquez, F. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del rubro restaurantes en San Vicente, 2014*. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de  
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/865>
- Ordoñez, G. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios – Rubro restaurantes turísticos del distrito de San Vicente – provincia de Cañete, 2014*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

[Acceso 2017 May. 20]. Recuperado en

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035487>

Quipuzco, (2015). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pollerías de la urbanización valle Sharon, del distrito san juan de Miraflores, provincia de lima, departamento de lima, periodo 2013 – 2014*. Lima: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041857>

Pollit & Hungler (1998). *Metodología de la investigación en salud*. México: Mc Grau Hill.

ProInversión (2007). *Mypequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.

Ramos, D. (2014). *Caracterización de financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro - pollerías del distrito de Carabayllo, provincia de Lima, departamento de Lima periodo 2012 - 2013*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034285>

Regalado, H. (2006). *Las Mipymes en Latinoamérica*. México. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://books.google.com.pe/books?id=vBMPUg7JkUMC&pg=PA234&dq=my pes+en+el+peru&hl=es->

[419&sa=X&ei=czmkUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false](#)

Rivera, (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio: rubro pollerías, ubicadas en la avenida champañat, de la provincia de Sullana periodo 2015*. Sullana: Universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039302>

Rosales, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014*. Tesis de Titulación.

Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039599>

Rubio, M. (2009). *Para conocer la constitución de 1993*. 2da ed. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. p.1 55-156.

Solís, G. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad d las Mypes del sector servicio - rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2011*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035290>

Stiglitz, J. (2003). *Los felices 90. La semilla de la destrucción*. Argentina: Santillana Ediciones Generales. pp. 13-50.

Tola J. (2004). *El mercado de valores y la bolsa en el Perú*. Lima: Mass Comunicación. p. 20.

Torres, J. (2001). *Metodología de la investigación*. Lima: San Marcos.

# **Anexos**

## **Cuestionario Estructurado**

**Instrucción:** el cuestionario estructurado forma parte de un trabajo de investigación contable. Por esta razón solicito a Ud. se sirva a contestar a las preguntas que a continuación se indican, marcando con un aspa (X), la respuesta que Ud. considere correcta, de acuerdo a la escala que se indica. Sus respuestas serán anónimas y los resultados solamente servirán para efectos del trabajo de investigación. Muchas gracias por su colaboración.

### **I. Caracterización del financiamiento**

#### **Dimensión 1: Tipos de financiamiento**

1. ¿Ud. solicitó financiamiento a corto plazo para su pollería?  
a) Si                                      b) No                                      c) No responde
2. ¿Ud. necesitó crédito comercial para su negocio?  
a) Si                                      b) No                                      c) No responde
3. ¿Ud. solicitó crédito bancario para la pollería?  
a) Si                                      b) No                                      c) No responde
4. ¿Ud. cuenta con crédito en las entidades financieras?  
a) Si                                      b) No                                      c) No responde
5. ¿Ud. utilizó financiamiento a largo plazo?  
a) Si                                      b) No                                      c) No responde

#### **Dimensión 2: Fuentes de financiamiento**

6. ¿Ud. necesitó del apoyo bancario para financiar su pollería?  
a) Si                                      b) No                                      c) No responde

7. ¿Ud. solicitó a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pollería?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde
8. ¿Ud. solicitó apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde
9. ¿Ud. solicitó préstamos de cooperativas de ahorro y crédito?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde
10. ¿Ud. utilizó ahorros personales para financiar su pollería?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde
11. ¿Ud. utilizó el apoyo de prestamistas para financiar su pollería?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde

