



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO  
BOUTIQUE DE LA CIUDAD DE HUARAZ, 2017  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**BACH. PAMELA FABIOLA TORRES VEGA**

**ASESOR:**

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

**HUARAZ – PERÚ**

**2018**

“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO  
BOUTIQUE DE LA CIUDAD DE HUARAZ, 2017”

## **Jurado de sustentación**

Dr. CPCC. Luis Alberto Torres García

**Presidente**

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

**Miembro**

Mgter. CPCC. Alberto Enrique Broncano Díaz

**Miembro**

## **Agradecimiento**

A Dios por guiarme en cada momento, por permitirme continuar con mi formación profesional, por protegerme cada día y por darme fuerza para poder lograr mis objetivos, superando los obstáculos y dificultades que se presentaron en mi vida.

Agradecer a la Universidad ULADECH- católica, que me dio la oportunidad de estudiar y ser una profesional exitosa, porque gracias a los docentes he adquirido nuevos conocimientos para poder enfrentar los desafíos profesionales.

De igual manera agradecer al Dr. CPCC Juan de Dios Suarez, Docente Tutor de Investigación, por el apoyo; brindándome nuevos conocimientos y así crecer en mi formación profesional, llenándome de retos para tener nuevas ideas y por su paciencia durante el desarrollo de mi tesis.

**Pamela Fabiola.**

## **Dedicatoria**

Dedico a mis padres Raúl y Beatriz, por ser los pilares más importantes y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional en todo momento.

A mis hermanas Paola, Gisela, Isabel por estar conmigo en los malos y buenos momentos, por el apoyo incondicional que me dieron en el transcurso de cada año de mi carrera por lo cual les debo mucho.

A mi abuelo Asunción, que es como mi padre, por aconsejarme y apoyarme; a quien quiero por ser una linda persona.

**Pamela Fabiola.**

## **Resumen**

El problema formulado en la presente tesis fue ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017? El objetivo logrado fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boutique en la ciudad de Huaraz, 2017. El diseño de la investigación fue descriptivo simple-no experimental, la población estuvo constituida por 35 micro y pequeñas empresas, la muestra fue dirigida a 10 MYPE, en la técnica se utilizó el cuestionario, como instrumento la encuesta y para poder realizar el análisis de datos recolectados en la investigación se utilizó el programa Excel. Como resultado se obtuvo que el 70% recibieron financiamiento a largo plazo, el 30 % fue a corto plazo; en cuanto a la rentabilidad, el 46% afirmaron que sí mide la rentabilidad de su patrimonio, el 71% manifestó que mejoró la rentabilidad de su negocio en estos últimos años, el 51% sí miden la rentabilidad financiera. Concluyendo con respecto al financiamiento, que la mayoría de la MYPE recurre a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su empresa, en cuanto a la rentabilidad se verifica que las MYPE si miden su rentabilidad patrimonial y financiera, lo cual le ayudan a tener una buena estabilidad y buen manejo en su empresa.

**Palabras claves:** Boutique, Financiamiento y Rentabilidad

## **Abstract**

The problem formulated in the present thesis was: What are the main characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies of the commerce sector - boutique item of the city of Huaraz, 2017? The objective achieved was: Describe the main characteristics of financing and profitability of micro and small businesses in the trade sector - boutique sector in the city of Huaraz, 2017. The design of the research was descriptive simple -not experimental, the population was constituted by 35 micro and small companies, the sample was addressed to 10 MYPE, in the technique the questionnaire was used, as an instrument the survey and to be able to perform the analysis of data collected in the research, the Excel program was used. As a result, it was found that 70% received long-term financing, 30% was short-term; In terms of profitability, 46% affirmed that if it measures the profitability of its assets, 71% said that it improved the profitability of its business in recent years, 51% if they measure financial profitability. Concluding with regard to financing, that the majority of the MSE uses municipal savings and credit funds to finance their business, in terms of profitability, it is verified that the MSEs do measure their financial and patrimonial profitability, which helps them to have good stability and good management in your company

**Keywords:** Boutique, Financing and Profitability

## Índice

Contenido	Página
Título de la Tesis	ii
Jurado Evaluador	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. Introducción	1
II. Revisión de la Literatura	6
2.1 Antecedentes	6
2.2 Bases Teóricas	43
2.3 Marco conceptual	45
III. Hipótesis	53
VI. Metodología	54
4.1. Tipo y nivel de investigación	54
4.2. Población y muestra	55
4.3 Definición y Operacionalización de las variables	57
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	58
4.5 Plan de análisis	58
4.6 Matriz de consistencia	59
4.7 Principios éticos	60
V. Resultados	61
5.1 Tablas	61
5.2 Análisis de resultados	65
VI. Conclusiones y recomendaciones	70
Aspectos complementarios	73
Referencias Bibliográficas	74
Anexos	82
Anexo 1 Cuestionario	82
Anexo 2 Índice de Tablas y Figuras	82



## **Tablas**

### **Respecto al Financiamiento**

Tabla 1: Con qué tipo de recursos comenzó la MYPE	61
Tabla 2: De qué institución recibió el Crédito	61
Tabla 3: Recibió el crédito financiero solicitado	61
Tabla 4: Cuántas veces recibió crédito financiero	62
Tabla 5: Obtiene créditos financieros continuamente	62
Tabla 6: En qué fue invertido el financiamiento adquirido	62
Tabla 7: Está de acuerdo con el porcentaje de la tasa a pagar	62
Tabla 8: Está de acuerdo con el crédito solicitado	63
Tabla 9: En qué tiempo fue el crédito financiero	63
Tabla10: Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento MYPE	63

### **Respecto a la Rentabilidad**

Tabla 11: Mide el patrimonio rentable de su empresa	63
Tabla 12: El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa	64
Tabla 13: La rentabilidad ha disminuido estos dos últimos años	64
Tabla 14: Analiza la rentabilidad de sus ventas	64
Tabla 15: Analiza la rentabilidad Financiera	

## **Figuras**

Respecto al Financiamiento	84
Figura 1: Con qué tipo de recursos comenzó la MYPE	84
Figura 2: De qué institución recibió el Crédito	85
Figura 3: Recibió el crédito financiero solicitado	86
Figura 4: Cuántas veces recibió crédito financiero	87
Figura 5: Obtiene créditos financieros continuamente	88
Figura 6: En qué fue invertido el financiamiento adquirido	89
Figura 7: Está de acuerdo con el porcentaje de la tasa a pagar	90
Figura 8: Está de acuerdo con el crédito solicitado	91
Figura 9: En qué tiempo fue el crédito financiero	92
Figura 10: Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento MYPE	93

## **Respecto a la Rentabilidad**

Figura 11: Mide el patrimonio rentable de su empresa	94
Figura 12: El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa	95
Figura 13: La rentabilidad ha disminuido estos dos últimos años	96
Figura 14: Analiza la rentabilidad de sus ventas	97
Figura 15: Analiza la rentabilidad Financiera	98

## **I Introducción**

El presente trabajo de investigación, deriva de la línea de investigación caracterización del financiamiento y la rentabilidad, establecido por la escuela profesional de contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, el cual conlleva, a la indiscutible relevancia que tienen las micro y pequeñas empresas en el lugar en el que se encuentren y la influencia económica en que se desarrolla.

El financiamiento es vital para cada empresa, porque gracias al crédito obtenido o financiado, puede desarrollarse a nivel comercial o empresarial, el capital de trabajo para toda MYPE es importante porque de ello dependerá de una buena rentabilidad y la toma de buenas decisiones.

La industria textil muestra una clara tendencia hacia el desarrollo, tanto en el ámbito nacional, internacional y local, donde la mayoría de los propietarios, se financian de bancos o de crédito comercial, pero pocos de ellos saben aprovechar de una adecuada rentabilidad; si bien es cierto las boutiques son de mayor importancia por el empleo que generan, ya que poseen diferentes formas de colocar sus productos y/o servicios, vendiendo sus prendas a intermediarios y consumidores finales y otros brindando sus servicios de confecciones.

Las micro y pequeñas empresas conforman uno de los pilares básicos de la economía, su participación en el país es trascendental y de contar con el desarrollo necesario, podrían ser la solución a los problemas económicos y el desempleo que hoy en día se presentan en el país.

Según **Manay (2011)** Explicó que, en América Latina las pequeñas empresa se forman por la necesidad de los pobladores de tener un medio de subsistencia

independiente, por lo que las personas emprendedoras apuestan por tener sus propios negocios, buscando una buena economía para su subsistencia, creando fuentes de trabajo que hoy en día se han constituido en uno de los sectores productivos más significativos para las economías emergente, debido a su contribución en el desarrollo, crecimiento económico y a la generación de riqueza y empleo. A pesar que existen factores negativos que intervienen en el crecimiento económico y el desarrollo social, entre ellos tenemos: un bajo nivel de educación; deficiencia del Estado que fomenta la corrupción; delincuencia, inadecuada distribución de la riqueza y un bajo nivel de apoyo a las empresas motor de la economía de los países.

Las MYPE se desarrollan dentro del entorno industrial, debido a su buen desempeño de generar, crear empleos y ganancia, para la obtención de beneficios; así también por su adaptación dentro de la estructura organizacional, a la innovación nueva que realizan en los movimientos del mercado.

Lamentablemente las MYPE no tienen accesos ni apoyo por parte del sistema financiero, lo que origina que estos se desarrollen con los intermediarios financieros y así tienen escasos conocimientos, poca información; por otro lado, la banca comercial no lo atrae para poder desarrollar u operar un recurso que se relacione al segmento de empresas por la escasas de rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones (**Bazán, 2014**).

El comercio textil en Ancash se encuentra en una etapa de desarrollo de corto y mediano plazo; en la ciudad de Huaraz se genera mucha demanda, esto debería ser una gran oportunidad para aumentar su productividad y su rentabilidad. Las micro y pequeñas empresas son de aporte de generar empleos ya sea por el

crecimiento económico y la innovación de tecnologías, pero hoy en día al empresario peruano de las MYPE le falta una adecuada orientación al momento que apertura una actividad empresarial y el que se encuentra en el camino empresarial, es importante brindarles información al momento que el empresario reciba una financiación, darles una adecuada capacitación para la obtención de ideas y tener una buena rentabilidad en el proceso de sus actividades.

