

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO -
RUBRO ABARROTES DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2016**

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

AUTORA:

BACH. NANCY MARLENY ALVARADO VEGA

ASESOR:

Dr. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERU

2018

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE
LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO ABARROTES DE LA
PROVINCIA DE HUARAZ, 2016**

Jurado de Sustentación

Mgter. CPCC. Eustaquio Agapito Meléndez Pereira

Presidente

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

Miembro

Mgter. CPCC. Alberto Enrique Broncano Días

Miembro

Agradecimiento

A **Dios** por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad, y por brindarme una vida llena de aprendizaje, experiencias y sobre todo felicidad.

A ULADECH- CATÓLICA, por haberme brindado la oportunidad de ejercer mi carrera abriendo las puertas para poder seguir mis sueños y anhelos, así como también a los diferentes docentes que me brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día.

El presente trabajo de investigación fue realizado bajo el asesoramiento del Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez, por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad intelectual a quien expreso mi profunda agradecimiento y mi estima personal.

Nancy Marleny

Dedicatoria

A mis padres Víctor y Estefanía, porque creyeron en mí porque me sacaron adelante, dándome ejemplos dignos de superación y entrega, porque en gran parte gracias a ustedes, hoy puedo ver alcanzada mi meta, ya que siempre estuvieron impulsándome en los momentos más difíciles de mí carrera, y sobre todo por el apoyo incondicional, motivación más grande para concluir con éxito este proyecto.

A mis hermanos, por estar siempre en los momentos importantes de mi vida, por ser el ejemplo para salir adelante y por los consejos que han sido de gran ayuda para mi vida .

Nancy Marleny

Resumen

La presente tesis, tuvo como problema general, ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016? para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. Cuya hipótesis menciona que el financiamiento y la rentabilidad son importantes para las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016. La metodología de la investigación es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, para el recojo de la información se consiguió una muestra 47 MYPE como población de 50 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 22 preguntas cerradas y abiertas, obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento**, el 64% de los microempresarios financian sus actividad con fondos financieros, el 36% solicitó el crédito en caja Sullana, donde pagan una tasa de interés de 1.5% mensual, por lo cual crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo. **Respecto a la Rentabilidad**, el 100% de los microempresarios encuestados manifiestan, el 96% si ha mejorado la rentabilidad de las empresas por el financiamiento, mientras que el 4% no hubo una mejora adecuada para las empresas, finalmente se **concluye** que el más del 55% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en capital de trabajo y en el mejoramiento de sus locales y en compra de activos fijos.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad, MYPE

Abstract

The present thesis, had as a general problem, what are the main characteristics of the financing and the profitability of the MSEs of the commerce sector, foodstuffs sector of the province of Huaraz, 2016?, to answer the problem was proposed by general objective, to determine the main characteristics of the financing, and the profitability of the MSEs of the commerce sector, the province of Huaraz, 2016. Whose hypothesis mentions that financing and profitability are important for the MSEs of the commerce sector, groceries in the province of Huaraz, 2016? The methodology of the research is quantitative and descriptive level, for the collection of information a sample was obtained 47 MYPE as a population of 50 MYPE, to whom a structured questionnaire of 22 closed and open questions was applied, obtaining The following results: Regarding financing: of 100% of the respondents, 64% self-financed their ctivities with financial entities. Regarding the Profitability: 100% of the MSEs surveyed say, 96% if it has improved the profitability of the companies for the financing, while 4% did not have an adequate improvement for the companies; in conclusion, the micro and small companies have been self-financed through financial institutions, which have access to financial credits, consider that financial institutions have the capacity to support micro-enterprises. 55% MYPE invested the credit obtained in working capital and in the improvement of their premises and in the purchase of fixed assets.

Keywords: Financing, Profitability, MYPE

ÍNDICE

TITULO.....	ii
Jurado de Sustentación.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	8
2.1. Antecedentes.....	8
2.2 Bases teóricas.....	32
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	32
2.2.2 Tipos de financiamiento.....	32
2.2.3 Fuentes de financiamiento.....	36
2.2.4 Teorías de rentabilidad.....	37
2.3 Marco Conceptual.....	41
2.3.1. Definición MYPE.....	41
2.3.2. Definición De Financiamiento.....	42
2.3.4. Definición De Rentabilidad.....	43
III. Hipótesis.....	44
IV. METODOLOGÍA.....	45
4.1. Tipo y nivel de investigación.....	45
4.1.1. Tipo de investigación.....	45
4.1.2. Nivel de la investigación.....	45
4.2. Diseño de la investigación.....	45
4.2.1. No experimental.....	46
4.2.2. Descriptivo.....	46
4.3. Población y muestra.....	46
4.4. Definición y operacionalización de las variables.....	47
4.5. Técnica e instrumento.....	48
4.6. Plan de análisis.....	48
4.7. Matriz de Consistencia.....	49

4.8. Principios Éticos.....	50
V. RESULTADOS.....	51
5.1. Resultado respecto al financiamiento de las MYPE.	51
5.2. Resultado respecto a la rentabilidad de las MYPE.....	52
5.3. Análisis de resultados.....	53
5.3.1. Respecto al financiamiento de las MYPE.	53
5.3.2. Respecto a la rentabilidad de las MYPE.....	57
VI. Conclusiones	58
6.1. Respecto al financiamiento.....	59
VII. Recomendaciones	60
6.1. Respecto al Financiamiento.....	60
6.2. Respecto a la rentabilidad	60
Referencias bibliográficas	61
Anexos	67

Anexo 1: Índice de tablas

4.1 Datos del financiamiento de las MYPE:.....	67
Tabla 1 Solicito préstamo para desarrollar sus actividades.....	67
Tabla 2 Entidad que otorgó el préstamo	67
Tabla 3 Créditos otorgados fueron los montos solicitados.....	67
Tabla 4 Monto de crédito solicitado.....	68
Tabla 5 Recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo.....	68
Tablas 6 En los dos últimos años ha solicitado crédito.....	68
Tabla 7 Tiempo del préstamo solicitado	68
Tabla 8 Que nivel de riesgo está dispuesta asumir.....	69
Tabla 9 Tasa de interés por préstamo.....	69
Tabla 10 El crédito fue suficiente.....	69
Tabla 11 En que fue invertido el préstamo.....	69
Tabla 12 Cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa.	70
Tabla 13 Cree usted que sus ventas han mejorado en los dos últimos años.....	70
Tabla 14 Cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años.....	70
Tabla 15 Cree que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento	70

Anexo 2: Índice de figuras

Figura 1 Solicito préstamo para desarrollar sus actividades.....	71
Figura 2 entidad que otorgó el préstamo	71
Figura 3 créditos otorgados fueron los montos solicitados.....	72
Figura 4 monto de crédito solicitado.....	72
Figura 5 recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo.....	73
Figura 6 en los dos últimos años ha solicitado crédito.....	73
Figura 7 Tiempo del préstamo solicitado	74
Figura 8 Que nivel de riesgo está dispuesta asumir.....	74
Figura 9 Tasa de interés por préstamo.....	75
Figura 10 El crédito fue suficiente.....	75
Figura 11 en que fue invertido el préstamo.....	76
Figura 12 cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa.	76
Figura 13 cree usted que sus ventas han mejorado en los dos últimos años.....	77
Figura 14 cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años...	77
Figura 15 cree que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiam	78

I. INTRODUCCIÓN.

La presente tesis, deriva de la línea de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. Se escogió esta investigación porque actualmente, la labor que llevan a cabo las MYPE es indiscutible, no sólo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico.

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú de forma que las microempresas representan el 95,5% del total de establecimiento nacionales, porcentaje que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas, las Mype brindan empleo más de 80% de la población económica y generando cerca de 45% del producto bruto interno (PBI).

A nivel mundial, existen países que han dado importancia al financiamiento, como es en el caso de la unión europea (UE) que ha aplicado grandes programas de financiación que tiene la misión de impulsar el crecimiento de la economía europea y crear nuevos empleos. Actualmente el apoyo a las Mype, se da a través de préstamos y garantías; y en el acceso se da mediante programas gestionados a nivel nacional con regional, fondos estructurales de las Mype.

Las micro y pequeñas empresas surgen la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el estado, tampoco por los grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto estas personas guiadas por esta necesidad buscan la manera de poder generar

sus propias fuentes de ingreso, y por ello recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto –emplearse y emplear a sus familiares.

Flores (2010) investigó acerca de las gestiones de las pequeñas y medianas empresas en lima metropolitano, las micro y pequeñas empresas juega un papel preminente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo teniendo en cuenta que los empresarios deben involucrarse en conocer, en primer lugar la ley Mype y evaluar los beneficios de la formalización y, en segundo lugar, los temas específicos del manejo de la Mype, como la planeación estratégica y presupuesto, legislación laboral y tributaria, por ello es necesario para que el empresario tenga en claro cómo enfrentar los problemas a suscitarse.

En Europa el 99.88% de empresas son MYPE y brindan dos tercios del total de puestos de trabajo y contribuyen con un 65% del Producto Bruto Interno (PBI) en el año 2009, por otro lado, en Europa como en américa latina, existe un problema de “falta de garantía” que también constituye obviamente una barrera al acceso al crédito, aunque con destino resultado de desarrollarse pero con otro caso, es un tema real y vigente en ambas continentes. Concretamente con relación a europea, existen un tercio de las solicitudes de créditos presentadas por las empresas UE que han sido rechazadas por los bancos. Esta situación se agrava en américa latina por la discriminación a las Mype en el acceso de crédito.

En la Unión Europea las Mype constituyen el elemento medular de la economía europea, tanto por el número como por su capacidad de crear empleo y riqueza. La UE ha hecho de las políticas de desarrollo y promoción de este tipo de

empresas un eje estratégico fundamental, el acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, proporciona fondos a pequeñas empresas a través de diferentes vías: subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías. Existen, aproximadamente, 23 millones Pymes que suponen alrededor del 99% del total de las compañías existentes en la UE.

Cohen (2011) en su estudio de investigación nos habla sobre la importancia de las MYPE la economía moderna ha sido destaca la fuerte incidencia que tienen en la provisión de fuentes de trabajo, las cuales conforman una base fundamental del tejido social. En el presente documento se comparan diferentes aspectos que caracterizan la realidad de las MYPE comparando la situación de Argentina respecto de otros países de América Latina, como Brasil, Chile, México, Colombia, Ecuador, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela.

En Argentina el acceso al financiamiento bancario es descrito con los calificativos de escaso y raro para el sector de las micro y pequeñas empresas sin embargo la principal razón por lo cual las empresas no pidieron crédito bancario fue por las altas tasas de interés. En Chile, las micro y pequeñas empresas argumentan tener problemas para disponer de recursos bancarios, lo que atribuyen esencialmente a los altos costos y la falta de garantías (**Ferraro, 2011**)

En Colombia, uno de los principales problemas que afrontan las micro y pequeñas empresas es el acceso a la financiación y otras situaciones asociadas a la gestión financiero, porque el sistema financiero Colombiano se caracteriza por un bajo nivel de profundización financiera y un limitado desarrollo de instrumentos de evaluación de riesgo para las Mype según lo manifiestan. (**Vera, melgarejo & mora, 2013**)

En Sudáfrica, el micro y pequeñas empresas en sus primeras etapas de su ciclo de vida, suelen depender de fuentes informales de financiamiento y necesitan servicios básicos, como la gestión del flujo de caja a través de préstamo a corto plazo y cuentas de ahorro básicas. En un estudio piloto de fin stop realizado en Sudáfrica demostró que la mayoría de las empresas muy pequeñas necesitan una línea de crédito a corto plazo para sortear breves deficiencias de flujo de caja.

En Latinoamérica las pequeñas y medianas empresas son un factor fundamental en la generación de empleo. Diferentes estudios han demostrado que existe una estrecha relación entre el grado de desarrollo de las Mype y el nivel de ingreso per cápita de un país. Sin embargo, este es uno de los segmentos empresariales que más obstáculos enfrentan para su desarrollo.

En el Salvador, Costa Rica, Panamá, México, Brasil y Bolivia las tasas de interés y la insuficiencia de garantías son los factores que más influyen en el uso de fuentes alternativas al crédito bancario para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas. En el Salvador y México, los bancos exigen elevados niveles de coberturas, que promedian el 10% y 200%, respectivamente para que las pymes no recurran al crédito bancario.

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son componente muy importante del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las Mype brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan acerca del 40% del producto bruto interno (PBI). Es indudable que las Mype abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal.

El Perú es la quinta economía con mayor nivel de emprendimiento a nivel mundial, según el reporte de global entrepreneurship monitor (GEM) 2014. Sin embargo, el emprendimiento se ha colocado dentro de la economía informal peruana donde el 74% de las pymes es informal. La mayoría de las micro y pequeñas empresas, durante su constitución, emplean al grupo familiar o migratorio debido a que la mano de obra es pocas veces remunerada y el lugar del trabajo es el hogar, lo que vuelve informales sus actividades económicas.