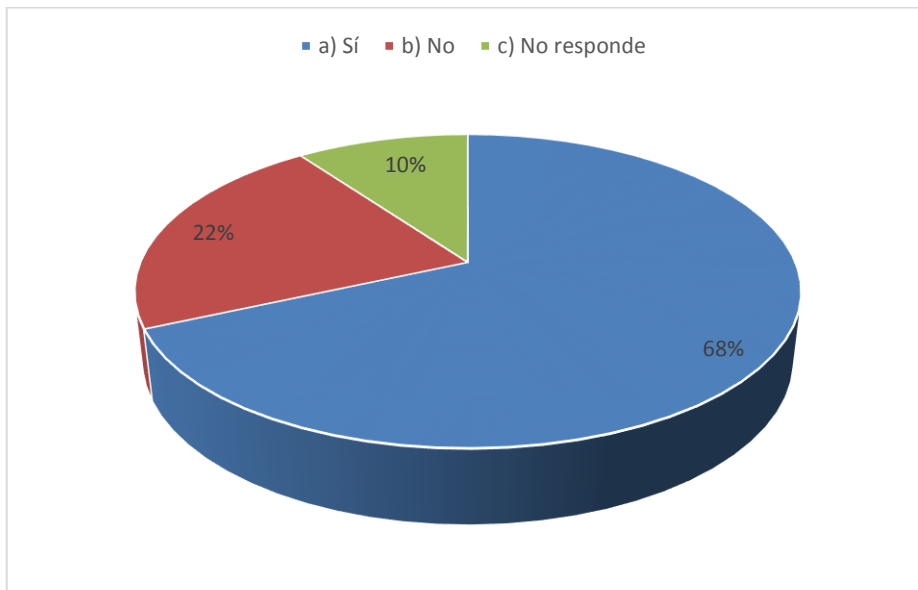
### **Dimensión 3: Características de las MYPEs**

12. ¿Su micro empresa hace negocio hasta por un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias al año?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde
13. ¿Su micro empresa es dirigida y operada por sus propios dueños y familiares?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde
14. ¿Ud. considera que su área de operación es relativamente pequeña?
- a) Si                                      b) No                                      c) No responde

---

**RESPONSABLE: Víctor A. Espinoza Efecto**

## Figuras Estadísticas

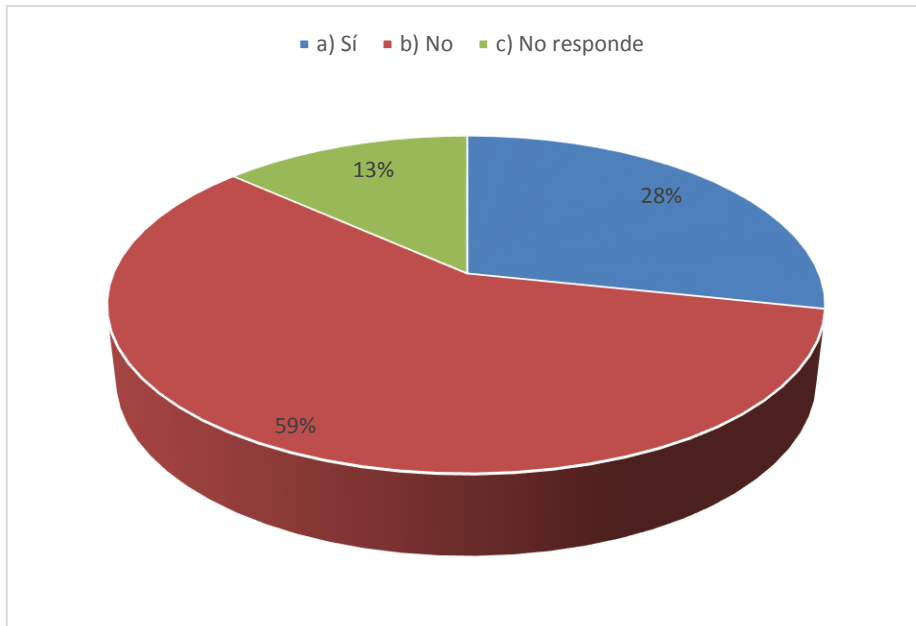


**Figura 1:** Financiamiento a corto plazo

**Fuente:** Tabla 1

### Interpretación

Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 68% afirmaron haber solicitado financiamiento a corto plazo, a diferencia del 10% no respondieron; seguido por el 22% dijeron no haber solicitado financiamiento a corto plazo.