La motivación y causa de realizar el presente estudio de investigación, es por considerar de suma importancia en la ciudad de Huaraz. Desde el punto de vista metodológico contribuirá para la elaboración de nuevos instrumentos de medición de una investigación cuantitativa descriptiva; siendo viable su ejecución, porque el investigador cuenta con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios para el logro de los objetivos, en tal sentido se ha propuesto a investigar el siguiente problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017?

Para poder dar respuesta al problema planteado se formuló los siguientes objetivos: objetivo general:

Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017

Asimismo, para lograr el objetivo general se ha formulado los siguientes objetivos específicos:

- ✓ Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro boutique de

la ciudad de Huaraz, 2017.

- ✓ Describir las principales características de rentabilidad de las MYPE del sector comercio –rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017.

Finalmente, la investigación realizada se justifica porque fue importante para conocer a nivel descriptivo el estudio del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, ubicada en la ciudad de Huaraz, el cual nos ayudará a conocer respecto a las características del rubro mencionado; también se justifica para la investigadora a quien le fue útil para poder ampliar y profundizar los estudios y aplicarlos en su vida profesional y laboral. Asimismo, será útil para las futuras investigaciones, para poder realizar estudios o investigaciones similares, lo cual será de gran apoyo en los diferentes sectores productivos del comercio de Huaraz y conocer la influencia que tiene el comercio de boutique en la ciudad de Huaraz.

La metodología que se utilizó es de la siguiente manera: el tipo de investigación fue de tipo cuantitativo y el diseño de la investigación fue el diseño descriptivo-no experimental; descriptivo porque solo se limita a describir las características y no experimentar porque se realizó en su contexto sin manipular la variable. La población estuvo constituida por 35 establecimientos y la muestra por 10 establecimientos; la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Se concluye con el desarrollo de los resultados, los cuales son verificados estadística y porcentualmente, se arribó a las conclusiones de acuerdo a los objetivos.

Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al financiamiento, la mayoría de

las MYPE recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar su empresa, en cuanto a la rentabilidad se verifica que las MYPE si miden su rentabilidad tanto patrimonial como financiera, lo cual le ayuda a tener una buena estabilidad y buen manejo de su empresa.

## II. Revisión de la Literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacional

**González (2014)** tesis la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pyme del sector comercio en la ciudad de Bogotá tuvo como objetivo de Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá y el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacionar. Conclusión observó que en Colombia el parque empresarial está conformado principalmente por microempresas en un 96,35%, Pymes en un 3.5% y grandes empresas tan solo un 0.13%, se evidencia que las Pymes generan una tercera parte del empleo del país (30.5%) y se encuentran ubicadas principalmente en Bogotá, Antioquia, Valle y Cundinamarca con una participación del 22.8%, 13.5% 9.6% y 6.30% respectivamente. Teniendo en cuenta el número de matrículas registradas ante la Cámara de Comercio, se evidencia que la participación de las Pymes en el parque empresarial Bogotano representa para 2012 alrededor del 16,09%, presentando un incremento aproximadamente del 12% frente al año inmediatamente anterior. Este crecimiento se ha debido en gran parte a las políticas que ha implementado el gobierno para Formalización Empresarial y Generación de Empleo. De igual forma se evidencia la gran representatividad del sector comercio tanto en la economía bogotana como nacional, con un promedio de participación del 16.34% y el 30.82% respectivamente. Así mismo se destaca que la composición



empresarial dentro del sector comercio está dada mayoritariamente por Pymes (83.78%).

### **2.1.2. Nacional**

**Mamani (2016)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito de Juliaca período 2012–2013” se propuso como problema ¿cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito de Juliaca período 2012 – 2013 para dar una respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general : describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del , sector comercio rubro Confecciones de ropa deportiva del distrito de Juliaca, Periodo 2012 – 2013. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 15 MYPE de una población de 15 empresas del sector comercio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: Del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados: el 93% son adultos, el 80% son del sexo masculino, el 53% tienen estudios secundaria completa y el 87% son convivientes. Respecto a las características de las MYPE: Las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: el 47% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 87% afirman que su empresa es formal, el 27% tienen un solo trabajador permanente, el 27% tienen de 2 a 4 trabajadores eventuales y el 100% fueron

creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 93% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 87% del sistema no bancario, en el año 2012 el 60% fue a largo plazo, en el año 2013 el 87% fue de largo plazo y el 93% lo invirtió en capital de trabajo Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que las principales características de la capacitación de sus MYPE son: el 93% de los empresarios no precisan, el 47% ha recibido un curso de capacitación, siendo el curso más solicitado de innovación el 27% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 27% manifestaron que la capacitación sí es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: Los empresarios encuestados manifestaron que respecto a la rentabilidad, sus MYPE tienen las siguientes características: el 80% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 67% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 60% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

**Segura (2015)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de artículos de ferretería del distrito Imperial-Cañete, 2014” El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería del distrito Imperial – Cañete, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a

cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 15 MYPE de una población de 25, a quienes se le aplicó un cuestionario de 32 preguntas, aplicando las técnicas de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y a las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 93% son adultos, el 57% es de sexo masculino y el 20% tienen secundaria completa. Así mismo, respondieron que las primeras características de las MYPE del ámbito de estudios son: El 53% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 20% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 67% financian su actividad económica con préstamos de terceros, el 20% afirma que los montos otorgados fueron los montos solicitados, el 33% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% no recibió capacitación antes del otorgamiento del préstamo, el 13% sí recibió capacitación, el 33% recibió un solo curso de capacitación y el 67% considera que la capacitación es una inversión. Respecto a la rentabilidad: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 93% del crédito otorgado a mejorado sus negocios y el 57% dijo que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas. Finalmente, se concluye que alrededor de 2/3 de las MYPE encuestadas, financiaron su actividad económica con recursos financieros de terceros y alrededor de 1/3 lo hizo con auto financiamiento.

**Silva (2013)** en su tesis titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas MYPE del sector comercio – rubro artesanía en el distrito de Catacaos provincia de Piura departamento de Piura periodo 2011. Tiene como objetivo general objetivo

describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro artesanía en el distrito de Catacaos provincia de Piura departamento de Piura periodo 2011. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE de una población de 40 empresas del sector comercio del rubro artesanía del distrito de Catacaos; a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Las MYPE representan un conjunto de pequeñas y medianas empresas formales e informales que realizan actividades de desarrollo, dando oportunidades de empleo o grandes sectores de la población, a la vez de autoempleo de índole familiar permitiendo combatir pobreza. Algunas empresas de este sector no son consideradas sujetas a crédito por la existencia de factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPE actualmente en la ciudad de Piura. El presente estudio se sustenta en las diversas fuentes de información disponibles sobre el sector artesanal y las entidades financieras del departamento de Piura.

**Banda (2017)** en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las empresas del sector juego, rubro salas de juegos de tragamonedas de la región de Tumbes, 2016 tuvo como objetivo general Determinar y Describir las principales Características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Empresas del Sector Juego - Rubro Salas de Juegos de Tragamonedas de la Región de Tumbes, 2016. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se utilizó una encuesta que fue aplicada a 9 representantes de las empresas de la Región de Tumbes, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de la empresa. El (44%)

tienen más de 10 años en el rubro empresarial, el (100%) de los cuentan con RUC. Respecto al financiamiento el (89%) solicitaron algún tipo de financiamiento en el año 2016, el (89%) Dicen Que si le concedieron el crédito solicitado en el año 2016, el (100%) de los representantes encuestados manifestaron que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos Respecto a la capacitación. El (78%) consideran que la capacitación es una inversión para su empresa, el (100) si capacita a su personal, el (100%) Considera que una empresa de juegos de azar y de máquinas tragamonedas es rentable. El (89%) Considera que los créditos financieros obtenidos contribuyeron al incremento de su Rentabilidad el (89%) cree que el capacitación recibida mejoró la rentabilidad de su empresa y que el (89%) afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en el último año y el 100% afirma que sus márgenes de utilidades fueron entre al 35% a 40%.

**Ramos (2017)** en su tesis titulada Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro alquiler de locales comerciales en galerías, de la provincia de Tumbes, 2016 El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro alquiler de locales comerciales en galerías, de la Provincia de Tumbes, 2016. La investigación fue descriptiva y de nivel cuantitativa. Para llevar a cabo se escogió una muestra dirigida a 20 micro y pequeñas y se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Los empresarios, en su mayoría son varones cuya edad oscila entre 25 a 35 años; el 60% tiene un grado de instrucción superior

universitaria completa. Estas empresas son formales y muy recientes (entre 1 y 5 años), el 70% realiza el pago del impuesto a la renta de primera categoría; y el 90% cuenta con una capacidad de cinco a diez stands. El 80% inició con una inversión entre S/.40 000 y S/.60 000 soles, el 100% manifestó que esta inversión inicial fue capital propio. Respecto al financiamiento: El 90% ha solicitado crédito en entidades financieras, por montos que van entre S/.20 000 hasta S/.100 000, para invertirlo en mejoramiento de infraestructura y mantenimiento de los stands. Respecto a la rentabilidad: el 75% manifestó que ha mejorado en el 2016; y el 85% manifestó que el financiamiento influyó en la rentabilidad, la demanda de stands; el 60% alquila entre 5 a 10 stands y la publicidad es el factor que más ha influido en la rentabilidad de su local.

**Valencia (2013)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011. Tiene como título general planteado de conocer las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes periodo 2011. Para dar solución al objetivo planteado se estableció los siguientes objetivos específicos: Determinar las principales características del financiamiento, de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes de la ciudad de Talara – La Brea Negritos periodo 2011. Describir las principales características de las MYPE del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara – La Brea Negritos, Describir las principales características de la capacitación de las MYPE en el ámbito de estudio., Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE en el ámbito de estudio en la

cuidad de Talara – La Brea Negritos. Esta investigación fue cuantitativa y de nivel descriptiva. Mediante un cuestionario estructurado se encuestó a 15 comerciantes de la ciudad Talara determinar si presentan un beneficio que les ayuden a salir adelante mediante financiamiento. Los principales resultados que se obtuvieron son los siguientes: Respecto al financiamiento de las MYPE: el 53% comentó que si es mejor el financiamiento a corto plazo, además el 60% comentó que sí pagan impuestos, mientras que el 40% no. Respecto a la capacitación de las MYPE: el 73% la empresa los ha capacitado y el 27 por cuenta propia. Respecto a la rentabilidad de las MYPE: El 87% comentó que el crédito recibido mejoró la rentabilidad y el 13% no mejoró su rentabilidad .Se llegó a la conclusión que el financiamiento si se correlacionan con las entidades bancarias, si dan crédito a cómodos intereses sin embargo no es accesible para las MYPE.