Como resultado, en el Perú, las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99.6% de todos los negocios en el país, las cuales producen el 47% del PBI y dan empleo a más del 80% de la fuerza laboral. Por eso, la unión entre emprendedores, corporaciones y gobierno, es relevante para obtener resultados satisfactorios para el país; de esa forma se fomentaría el desarrollo de la pyme como motor nacional.

En Pucallpa existe muchos micro y pequeñas empresas que desarrollan sus actividades productivas y de comercio en diferentes sectores y rubros económicos. En la región de Ucayali existen 15307 Mype, las que contribuyen con el 1% del PBI y representan el 1,3% del total de Mype existentes en el país. De estas Mype, la mayoría se encuentra en la ciudad de Pucallpa, que es una de las ciudades más importantes de la región de Ucayali. Sin embargo, a nivel desagregado se desconoce si tiene acceso o no a financiamiento del sistema bancario o no bancario, que tasa de interés les cobra el sistema bancario y no bancario, que sistema les otorga mayores facilidades por la obtención de los créditos, etc. Asimismo, se desconoce si los gerentes o dueños de las Mype reciben o no capacitación antes del otorgamiento de los créditos, si las Mype capacitan o no a su personal (trabajadores). Finalmente se desconoce la

rentabilidad de las Mype de Pucallpa ha aumentado o disminuido en los últimos años.

La ciudad de Huaraz cuenta con micros y pequeñas empresas, son negocios más comunes que conocemos y estas se encuentran ubicados en los jirones, avenidas y barrios y mercados, de ahí surgen varias MYPE que generan actividad económica en nuestra localidad, destacando el sector comercio rubro abarrotes, las cuales están dirigidos al consumo de las familias huaracinas.

En lo que respecta al sector comercio rubro abarrotes en la provincia de Huaraz en donde se llevó a cabo la investigación, debido a que no hay estadísticas oficiales a nivel nacional, regional y local, en todo caso las pocas estadísticas que existen son muy desfasadas. Pero se ha podido observar trabajos publicados sobre Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mype Sector Comercio en el ámbito de estudio. Sin embargo, desconocemos las principales características del financiamiento y la rentabilidad de dichas micro y pequeñas empresas, por un ejemplo, se desconoce si tienen acceso o no al financiamiento, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos, a que instituciones financieras recurren para obtener dicho financiamiento, si dichas MYPE reciben capacitación cuando se les otorga algún préstamo financiero, si se capacitan o no sus trabajadores, si la rentabilidad ha mejorado o empeorado en el periodo de estudio, entre otros aspectos, por lo anterior expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: es determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las

MYPE del sector comercio – rubro abarrotes, de la provincia de Huaraz, 2016. Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos.

- Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016.
- Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016.

Finalmente, la investigación se justifica porque el estudio es importante ya que nos permite conocer a nivel exploratorio y descriptivo la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. Ubicada en la provincia de Huaraz; Es decir, nos permitirá conocer las principales características del rubro mencionado. Así mismo, la investigación se justifica desde el punto de vista metodológico porque nos permite tener ideas mucho más acertadas de cómo operar el financiamiento así como también la rentabilidad en el accionar de las MYPE del sector comercio- rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016.

Por otro lado, la metodología de la investigación es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental-descriptivo, la población está constituida por 47 MYPE, para la recolección de datos la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario estructurado es de 22 preguntas.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 internacionales

Existe una serie de investigación donde se hallaron temas relacionadas con el problema planteado en el estudio.

Márquez (2012) en su investigación sobre “el financiamiento para las pequeñas y medias empresas”, en España, tuvo como **objetivo** general: establecer el grado de financiamiento que recibirán las Mype, la **metodología** de la investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental, llegando a la siguiente **conclusión**: la estrategia más acertada para las Mype es tener una red entre las instituciones públicas y privadas, con el fin de ampliar el financiamiento y de esta forma constituir un futuro mejor para las Mype tanto en su economía nacional, que las políticas estatales y regionales en el país dirigido al sector de las Mype, deben contener apoyos crediticios, para el estímulo económico de estas industrias que en muchos países desarrollados como: España, Francia y Japón son la base de la economía nacional.

Vaca (2012) en su trabajo de investigación sobre análisis de los obstáculos financieros de las Mype para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan, tiene como objetivo, proponer un modelo alternativo que puede resultar más eficiente en el apoyo a las Mype de valencia España, para recibir financiamiento y poder acceder a mejores condiciones de crédito ya sea de las instituciones de banca gubernamental y/o de la banca privada, o de algunas otras fuentes de financiamiento e identificar el papel de la información en la tramitación de un crédito; determinar si la garantía es obligatoria cuando se solicita un crédito; mostrar la importancia que tiene la relación de préstamo cuando se intenta obtener financiamiento; analizar el

impacto que tiene la antigüedad de la empresa al requerir un préstamo; revisar la influencia que tiene la relación de préstamo cuando la empresa no genera la información financiera mínima requerida; mostrar el efecto de la información de la empresa sobre el costo de crédito.

Arevena & Torres (2012) en su trabajo de investigación sobre la creación de una herramienta de diagnóstico para las micro y pequeñas empresas en Chile, es una de las herramientas más utilizadas como estrategia que permite manejar de manera eficiente la gestión de sus negocios, que permite dar base teórica necesaria para la construcción de criterios y estándares de calidad de gestión, de este modo, la herramienta se plantea desde sus comienzos como un instrumento a ser utilizados por un asesor externo, lo que concluyen dentro de sus focos el uso a través de la autoevaluación por parte del empresario para conocer la realidad de su empresa, se fundamenta por la creencia de que las herramientas de autodiagnóstico tienden a ser subjetivas y por lo tanto se puede obtener resultados fundados en el aprecio que tiene el empresario a su empresa, o bien, basados en una estrategia para conseguir mayores beneficios.

2.1.2. Nacionales

Rengifo (2012) en su trabajo de investigación sobre caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Calleria, tuvo como **objetivo general:** describir las principales características del financiamiento, la capacitación y al rentabilidad de las Mype del sector comercio –rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Calleria; **Metodología:** la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 microempresas, a quienes se les

aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados, en **Conclusión: Respecto al financiamiento:** los empresarios encuestados manifestaron que el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 86% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 71% recibió un solo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 57% afirma que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2010 fue mejor que el año anterior.

Farfán (2013) en su trabajo de investigación sobre “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro abarrotes del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012“, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio -rubro abarrotes del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012; **Metodología:** la investigación, descriptiva para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** De los encuestados manifiestan que el 40% su capital es propio, el 50% financia su actividad económica con préstamo de las entidades financieras y el 10% financia su actividad con préstamo de terceros; el 65% lo invirtieron en mercadería, el 20% compro activos fijos, el 10% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. **Respecto a la**

capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que el 64% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamo, el 5% si recibió capacitación y el 48% recibió un solo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** el 90% de los encuestados afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 53% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de la dicha empresa y el 47% afirmó que el 2011-2012 fue mejor que los años anteriores y el 10% declara lo contrario.

Gómez (2014) en su tesis titulada "caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro repuestos para vehículos motorizados- distrito de Paucarpatá, provincia de Arequipa periodo 2012-2013", lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro repuestos para vehículos motorizados- distrito de Paucarpatá, provincia de Arequipa periodo 2012-2013; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 28 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** El 56% recibieron crédito financiero de terceros para financiar su negocio, el 43% financia su actividad a través del sistema bancario, en el año 2011 el 31% a fue largo plazo, en el año 2012 el 37% fue de corto plazo y el 62% lo invirtió en capital de trabajo, y el 48% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron 25% no recibieron capacitación antes del otorgamiento del préstamo, el 75% si recibieron capacitación, **Respecto a la rentabilidad:** El 81% considera que el

financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 69% manifestaron que la 75% comenta que la capacitación mejora la rentabilidad de sus empresas y el 56% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

Sayán (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro acopio compra y venta de aceitunas, en el distrito de Tacna, periodo 2011-2012”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro acopio compra y venta de aceitunas, en el distrito de Tacna, periodo 2011-2012; **Metodología:** la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** los empresarios encuestados manifestaron que el 80% financian su actividad a través de las entidades bancarias, el 53% se invirtió en capital de trabajo y el 7% en mejoramiento y/o ampliación de local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 72% no recibió capacitación y el 28% si recibió capacitación y el 45% recibieron un solo curso de capacitación, **Respecto a la rentabilidad:** el 60% cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, el 67% cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 60% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro en los 02 últimos años.

Seminario (2015) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014”, lleva como **objetivo**

general: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional 50 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario 25 preguntas, **Conclusiones:**

Respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que 76% financian su actividad comercial a través de autofinanciamiento y financiamiento de entidades financieras bancarias y el 43% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 82% si recibieron capacitación y el 15% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamo y no el 55% recibió un solo curso de capacitación.

Respecto a la Rentabilidad: el 87% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 56% mencionan que la capacitación son muy rentables debido al financiamiento y la capacitación, que incidieron positivamente en el incremento de la rentabilidad en el año 2014. Lo que se evidencia en el crecimiento, desarrollo e inversión de las MYPE.

Chávez (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete”, lleva como **objetivo**

general: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete. **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas utilizando la

técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados, **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** los empresarios encuestados manifestaron que el 20% de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito, financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, y el 80% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 20% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, y el 16% si recibieron capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** el 51% de las MYPE afirman que el crédito otorgado mejoró la rentabilidad de las empresas. Y el 65% de las MYPE afirman que el año 2014 fue mejor que los años anteriores.

Lazo (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro servicentro, del distrito de Calleria - Pucallpa, período 2011 – 2012”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro servicentro, del distrito de Calleria - Pucallpa, período 2011 – 2012; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, obteniendo los siguientes resultados, **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** El 70% manifestaron que financia su negocio con financiamiento propio. El 30% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias. En el año 2011 y 2012, el 70% no precisa de que entidad financiera obtuvo el crédito, y en a que tiempo fue el crédito recibido. El 70% de los representantes legales encuestados que recibieron créditos en los años 2011 y 2012, no precisan en que invirtieron sus créditos que obtuvieron. **Respecto a la**

capacitación: los Representantes legales encuestados manifestaron que el 89% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 18% si recibieron capacitación y el 52% recibió un solo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** El 80% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas el 70% de los representantes legales encuestados manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas el 90% de los representantes legales encuestados manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

Eche (2014) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011”. lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011; **Metodología:** la investigación que se utilizo fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados

Conclusiones: Respecto al financiamiento de las MYPE: del 100%, el 33% de las MYPE hoteleras que recibió crédito financiero, el 14% lo obtuvo de entidades bancarias, mientras el 19% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 33% del crédito obtenido, el 19% los utilizó para compra de activos fijos, el 7% para capital de trabajo y el otro 7% lo utilizó para el mejoramiento del local. **Respecto a la capacitación:** los representantes legales encuestados manifestaron que el 87% no

recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, y el 10% si recibió capacitación y el 71% recibió un sólo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** del 100% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, y el 70% cree que la capacitación es parte del crecimiento de la empresa.

Arias (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 18 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados, **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** Las MYPE obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias 37,5%, y el 25% obtuvo crédito a corto plazo en los dos últimos años, y el 25% solicitaron solo una vez crédito en los dos últimos años (2012 – 2013) y a una tasa de interés promedio de 2,083% mensual, los que recibieron créditos en los años 2012 y 2013 lo invirtieron en capital de trabajo, y el 25% lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 79% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, y el 12% si recibieron capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** El financiamiento mejoró la

rentabilidad de las MYPE 37,5%, y la capacitación mejoró la rentabilidad el 50% de las MYPE, y de la totalidad mejoró la rentabilidad en los dos últimos años.

Estrella (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de repuestos y accesorios de automotores, provincia de Tacna, periodo 2012-2013” lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro compra y venta de repuestos y accesorios de automotores, provincia de Tacna, periodo 2012-2013; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 12 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados.

Conclusiones: Respecto al Financiamiento de las MYPE: El 17% financian su actividad con fondos propios y el 83% lo hacen con fondos de terceros, y el 42% ha obtenido su crédito de las entidades bancarias. **Respecto a la capacitación:** los representantes legales encuestados que el 83% no recibieron capacitación antes de otorgamiento préstamos, 8% si recibieron capacitación y el 82% recibieron un solo curso de capacitación. **Respecto a la Rentabilidad de las MYPE:** El 83% afirma que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa y el 17% no precisa. El 92% afirma que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial y el 8% no precisa. El 92% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años y el 8% no considera que su rentabilidad haya mejorado.