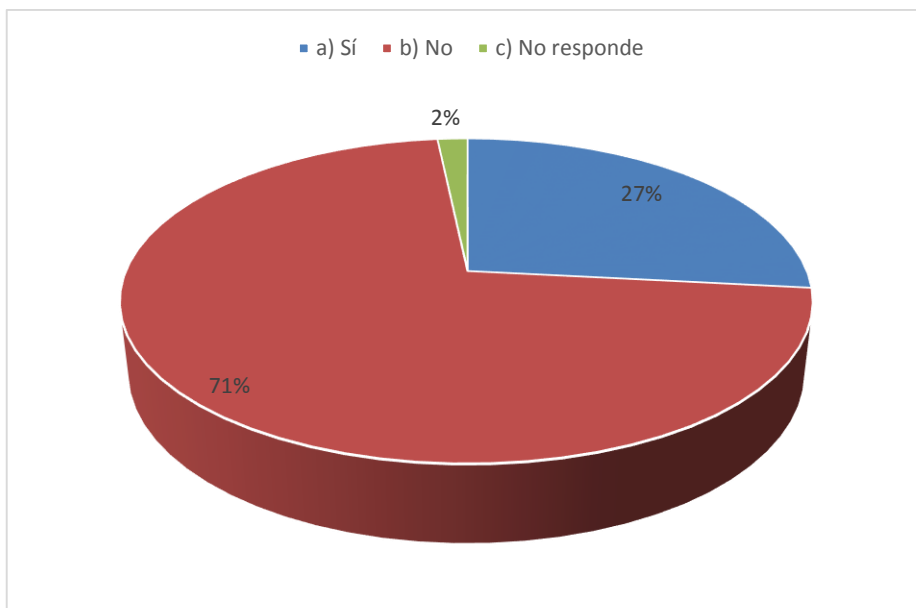
**Figura 2:** Necesidad de crédito comercial

**Fuente:** Tabla 2

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 59% dijeron no haber necesitado crédito comercial para su negocio, a diferencia del 13% no respondieron; seguido por 28% indicaron que si necesitaban crédito comercial para su negocio.



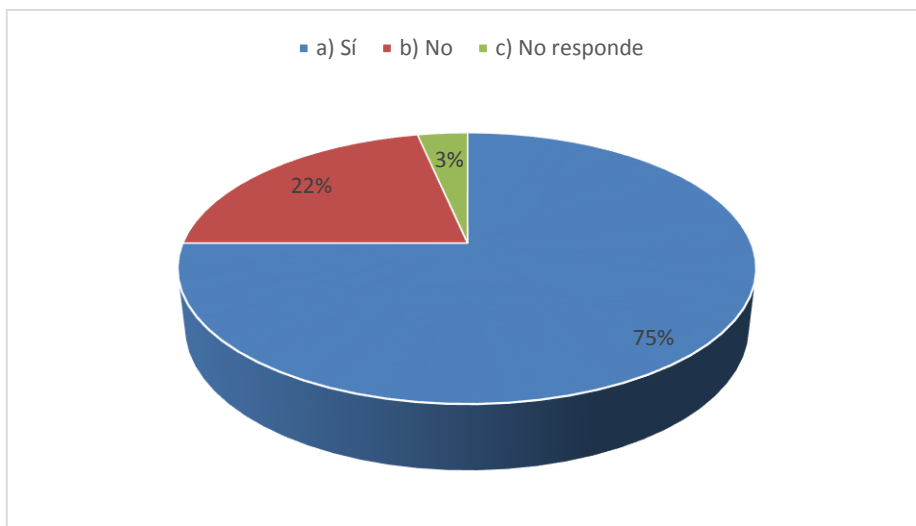


**Figura 3:** Solicitud de crédito bancario

**Fuente:** Tabla 3

### **Interpretación**

Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 71% no solicitaron crédito bancario, a diferencia del 2% no respondieron; seguido por el 27% dijeron que si solicitaban crédito bancario para su negocio.