**Goicochea (2015)** tiene como título “Caracterización dl financiamiento de las empresas del sector comercio rubro boticas y farmacias del distrito de la Unión - Piura, 2014” .La investigación tuvo como objetivo, determinar las principales Características del Financiamiento de las empresas del sector comercio rubro boticas y farmacias del distrito de la unión - Piura, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 12 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa no aleatoria por conveniencia de 10 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados: Que en el sector comercio las empresas rubro boticas y farmacias el 10% indican que desearían encontrar

menos exigencias de garantías, un 20 % asesoría especializada en los créditos, otro 20 % Plazos de gracia y el otro 50% mayor valorización en los proyectos. Un 50% de las empresas afirman que la creación de un Banco para el sector Comercio solucionaría el problema del financiamiento, mientras que el otro 50% No. El 10% de las Empresas tienen de 3 a 5 años de experiencia en el sector comercio, el otro 10% de 6 a 10 años de experiencia en el sector comercio y el 80% más de 10 años de experiencia en el sector comercio. El 10% de las Empresas Satisfacen su necesidad de capital con el mercado informal, el otro 20% de las Empresas Satisfacen su necesidad de capital de pyme, el otro 30% de las Empresas Satisfacen su necesidad de capital con Bancos y el 40% con CMAC. El 10% de las empresas indican que las principal limitación para la obtención de un crédito es la documentación incompleta, un 20 % las deudas anteriores no cumplidas y el otro 70% la falta de garantías

**Hernández (2016)** Tiene como título Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro prendas de vestir, de la ciudad de Pucallpa 2014-2015. Tuvo como como problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro prendas de vestir, de la ciudad de Pucallpa 2014-2015 para poder resolver el problema se planteó el objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector Comercio - rubro prendas de vestir de la ciudad de Pucallpa, periodo 2014-2015? para que se logre el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales en el ámbito



de estudio, Describir las principales características de las MYPE en el ámbito de estudio, Describir las principales características del financiamiento de las MYPE en el ámbito de estudio , Describir las principales características de la capacitación de las MYPE en el ámbito de estudio, Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE en el ámbito de estudio el tipo de investigación que se realizó fue descriptiva – cuantitativa. Para su desarrollo se aplicó una encuesta dirigida a los representantes legales de las MYPE del sector de prendas de vestir, el cual arrojó los siguientes datos; se inició con una población de 20 MYPE , con una muestra de 10 MYPE , en donde se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: a) el 80% de los representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos, en un 80% son del sexo femenino y el 50% tiene grado de instrucción superior universitaria completa, siendo el 5% administradores de empresas y un 20% tiene otras profesiones b) Un 30% de los negocios del rubro prendas de vestir tiene entre uno y tres años, otro 30% tiene entre tres y cinco años, y el 40 % entre cinco y siete años en el rubro empresarial y el 100% de empresas son formales, el 90% tiene entre dos y tres empleados permanentes y el 80% tiene uno o dos empleados eventuales. Respecto al financiamiento: c) el 70% financia su actividad con créditos de terceros, con un 50% de entidades bancarias y a corto plazo. d) El crédito recibido en los años 2014 y 2015 lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: e) el 60% recibió capacitación para el otorgamiento del crédito así como el 20% de su personal también fue capacitado; f) un 20% considera que la capacitación es una inversión y el 80% cree que es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: g) el 70% manifestó que el

financiamiento y la capacitación mejoraron la rentabilidad de su empresa; h) el 80% considera que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años,

**Vilca (2015)** título de la tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca, provincia de San Román, período 2013-2014”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se tomó en cuenta una muestra poblacional de 18 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que el 89% de los encuestados son adultos, el 56% son de sexo masculino y el 33% tiene grado de instrucción secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 61% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 33% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 33% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 28% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 11% si recibió capacitación y el 33% recibió un solo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 94% afirma que con el crédito

otorgado ha mejorado su negocio, 56% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2014 fue mejor que el año anterior llegando a la conclusión que el financiamiento otorgado mejoró a la rentabilidad de la empresa teniendo capacitación y buena rentabilidad en el año en estudio.

**Rodríguez (2015)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro periodo ,2013”, la investigación tiene por objetivo general, describir las principales características de las MYPE en Moro. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPE de una población de 15 empresas del sector Comercio productos agrícolas, del distrito de Moro, Periodo 2013; a quienes se le aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: de las MYPE encuestadas se establece que los representantes legales son personas adultas según edad promedio de 45 años. Respecto al financiamiento, El 100% de las MYPE encuestadas recibieron financiamiento del sistema no bancario. El 80% de los microempresarios encuestados invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Respecto a la capacitación, el 40% los microempresarios encuestados dijeron que sus trabajadores no reciben capacitación, Respecto a la rentabilidad empresarial, el 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de sus empresas. Finalmente, la conclusión es: Que el empresario identifique la importancia del financiamiento para la capacitación de su personal con el fin de mejorar su rentabilidad mediante el estudio realizado a través de estadísticas a fin de que esta utilice

adecuadamente sus recursos obtenidas optimizando la gestión para su expansión y crecimiento empresarial.

**Muñoz (2012)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación de las MYPE del sector servicios –rubro restaurantes de la ciudad de Sullana 2012”, tuvo como problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, período 2012? para dar solución al problema planteado se realizó el objetivo general : Describir las principales características de la formalización, financiamiento y la rentabilidad que involucre las mejoras de las MYPES del sector servicio, rubro panadería del distrito de Chicama, año 2012 para que se logre el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos Describir las principales características del Financiamiento de las MYPE del Sector Servicio en el Rubro de Restaurantes de la ciudad de Sullana, período 2012, Describir e identificar las entidades de apoyo, asesoría y complementación en el financiamiento de las MYPE del sector servicios- rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, período 2012, Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del sector servicios- rubro restaurantes de la ciudad de Sullana, período 2012 el tipo de investigación fue descriptiva, debido a que sólo se va a limitar a describir las principales características del Financiamiento que es la variable en estudio Para su realización se escogió una muestra de 10 empresas que representa la población del sector servicios del rubro de restaurantes, la misma que ha sido escogida en forma dirigida no probabilística; a lo que se aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados fueron los siguientes: De los

datos generales del representante de la empresa: La edad promedio de los representantes legales y/o propietarios de las MYPE estudiadas es de 25 a 45 años que representa el 60%, mientras que el 50% de los representantes son femeninos y el 40% tiene estudio de instituto superior; Respecto al financiamiento el 60% han recurrido a préstamos a Cajas Municipales es decir los préstamos se realizaron a instituciones no financieras. El 100% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros, en cuanto en que invirtió el crédito el 90% de los representantes fue para compra de mercadería; así mismo en cuanto a la capacitación, esta existe, pero en menor porcentaje, debido al poco conocimiento de los empresarios sobre el tema de que la capacitación es factor primordial para el crecimiento del negocio.

**Chero (2014)** la tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013”, se planteó como problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013? Para que se dé respuesta al problema planteado se realizó el objetivo general: Analizar la caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura, periodo 2013. para que se logre el objetivo general se planteó como objetivo específico Describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013, Describir la capacitación de las micro y

pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013, Describir la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013, el tipo de investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se eligió en forma dirigida una muestra de 5 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 38 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Que el 100% de los encuestados afirmaron que su actividad productiva es financiada por terceros, donde un 20% recurre a entidades bancarias y un 80% recurre a entidades no bancarias, así mismo el 60% de las MYPES nos dijo que el crédito que obtuvo fue invertido en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local y activo fijo, Otro 40% invirtió en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local, activos fijos y programación de capacitación. En lo que respecta a la capacitación, el 20% (1 representantes) manifestaron que su personal si recibió algún tipo de capacitación y el 80% (4 representantes) comentaron que su personal no recibió capacitación. Así mismo, las MYPE que capacitaron a su personal lo hicieron en el tema de “Prestación De Mejor Servicio Al Cliente”. Por otro lado el 100% de los representantes de las MYPE coincidieron en que la capacitación es una inversión y que es relevante para una empresa. En cuanto a la rentabilidad, el 100% de encuestados consideran que el financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad, que la capacitación de su personal ayuda a mejorar la rentabilidad, sin embargo un 80% nos manifiesta que su rentabilidad mejoró en los 2 últimos años, y otro 20% dicen que su rentabilidad que no aumento ni disminuyó.

**Quispe (2015)** tiene como título “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro producción / venta de calzado "El Porvenir" - Trujillo 2014”. Tuvo como problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro producción y venta de calzado del distrito El Porvenir de Trujillo, 2014? Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro de producción y venta de calzado del distrito El Porvenir- Trujillo, 2014 para poder lograr el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio , Describir las principales características de las MYPE del ámbito de estudio, Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio el tipo de investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 70 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las MYPE: el 85% de representantes legales de las MYPE encuestados son adultos, el 64% son del sexo masculino y el 36% son de sexo femenino; además, solo el 23% tiene instrucción superior no universitaria. Respecto a las características de las MYPE El 64% de las MYPE encuestadas se dedican al rubro de calzado más de 3 años y el 41% tienen más de 3 trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: el 91% de las MYPE encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros y el 9% lo hacen

con fondos propios; además, el 91% en el 49% en capital de trabajo, el 23% lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de su local Respecto a la capacitación: el 90% de las MYPE encuestados no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 60% de las MYPE encuestadas manifiestan que su personal si recibió algún tipo de capacitación y el 27% no recibieron capacitación. Finalmente, se concluye que, el 64% de las MYPE encuestadas financiaron su actividad productiva con recursos financieros de terceros y el 36% lo hizo con recursos financieros propios (autofinanciamiento).

**Palacios (2014)** tesis titulada “financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro tienda de ropas para bebé del distrito de Castilla Piura, 2014”, tuvo como problema ¿Cuáles son las características financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro tienda de ropas para bebé del distrito de Castilla Piura, 2014 para que dé una respuesta al problema se planteó el objetivo general :Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro tiendas de ropa para bebe del Distrito de Castilla, Piura – 2014. La metodología de la investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra no aleatoria por conveniencia de 10 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 25 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose como principales resultados que son las Cajas Municipales quienes otorgan el 80% de financiamiento a las MYPE, que el 70% del crédito obtenido es utilizado como capital de trabajo. En cuanto a la capacitación el 70% de las MYPE manifiestan capacitar a su personal en técnicas de ventas y atención al



cliente, mientras que el 30% sólo recibe adiestramiento del propietario. En cuanto a la rentabilidad el 100% de los encuestados manifestaron que el financiamiento y la capacitación, aseguraron su rentabilidad.