Soldevilla (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio

rubro ferreterías del valle río Apurímac. Periodo 2011 – 2012”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferreterías del valle río Apurímac. Periodo 2011 – 2012; **Metodología:** la investigación que se utilizo fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados,

Conclusiones: Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que el 33% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, el 53% obtuvo su crédito de los usureros, en el año 2011 el 93% fue a corto plazo, en el año 2012 el 80% fue de corto plazo y el 13% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 75% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 8% si recibieron capacitación y el 76% recibieron un solo curso de capacitación. **Respecto a la Rentabilidad** El 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 53% cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 80% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.

Burgos (2015) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería en general del distrito la esperanza, provincia de Trujillo, año 2014”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería en general del distrito la

esperanza, provincia de Trujillo, año 2014; **Metodología:** la investigación que se utilizo fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional 30 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados,

Conclusiones: Respecto al financiamiento: Las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, y/o entidades no bancarias, y en otros casos a prestamistas usureros, la mayoría de veces se desconoce las tasas de interés y muchas veces el empresario se endeuda sin analizar todo los costos del préstamo, a pesar de ello estas eligieron en gran parte a Caja Trujillo como institución financiera para recibir un crédito, pues señalan que las entidades no bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante, tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente de la tasa de costo efectivo anual. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que si recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, y otros manifestaron que los capacitaron en el curso de inversión de crédito financiero, gestión empresarial. **Respecto a la rentabilidad:** Ha quedado plenamente establecido, que las MYPE afrontan serios problemas y restricciones durante su inicio de vida empresarial. Sin embargo si desarrollan una capacidad de gestión, de talentos y de valores, así como si ejecutan estrategias específicas para obtener el financiamiento necesario acorde a sus necesidades y proyecciones, podrán desarrollarse formal y sostenida en el tiempo, mejorando la rentabilidad empresarial.

Domínguez & Sánchez (2013) investigo sobre: relación entre la rotación de personal y la productividad y rentabilidad de la empresa Cotton Textil S.A.A. En la Universidad Privada Antenor Orrego en el año 2014 y como conclusiones: En base a

este estudio se determinó, a través de la confirmación de nuestra hipótesis, que existe una relación inversa entre la rotación de personal y la productividad; sin embargo, con la rentabilidad existe una relación directa. También se determinó que el mayor problema que tiene la empresa es la rotación del personal obrero; este ha sido el principal motivo por el cual los factores como la rentabilidad y productividad tengan problemas en su manejo a lo largo de los últimos años en la empresa. Finalmente en base a ello se buscaron soluciones a esta problemática, presentando como propuesta un programa de retención del talento, que minimizará el problema de alta rotación con el personal obrero y fidelizará a los operarios para que no se genere un fenómeno de pérdida de valor rentable y productivo en la empresa.

Gonzales (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de RupaRupa provincia de Leoncio Prado-Tingo María, período 2012 – 2013”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro constructoras, del distrito de RupaRupa provincia de Leoncio Prado-Tingo María, período 2012 – 2013; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados. **Conclusiones: Respecto al financiamiento** El 80% manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros y el 20% fue financiamiento propio, el 63% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante de entidades bancarias y el 40% mediante de entidades no bancarias. **Respecto a la capacitación:** el 50% de las

Mype si recibieron capacitación sobre el manejo o desarrollo de sus empresas antes de obtener el crédito financiero, y el 66% de las Mype indican que en el año, 2012-2013 han tenido una capacitación permanente que los ha ayudado a mejorar la rentabilidad de sus empresas. **Respecto a la rentabilidad:** El 90% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 70% de los representantes legales encuestados manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

Aguado (2013) investigó sobre “caracterización del financiamiento y la formalización de las MYPE en el sector textil del distrito de Comas, año 2012”, lleva como **objetivo general:** Determinar las características del financiamiento y la formalización de las MYPE del sector textil, del distrito de Comas, año 2012 **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 85 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados. **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** El 77% de las MYPE encuestadas manifiestan que financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 57% del financiamiento recibido lo utilizan como capital de trabajo. En cuanto a la formalización, el 50 % atribuye la informalidad al pago de impuestos y tributos. Asimismo para formalizarse el 43 % estaría de acuerdo con la medida del pago de los impuestos cuando su empresa este ya en desarrollo.

Lozano (2011) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios –

rubro vidrierías del distrito de Callería, período 2009 – 2010”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios – rubro vidrierías del distrito de Callería, período 2009 – 2010; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 35 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados.

Conclusiones: Respecto al financiamiento: los empresarios encuestados, el 50% manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, y el 80% manifestaron que financian su actividad de entidades bancarias, y el 33% lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 100% que recibieron créditos financieros en los años 2009 y 2010 manifestaron que no recibieron capacitación y el 83% de los empresarios encuestados declararon que sí consideran que la capacitación es una inversión. **Respecto a la rentabilidad:** el 80% manifestaron que el crédito otorgado ha mejorado sus negocios, 100% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

Quevedo (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería, de Chimbote año 2011-2012; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 MYPE, a quienes se

les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados. **Conclusiones: Respecto al Financiamiento;** Los empresarios encuestados manifestaron, que el 80% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo, el 60% indicó que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 60% solicitó crédito 1 vez, el 80% solicitaron préstamos corto plazo en el año 2011, el 50% pagó el 1.54% de interés mensual, el 55% manifestaron que su préstamo sí fue el monto que solicitó, durante el año 2012, y el 65% lo invirtió en capital de trabajo y/o mejoramiento ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** el 53% de los gerentes y/o administradores de las Mype en estudio, no recibieron ninguna capacitación previa al otorgamiento de los créditos, 60% de los representantes legales de las Mype encuestados manifestaron que la capacitación es una inversión, el 80% de los encuestados confirmaron que la capacitación a sus personales si cumple una función muy importante en cuanto a la competitividad para la empresa. **Respecto a la Rentabilidad:** Los empresarios encuestados manifestaron que sus MYPE tienen las siguientes características: el 75% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 90% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

Pastor (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarlo a cabo se escogió una muestra poblacional de 13 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados. **Respecto al financiamiento:** Los empresarios encuestados manifestaron que el 88% financiaron su actividad con fondos de terceros, el 78% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias y el 100% invirtió el crédito recibido en la compra de mercaderías, y /o en la compra de activos fijos. **Respecto a la capacitación:** el 72% de los encuestados consideran que la capacitación es una inversión, el 86% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 26% si recibieron capacitación y el 75% recibieron un solo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** El 88% de los empresarios de las MYPE manifestaron que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 25% manifestó que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 38% afirmó que la rentabilidad de su empresa mejoró en los dos últimos años.

Hidalgo (2013) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010 - 2011”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010 - 2011; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional 27 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas,

utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados.

Conclusiones: Respecto al financiamiento: el 100% de las MYPE han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados mientras que un 43% no tuvo éxito alguno. Además el 43% de las MYPE invirtió el crédito recibido en compra de suministros y el 14% lo invirtió en capital de trabajo y mejoramiento y ampliación de su local. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que 74% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 33% si recibieron capacitación, el 68% recibieron un curso de capacitación sobre gestión empresarial. **Respecto a la rentabilidad:** Las MYPE encuestadas informaron que si mejoraron su rentabilidad con un 57% en los años 2010 y 2011, siendo favorable para estas. Ya que el 72% afirmaron que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de su empresa, mientras que un 28% no lo cree así. También el 57% de las MYPE creen que en los últimos años la capacitación a su personal si mejoro la rentabilidad de su empresa.

Suyón (2014) en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011; **Metodología:** la investigación que se utilizo fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 19 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados. **Conclusiones: Respecto al Financiamiento:** En el año 2011, el 33% de las MYPE encuestadas, han solicitado crédito financiero y

el 67% no solicitaron crédito, esto debido a que para los Microempresarios es más fácil y más rápido trabajar con capital propio. En el año 2011, el 100% de las MYPE que si solicitaron los créditos, en cuanto los intereses ofrecidos cobrados fueron mucho más bajo a comparación de las Entidades Bancarias. En el año 2011, el 33% de los encuestados consideran que el financiamiento obtenido contribuyó al incremento de la rentabilidad de su empresa, debido a que se implementaron nuevos equipos de trabajo que mejoran la productividad de las Panaderías. En el año 2011 el 17% de las MYPE que obtuvieron créditos lo invirtieron en capital de trabajo, y el 16% lo invirtieron en el mejoramiento de infraestructura. Para la mayoría de las MYPE que recibieron el financiamiento es primordial para hacer crecer el negocio en cuanto a productividad y calidad, dejando para después el mejoramiento de su infraestructura. **Respecto a la capacitación:** los representantes legales, encuestados manifestaron que 86% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 33% si recibieron capacitación, el 53% recibieron un solo curso de capacitación. **Respecto a la Rentabilidad:** En el año 2011 el 50% de las MYPE encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su micro empresa, en el año 2011 el 33% de las MYPE encuestadas creen que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa y el 67% creen que el financiamiento no mejora la rentabilidad de su empresa.

2.1.3. Regionales

Carrasco (2015) en su tesis 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”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la

capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 6 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Conclusiones: Respecto al financiamiento:** Los empresarios encuestados manifestaron que el 83% de las MYPE estudiadas financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, y el 17% financian su actividad con recursos propios, y el 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros, y el 80% solicitaron préstamo del Banco de Crédito del Perú, y el 20% de Mi banco. **Respecto a la capacitación:** el 50% de las Mype si recibieron alguna capacitación para el manejo o desarrollo de sus empresas antes de obtener el crédito financiero, 44% de los encuestados manifestaron que no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, 27% recibieron un solo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** el 17% afirman que con el crédito otorgado han mejorado sus negocios, y el 83% de los empresarios de la Mype manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus negocios 87% de las MYPE estudiadas confirman que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.

Agustín (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio, rubro materiales de construcción en el distrito de Víctor Larco año 2012”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro materiales de construcción en el distrito de Víctor Larco año 2012; **Metodología:** la investigación que se utilizó fue cuantitativa,

descriptiva para llevarlo a cabo se escogió una muestra poblacional de 75 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: **Conclusiones: Respecto del Financiamiento:** En el año 2012 solicito crédito 60%, y un 40% se abstuvo. De este 60%, el 10% solicito entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 20% entre 6,000 10,000 nuevos soles y el 30% entre 11,000 y 15,000 nuevos soles. **Respecto a la capacitación:** el 75% de los representantes legales confirmaron que la capacitación interna si mejora los procesos de estandarización de la empresa, debido a que todos los empleados podrán conocer y respetar las instrucciones estandarizadas que existan para la realización de los procesos, lo cual evita pérdidas o errores en las acciones desarrolladas, la capacitación contribuye a mejorar los procesos de estandarización de la empresa. **Respecto a su rentabilidad:** el 96% afirma que con crédito otorgado ha mejorado su negocio, 75% manifestaron que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 47% afirmaron que el año 2012 fue el mejor año que los anteriores.

Rodríguez (2015) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014”, lleva como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014; **Metodología:** El tipo de investigación que se utilizo fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados. **Conclusiones: Respecto al**

financiamiento: el 40% financian su actividad económica con recursos propios, y el 55% financian su actividad de entidades financieras. El 60% solicitan crédito y el 70% si recibieron crédito y así como el 80% de los no están de acuerdo con la tasa de interés, El 70% invirtieron en la compra de mercaderías y el 30% lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a la rentabilidad:** Se ha descrito que El 100% se observa que rentabilidad es el incremento de ganancias. El 60% de las MYPE percibieron que ha mejorado la rentabilidad en los dos últimos años. Y el 90% que con el financiamiento obtenido ha mejora la rentabilidad de la empresa.

Morán (2015) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014”, tuvo como **objetivo general:** Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014;

Metodología: la investigación que se utilizo fue cuantitativa, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. MYPE;

Conclusiones: Respecto al financiamiento: El 100% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas utilizaron financiamiento externo, el cual estuvo destinado directamente a la adquisición de maquinaria y equipos, teniendo como fuente de financiamiento a las entidades no bancarias, como son: el 60% a través de las cajas municipales y el 40% a través de las financieras. Asimismo de las empresas que utilizaron financiamiento externo, el 80% manifestó que sí recibió el apoyo oportuno de la entidad financiera. **Respecto a la capacitación:** el 50% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito

y el 75% dijeron que no recibieron capacitación, el 33% de los empresarios encuestados manifestaron que recibieron capacitación una sola vez. **Respecto a la rentabilidad:** El 100% de los empresarios encuestados manifestaron que su negocio es rentable. El 80% de los encuestados manifestó que el porcentaje de variación de la rentabilidad con relación al año anterior tuvo un incremento del 30% a 50%, mientras que el 20% manifestó que el porcentaje de variación con relación al año anterior fue de 10 a 20%.