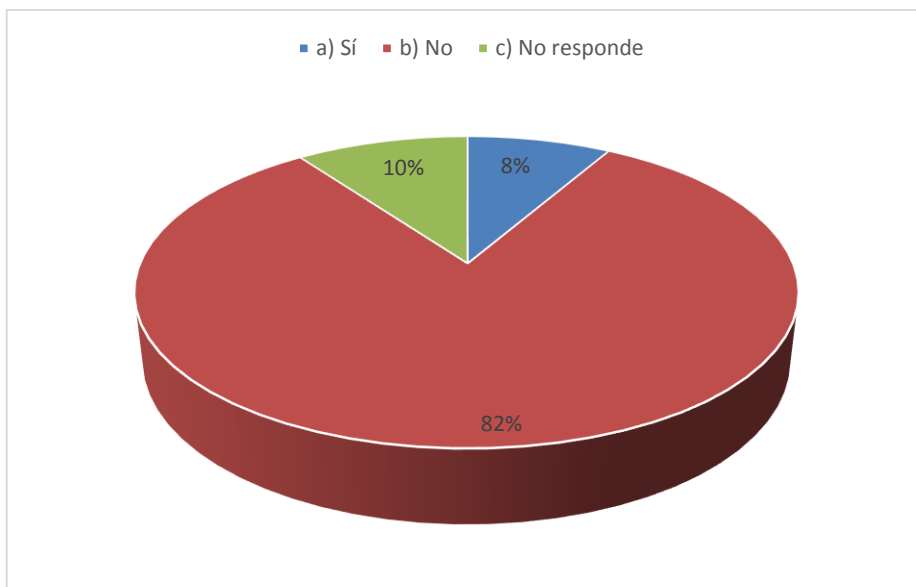


**Figura 4:** Solicitud de crédito en las entidades financieras

**Fuente:** Tabla 4

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 75% indicaron haber contado con crédito de las entidades financieras, a diferencia del 3% no respondieron; seguido por el 22% dijeron no haber contado con crédito de las entidades financieras para su micro empresa.

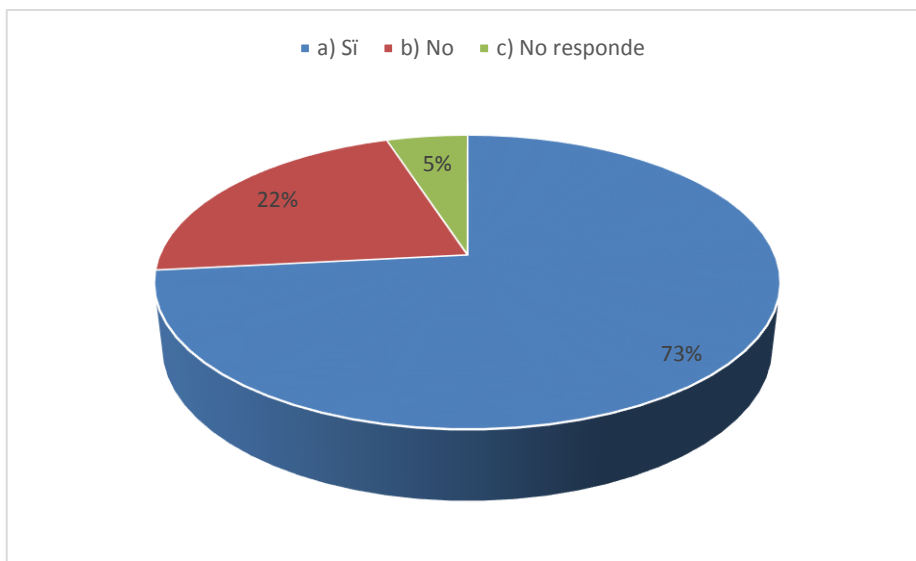


**Figura 5:** Utilización del financiamiento a largo plazo

**Fuente:** Tabla 5

### **Interpretación**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 82% indicaron que no utilizaron financiamiento a largo plazo, a diferencia del 8% dijeron que si utilizaron financiamiento a largo plazo para su mico empresa; seguido por el 10% que no respondieron.