**Huamán (2012)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento , la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurant del distrito Ayacucho , periodo 2011–2012”, tuvo como problema ¿ cuáles son las características del financiamiento , la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurant del distrito Ayacucho , periodo 2011 – 2012 para que se dé la respuesta se planteó el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios-rubro restaurant, periodo 2011-2012”para que se logre el objetivo general se planteó los objetivos específicos Determinar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013, Determinar la capacitación de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013, Determinar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013 el tipo investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE : Los empresarios encuestados manifestaron que: el 95 % de los encuestados son adultos, el 58% es

masculino y el 49% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 95% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 36% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 89% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 8 % si recibió capacitación y el 71% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 94% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 57% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2012 fue mejor que el año anterior.

**Gonzáles (2016)** en su tesis titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016 tuvo como objetivo general Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textilera – rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016. Para que se logre el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos Describir las principales características de los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textilera – rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016. Describir las principales características de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textilera – rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016 Describir las principales características del

financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textilera – rubro compra y venta de telas, del distrito de Calleria, 2016. Describir las principales características de la capacitación de las Micro y Pequeñas Empresas del sector textilera – rubro compra y venta de telas, del distrito de Calleria, 2016. El propósito fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro compra y venta de telas del distrito de Calleria, 2016. El diseño fue no experimental transversal descriptivo, la muestra se constituyó con 09 Micro y Pequeñas Empresas. para recoger la información se utilizó un cuestionario estructurado, de los resultados se concluye que los gerentes y/o representantes corresponden a la etapa de vida adulta, el sexo con mayor índice corresponde al masculino, el grado de instrucción evidencia que el 44% no cuenta con estudios superiores un 45% tienen estudios superiores incompletos, y el 11% estudios universitarios. Las características de las Micro y Pequeñas Empresas el 67% tiene entre 01 y 10 años, el 33% entre 11 y 20 años en el rubro, el 100% de estas son formales además tienen trabajadores permanentes; más de la mitad de los evaluados tienen un trabajador eventual; el propósito de estas empresas es obtener ganancias. El financiamiento fue obtenido en 33% por entidades bancarias y el 67% autofinanciado; al 33% les entregaron los montos solicitados y sus créditos son a largo plazo. El 55% de los gerentes manifestaron haber recibido alguna capacitación en los dos últimos años; el 78%, considera que la capacitación es favorable para sus empresas. La rentabilidad mejoró en los dos últimos años. Las empresas utilizan registros contables y el 72% mostraron que mejoró la infraestructura de sus establecimientos con la renta que obtuvieron en

conclusión que el financiamiento mejora la rentabilidad al igual la capacitación para obtener buenas mejoras.

**Covarrubias (2014)** tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del “Sector Textil del Distrito La Victoria, Rubro Confecciones del emporio de Gamarra, Periodo 2012-2013”, tuvo como problema ¿Cuáles son las características de la capacitación, el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textil - Rubro Confecciones del Emporio Comercial Gamarra la Victoria, Lima - Periodo 2012-2013? para dar respuesta al problema se planteó un objetivo general :Determinar y describir la capacitación, rentabilidad y el financiamiento de 30 micros y pequeñas empresas del sector textil - Rubro Confecciones del Emporio Comercial Gamarra la Victoria, Provincia Lima, Departamento Lima - Periodo 2012-2013. para poder dar respuesta al objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos. Describir como es la capacitación de los empresarios de las MYPES del sector textil – Rubro Confecciones del Emporio Comercial Gamarra la Victoria, Provincia Lima, Departamento Lima, Periodo 2012-2013. Determinar la rentabilidad de las MYPES del sector textil – Rubro Confecciones del Emporio Comercial Gamarra la Victoria, Provincia Lima, Departamento Lima, Periodo 2012-2013. Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector textil - Rubro Confecciones del Emporio Comercial Gamarra – La Victoria, Departamento Lima, Provincia Lima, Periodo 2012-2013. Determinar la relación entre la Rentabilidad y la capacitación de las MYPES del sector textil - Rubro Confecciones del Emporio Comercial Gamarra La Victoria, Provincia Lima, Departamento Lima, Periodo 2012-2013. La investigación que se

utilizó es la Básica, con un nivel de investigación descriptiva y explicativa.

Muestra 30 empresas de confecciones, rubro Textil de Emporio Gamarra.

Debemos recordar que las Micro y pequeñas Empresas – MYPE, son la mayor cantidad de empresas en el Perú, con un aproximado de 97% y en la Victoria un 100%, así mismo existen acciones por parte de las instituciones financieras como la presencia de financiamiento a estas MYPE. Como conclusiones se llegaron a las siguientes:

- Qué la mayoría tienen estudios universitarios y la minoría no concluyeron sus estudios.
- Qué la mitad de los encuestados obtuvieron el crédito en entidades de Banca Comercial y la otra mitad de entidades de la Banca no Comercial.
- Qué la mayoría invirtió en mantenimiento y/o modificación en el local y la minoría lo invirtió en capital, y una tercera parte no opina.
- Que el monto del crédito obtenido en los dos últimos años. El año 2012, la mayoría no obtuvo ningún crédito. De los que obtuvieron crédito, la minoría se benefició con montos entre S/. 1.00 a S/. 3,000.00 y la tercera parte de S/.3001.00 a S/. 10,000.00. En el año 2013, la mayoría no obtuvo ningún crédito. De los que obtuvieron crédito, la minoría se benefició con montos entre S/. 1.00 a S/. 3,000.00 y la tercera parte de S/.3, 001.00 a S/. 10,000.00.
- Qué la mitad manifestó que recibió capacitación y la otra mitad, manifestó que no.
- Qué la mayoría participaron en el tema de Inversión de Créditos Financieros y la minoría participó en otros cursos.
- Qué la mayoría realizan la actividad más de 16 años y la minoría realizan la actividad de 1 a 4 años y de 5 a 9 años.
- Qué la mayoría, encontramos que recibieron más de tres veces capacitación y una minoría sólo dos veces.
- Qué la mayoría manifestó que su rentabilidad de la empresa había mejorado; la minoría dijo que no y una tercera parte no opina.
- La mayoría

manifestó que si había disminuido; la minoría dijo que no y un tercera parte no opina. En conclusión, los trabajadores de éste sector, manifestaron su malestar, porque empresas textiles grandes y productos del exterior, se llevan las mejores prendas, dejando al microempresario nacional con productos, para sus consumidores de baja calidad

### **2.1.3. Regional**

**López (2015)** tesis titulada caracterización de la formalización y el financiamiento de las MYPE del sector comercio - rubro venta de prendas de vestir para damas del distrito de Nuevo Chimbote, del año 2013 tuvo como problema ¿Cuáles son las principales características de la formalización y el financiamiento de las MYPE del sector comercio del rubro, ventas de prendas de vestir para damas en el del Distrito de Nuevo Chimbote del año 2013? para que pueda dar una respuesta o solución al problema se planteó el siguiente objetivo general : Determinar las principales características de la formalización y el financiamiento de las MYPE del sector comercio–rubro venta de prendas de vestir para damas del Distrito de Nuevo Chimbote del año 2013. Para que se logre el objetivo general se planteó el siguiente objetivo específico Describir las características de los representantes de las MYPE del sector comercio - rubro venta de prendas de vestir para damas del Distrito de Nuevo Chimbote del año 2013. Describir las características de las MYPE del sector comercio - rubro venta de prendas de vestir para damas del Distrito de Nuevo Chimbote del año 2013 , Describir las características de la formalización de las MYPE del sector Comercio - rubro venta de prendas de vestir para damas del distrito de Nuevo Chimbote del año 2013 ,Describir las características del financiamiento de las MYPE del sector

comercio - rubro venta de prendas de vestir para damas del Distrito de Nuevo Chimbote del año 2013 La investigación fue Cuantitativa-Descriptiva; para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 15 MYPE de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 40% de las MYPE encuestadas está debidamente formalizada, mientras que el 60% trabaja en la informalidad. En cuanto al financiamiento el 33% de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento de entidades no bancarias, el 20% utilizó financiamiento de usureros y solo el 7% utiliza financiamiento bancario. Con respecto en que invirtieron el financiamiento el 40% de los representantes de las MYPE, contestaron que lo utilizaron para su capital de trabajo. Finalmente, las conclusiones son: La gran mayoría de las MYPE encuestadas no está debidamente formalizadas y se deciden por un financiamiento no bancario.

**Becerra (2016)** en su tesis “La gestión de calidad con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de ropa para niños del centro comercial los Ferroles, Chimbote, año 2016”. Desarrollado en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Tuvo como objetivo Determinar la influencia de la gestión de calidad bajo el enfoque del financiamiento en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del Centro comercial los Ferroles rubro venta de ropa para niños, Chimbote año 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo - correlacional, de diseño no experimental – transversal, la población estuvo compuesta por 40 micro y pequeñas empresas, la

muestra se tomó a 26, como técnica usó la encuesta y como instrumento el cuestionario con 34 preguntas, Para el análisis y procesamiento de datos tomados en las encuestas se utilizó el programa SPSS 20 y el programa Microsoft Excel. Como resultado se obtuvo hay un nivel de inversión muy alto 84.6%, regular 11.5% y bajo 3.8%, el nivel de gestión crediticia, es muy alto en un 65.4%, alto 23.1% y regular 11.5%, hay un nivel de financiamiento muy alto 69.2%, con un nivel alto y regular de 15.4% y 15,4% respectivamente. Como conclusión llego a la siguiente: De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta podemos determinar que los microempresarios tienen alta necesidad de financiamiento para el desarrollo y cumplimiento de las actividades, mejorando la gestión de calidad, niveles de ventas y esto se traduce en altos niveles de rentabilidad.