2.1.4 locales

Sánchez (2012) su tesis titulado “caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE sector comercio-rubro ferreterías, Huaraz 2012”, lleva como **objetivo general:** determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la MYPE sector comercio –rubro ferreterías, Huaraz 2012; **metodología:** la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional 30 MYPE, a quienes se le aplicó un cuestionario estructurado de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados,. **Respecto al financiamiento:** los empresarios encuestados manifestaron que el 87% recibió financiamiento o crédito en alguna oportunidad con préstamos de terceros y el 7% lo invirtieron en el mejoramiento de establecimiento y en cuanto en compra de sus activos fijos. **Respecto a la capacitación:** el 63% afirma haber recibido asesoramiento por parte de su analista de crédito antes del otorgamiento al préstamo y el 87% sustenta que la capacitación que recibieron sus trabajadores es una inversión. **Respecto a la rentabilidad:** el 80% manifiesta que la rentabilidad del negocio si hubo un

incremento regular y el 63% indicó que la rentabilidad estaba de alguna manera relacionado al financiamiento recibido.

Guerrero (2013) en su tesis “el financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Mype del sector servicio –rubro librerías de la provincia de Huaraz, año 2011”. El objetivo logrado consistió en determinar la relación del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Mype del sector servicio-rubro librerías de la provincia, año 2011. **Metodología:** la investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 25 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. **Respecto al financiamiento:** el 85% financian su actividad económica de recursos propios, y el 15% de entidades financieras, 20% de proveedores, y el 18% solicitó crédito y le fue entregado. **Respecto a la capacitación:** los empresarios encuestados manifestaron que el 48% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamo, 11% si recibieron capacitación, y el 72% recibieron un solo curso de capacitación. **Respecto a la rentabilidad:** el 94% afirmaron que con el crédito otorgado ha mejorado su rentabilidad de las empresas y el 53% afirmaron que el año 2011 fue mejor que los años anteriores.

Cacha (2014) en su tesis titulada “financiamiento y rentabilidad de las Mype sector transporte rubro cargas pesadas en el distrito de Cátac en el año 2012” tuvo como **objetivo general:** determinar el financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector transporte rubro cargas pesadas del distrito de Catac en el año 2012”, **metodología:** la investigación fue cuantitativa de nivel descriptiva para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 35 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas e empresarios, instrumento fue el

cuestionario estructurado, la técnica fue la encuesta. **Respecto al financiamiento:** el 74% manifestaron que financian su actividad económica con préstamos de terceros, y el 43% en mejoramiento de la infraestructura de su local y en la implementación de las nuevas maquinarias para las Mype del sector transporte rubro cargas pesadas.

Respecto a la rentabilidad: el 87% afirmaron que el crédito otorgado ha mejorado sus empresas, 65% manifestaron que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 45% afirmaron que el año 2012 fue mejor que los años anteriores.

2.2 Bases teóricas.

2.2.1 Teorías del financiamiento

Hernández (2002). Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo sus estrategias de operación, inversión y financiamiento, dichas estrategias permiten abrir más mercado en otros lugares geográficas, aumentar la producción, constituir o adquirir nuevas plantas, hacer alguna otra inversión que la empresa vea benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que presente el mercado.

Las micro y pequeñas empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos

2.2.2 Tipos de financiamiento

La forma en algún negocio logra conseguir capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento. Existen distintas fuentes que permiten obtener dicho capital es por esto que se habla de las siguientes de financiamiento.

Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocio.

Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

Bancos: un banco comercial toma el dinero entregado por los ahorradores más el capital que es de su pertenencia y los ofrece en préstamo a cambio de un interés por el tiempo que el dinero está en sus manos y con garantía de pago respaldado.

Las empresas de capital de inversión: Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio

Crédito para capital de trabajo: es el préstamo que se otorga para la compra de mercaderías e insumos, financiando montos que van desde S/. 500 hasta S/. 90,000 este producto permite al beneficiario cancelar préstamo hasta 18 meses.

Financiamiento para inversiones: es la prestación que da el banco exclusivamente para las adquisiciones de máquinas, vehículos, locales comerciales los montos que se otorgan van desde S/. 1,500 hasta S/. 120,000 o su equivalente en dólares; se puede pagar hasta en 72 meses.

Leasing: Con este contrato de crédito a mediano plazo, los clientes solventan sus necesidades de compra de bienes muebles o inmuebles obteniendo beneficios con el manejo financiero y tributario. Mi banco, además, brinda asesoría, analiza cada

operación y la ajusta de acuerdo a la necesidad de los clientes, y financia activos fijos sin comprometer recursos de corto plazo

Crédito con garantía líquida: es un crédito que se ofrece para que la persona haga crecer su negocio o para cubrir sus gastos familiares. Al igual que los demás empresarios, pueden ser otorgados en soles o dólares, desde S/. 1,000 0 US\$350, garantizado por depósito a plazo al 100%.

Hipoteca: esta forma de financiamiento presenta las desventajas de que surjan medidas legales en caso de que no cumpla con se cumpla con el pago y además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros. Las ventajas que presenta una hipoteca son que en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando realiza el préstamo y pueda adquirir intereses por la operación.

2.2.2.1. Fuente de financiamiento bancario

A. Mi banco

Es una de las entidades privadas dirigido a empresarios de las micro y pequeñas empresas, para incrementar el capital de trabajo, activo fijo, consumo, o compra de deuda. Es una entidad que realiza préstamo en soles y dólares; el monto mínimo en soles es de s/.500 y máximo de s/.90, 000 y en dólares, el monto mínimo es de \$100 y máximo de \$30,000.

Los requisitos básicos son:

- El negocio debe tener 6 meses de funcionamiento como mínimo
- Copia de DNI del titular y/o cónyuge/ conviviente
- Recibo de servicio (luz o agua).
- No tener deudas de morosidad en el sistema financiero

B. Caja Trujillo

Las cajas municipales se destacan por establecer lazos cercanos con la gente, entregando créditos que día a día permiten que miles de peruanos cumplan sus sueños y puedan financiar sus necesidades, desde la compra de un pedido mensual de mercadería para el hogar hasta un nuevo artefacto electrónico o las vacaciones al lugar preferido. Así, caja Trujillo, una de las cajas municipales del Perú con más tradición, y posee requisitos accesibles a toda la comunidad para la entrega de sus créditos personales, tanto en su modalidad de descuento por planilla como en su formato de préstamo directo.

Beneficios

- El financiamiento perfecto para ti
- Monto hasta 10,000
- Rápida calificación y desembolso
- Plazos que se ajustan a tu negocios
- Incluye seguro de desgravamen y asistencia funeraria
- Incluye seguro multiriesgo.

Requisitos

- Tener un negocio en actividad de comercio, producción o servicios
- Experiencia mínima de 6 meses en el negocio
- No tener obligaciones morosas en el sistema financiero, ni deudas comerciales vencidas.

Documentación

- Copia de DNI del solicitante y cónyuge (de ser el caso).
- Ultimo recibo cancelado de luz, agua o teléfono correspondiente al domicilio.
- Documentos que acrediten el negocio.
- No necesitas tener casa propia.

2.2.3 Fuentes de financiamiento

Fuente de Financiamiento A Corto Plazo

El financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que venza en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. La empresa necesita una utilización adecuada de las fuentes de financiamiento a corto plazo para una administración financiera eficiente.

El crédito a corto plazo es una deuda que generalmente se programa para ser reembolsada dentro de un año ya que generalmente es mejor pedir prestado sobre una base no garantizada, pues los costos de contabilización de los préstamos garantizados frecuentemente son altos pero a su vez representan respaldo para recuperar.

Las empresas siempre deben tratar de obtener todo el financiamiento a corto plazo sin garantía que pueda conseguir y esto es muy importante porque el préstamo a corto plazo sin garantías normalmente es más barato que el préstamo a corto plazo con garantías.

Fuente de Financiamiento A Largo Plazo

Las fuentes de financiamiento a largo plazo, incluye las deudas a largo plazo y el capital. Una deuda a largo plazo es usualmente un acuerdo formal para proveer fondos por más de un año y la mayoría nos da entender, **Gómez (2014)** que la deuda a largo plazo financiada, beneficiara y aumentara la rentabilidad, alguna mejora que beneficiara a la compañía y aumentará las ganancias, los préstamos a largo plazo usualmente son pagados de las ganancias.

El proceso que debe seguirse en las decisiones de crédito para este tipo de financiamiento, implica basarse en el análisis y evaluación de las condiciones económicas de los diferentes mercados, lo que permitirá definir la viabilidad económica y financiera de los proyectos. El destino de los financiamientos a largo plazo debe corresponder a inversiones que tenga ese mismo carácter.

2.2.4 Teorías de rentabilidad

Schupnik (2011) en su investigación Rentabilidad y productividad en el mercado, detalla que la rentabilidad no es otra cosa que "el resultado del proceso productivo. Si este resultado es positivo, la empresa gana dinero (utilidad) y ha cumplido su objetivo. Si este resultado es negativo, el producto en cuestión está dando pérdida por lo que es necesario revisar las estrategias y en caso de que no se pueda implementar ningún correctivo, el producto debe ser discontinuado.

Una empresa hace dinero y por ende es rentable, satisfaciendo las necesidades de sus consumidores mejor que la competencia. La experiencia de las empresas orientadas a la calidad es que, un producto de calidad superior y con

integridad en los negocios, las utilidades, la participación de mercado y el crecimiento vendrá por añadidura.

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz

Markowitz, demostró que los inversores deberían actuar de un modo totalmente diferente. Los inversores deben optar por portafolios de varios activos en vez que invertir en un solo activo. Siguiendo este consejo de mantener un portafolio de activos, un inversor puede reducir el nivel de riesgo al cual está exponiendo, mientras que mantiene el nivel esperado de rentabilidad.

La teoría de markowitz se basa la idea que el comportamiento de un inversor se caracteriza por el grado de aversión al riesgo que tenga y el grado de maximización de utilidades que espera. Los inversores pueden encontrarse dentro de estos grupos de aversión al riesgo:

- **Adversos al riesgo:** es aquel inversor que elegiría una inversión con el menor grado de riesgo frente a dos alternativas con el mismo nivel de retorno esperado.
- **Propensos al riesgo:** es aquel inversor que elegiría una inversión con el mayor grado de riesgo frente a dos alternativas con el mismo nivel de retorno esperado.
- **Neutrales al riesgo:** es aquel inversor que se mantendría indiferente si tuviera que elegir entre dos alternativas con el mismo nivel de retorno esperado.

2.2.5 Tipos de Rentabilidad:

La Rentabilidad Económica

Rentabilidad económica (**R.E**) o rendimiento se conoce también con los acrónimos ingleses ROI (return on investments = rentabilidad de las inversiones), ROA (return on assets = rentabilidad de los activos) o ROCE (Return on capital employed = Rentabilidad de los activos empleados), pero aunque la terminología es variada, el significado es idéntico.

La rentabilidad económica mide la tasa de devolución producida por un beneficio económico (anterior a los intereses y los impuestos) respecto al capital, incluyendo todas las cantidades prestadas y el patrimonio neto (que sumamos forma el activo total, además es totalmente independiente de la estructura financiera de la empresa. Como veremos posteriormente existen diferentes fórmulas y opiniones para calcular

$$\text{Ratio de R.E} = \frac{\text{BAII}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

La rentabilidad financiera.

Son los beneficios obtenidos para invertir dinero en recursos financieras, es decir, el rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar inversiones. La rentabilidad financiera se conoce por las siglas ROE, por expresión en inglés 'Return on Equity' = Rentabilidad de los fondos propios), siendo a nuestro criterios, la ratio más importante dentro del análisis de cuentas anuales y de la información financiera a medir la relación existente entre el beneficio neto (BDI – benéfico después de impuesto – o resultado del ejercicio según el plan general de contabilidad)

suponiendo evidentemente de que hay beneficio y no perdidas, y los fondos propios aportados por los accionistas, de ahí viene por algunos autores la denominan ratio de los accionistas al medir la relación al capital aportada.

Al igual que ocurriera con la ratio de R.E, la ratio de R.F también puede descomponerse en varias ratios. La división más interesante es la que determino pares, de ahí que se le denomina método pares a la fórmula de su descomposición.

Posteriormente veremos la siguiente fórmula.

$$\text{Ratio de R.F} = \frac{\text{BAII}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{BAI}}{\text{BAII}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Fondos propios}} \times \frac{\text{BDI}}{\text{BAI}}$$

2.3 Marco Conceptual

2.3.1. Definición MYPE

Según la ley de desarrollo constitucional de la micro y pequeña empresa la MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes.