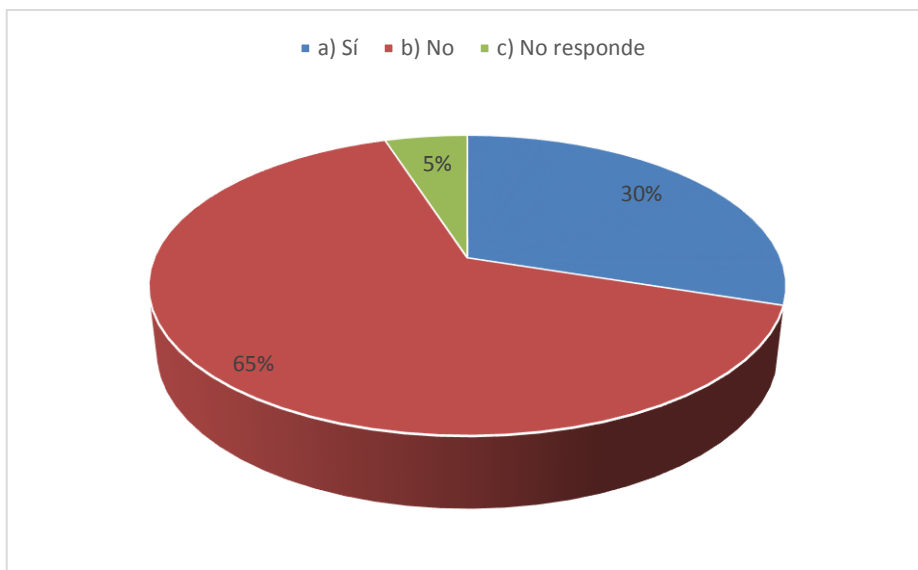


**Figura 6:** Necesidad del apoyo bancario para financiar su micro empresa

**Fuente:** Tabla 6

### **Interpretación**

Del total de 100% de propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 73% afirmaron haber necesitado del apoyo bancario para financiar su pollería, a diferencia del 5% no respondieron; seguido por el 22% dijeron no haber necesitado del apoyo bancario para financiar su negocio.

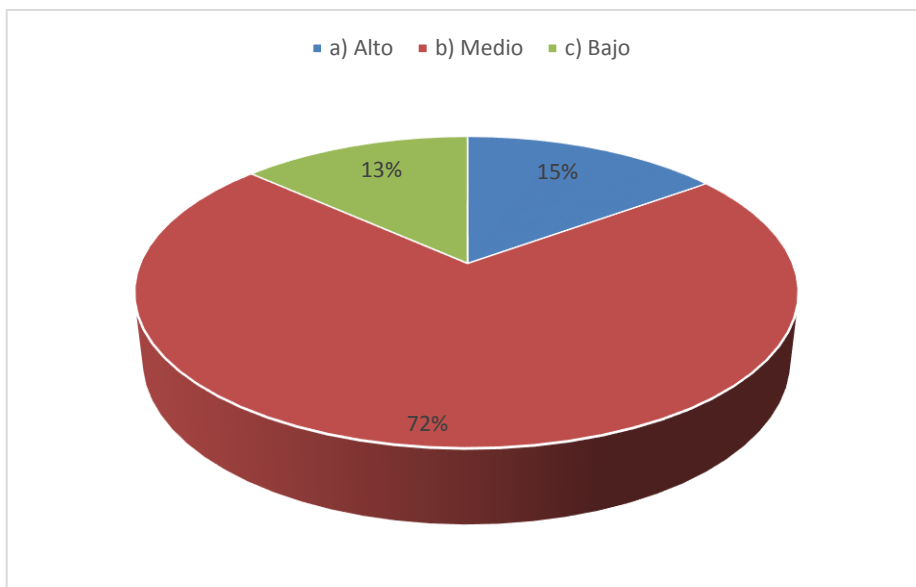


**Figura 7:** Solicitud de financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito

**Fuente:** Tabla 7

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 65% indicaron no haber solicitado financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su pollería, a diferencia del 5% no respondieron; seguido por el 30% afirmaron haber solicitado financiamiento a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su micro empresa.