**Acosta (2016)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y Caballeros del distrito de Chimbote, 2014”, tuvo como objetivo general Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/ venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 14 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las MYPE: El 80% de los representantes legales tienen 35 a 50 años de edad, el 58% son del sexo masculino el 20% del sexo



femenino y el 20% no tienen instrucción superior universitaria: Respecto a las características de las MYPE: El 80% tienen una antigüedad de más de 5 años en la actividad empresarial (rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros). Respecto al financiamiento: El 20% recibieron el crédito solicitado del sistema no bancario y el 80% de las MYPE encuestadas decidieron trabajar con capital propio: Respecto a la capacitación: El 100% de MYPE no capacitaron a sus trabajadores, el 100% consideran a la capacitación como una inversión, el 100% consideran que la capacitación sí mejoró el rendimiento de sus empresas y el 100% de los representantes legales no recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos: Respecto a la rentabilidad: El 100% de los microempresarios afirman que la rentabilidad si mejoró en su empresa en los últimos años en conclusión consideran que las capacitaciones realizadas mejoran con el desarrollo de sus ventas.

**Flores (2015)** en su tesis de investigación titulada Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de Abril zona B del distrito de Chimbote, año 2013El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la Urbanización 21 de Abril Zona B del distrito de Chimbote, año 2013. La investigación fue de nivel descriptivo, de diseño no experimental con corte transversal, para el recojo de información se escogió una muestra de 3 Micro y pequeñas empresas, que representan el 100% de la población, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los

siguientes resultados: con respecto a los representantes en las Micro y pequeñas empresas, el 100% tienen de 31 años a más el 66,7% son de género femenino y el 66,7% tienen estudios secundarios; con respecto a las principales características en las Micro y pequeñas empresas, el 100% tienen la colaboración de 4 a 7 trabajadores, son formales y se formaron para obtener ganancias; con respecto al financiamiento en las Micro y pequeñas empresas, el 66,7% de los representantes han solicitado crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, el 66,7% pagó una tasa de interés mayor del 40% anual y el 66,7% invirtió el crédito en compra de activos. Finalmente, se concluye en que los representantes son personas adultas de 41 años y son de género femenino, las Micro y pequeñas empresas tienen de 4 a 7 trabajadores, porque necesitan personal en cocina, atención y servicio, así mismo tienen un objetivo común que es generar ganancias, además han solicitado crédito en la CMAC Santa para la compra de activos.

**Espinoza (2016)** tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014”, tuvo como problema ¿cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014 para dar respuesta al problema se planteó un objetivo general de la siguiente manera ¿Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina, Chimbote, 2014. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo, para el recojo de información se escogió

una muestra de 10 MYPE la misma que representó el 100% de la población en estudio, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: En cuanto a las características de los empresarios: El 100% de los representantes legales son adultos; el 80% son del sexo femenino, el 40% tienen secundaria completa, el 50% son casados y el 50% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. En cuanto a las características de las MYPE : El 100% se dedican al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 60% tienen de 1 a 2 trabajadores permanentes, el 50% tienen de 3 a 4 trabajadores eventuales y el 70% tienen como objetivo obtener más ganancia. Respecto al financiamiento: El 70% de las MYPE manifiestan que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, el 57.14% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 57.14% manifiestan que quien otorga mayores facilidades son las entidades no bancarias, el 42.86% pagan una tasa de interés mensual entre 2.73% a 3.03%, el 71.43% solicitaron crédito entre S/.1,000 y S/.10,000, el 100% obtuvieron crédito a corto plazo y el 100% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.

**Flores (2014)** tesis titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de empresas de calzado de Chimbote periodo 2010-2011 tuvo como problema Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro tiendas de calzado para damas del distrito de Chimbote, período 2010-2011 para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro tiendas de calzado para damas del distrito de

Chimbote, período 2010-2011 para poder dar respuesta al objetivo general se realizó los siguientes objetivos específicos. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio-rubro tiendas de calzado para damas del distrito de Chimbote, período 2010-2011. Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del sector comercio-rubro tiendas de calzado para damas del distrito de Chimbote, período 2010-2011. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 25 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas mediante la técnica de encuesta de la cual se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 36% las empresas MYPES tenía una antigüedad de 1 a 3 años. El 71% de los representantes legales manifestaron que la propiedad del negocio es individual y el 72% de los trabajadores que laboran en las MYPE son con contrato y el 28% restante son eventuales. Asimismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 48% afirman que tienen más de 06 años en la actividad empresarial. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% expresan haber recibido algún tipo de asesoramiento por parte de su analista de crédito, el 100% de los encuestados obtuvieron el tipo de crédito comercial, y el 68% de las MYPES que recibieron crédito lo invirtieron en la compra de mercaderías. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 20% si recibió capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 100% afirma que con el crédito otorgado ha

mejorado su negocio, 72% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas .comercio-rubro tiendas de calzado para damas del distrito de Chimbote, período 2010-2011.

**Villena (2014)** tesis titulada caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013 La investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013. para poder dar respuesta al objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos .Describir las siguientes características del financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013 Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013 Describir las siguientes características de los representantes de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013 Describir las siguientes características de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013 La investigación fue cuantitativa – descriptiva; para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a una muestra de 35 MYPE de una población de 140 MYPE a quienes se le aplicó un cuestionario de 22 preguntas abiertas y cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 49% de las MYPE tiene entre 4 a 6 años de funcionamiento, el 80% de las MYPE son formales y tiene por objetivo generar ingresos propios. El financiamiento de las MYPE se ha iniciado con un

financiamiento propio, pero a su vez un 77% de las MYPE ha solicitado crédito financiero en más de una oportunidad a instituciones financieras como crediscotia. En la rentabilidad de las MYPE el 74% considera que en los últimos años ha mejorado en la rentabilidad de su negocio gracias al financiamiento y capacitación, el cual les ha permitido mejorar la infraestructura de su local.

#### **2.1.4. Local**

**Pagola (2015)** tesis titulada El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia – Huaraz, año 2013 tuvo como problema ¿cuáles son las principales características el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia – Huaraz, año 2013 para dar respuesta al problema se planteó el objetivo general de la siguiente manera ¿Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, Año 2013. Para dar respuesta a su problema planteado se realizó el objetivo general se planteó: Describir las principales características de la muestra de estudio y las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año 2013. Para dar respuesta al objetivo general se realizó los objetivos específicos Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año 2013. Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año

2013. El tipo de investigación fue descriptivo no experimental transversal; la población muestra fue igual a 16 representantes y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado, se cumplió con el plan de análisis y se consignaron los principios éticos. Los resultados fueron que el 31% de representantes y/o gerentes tenían de 45 a 49 años, el 75% de representantes que son del sexo masculino, el 38% de representantes que tenían un nivel universitario, el 50% que tenían otras profesiones, el 75% afirmaron que su personal tenía capacitación, el 81% afirmaron haber solicitado crédito para su negocio, el 81% afirmaron haber recibido el crédito solicitado, el 44% solicitó crédito más de 2 veces, el 56% de micro empresarios afirmaron que su microcrédito financiero contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa en un 30%, el 88% afirmaron que las políticas de atención de las entidades financieras incrementan la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, el 88% afirmaron que la rentabilidad de su negocio mejoró en el año 2013. Se concluyó con el estableciendo de las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, Año 2013; de acuerdo a los resultados obtenidos en la presente investigación y las propuestas teóricas que se han adoptado a partir de los antecedentes y las bases teóricas; que respaldan los resultados empíricos.

**Suarez (2014)** en la tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de independencia - Huaraz, período 2011”, La investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento,

la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector Comercio - Rubro ferreterías del distrito de Independencia - Huaraz, Periodo 2011. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 5 MYPE de una población de 10 empresas del sector Comercio - Rubro Ferreterías en el distrito de Independencia - Huaraz, Periodo 2011; a quienes se le aplicó una encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: de las MYPE encuestadas se establece que los representantes legales son personas adultas ya que la edad promedio es de 35 -50 años. Respecto al financiamiento, El 100% de las MYPE encuestadas recibieron financiamiento del sistema bancario y El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Respecto a la capacitación, el 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que sus trabajadores no reciben capacitación, Respecto a la rentabilidad empresarial, el 100% de los microempresarios encuestados manifestaron que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de sus empresas. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las MYPE estudiadas obtienen financiamiento del sistema bancario y gracias a ello pudieron aumentar su rentabilidad, también la totalidad de MYPE no capacitan a su personal.

**Morí (2013)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro bazar del mercado central de Huaraz – Ancash, 2011”, ha tenido como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro bazar del Mercado Central del Huaraz - Ancash, año 2011. Para dar solución al objetivo planteado se realizó los



siguientes objetivos específicos Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro Bazar del Mercado Central de Huaraz - Ancash, año 2011, Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del sector comercio – rubro Bazar del Mercado Central de Huaraz - Ancash, año 2011. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro Bazar del Mercado Central de Huaraz - Ancash, año 2011. La investigación fue de tipo descriptivo, para la realización se escogió una muestra de 32 MYPE de una población de 64 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Entre los principales resultados tenemos: el 78% de los encuestados refirió que el objetivo de la empresa es generar ingresos para la familia, las MYPE en estudio cuentan con un trabajador que representa el 56% de la muestra. En relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, el 95% de los mismos acudieron a instituciones no bancarias; el 75% del crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo; asimismo el 90% de gerentes encuestados refirieron que el crédito obtenido mejoró su rentabilidad. El 85% de los gerentes encuestados refieren que no recibieron capacitación previa al otorgamiento del crédito; en relación al personal que labora en la MYPE, solo el 10% recibió capacitación. En conclusión para que obtengan un buen financiamiento la empresa debe capacitar a sus empleados para tener buen conocimiento respecto a las MYPE y la importancia que son para así obtener ingresos.

**Guerrero (2013)** Tiene como título El financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro librerías de la provincia de Huaraz, año 2011 tuvo como problema ¿Cómo se relaciona el Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las MYPE del Sector Servicio – Rubro Librerías de la Provincia de Huaraz, Año 2011? para dar e respuesta al problema planteado se realizó el objetivo general Determinar la relación del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de la MYPE del sector servicio – Rubro librerías de la Provincia de Huaraz, año 2011 para para que se logre el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos Identificar la relación del financiamiento de las MYPE sector servicio – rubro librerías de la Provincia de Huaraz, año 2011. Identificar la relación de la capacitación de las MYPE sector servicio – rubro librerías de la Provincia de Huaraz, año 2011. la metodología del tipo de estudio es de carácter Descriptivo - Cuantitativo, No experimental la población fue de 25 MYPE su muestra de 25 representantes y/o gerentes de las librerías que representa el 100% para su recolección de datos utilizo la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario .La edad promedio de los representantes legales de las empresas estudiadas son de 40 - 49 años de edad, representando el 55% de la muestra, así mismo el 70% de los propietarios son de sexo femenino; el 45% tiene nivel universitario completo; el 52% de los encuestados dijo que su objetivo era maximizar ganancias y el 55% son licenciados en administración. Conclusiones que se arribó el autor es de la siguiente manera que el financiamiento es importante para el desarrollo de MYPE, porque gracias a ello las micro empresas generan estabilidad económica ya sean de las cajas municipales y bancos y la otra parte en propio.