Características de Las Micro y pequeñas empresas

Las MYPE deben reunir las siguientes características

a) El Número total trabajadores:

La microempresa abarca de 1 a 10 trabajadores, los niveles de ventas anuales que puedan realizar es el monto máximo de 150 unidad impositiva tributaria (UIT). La pequeña empresa abarca de 1 hasta 100 trabajadores, los niveles de ventas anuales que puedan realizar es el monto máximo de 1700 unidad impositiva tributario (UIT).

Así, se puede encontrar que cada ministerio adopta criterios distintos para abordar la problemática de las MYPE que pertenece a su sector, por ejemplo, las MYPE agrícolas son ubicadas en uno u otro tamaño según el valor de sus activos fijos o la extensión de su superficie agropecuaria. En la pesca, el criterio para la agricultura y para el procesamiento artesanal es el volumen de producción, mientras que para la pesca artesanal es el número de trabajadores y los activos fijos. En el sector de transporte, la pequeña y microempresa se diferencia según los activos fijos (camiones).

2.3.2. Definición De Financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros que sirven para llevar a cabo una actividad económica, por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo, **Pérez y capillo (2011)**.

La forma más común de obtener financiamiento es a través de préstamos o créditos, las cuales, podrán ser entregadas por personas físicas por ejemplo familiares, amigas, entre otros o entidades financieras ya sean públicas y/o privadas. Por lo general, es el dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas.

2.3.3. Crédito comercial:

El crédito comercial permite a la empresa deudora disponer del importe de la venta durante un periodo de tiempo adicional. Así, las operaciones de la empresa con sus proveedores y clientes no suelen realizar al contado, si no que se conceden una serie de facilidades de pago que se materializan en un plazo para poder realizarlo. Durante este periodo de tiempo la empresa compradora dispone del importe de la operación, por lo que pueda considerarse como un crédito concedido por los proveedores a la empresa. También podemos decir que el crédito comercial sirve para facilitar y adecuar la producción a la circulación de mercancías. Facilita las ventas, la producción, y el desarrollo del capital y el incremento de ganancias. El crédito comercial es generalmente de corto plazo.

2.3.3.1. Los riesgos de Crédito comercial:

Los riesgos de crédito aparecen ante cualquier operación con pago diferido y persiste hasta que se ha cobrado íntegramente el importe de la venta. Las únicas ventas que no presentan un riesgo de crédito son operaciones que se realizan al contado en sentido estricto, a saber: con liquidación en dinero efectivo efectuada simultáneamente a la entrega de la mercancía.

➤ **Los riesgos del crédito comercial son los derivados de las posibles pérdidas que la empresa pueda tener si ocurre alguno de los tres supuestos que se citan a continuación:**

- no poder cobrar nunca los créditos otorgados (fallidos)
- cobrar los créditos con retraso (créditos morosos)
- cobrar finalmente menos importe que el monto facturado (cargos o deducciones impuestos por el cliente).

2.3.4. Definición De Rentabilidad.

La rentabilidad es el rendimiento que se obtiene por las inversiones, en otras palabras la rentabilidad refleja la ganancia que genera cada peso invertido, la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

III. Hipótesis: El financiamiento y la rentabilidad son importantes para las MYPE del sector comercio rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Tipo y nivel de investigación

En la elaboración del presente trabajo de investigación el diseño fue no experimental sino fue descriptivo ya que las variables de estudio no han sido manipuladas, se hizo el estudio tal conforme se presenta en la realidad, se limitó a describir las características de las variables.

4.1.1. Tipo de investigación

La investigación fue de tipo cuantitativa porque para la recolección de datos y en la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, donde se obtuvo información sobre las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes, a fin de brindar conocimiento sobre el financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro -abarrotes en la provincia Huaraz, 2016

4.1.2. Nivel de la investigación

El nivel de la investigación fue de nivel descriptivo, debido a que solamente se ha limitado describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

4.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo No Experimental, porque se utilizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró en su contexto sin presentar alteraciones de esta realidad.

Dónde:



M = Muestra conformadas por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

4.2.1. No experimental

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto.

4.2.2. Descriptivo

Porque se recolectó los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir la variable y analizar su incidencia en su contexto dado.

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población:

La población estuvo conformado por 50 MYPE del sector comercio rubro abarrotes en la provincia Huaraz, 2016. Las mismas que se encuentran ubicados alrededores de la provincia de Huaraz.

4.3.2. Muestra:

De la población en estudio se tomó como muestra para esta investigación a los 47 MYPE del rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. La misma que se ha escogido en forma dirigida debido a los propietarios y/o representantes legales de las MYPE en estudio, ya que todos estaban dispuestos a proporcionar información.

4.3.3. Criterio de inclusión:

Para los variables financiamiento y la rentabilidad se incluirán a los dueños o administradores de los MYPE del sector comercio rubro abarrotes de la provincia Huaraz, 2016.

4.4. Definición y operacionalización de las variables

VARIABLE PRINCIPAL	DEFINICIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSION	INDICADOR	ITEMS
Financiamiento	Consiste en abastecer de recurso monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación económica de su negocio.	Es un conjunto de procedimientos que se utiliza para la obtención del préstamo financiero de las Mype. Por otro lado es el dinero en efectivo que se percibe para desarrollar una actividad económica frente a una necesidad financiera.	Abastecimiento de recursos	PRESTAMO	¿Solicitó préstamo para desarrollar sus actividades económicas? ¿A qué entidades solicito el crédito? ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? ¿Cuánto de crédito recibió
				CRÉDITO COMERCIAL	¿Recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo? ¿Ha solicitado crédito en estos últimos años? ¿A qué plazo solicitó usted el crédito? ¿Qué nivel de riesgo está dispuesta asumir?
			Valor monetario	TASA DE INTERÉS	¿Qué tasa de interés pagó ante el préstamo que realizó?
			utilidad del financiamiento	BENEFICIO	¿El crédito recibido fue suficiente? ¿El financiamiento que obtuvo en que lo invirtió?
Rentabilidad	La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones.	Es un conjunto de procedimientos que se realiza en la inversión financiera para obtener resultados económicos y rentables en las MYPE.	Rendimiento	VENTAS	¿Cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa? ¿Cree usted que sus ventas han mejorado en los dos últimos años?
			Tipos de rentabilidad	RENTABILIDAD ECONOMICA RENTABILIDAD FINANCIERA	¿Cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años? ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?

4.5. Técnica e instrumento

4.5.1. Técnica: la técnica que se utilizó fue la encuesta

4.5.2. Instrumento: Se utilizó un cuestionario estructurado, de 22 preguntas dirigido a los señores dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE.

4.6. Plan de análisis

En el desarrollo de la investigación se hizo un análisis descriptivo individual y comparativo, para ello se utilizó tablas estadísticas y gráficos de frecuencia, con la ayuda de la estadística formal. Para procesar los datos se utilizó el programa de Excel.

4.7. Matriz de Consistencia

Título: Caracterización Del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mype Sector Comercio Rubro Abarrotes Huaraz, 2017

Planeamiento problema	Objetivo	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarros en la provincia de Huaraz, 2016?</p>	<p>General: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarros en la provincia de Huaraz, 2016</p> <p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro abarros en la provincia de Huaraz, 2016 • Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarros en la provincia de Huaraz, 2016 	<p>El financiamiento y la rentabilidad son importantes para las MYPE del sector comercio rubro abarros en la provincia de Huaraz, 2016.</p>	<p>Tipo y nivel de investigación El estudio fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo</p> <p>Población: La población de esta investigación estuvo conformada por 50 MYPE del sector comercio rubro abarros</p> <p>Muestra: De la población en estudio se tomó como muestra para esta investigación a las 47 MYPE del rubro de abarros de las Mype -Huaraz, 2016</p> <p>Técnicas. En el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta</p>

4.8. Principios Éticos

De acuerdo a la posición de los autores Gitman y Zutter (2012), la ética en los negocios es el conjunto de normas de conducta o juicio moral que se aplican a las personas que participan en el comercio. La mayoría de los líderes empresariales creen que las compañías realmente fortalecen sus posiciones competitivas al mantener altos estándares éticos.

El conocimiento informado: este principio se realizó a través de la información que se dio a los trabajadores de la empresa de abarrotos; previo conocimiento del propietario.

- **Anonimato:** se ha aplicado el cuestionario indicándoles a los trabajadores de las MYPE, que la investigación fue anónima y que la información obtenida fue sólo para fines de la investigación.
- **Honestidad:** se informó a los trabajadores de las MYPE los fines de la investigación, cuyos resultados se encuentran plasmados en la presente tesis.
- **Justicia:** obrar con la razón y la ley
- **Prudencia:** actuar oportunamente con conocimiento y responsabilidad.
- **Reserva :** los datos se utilizaron con fines académicos

V. RESULTADOS

5.1. Resultado respecto al financiamiento de las MYPE.

Ítems	Tabla	Comentarios
Solicitó préstamo para desarrollar sus actividades económicas	1	En la tabla y figura 1 se observa que el 64% de los Mype encuestadas, mencionan que si solicitaron préstamo para desarrollar sus actividades económicas, mientras que el 36% no solicitaron ningún crédito financiero.
Entidad que otorgo el préstamo	2	En la tabla y figura 2 se observa que las MYPE encuestadas, el 36% solicitan préstamo mediante caja Sullana, y el 30% de la entidad financiera Mi banco, y el 34% de otras entidades.
Créditos otorgados fueron los montos solicitados	3	En la tabla y figura 3 se observa que las Mype encuestadas, el 91% señalan que si fueron los montos solicitados, mientras que el 9% no fue el monto solicitado.
Monto de crédito solicitado	4	En la tabla y figura 4 se observa que el 9% de los representantes de las Mype encuestadas, han solicitado crédito de 1,000 a 5,000, y el 36%, ha solicitado de 5,000 a 20,000, mientras que el 32% ha solicitado de 20,000 a 40,000, y por último el 23% ha solicitado 40,000 a más crédito.
Recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo	5	En la tabla y figura 5 se observa que el 89% si recibieron asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo, mientras que el 11% no recibieron asesoramiento.
Solicitó crédito en los dos últimos años	6	En la tabla y figura 6 se observa, de los 47 Mype encuestados, el 89% sí ha solicitado crédito en los dos últimos años, mientras que el 11% no ha solicitado crédito en estos dos últimos años.
Tiempo de préstamo	7	En la tabla y figura 7 se observa, el 60% de créditos otorgados son a corto plazo y el 40% es de crédito a largo plazo.
Qué nivel de riesgo está dispuesta asumir	8	En la tabla y figura 8 se observa, que el 11% están dispuestas asumir el nivel riesgo alto, mientras que el 38% está dispuesto asumir el nivel de riesgo medio, y por último el 51% están dispuestas asumir el nivel de riesgo bajo.

Tasa de interés por préstamo	9	En la tabla y figura 9 se observa que de los 47 MYPE, el 60% pagan mensualmente una tasa de interés 1.5% y el 40% de MYPE pagan mensualmente 2.92% de interés mensual.
El crédito fue suficiente	10	En la tabla y figura 10 se observa que de los 47 Mype, el 80% manifestaron que el crédito recibido si fue suficiente para desarrollar sus actividades económicas, mientras que el 19% menciona que no fue suficiente.
En que fue invertido el préstamo	11	En la tabla y figura 11 se observa que de los 47 MYPE encuestados, trabajan con crédito financiero, el 55% del crédito fue destinado a capital de trabajo, y el 19% fue destinado a mejoramiento y/o ampliación del local y por último el 26% fue destinado para activos fijos.

5.2. Resultado respecto a la rentabilidad de las MYPE.

Ítems	Tabla	Comentarios
Cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa	12	En la tabla y figura 12 se observa de los 47 de las MYPE encuestados, el 89% su rendimiento comercial si ha mejorado con éxito, mientras que el 11% no ha mejorado su rendimiento comercial
Cree usted que sus ventas han mejorado en los dos últimos años	13	En la tabla y figura 13 se observa que de los 47 de las MYPE encuestados, el 96% sus ventas de mercadería han mejorado en estos dos últimos años, mientras que el 4% manifiestan que no ha mejorado sus ventas en estos dos últimos años.
Cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años	14	En la figura 14 se observa que 96% de los encuestadas, si ha mejorado la rentabilidad de la empresa en estos dos últimos años, mientras que el 4% de ellas no ha logrado mejorar la rentabilidad de la empresa.
Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado por el financiamiento.	15	En la tabla y figura 15 se observa que el 96% si ha mejorado la rentabilidad de las empresas por el financiamiento, mientras que el 4% no hubo una mejora adecuada para las empresas.