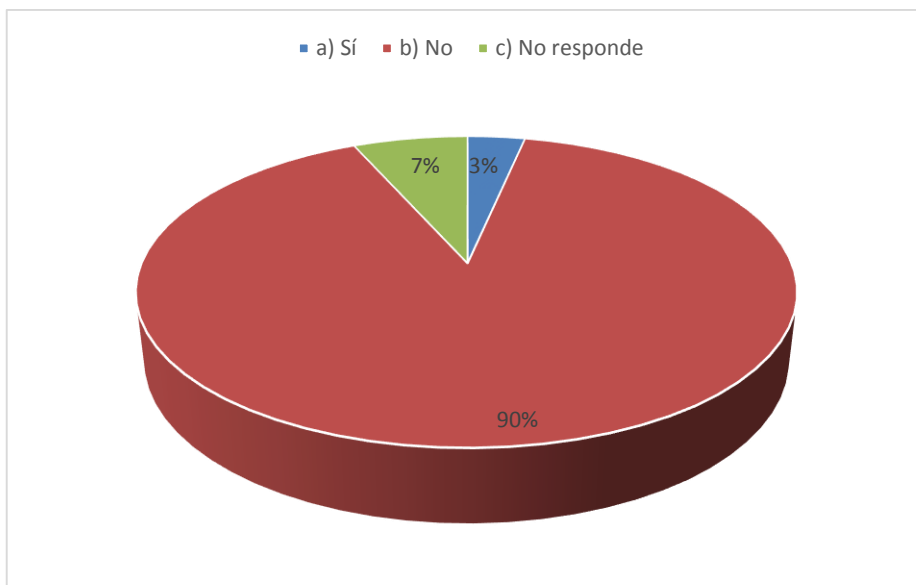


**Figura 8:** Solicitud de apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito

**Fuente:** Tabla 8

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 72% indicaron no haber solicitado apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito, a diferencia del 13% no respondieron; seguido por el 15% afirmaron haber solicitado apoyo a las cajas rurales de ahorro y crédito para su micro empresa.

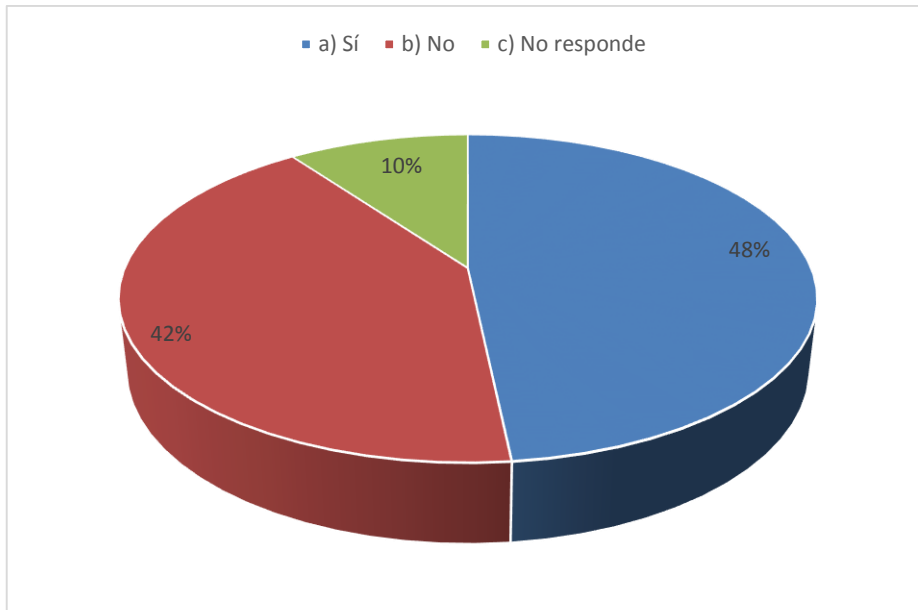


**Figura 9:** Solicitud de préstamos de cooperativas de ahorro y crédito

**Fuente:** Tabla 9

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 90% indicaron no haber solicitado préstamos de cooperativas de ahorro y crédito; a diferencia del 3% no respondieron; seguido por el 7% dijeron si haber solicitado préstamos de cooperativas de ahorro y crédito.