**López (2017)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015” el presente estudio surgió a partir del problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015? Para responder al dicho problema se planteó el siguiente objetivo general Determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015. para poder lograr el objetivo general, hemos trazado los siguientes objetivos específicos para dar solución al objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos

.Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales del financiamiento de las MYPE del sector servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015.Describir las principales características de las MYPE del Sector Servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015. Describir y analizar las principales características del financiamiento de las MYPE del Sector Servicio – rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 21 representantes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los representantes legales: el 67% son de sexo masculinos, entre 26 a 35 años de edad y el 52% tienen superior completa. Así mismo, respecto a las MYPE: el 48% tienen de 10 a más años de permanencia en el mercado, el 38% tiene 2 trabajadores permanentes y el 90% de las MYPE se

formó con la finalidad de obtener ganancia. En cuanto al financiamiento: el 62% financió su actividad productiva con financiamiento propio, el 38% han obtenido créditos de las entidades bancarias, el 19% indican que solicitaron créditos a Mi Banco para financiar su empresa, pagando de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito otorgado y el 24% invirtió el crédito en el capital de trabajo. Se concluye que las MYPE del rubro estudia están representadas por personas adultas con experiencia en el rubro y en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras cobran altas tasas de interés en conclusión Las MYPE de la variable en estudio se encuentran en una etapa de crecimiento, desarrollo y estas están siendo dirigidas por personas adultas, capacitadas, que tienen la antigüedad suficiente dentro del mercado para poder desenvolverse y adaptarse con facilidad los cambios tecnológicos y tienen un gran potencial de generación de empleos, así como al desarrollo regional y local siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

**Osorio (2016)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro artesanía del distrito de Taricá del periodo 2015. La metodología que se utilizó fue cuantitativa porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. El nivel de la investigación fue descriptivo, además de

ello la población y muestra estuvo conformada por 14 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la encuesta obteniéndose los siguientes resultados más resaltantes, Respecto al financiamiento el 86% de las MYPE financian con fondos de terceros y el 14% lo hacen con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 86% no recibieron la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 7% si recibió; y el 7% no precisa. Respecto a la rentabilidad el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su rentabilidad del negocio y 7% no precisa. Llegando así a conclusiones más resaltantes; En su mayoría las MYPE en estudio utiliza el financiamiento de terceros para conformar su capital. Asimismo, respecto a la capacitación sus trabajadores no se capacitan, en el 86% de ellas indican que no recibieron, solo el otro 7% si recibió capacitación y el 7% no precisa. Finalmente, con respecto a la rentabilidad el 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

En la era postcrisis es la tremenda importancia que tienen las pymes como entes generadores de estabilidad y de desarrollo; ahora pues más que nunca los gobiernos deben de mirar a este sector y promover los mecanismos que le permitan a este sector acceder a mayores y mejores fuentes de financiamiento, se explica que los diferentes gobiernos han sido informados y hayan investigado respecto a las lecciones de las crisis...”

En el Perú y en Latinoamérica, ya son varias las investigaciones que analizan la problemática de las Micro y Pequeñas Empresas, destacándose

como factor restrictivo para su desarrollo el limitado acceso al financiamiento y la ausencia de una adecuada gestión financiera y administrativa para la toma de decisiones que generen valor económico.

- **Teoría Pecking Order (Jerarquía de Preferencias).** Proponen la existencia de una conexión entre decisiones de inversión y de financiamiento, las cuales impactan positivamente o negativamente a la rentabilidad financiera de la empresa ya que los inversionistas disponen de menos información comparada con sus directivos, lo cual genera un problema de información asimétrica.
- **Teoría del Trade-off (Fuerzas Competitivas).** Sugiere que la estructura financiera óptima de las empresas queda determinada por la interacción de fuerzas competitivas que presionan sobre las decisiones de financiamiento y el buen desempeño que poseen cada uno de ellas. Conforme a ello las fuerzas son ventajas que no desarrollan al financiamiento con pasivos y los costos bajos, por un lado, los intereses depositados por el endeudamiento son generalmente deducibles de la base impositiva del impuesto sobre la renta de las empresas, la solución óptima sería contratar el máximo posible de deuda (Soto, 2009).

### **2.2.2 Teoría de la Rentabilidad**

La rentabilidad es la unión que existe entre la utilidad y la inversión por lo cual se puede explicar que ayuda a medir la efectividad de la gerencia que poseen las empresas, con la finalidad de demostrar la utilidad obtenida por las ventas realizadas y por el uso de inversiones

## **Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz.**

Markowitz avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional. Es por ello, que con esta teoría concluye que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor financiero puede incrementar su rentabilidad esperada asumiendo una diferencia extra de riesgo o, lo que es lo mismo, puede disminuir su riesgo cediendo una parte de su rentabilidad actualizada esperada.

### **2.3 Marco conceptual**

#### **2.3.1 Definición de las micro y pequeñas empresas**

La MYPE es la unión económica conformado por personas naturales o jurídicas cuya finalidad es realizar actividades conforme a la capacidad de desarrollo de la persona productora obteniendo utilidades para la empresa dando trabajo a la sociedad, concluyendo a ello se especifica que la microempresa tiene un marco legal tributario, financiero y las características que debe tener cada entidad siendo las más vistas especial mente como lo conformen dentro del Perú.

**Ley N° 28015**, Ley de la promoción y formalización de la micro y pequeñas empresas donde se define a las micro y pequeñas empresas por una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial.

### **Características de la MYPE**

De acuerdo al Art 3 de la ley N°28015

Por la cantidad de trabajadores

**Microempresa:** De 1 a 10 trabajadores

**Pequeñas Empresas:** De 1 a 100 trabajadores

#### **Las Ventas Anuales**

**Microempresa:** La cantidad Máxima de 150 (UIT)

**Pequeñas Empresas:** La cantidad Máxima de 1700 (UIT)

Dado por el aumento de la cantidad máxima realizada de las ventas realizadas anualmente señaladas para las empresas será determinado por el decreto supremo, economía finanzas cada 2 años por lo tanto no debe ser bajo a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el periodo referido.

### **2.3.2 Definición del financiamiento**

Abastase los recursos financieros con la finalidad de permitir al empresario obtener una ganancia que pueda llevar acabo sus operaciones y así, poder mejorar la situación económica de su negocio, que hoy en día se ve que gracias al financiamiento los empresarios de las MYPE puedan invertir obteniendo un comportamiento competitivo con el objetivo de generar ganancia y una buena estabilidad económica.



**Rodríguez (2009)** explica que son recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario.

### **1.3.2.1 Objetivos del Financiamiento**

Los objetivos son primordiales porque gracias a ello se obtiene una liquidez, para llevar a cabo nuestras propias actividades de la empresa en un periodo determinado de una forma segura y eficiente

### **1.3.2.2 Tipos de Financiamiento**

- **Financiamiento a Corto Plazo.** Este financiamiento establece que puedan circular en menos de un año que son necesarias para los activos circulantes de la organización como inventarios cuentas y cobrar el efectivo que posee la empresa este financiamiento está conformado por: **Crédito comercial, Crédito Bancario, Línea de Crédito, etc.**
- **Financiamiento a Largo Plazo.** Se define como una deuda para obtener capital de un año ya sea para la mejora de su organización con la finalidad de generar ingresos o ganancias los préstamos requeridos a largo plazo son pagos con las ganancias obtenidas este financiamiento está conformado por: **Hipoteca, Acciones, Bonos, arrendamiento financiero, instituciones financieras públicas e instituciones financieras privadas.**

### 1.3.2.3 Instrumento Financiero

Permite al empresario obtener financiamiento necesario para iniciar un negocio, aumentar la capacidad de producción a desarrollar nuevos proyectos.

#### Tipos de crédito que ofrecen las entidades financieras

- ✓ **Línea de Crédito:** Es el monto máximo de dinero que una entidad financiera otorga a sus clientes, con la finalidad que se utiliza para fines considerados.
- ✓ **Cuenta Corriente:** Es una opción en la que se pueden realizar transacciones de dinero con una entidad bancaria. Cabe resaltar que, si una cuenta de ahorros está diseñada para acumular su dinero, una cuenta corriente esta perfilada para soportar un flujo constante de dinero.
- ✓ **El descuento:** A través de los descuentos, la institución financiera da por anticipado al cliente el monto de los créditos que la empresa ha accedidos a terceros y no se encuentran vencidos, mediante letra de cambio, pagares, cheques, etc.
- ✓ **Factoring:** Consiste en ceder las cuentas por cobrar aun corto plazo (facturas, recibos y letras)
- ✓ **Leasing:** Es un acuerdo de alquiler de una existencia que facilita de poder optar una compra al final del plazo establecido conforme al contrato acordado. La obtención del uso de financiación es a largo plazo por la MYPE conforme a la empresa o banco que se dediquen

al arrendamiento financiero negocia al programa alquiler y venta en la capacidad del pago al cliente

### **Procedimientos para acceder al Sistema Leasing**

- ✓ Escribirse en una entidad financiera o empresa relacionada en arrendamiento financiero y recabar la información adecuada.
- ✓ Al momento que el leasing sea comprobado, procesan el trámite conforme a las exigencias que ponga la entidad financiera o bancaria
- ✓ Realizar un adecuado estudio para determinar la conveniencia del leasing tomando como caso específico de nuestra empresa y el activo (maquinaria o bien) que solicitamos

### **Ventajas que ofrece el leasing o arrendamiento Financiero**

- ✓ El arrendador tiene la facultad de efectuar la compra del bien arrendado en alquiler en cualquier momento dentro de los plazos señalados por el contrato establecido.
- ✓ Este contrato no es una obligación que genere pagos por amortizaciones o intereses puesto que no es un préstamo exigido.
- ✓ La facilidad de poder realizar este trámite, ya que evitan los largos periodos de tiempo que requiere la aprobación de proyectos y las buenas garantías

#### **2.3.2.4 Tasa de Interés**

Se define como una cantidad prometida de rendimiento donde se puede ver que hay varios tipos de préstamos, créditos y tasas. Por lo, tanto se deduce que la tasa de interés de cualquier variedad de préstamos o instrumentos de renta fija está unida con varios factores intervinientes por

lo cual vamos a destacar a tres que son los más importantes que son: unidad de cuenta, el plazo y el riesgo en solvencia.