5.3. Análisis de resultados.

5.3.1. Respecto al financiamiento de las MYPE.

- a. Del 100% de las Mype encuestados, el 64% indican que si solicitaron préstamo de las entidades financieras, y el 36% de los encuestados mencionan que no solicitaron ningún crédito financiero, estos resultados guardan una relación con los resultados encontrados por **Farfán (2013)** donde el 100% de los encuestados manifiestan que el 40% su capital es propio, el 50% financia su actividad económica es con préstamo de las entidades financieras y el 10% financia su actividad con préstamo por terceros.
- b. Del 100% de las Mype encuestados, el 36% acudieron a las entidades financieras como caja Sullana, y el 30% a la entidad mi banco, y por último el 34% a otras entidades, estos resultados son parecidos con resultados encontrados por **Estrella (2014)** donde 17% financian su actividad con fondos propios y el 42% ha obtenido su crédito de las entidades bancarias.
- c. Del 100% de las Mype encuestados, el 91% manifestaron que si desembolsaron los créditos solicitados, mientras que el 9% de los Mype no recibieron el monto solicitado, éstos resultados no guardan ningún parecido con los resultados de **Sayán (2014)** donde el 80% financian su actividad a través de las entidades bancarias, el 53% se invirtió en capital de trabajo y el 7% en mejoramiento y/o ampliación de local.
- d. Del 100% de las Mype encuestados el 9% ha solicitado crédito entre 1,000 soles a 5,000 soles, y el 36%, ha solicitado entre 5,000 soles a 20,000 soles,

mientras que el 32% ha solicitado de 20,000 soles a 40,000 soles, y por último el 23% ha solicitado entre 40,000 a más créditos, éstos resultados guardan una relación con los resultados por **Agustín (2013)** el 10% solicito entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 20% entre 6,000 10,000 nuevos soles y el 30% entre 11,000 y 15,000 nuevos soles.

- e. Del 100% de las Mype encuestados, el 89% si recibieron asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo, mientras que el 11% no recibieron ningún asesoramiento, estos resultados guardan una relación con los resultados encontrados por **Lazo (2014)** el 89% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 18% si recibieron capacitación y el 52% recibió un solo curso de capacitación.
- f. Del 100% de las Mype encuestados, el 89% sí ha solicitado crédito en los dos últimos años, mientras que el 11% no ha solicitado crédito en estos dos últimos años, estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por **Soldevilla (2013)** el 80% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.
- g. Del 100% de las Mype encuestados, el 60% manifiestan que solicitaron créditos a corto plazo y el 40% pidieron crédito a largo plazo, estos resultados son parecidos a los resultados encontrados por **Quevedo (2013)** el 80% solicitaron prestamos corto plazo en el año 2011, el 50% pagó el 1.54% de interés mensual, el 55% manifestaron que su préstamo sí fue el monto que solicitó, durante el año 2012.
- h. Del 100% de las MYPE encuestados, el 60% mencionan por el crédito que le otorgaron pagan una tasa de interés de 1.5% mensual, y el 40%

pagan una tasa de interés de 2.92% mensual, estos resultados son parecidos con los resultados encontrados por **Arias (2014)** el 25% solicitaron solo una vez crédito en los dos últimos años (2012 – 2013) con una tasa de interés promedio de 2,083% mensual.

- i.** 100% de las mype encuestados, el 80% manifestaron que el crédito solicitado si fue suficiente para desarrollar su actividad, y el 19% no fue suficiente el crédito otorgado, estos resultados son parecidos con los resultados encontrados por **Hidalgo (2013)** el 100% de las MYPE han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados mientras que un 43% no tuvo éxito alguno
- j.** Del 100% de las Mype encuestados, el 23% de los microempresarios que solicitaron crédito lo invirtieron en capital de trabajo, y el 47% fue destinado a mejoramiento y/o ampliación del local y por último el 30% fue destinado en compra de activos fijos, estos resultados guardan una relación con los resultados por **Suyón (2014)** en su investigación menciona que en el año 2011, el 17% de las MYPE que obtuvieron créditos lo invirtieron en capital de trabajo, y el 16% lo invirtieron en el mejoramiento de infraestructura. Para la mayoría de las MYPE que recibieron el financiamiento era primordial hacer crecer el negocio en cuanto a productividad y calidad, dejando para después el mejoramiento de su infraestructura.

5.3.2. Respecto a la rentabilidad de las MYPE.

- a. Del 100% de las mype encuestados, el 89% mencionan que su rendimiento comercial si ha mejorado en estos últimos años, mientras que el 11% de los microempresarios su rendimiento comercial no ha mejorado, estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por **Quevedo (2013)** el 75% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 90% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

- b. Del 100% de las Mype encuestados, el 96% si ha mejorado sus ventas en estos dos últimos años, mientras el 4% manifiestan que no hubo una mejora adecuada en cuanto a sus ventas de estos dos últimos años, estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por **Gómez (2014)** en su investigación menciona, el 81% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, y el 56% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

- c. Del 100% de las Mype encuestados, 96% manifiestan que si ha mejorado la rentabilidad en estos dos últimos años, mientras que el 4% no ha logrado mejorar la rentabilidad de la empresa, estos resultados son parecidos con los resultados encontrado por **Lazo (2014)** el 90% de los representantes legales encuestados manifestó que

la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

- d.** Del 100% de las Mype encuestados, el 96% si ha mejorado la rentabilidad de las empresas por el financiamiento, mientras que el 4% no ha mejorado, estos resultados tiene parecido con los resultados encontrados por **Sayán (2014)** el 60% cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, el 67% cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa y el 60% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro en los 02 últimos años.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al financiamiento

En relación al financiamiento de las micro y pequeñas empresas investigadas, mencionan que para financiar su negocio recurrieron a las entidades bancarias, ya que estas entidades les da mayores facilidades para obtener un préstamo. El 64% de los microempresarios financian su actividad con fondos financieros, de ellos el 36% solicitaron crédito de caja Sullana, donde pagan una tasa de interés 1.5% y el 55% del préstamo obtenido fue invertido a capital de trabajo y el 19% fue destinado a mejoramiento y/o ampliación del local y por último el 26% fue destinado compra de activos fijos.

6.2. Respecto a la rentabilidad

Con respecto al segundo objetivo se llegó a las conclusiones: El 96% de los representantes legales de las Mype encuestados señalaron que la rentabilidad de sus empresas mejoró por el financiamiento recibido, por lo tanto el financiamiento constituye un factor esencial para el desarrollo económico de sus negocios en el rubro de abarrotes.

6.3. Respecto al objetivo general

Con relación al financiamiento y la rentabilidad de las micro pequeñas empresa, el 64% de los microempresarios financian su actividad con fondos financieros, quiere decir que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas es de vital importancia, para llevar un manejo adecuado, ya que el crédito solicitado es destinado a capital de trabajo y en mejoramiento y/o ampliación de local, siendo este un recurso indispensable para el crecimiento y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas, así como si ejecutan estrategias específicas para obtener el

financiamiento necesario acorde a sus necesidades y proyecciones, podrán desarrollarse formal y sostenida en el tiempo, mejorando la rentabilidad empresarial

VII. Recomendaciones

6.1. Respecto al Financiamiento

Visto que la mayoría de los microempresarios acude a una entidad financiera bancaria solicitar el crédito para poder financiar su negocio, se los recomienda que deberían usar ahorros propios o también deben de solicitar préstamo a sus familiares, ya que el interés sería mucho más cómoda; a los microempresarios que desean financiar su actividad con fondos financieros se les recomienda que se informen sobre la tasa de interés de toda las entidades bancarias, y acudir a la mas cómoda.

6.2. Respecto a la rentabilidad

Se les recomienda a los microempresarios que deben tener ideas claras de lo que quiere para su establecimiento y como lograr dichos objetivos; también es importante contar con el análisis contable, con el fin de mejorar la rentabilidad y tener mayor control sobre sus ganancias

6.3. Respecto al objetivo general

Los microempresarios antes de solicitar préstamo a las entidades financieras se deben de informar sobre las tasas de interés, para poder elegir la tasa más baja o solicitar solo préstamo a corto plazo y de esa manera no tener muchas deudas. Respecto a la rentabilidad los microempresarios deben de cumplir con el pago de los impuestos a tiempo, y así evitar la fuga de los recursos por multas o intereses, ya que nuestros objetivos en una empresa es crecer empresarialmente.

Referencias bibliográficas

- Aguado, D. (2013).** *Caracterización del financiamiento y la formalización de las MYPE en el sector textil del distrito de Comas, año 2012.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Lima. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027849>
- Agustín, O. (2013).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes del sector comercio rubros materiales de construcción en el distrito de Víctor Larco año 2012.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027862>
- Aladro, Ceroni, C. y Montero, E. (2012).** *Problemas de financiamiento en la MIPYMES; análisis de caso práctico* Tesis de grado ingeniero comercial. Santiago de Chile: Universidad de Chile Facultad de Administración y Negocios.
- Alarcón, A. (2011).** *Teoría sobre la estructura financiera.* Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.
- Aravena & Torres. (2012).** *En su trabajo de investigación sobre la creación de una herramienta de diagnóstico para las micro y pequeñas empresas, en Chile, año 2012.* universidad de Chile facultad de economía y negocios escuela de economía y administración. Seminario para optar al título de ingeniero comercial. Recuperado: http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2012/ec-aravena_l/pdfAmont/ec-aravena_l.pdf
- Arias, Y. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Cajamarca. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036702>

- Burgos, M. (2015).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería en general del distrito la esperanza, provincia de Trujillo, año 2014. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Trujillo. Recuperado de:*
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038672>
- Cabrera, R. y Lahusen, M. (2010).** *Caja de ahorro con opción para el financiamiento de las MYPE. México, año 2005, Universidad las Américas Puebla, tesis profesional para obtener el título en licenciatura en contaduría y finanzas con orientación en alta dirección. Recuperado de:*
http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/cabrera_d_r/capitulo_4.html#
- Chávez, L. (2014).** *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de san Luis – Cañete. Año 2014, Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Cañete. Recuperado de:*
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>
- Cohen, M. & Baralla, G. (2012).** *La Situación de las MYPES en América Latina: 20 de enero del 2012. Recuperado de:*
<http://www.emprendedorxxi.coop/Pdf/PyMEs%20en%20America%20Latina.PDF>
- Domínguez, H. & Sánchez, F. (2013).** *Relación entre la rotación de personal y la productividad y rentabilidad de la empresa Cotton Textil S.A.A. Planta Trujillo.*
- Eche, M. (2014).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Talara. Recuperado de:*
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036618>

Estrella, I. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de repuestos y accesorios de automotores, provincia de Tacna, periodo 2012-2013.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Tacna.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038769>

Farfán, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro abarros del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034254>

Ferraro, C. (2011) *en su trabajo de investigación sobre Políticas de apoyo a las PYMES en América Latina: entre avances innovadores y desafíos institucionales. En Chile, año 2011.* Recuperado de:

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/2552-politicas-apoyo-pyme-america-latina-avances-innovadores-desafios-institucionales>

Gómez, E. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro repuestos para vehículos motorizados- distrito de Paucarpata, provincia de Arequipa periodo 2012-2013.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Arequipa. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034645>

Gonzales, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio – rubro constructoras, del distrito de RupaRupa provincia de Leoncio Prado-Tingo María, período 2012 – 2013.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Tingo María.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038808>

Hidalgo, k. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro*

ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010 – 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034714>

Lazo, L. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro servicentro, del distrito de Calleria - Pucallpa, período 2011 – 2012.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Cañete. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036088>

Lozano, V. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector servicios – rubro vidrierías, del distrito de Callería, período 2009 – 2010* (Tesis de pregrado en Contabilidad). Recuperada de la base de datos de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024830>

Márquez (2012). *En su investigación sobre el financiamiento para las pequeñas y medianas empresa. En España, tesis para optar el título profesional de contador público, universidad de san Martín de Porres, recuperado:* http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf

Morán, C. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039393>

Pastor, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027795>

- Pérez, L, Campillo, F. (2011).***Financiamiento*. Recuperado de:
http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852237
- Quevedo, R. (2013).***El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012*. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Santa. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028118>
- Rengifo, J. (2011).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio rubro artesanías Shipibo Conibo del distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo*. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025224>
- Rodríguez, D. (2015).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014*. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Huaraz. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039124>
- Sayán, E. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro acopio compra y venta de aceitunas, en el distrito de Tacna, periodo 2011-2012*. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Tacna. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034675>
- Seminario, C. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro restaurant - pollerías, de la ciudad de Piura, 2014*. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039379>

Soldevilla, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del valle río Apurímac. Periodo 2011 – 2012.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Apurímac. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037904>

SUNAT (2012). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR.* Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

Suyón, J. (2014). *Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro Panaderías del centro de Chimbote, periodo 2011.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036841>

Vaca, E. (2012) *en su trabajo de investigación sobre análisis de los obstáculos financieros de las Mype para la obtención de crédito y las variables, en España, año 2012. Universidad politécnica de valencia.* Recuperada de: <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>

Anexos

Anexo 1: Tablas

Tabla 1

Solicitó préstamo para desarrollar sus actividades económicas

<i>Solicitó préstamo para desarrollar sus actividades</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	30	64
No	17	36
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz

Tabla 2

Entidad que otorgó el préstamo

<i>Entidad que otorgó el préstamo</i>	Frecuencia	Porcentaje
Sullana	17	36
Mi banco	14	30
Otros	16	34
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz

Tabla 3

Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados

<i>Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	43	91
No	4	9
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz

Tabla 4*Cuánto de crédito recibió*

<i>Cuánto de crédito recibió</i>	Frecuencia	Porcentaje
1000 a 5000	4	9
5,000 a 20000	17	36
20000 a 40000	15	32
40,000 a mas	11	23
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrote, Huaraz**Tabla 5***Recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo*

<i>asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	42	89
No	5	11
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrote, Huaraz

Tabla 6

En los dos últimos años ha solicitado crédito.