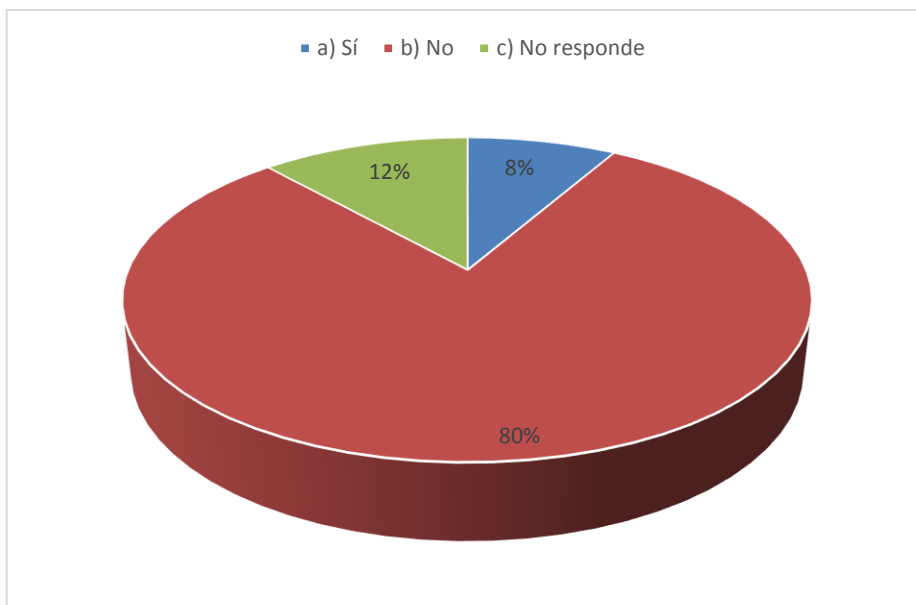
**Figura 10:** Utilización de ahorros personales para financiar su micro empresa

**Fuente:** Tabla 10

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestados, el 48% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su pollería, a diferencia del 10% no respondieron; seguido por el 42% indicaron no haber utilizado ahorros personales para financiar su pollería.



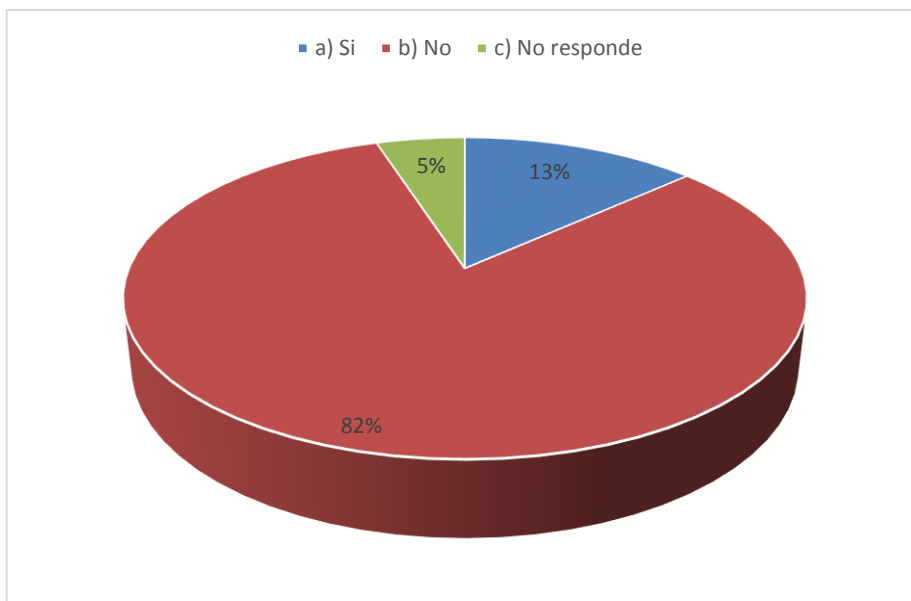


**Figura 11:** Utilización del apoyo de prestamistas

**Fuente:** Tabla 11

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 80% indicaron no haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su pollería, a diferencia del 8% dijeron si haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su pollería; seguido por el 12% no respondieron.