### **2.3.3 Definición de la rentabilidad**

**Bembibre (2009)** nos habla sobre la rentabilidad, es el rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado tiempo. En otras palabras, puede explicarse como el retorno que recibe un accionista en una empresa por participar económicamente.

#### **Importancia**

La rentabilidad tiene diferentes formas de ser vista o medida por las demasiadas dimensiones por ello debe contemplar la forma en que la empresa genera sus ventas y utiliza sus recursos obtenidos.

#### **2.3.3.1. Niveles de Análisis Rentable**

Se puede explicar como un ratio económico porque gracias a ello define o relaciona los beneficios obtenidos dentro de los recursos propios de una organización, así generar más ganancias que pérdidas donde se mira el rendimiento que produce la empresa con la finalidad de generar ganancias.

##### **2.3.3.1.1. Rentabilidad Económica**

Se dice que la rentabilidad económica o también llamada de inversión es una medida en un determinado tiempo o periodo verificando el rendimiento que van a tener los activos de la empresa también se le denomina como los resultados antes de intereses e impuestos la rentabilidad económica se rige en un indicador básico para juzgar la eficiencia dentro de gestión empresarial

### **Calculo**

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total de su estado Medio}}$$

Se explica que los resultados antes de intereses e impuestos prescriben los pasivos financieros que generan la financiación ajena y del impuesto que realizan las sociedades.

#### **2.3.3.1.2 Rentabilidad Financiera**

Denominada en la litera anglosajona returnonequity (ROE), se refiere a una medida a un determinado tiempo realizado el rendimiento obtenido son de sus capitales propios que tienen las empresas generalmente con independencia de la distribución que realizan los resultados, es una medida más cercana a los accionistas y propietarios que a diferencia que realiza la rentabilidad económica

### **Calculo**

$$RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos Propios a su Estado Medio}}$$

El resultado neto es un concepto de expresión más utilizada considerando como tal el resultado de ejercicio que la empresa realiza.

### **2.3.3.2 Rentabilidad de Análisis Contable**

Lo primero que se debe realizar dentro de una empresa para verificar sobre las malas situaciones que no favorecen a la empresa a poder desarrollarse y poder enfrentar ante cualquier situación , conforme a ello el objetivo fundamental en esta rentabilidad es estudiar la parte contable de la empresa para la obtención de buenas decisiones y resultados futuros generando beneficios así realizando buenas acciones y compitiendo con mejores empresas siempre y cuando que cada empresa se plantee una política bien estructurada.

### **III. Hipótesis**

El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017, tienen características propias.

## **VI Metodología**

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

#### **4.1.1 Tipo de Investigación**

El tipo de la investigación fue cuantitativa, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

La investigación cuantitativa se dedica a recoger, procesar y analizar datos cuantitativos o numéricos sobre variables previamente determinados (**Sarduy, 2007**).

#### **4.1.2 nivel de la Investigación**

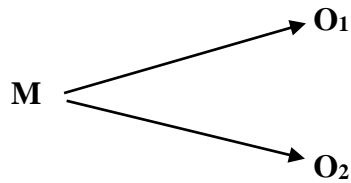
Fue de nivel descriptivo ya que ha consistido en describir situaciones, contextos y eventos detallando en la situación que se encuentra debido a que solo se limitó a describir la principal característica de la variable en estudio. La cual consiste en “buscar especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población (**Fernández 2006**).

#### **4.1.3. Diseño de la Investigación**

Para la elaboración del presente trabajo de investigación, el diseño fue descriptivo-no experimental, ya que se toman los hechos tal como se presentan en su contexto real, en un tiempo específico y luego se analizan.

El diseño fue no experimental -descriptivo.





Donde:

**M** = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

**O<sub>1</sub>** = Observa la variable Financiamiento

**O<sub>2</sub>** = Observa la variable Rentabilidad

Es descriptivo porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables complementarias. De acuerdo con la naturaleza de la investigación es explicativa surge la necesidad de plantear una investigación correlacional que consiste “en evaluar el grado de relación que se realiza entre dos variables (**Hernández 2004**).

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

La población propuesta para la recolección de datos estuvo conformada por los propietarios y trabajadores de cada entidad  $N = 35$ .

Se entiende como población la totalidad de fenómeno a estudiar en donde las unidades poseen una característica común la cual da origen a los datos de la investigación realizada (**Tamayo, 1997**)

#### **4.2.2 Muestra**

El criterio de selección ha estado en función de la voluntad y disponibilidad de proporcionar información por parte de los representantes y/o gerentes, por esta razón se propuso tomar como muestra 10 establecimientos de boutique, las cuales están ubicados en el distrito de Huaraz

Una muestra es un conjunto de unidades, una porción del total, que nos representa la conducta del universo en su conjunto. Una muestra, en un sentido amplio, no es más que eso, una parte del todo que llamamos universo y que sirve para representarlo. Sin embargo, no todas las muestras resultan útiles para llevar a cabo un trabajo de investigación (Sabino, 2011).

##### **✓ Muestreo por conveniencia**

Es una técnica de muestreo no probabilístico, es decir que los representantes legales de la investigación se seleccionan porque están dispuestos a formar parte de la muestra en un intervalo de tiempo dado.

##### **✓ Criterio de Inclusión**

Los representantes o trabajadores legales de la ciudad de Huaraz dieron información voluntariamente, participando a través de consultas o dudas sobre el tema, en un momento oportuno sin restricciones.

##### **✓ Criterio de exclusión**

Se reusaron algunos representantes a dar información, y algunos trabajadores estaban de vacaciones.

### 4.3. Definición y operacionalización de las variables

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	El financiamiento es muy útil porque ayuda tanto a la persona como a la empresa obtener Recursos para iniciar un negocio o un proyecto de negocio. Es de vital importancia para la optimización de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización a partir de un análisis realizado.	Fuente de financiamiento	Recursos propios o terceros	¿Con qué tipo de recursos comenzó la MYPE?
		Formas de financiamiento	Institución financiera	¿De qué institución recibió el Crédito financiero?
			Crédito bancario	¿Recibió el crédito financiero solicitado?
				¿Cuántas veces recibió crédito financiero?
			Accesibilidad	¿Obtiene créditos financieros continuamente?
			Inversión	¿En qué fue invertido el financiamiento adquirido?
			Tasa	¿Está de acuerdo con el porcentaje de la tasa a pagar?
			conformidad	¿Está de acuerdo con el crédito solicitado?
			Duración	¿En qué tiempo fue el crédito financiero?
Importancia	¿Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento empresarial?			
Rentabilidad	La rentabilidad es el logro obtenido al finalizar la actividad realizada por la MYPE, donde esta nos muestra el margen de ganancia o pérdida	Tipos de rentabilidad	Rentabilidad patrimonial	¿Usted mide el patrimonio de la rentabilidad de su empresa?
			Rentabilidad financiera	¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?
			Pérdida	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido estos dos últimos años?
			Análisis financiero	¿Usted analiza la rentabilidad financiera de su empresa?
			Análisis de venta	¿Usted analiza su Rentabilidad de Ventas de su empresa?

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de Recolección de datos**

**4.4.1 Técnica:** La técnica que se utilizó fue la encuesta, mediante la cual, el investigador busco recopilar datos por medio de un cuestionario previamente diseñado, sin modificar el entorno ni el fenómeno.

Según Sampiere y otros define la técnica de recolección de información como: "el método de recolección de datos de información pertinente sobre las variables involucradas en la investigación".

**4.4.2 Instrumentos.** Se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado, que contiene un conjunto de preguntas que son dirigidas a los representantes y trabajadores de las empresas, con el fin de conocer todo tipo de ideas y opiniones que nos ofrecen cada propietario o trabajadores de la entidad, por el cual se formuló 15 preguntas.

#### **4.5 Plan de análisis**

En el desarrollo de la investigación se realizó un análisis de los datos recolectados; se hará uso de la estadística descriptiva para analizar las frecuencias y los porcentajes de los resultados, así mismo, para la tabulación y obtención de los resultados, se hará uso de programas de Excel y SPSS para establecer si existe correlación entre la variable independiente y dependiente. Los resultados de cada ítem serán debidamente procesados (tabulados y /o graficados) también se aplicara las pruebas estadísticas necesarias dando a conocer todo el proceso y resultados.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Problema	Objetivo	Hipótesis	Metodología
<p><b>Problema general</b></p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique de la ciudad de Huaraz 2017?</p>	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>¿Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique de la ciudad de Huaraz ,2017?</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique en la ciudad de Huaraz ,2017.</li> <li>2. Describir características de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique en la ciudad de Huaraz ,2017.</li> </ol>	<p>El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017 tienen características propias</p>	<p><b>Metodología</b></p> <p><b>Tipo:</b></p> <p>- Cuantitativo.</p> <p><b>Nivel:</b></p> <p>-Descriptivo</p> <p><b>Diseño:</b></p> <p>No experimental</p>

## 4.7 Principios Éticos

Código de ética que se aplicara en la investigación

- ✓ **El principio del respeto a la dignidad humana.** Respecto al principio se basó de no mellar o perjudicar la dignidad de los propietarios o representantes y/o gerentes de las MYPE de las tiendas de boutique en la ciudad de Huaraz.
- ✓ **El conocimiento informado.** El principio se cumplió a través de la indagación y la información que nos facilitó los gerentes y/o representantes de las micro y pequeñas empresas boutique del distrito de Huaraz el día que se realizó la encuesta previo conocimiento del representante
- ✓ **Principio de Justicia.** Se otorgó el trato justo, respetoso y amable antes, durante y después de su participación de cada propietario o trabajador de las entidades en estudio.
- ✓ **Honestidad.** Se informa los acontecimientos al finalizar la encuesta a los propietarios o administradores de las MYPE, cuyos resultados fueron plasmados en el presente estudio (**ULADECH, 2016**).