<i>En los dos últimos años ha solicitado crédito</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	42	89
No	5	11
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrote, Huaraz**Tabla 7***Tiempo del préstamo:*

<i>Tiempo del préstamo</i>	Frecuencia	Porcentaje
Corto plazo	28	60
Largo plazo	19	40
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrote, Huaraz

Tabla 8*Qué nivel de riesgo está dispuesta*

<i>Qué nivel de riesgo está dispuesta</i>	Frecuencia	Porcentaje
Alto	5	11
Medio	18	38
Bajo	24	51
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz**Tabla 9***Tasa de interés pagó ante el préstamo que realizó*

<i>Que tasa de interés pagó</i>	Frecuencia	Porcentaje
1.5% mensual	28	60
2.92% mensual	19	40
De 11 a más %	0	0
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz**Tabla 10***El crédito fue suficiente*

<i>El crédito fue suficiente</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	38	80
No	9	19
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz.**Tabla 11***El financiamiento que obtuvo en que lo invirtió*

<i>El financiamiento que obtuvo en que lo invirtió</i>	Frecuencia	Porcentaje
Capital de Trabajo	26	55
mejoramiento y/o ampliación del local	9	19
activos fijos	12	26
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarrotes, Huaraz.

Tabla 12*Cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa*

<i>su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	42	89
No	5	11
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarroto, Huaraz.**Tabla 13***Cree usted que sus ventas han mejorado en los dos últimos años*

<i>sus ventas han mejorado en los dos últimos años</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	45	96
No	2	4
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarroto, Huaraz.**Tabla 14***Rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento*

<i>Rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	45	96
No	2	4
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarroto, Huaraz.**Tabla 15***Cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años*

<i>rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años</i>	Frecuencia	Porcentaje
Si	45	96
No	2	4
Total	47	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPE del rubro abarroto, Huaraz.

Anexo 2: Figuras

1. Respecto al financiamiento

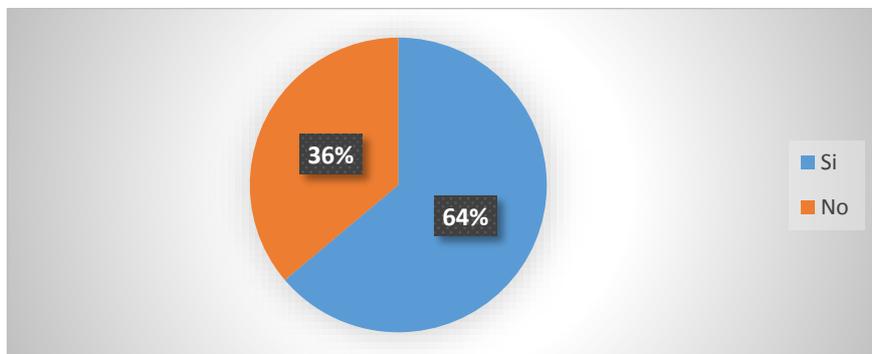


Figura 1: Solicitó préstamo para desarrollar sus actividades económicas

Interpretación:

En la figura 1 se observa que los 64% de los representantes de las MYPE encuestadas, si solicitaron crédito financiero para desarrollar sus actividades económicas, mientras que el 36% no solicitaron ningún crédito financiero.

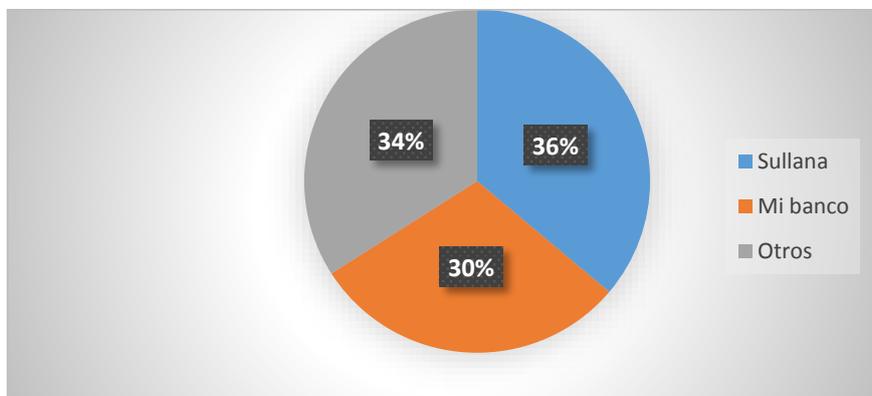


Figura 2: entidad que otorgó el préstamo

Interpretación:

En la figura 2 se observa que según los datos obtenidos en la encuesta aplicada a los representantes de las micro y pequeñas empresas, se puede apreciar que las entidades financieras, en caja Sullana 36% de los MYPE solicitaron préstamo y de la entidad financiera mi banco 30% solicitaron dicha préstamo, y el 34% de otras entidades financieras.

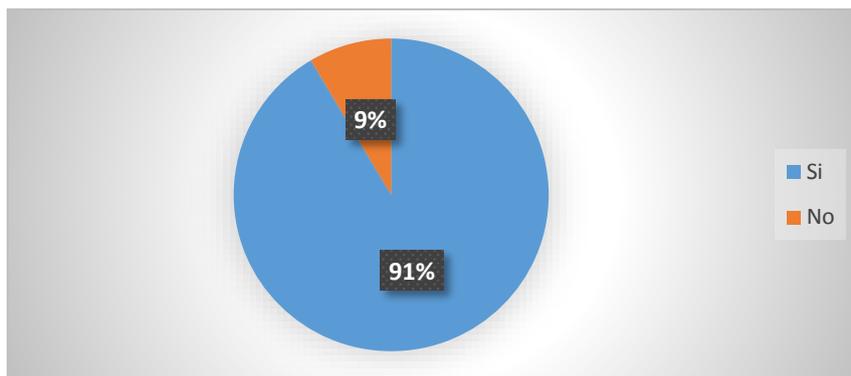


Figura 3: créditos otorgados fueron en los montos solicitados

Interpretación

En la figura 3 se observa que las Mype encuestadas, el 91% señalan que si fueron los montos solicitados, mientras que el 9% de lo otorgado no fue el monto solicitado.

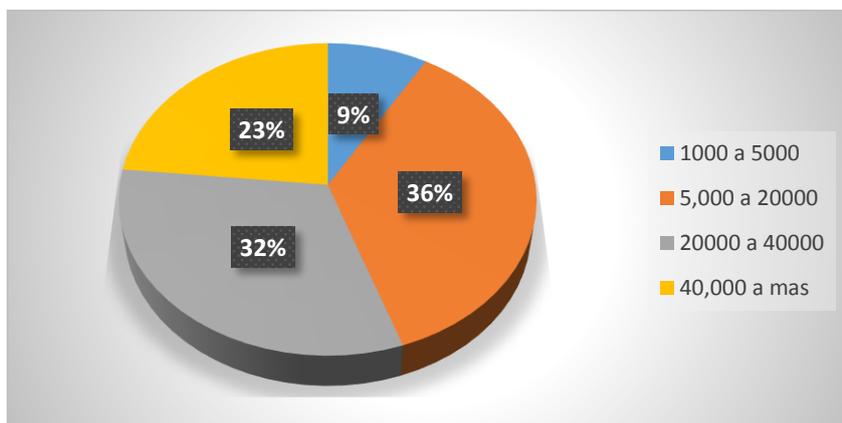


Figura 4: cuanto de crédito recibió

Interpretación

En la figura 4 se observa que el 9% de los representantes de las Mype encuestadas, han solicitado crédito de 1,000 a 5,000, y el 36%, ha solicitado de 5,000 a 20,000, mientras que el 32% ha solicitado de 20,000 a 40,000, y por último el 23% ha solicitado 40,000 a más crédito.

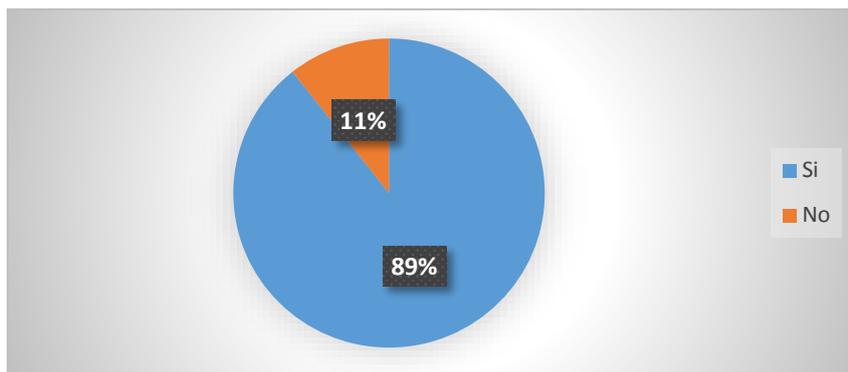


Figura 5: recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo

Interpretación

En la figura 5 se observa que el 89% si recibieron asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo, mientras que el 11% no recibieron asesoramiento.

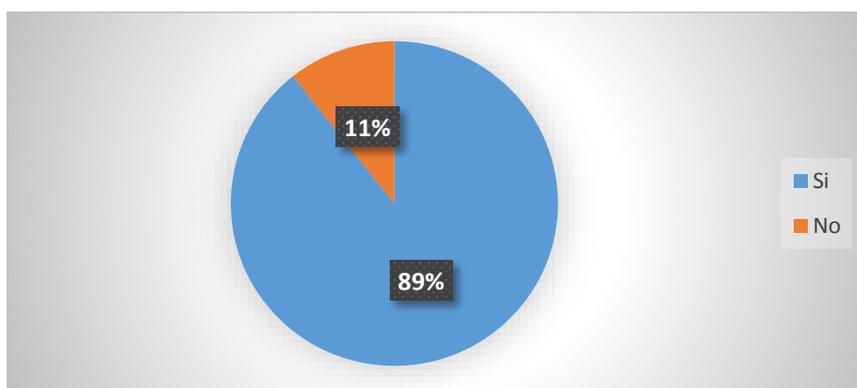


Figura 6: en los dos últimos años ha solicitado crédito

Interpretación

En la figura 6 los representantes de las Mype encuestados, que el 89% sí, ha solicitado crédito en los dos últimos años, mientras que el 11% no, ha solicitado crédito en estos dos últimos años.

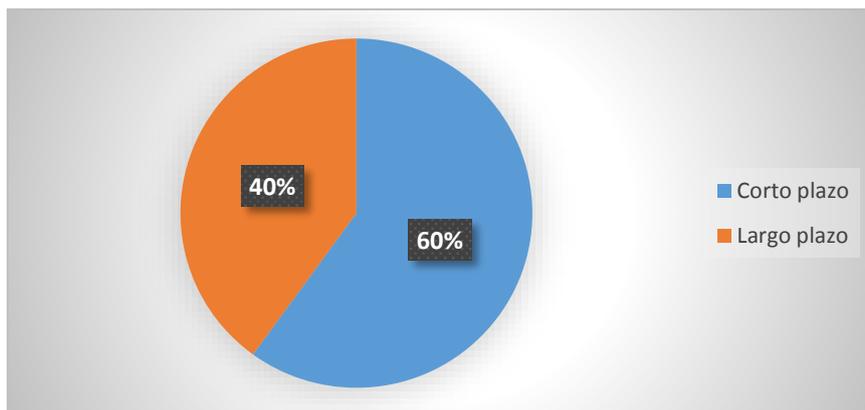


Figura 7: tiempo del préstamo

Interpretación:

En la figura 7 se observa, que de los 47 MYPE trabajan con crédito financiero, el 60% de estos créditos son a corto plazo y el 40% es de crédito a largo plazo.