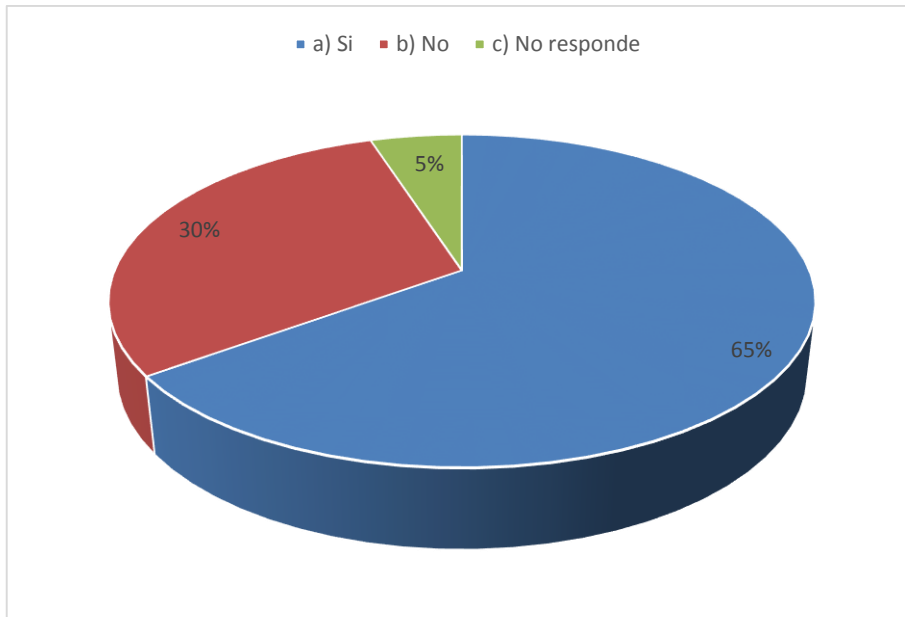


**Figura 12:** Monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias en su negocio

**Fuente:** Tabla 12

### **Interpretación**

Del 100% igual a 60 encuestados, el 82% indicaron que su micro empresa no hacia negocios hasta por un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias al año; a diferencia del 5% no respondieron; seguido por el 13% afirmaron que haber realizado negociaciones hasta por un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias al año.

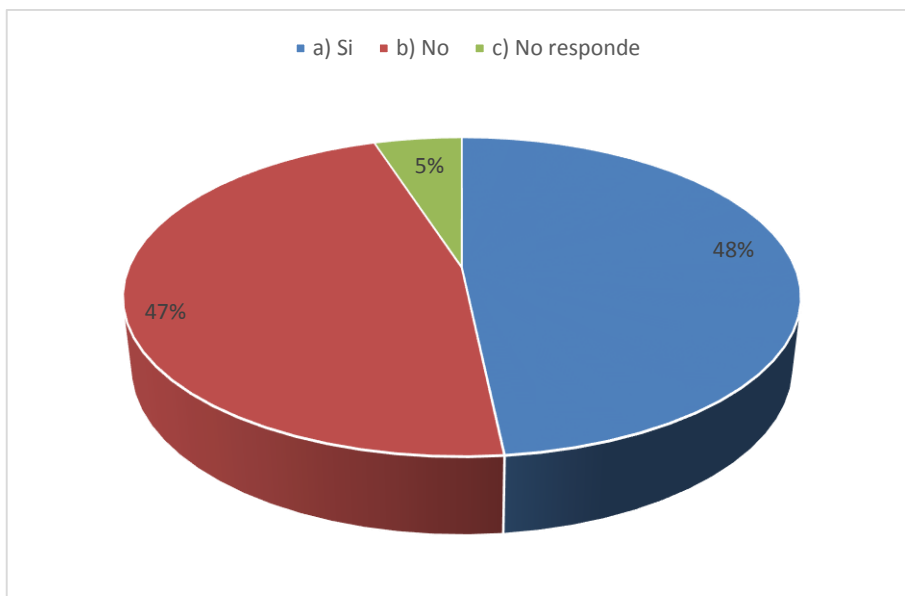


**Figura 13:** Su micro empresa es dirigida por su propios dueños y familiares

**Fuente:** Tabla 13

### **Interpretación**

Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestadas, el 65% indicaron que su micro empresa es dirigida y operada por sus propios dueños y familiares, a diferencia del % no respondieron; seguido por el 30% dijeron que su micro empresa no era dirigida y operada por sus propios dueños y familiares.



**Figura 14:** Consideración del área de operación limitada

**Fuente:** Tabla 14

### **Interpretación**

Del 100% igual a 60 elementos de la muestra encuestados, el 48% indicaron que consideraban su área de operación como relativamente pequeña, a diferencia del 5% no respondieron; seguido por el 47% opinaron que no consideraban su área de operación como relativamente pequeña.