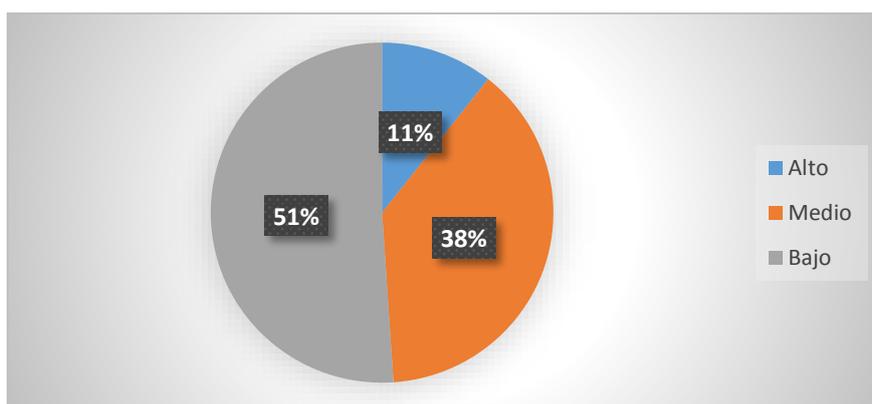


Figura 8: Qué nivel de riesgo está dispuesta asumir

Interpretación:

En la figura 8 se observa que, de los 47 MYPE. El 11% están dispuestas asumir el nivel riesgo alto mientras el 38% está dispuesto asumir el nivel de riesgo medio, y por último el 51% están dispuestas asumir el nivel de riesgo bajo.

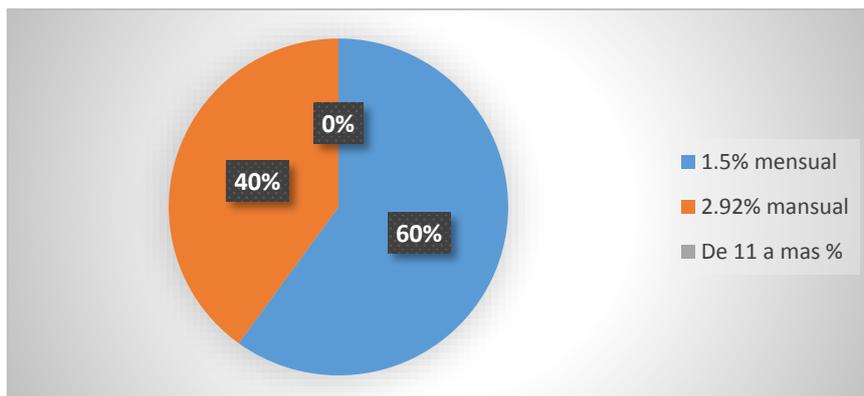


Figura 9: tasa de interés

Interpretación:

En la figura 9 se observa que de los 47 MYPE tienen préstamos. El 60% pagan mensualmente una tasa de interés 1.5% y el 40% de MYPE pagan mensualmente 2.92% de interés.

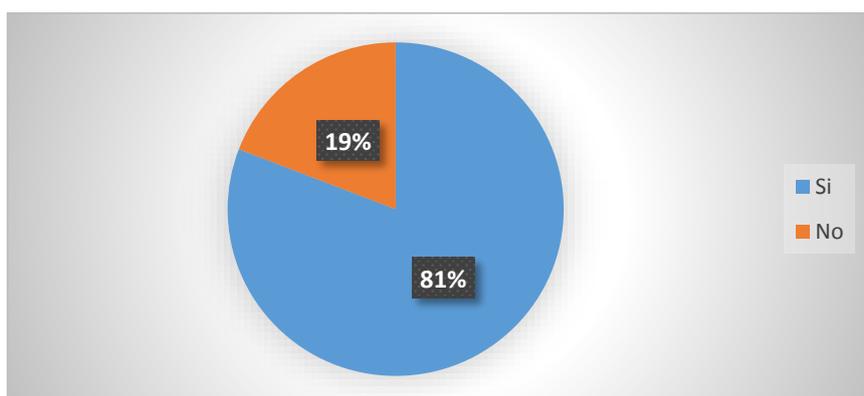


Figura 10: El crédito fue suficiente

Interpretación

En la figura 10 se observa que de los 47 Mype, el 80% manifestaron que el crédito recibido si fue suficiente para desarrollar sus actividades económicas, mientras que el 19% menciona que no fue suficiente.

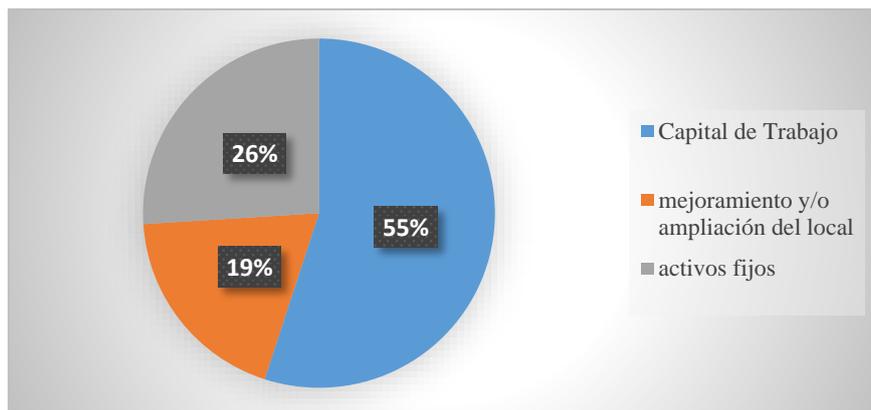


Figura 11: En que fue invertido el préstamo

Interpretación

En la tabla y figura 11 se observa que 47 de MYPE trabajan con crédito financiero, el 55% del crédito fue destinado a capital de trabajo, el 19% fue destinado a mejoramiento y/o ampliación del local y por último el 26% fue destinado para activos fijos

2. Respecto a la rentabilidad

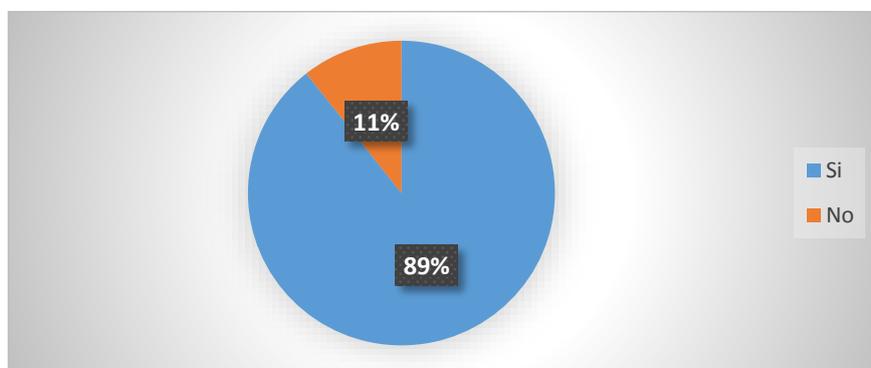


Figura 12: Cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa

Interpretación

En la tabla y figura 12 se observa que de los 47 de las MYPE, del 89% de las micro pequeñas empresas su rendimiento comercial si ha mejorado con éxito, pero del 11% de las MYPE su rendimiento comercial fue negativa.

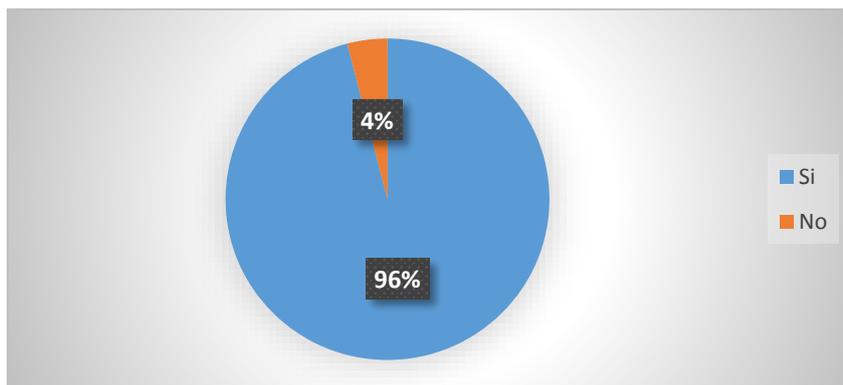


Figura 13: Cree usted que sus ventas han mejorado en los dos últimos años

Interpretación

En la tabla y figura 13 se observa que de los 47 de las MYPE, del 96% de las micro pequeñas empresas sus ventas de mercadería han mejorado en estos dos últimos años, pero del 4% de las MYPE han sido desfavorable sus ventas en estos dos últimos años.

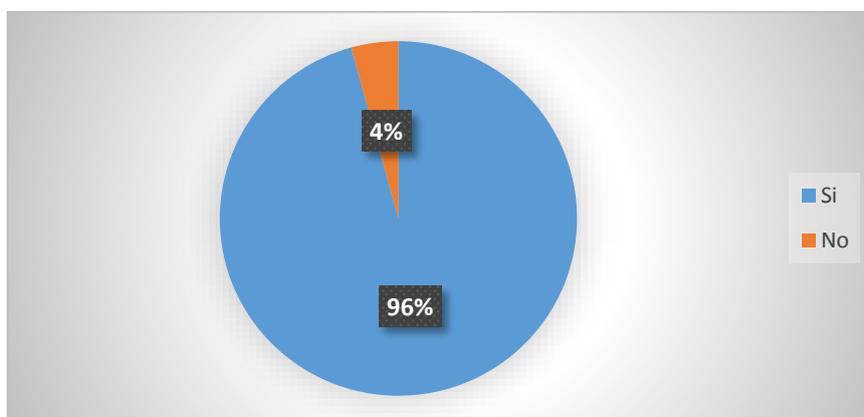


Figura 14: Cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2 últimos años

Interpretación:

En la figura 14 se observa que 96% de los encuestadas, si ha mejorado la rentabilidad de la empresa en estos dos últimos años, mientras que el 4% de ellas no ha logrado mejorar la rentabilidad de la empresa.

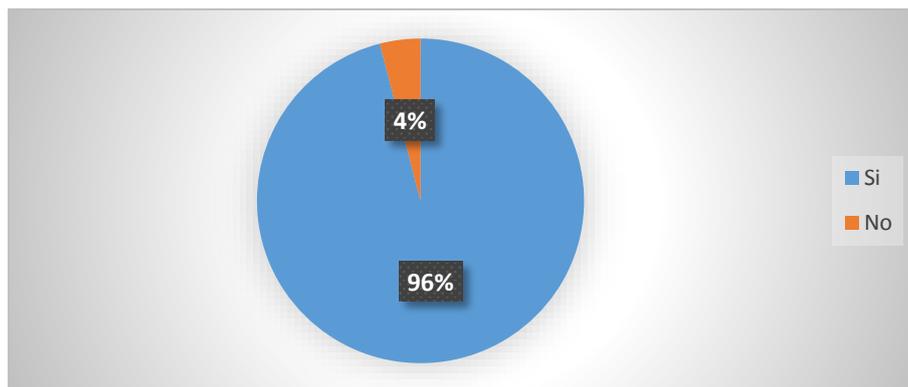


Figura 15: Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado por el financiamiento.

Interpretación

En la tabla y figura 12 se observa que 47 de Mype encuestadas, el 96% si ha mejorado la rentabilidad de las empresas por el financiamiento, mientras que el 4% no hubo una mejora adecuada para las empresas.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Mypes para desarrollar el trabajo de investigación denominada “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mype Sector Comercio - Rubro Abarrotes de la Provincia de Huaraz, 2016.”

I. FINANCIAMIENTO

1. ¿Solicitó préstamo para desarrollar sus actividades?
a) Si b) No
2. ¿A qué entidades solicito el crédito?
a) Caja Sullana b) Mi banco c) otros entidades
3. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?
a) Si b) No
4. ¿Cuánto de crédito recibió?
a) 1,000 a 5000 b) 5,000 a 20000
c). 20000 a 40000 d) 40000 a mas
5. ¿Recibió asesoramiento antes del otorgamiento del préstamo?
a) Si b) No
6. ¿Ha solicitado crédito en estos últimos años?
a) Si b) No
7. ¿El crédito solicitado es a corto y/o a largo plazo?
a) Corto plazo b) largo plazo

8. ¿Qué nivel de riesgo está dispuesta asumir?

- a) Alto b) Medio c) bajo

9. ¿Qué tasa de interés pagó ante el préstamo que realizó?

- a) 1.5% b) 2.92%

C, 11 a más %

10. ¿El crédito recibido fue suficiente?

- a) Si b) No

11. ¿El financiamiento que obtuvo en que lo invirtió?

- a) Capital de trabajo b) mejoramiento y/o ampliación de local

C) Activos fijos

II. RENTABILIDAD

12. ¿Cree usted que su rendimiento comercial ha mejorado en la empresa?

- a) Si b) No

13. ¿Cree usted que sus ventas han mejorado en los dos?

- a) Si b) No

14. ¿Cree usted que la rentabilidad ha mejorado en los 2?

- a) Si b) No

15. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?

- a) Si b) No