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

#### Financiamiento de las MYPE

**Tabla 1**

*Con qué tipo de recursos comenzó la MYPE*

Datos	Fi	%
Recursos propios	0	0
Entidades financieras	10	100
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz

**Tabla 2**

*De qué institución recibió el Crédito*

Datos	Fi	%
Banco de Crédito	4	40
Financiera MIBANCO	3	30
Caja municipal del Santa	2	20
Otras instituciones financieras	1	10
Terceras personas	0	0
N.A.	0	0
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz

**Tabla 3**

*Recibió el crédito financiero solicitado*

Datos	Fi	%
Si	10	100
No	0	0
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz

**Tabla 4***Cuántas veces recibió crédito financiero*

Datos	Fi	%
1 vez	5	50
2 veces	3	30
3 veces	2	20
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 5***Obtiene créditos financieros continuamente*

Datos	Fi	%
Si	5	50
No	5	50
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 6***En qué fue invertido el financiamiento adquirido*

Datos	Fi	%
Ampliación de local	3	30
Activos fijos	2	20
Mercadería	5	50
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 7***Está de acuerdo con el porcentaje de la tasa a pagar*

Datos	Fi	%
Si	10	100
No	0	0
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz



**Tabla 8***Está de acuerdo con el crédito solicitado*

Datos	Fi	%
Si	8	80
No	2	20
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Fuente: Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 9***En qué tiempo fue el crédito financiero*

Datos	Fi	%
Corto plazo	3	30
Largo plazo	7	70
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 10***Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento empresarial*

Datos	Fi	%
Si	10	100
No	0	0
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Principales características de la rentabilidad de las MYPE****Tabla 11***usted mide el patrimonio de la rentabilidad de su empresa*

Datos	Fi	%
Si	8	80
No	2	20
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz

**Tabla 12***cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa*

Datos	Fi	%
Si	9	90
No	1	10
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 13***cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido estos dos últimos años*

Datos	Fi	%
Si	3	30
No	7	70
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 14***Usted analiza su Rentabilidad de Ventas de su empresa*

Datos	Fi	%
Si	8	80
No	2	20
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz**Tabla 15***usted analiza la rentabilidad financiera de su empresa*

Datos	Fi	%
Si	8	80
No	2	20
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Aplicada a los representantes de las MYPE rubro boutique, Huaraz

## 5.2 Análisis de resultados

### Variable del financiamiento

1. Según los datos obtenidos de la encuesta a 10 MYPE sobre el tipo de recurso que utilizaron para que inicie su empresa, el 100% explicaron que fueron financiadas por entidades financieras.

Estos resultados tienen semejanza con la información obtenida del autor **Chero (2014)** donde la mayoría de sus representantes comenzaron sus actividades a través de entidades financieras y pocos con recursos propios o de terceros.

2. En la figura 2 se aprecia que del total del 100% de los encuestados, el 40% indicaron que recibieron préstamos del banco de crédito, el 30% indicaron que recibieron préstamos de la financiera MIBANCO, el 20% recibieron préstamo de la caja municipal de Santa y el 10% de otras instituciones financieras.

Este resultado no guarda relación con la investigación de **Morí (2013)** donde nos dice que el 95% de las MYPE acudieron a instituciones no bancarias.

3. Según los datos obtenidos de la encuesta a 10 MYPE, se puede observar que el 100% lograron obtener el crédito que solicitaron para poder realizar sus actividades.

Por lo tanto, tiene una similitud con la investigación de **Acosta (2016)** donde muestra que el 100% de los encuestados si obtuvieron el Crédito solicitado

4. Del 100% de los encuestados, el 50% afirmaron que recibieron el crédito

financiero solo una vez, mientras que el 30% lo obtuvieron en 2 oportunidades y el 20% de los encuestados obtuvieron el crédito tres veces.

Estos resultados no concuerdan con los resultados obtenidos por el autor **Mamani (2016)** donde dice que el 93% obtuvieron financiamiento tres veces; así mismo no guarda relación con los resultados obtenidos por **Muñoz (2012)** quien resaltó que el 40% de los encuestados solicitaron crédito más de dos veces

5. En la tabla y figura 5 se observa que del 100% de las MYPE encuestadas, el 50% si obtuvieron el crédito solicitado, mientras que un 50% dijeron que no obtuvieron el crédito solicitado.

Aquellos resultados guardan similitud con los resultados obtenidos por el autor **González (2016)**, quien señaló que el 60% de los propietarios obtuvieron el crédito solicitado, mientras que un 40% no lo obtuvieron.

6. Del 100% de los representantes encuestados, se puede apreciar que el 50% utilizaron el financiamiento para la adquisición de sus mercaderías, mientras que un 20% dijeron que se utilizó para activos fijos y el 30% de los encuestados lo utilizaron para la ampliación de su local.

Estos resultados guardan relación con los resultados obtenidos por el autor **Mamani (2016)** donde dice que el 93% de los encuestados utilizaron el financiamiento para la adquisición de mercaderías; estos resultados son diferentes a los resultados obtenidos por el autor **Muñoz (2012)** donde afirma que el 40% de su financiamiento fue para la ampliación de local.

7. En la tabla y figura 7 se observa que, del total de las MYPE encuestadas, el 100% está de acuerdo con el porcentaje de interés que se paga al momento de adquirir un préstamo.

Estos resultados coinciden con los resultados obtenidos por el autor **Guerrero (2013)** donde afirma que el 80% de los representantes de las MYPE están de acuerdo con el cobro del porcentaje de interés que se paga al momento de adquirir un financiamiento; estos resultados parecidos a los resultados obtenidos por el autor **Vilca (2015)** donde se observa que el 53% están conforme al porcentaje de interés a pagar.

8. En la tabla y figura 8 se observa que del 100% de las MYPE encuestadas, un 80% afirmaron que sí están de acuerdo con el crédito solicitado, mientras que un 20% afirmaron que no están de acuerdo.

Estos resultados no guardan similitud con los resultados obtenidos por el autor **Hernández (2016)** quien refiere que el 56% están de acuerdo con el Crédito solicitado.

9. Del 100% de los encuestados, el 70% afirmaron que recibieron financiamiento a largo plazo, mientras que un 30% respondieron que obtuvieron financiamiento a corto plazo.

Por lo tanto, estos resultados no coinciden con los resultados obtenidos por el autor **Quispe (2015)** quien concluye que el 50% de los encuestados solicitaron el crédito a corto plazo, mientras que el 40% solicitaron el crédito a largo plazo y un 10% no precisa; siendo estos resultados diferentes a los resultados obtenidos por el autor **Mamami (2016)** quien indico que el 60% de los encuestados solicitaron el crédito a largo plazo.

10. En la tabla y figura 10 se observa que el 100% de los encuestados explicaron que las fuentes de financiamiento influyen directamente en el crecimiento empresarial.

Por lo cual los resultados no tienen relación con los resultados obtenidos por el autor **López (2017)** donde solo el 48 % de los empresarios dijeron que las fuentes de financiamiento influyen directamente en el crecimiento

### **Principales características de la rentabilidad de las MYPE**

11. Del 100% de los encuestados, el 80% afirmaron que sí miden la rentabilidad de patrimonio de su micro empresa y el 20 % afirmó que no miden la rentabilidad de su patrimonio.

Aquellos resultados guardan similitud con los resultados obtenidos por el autor **González (2016)** quien afirma que los dueños utilizan sus registros contables para verificar sobre las ganancias e ingresos que tienen de manera mensual o anualmente.

12. Del 100% de las MYPE encuestadas, el 90% manifestó que la rentabilidad de su negocio mejoró, mientras que el 10% mencionó que no mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Por lo tanto, estos resultados concuerdan con los resultados obtenidos por el autor **Hernández (2016)** donde afirma que el 70% de los encuestados mejoró la rentabilidad de su empresa y un 30% no precisa.

13. En la tabla y figura 13 se observa que, del total de la MYPE encuestadas, el 70% manifestó que la rentabilidad de su negocio no disminuyó, mientras que el 30 % mencionó que no mejoró la rentabilidad de su empresa.

Por lo tanto, estos resultados concuerdan con los resultados obtenidos por el autor **Hernández (2016)** donde refiere que el 80% de los encuestados tuvo una mejora o disminución, resultados que no se asemejan a los obtenidos por autor **Chero (2014)** quien afirma que el 80% de los encuestados tuvo una mejora de rentabilidad, mientras que el 20% no precisa si tuvo una mejora o disminución, estos resultados son diferentes a los resultados obtenidos por del autor **Acosta (2016)** quien refiere que el 100% de las MYPE encuestadas afirma que la rentabilidad de sus empresas no ha disminuido en los últimos años.

14. Del 100% de los encuestados, el 80% indicaron que si analizan la rentabilidad de las ventas de su micro empresa, mientras que el 20 % mencionaron que no realizan ningún análisis de la rentabilidad de sus MYPE.

Estos resultados tienen poca similitud con los resultados obtenidos por el autor **Acosta (2016)** quien refiere que el 100% de las MYPE estudiadas afirman que la rentabilidad de sus empresas mejoró, mediante el buen manejo de sus ventas.

15. Del 100% de los encuestados, el 80% nos mencionaron que sí miden la rentabilidad financiera de su micro empresa, mientras que el 20 % respondieron que no realizan el análisis de su rentabilidad financiera.

Se puede apreciar que hay poca similitud con los resultados obtenidos por el autor **Vilca (2015)** quien afirma que el 94% del capital obtenido mejoró la rentabilidad de su empresa, mientras que el 6 % afirma que no ayuda la mejora por sus altos intereses.

## **VI. Conclusiones y recomendaciones**

### **6.1. Conclusiones**

A fin de poder concluir con los objetivos de la investigación realizada sobre la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017, se pudo llegar a las siguientes conclusiones:

#### **Objetivo Específico**

#### **Referente a las características del Financiamiento**

Se ha descrito las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017, donde el 70% de los encuestados dijeron que recibieron financiamiento a largo plazo, el 30% respondieron que obtuvieron financiamiento a corto plazo, el 10 % afirmaron que las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento empresarial. Como se puede apreciar los empresarios se financian acudiendo a las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a largo plazo, las MYPE en estudio tienen la facilidad de acceder a las fuentes de financiamiento, las tasas de interés a pagar no son muy alta, así el propietario puede generar un capital de trabajo para poder comprar mercaderías o para ampliación de su local.

#### **Respecto a las Características de la Rentabilidad**

Se han descrito las características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017, donde se aprecia que el 80% afirman que analizan la rentabilidad patrimonial de su MYPE, también un 80%



indicaron que analizan la rentabilidad de sus ventas, mientras que un 20 % no analizan la rentabilidad.

Por lo tanto, se puede concluir que los representantes o propietarios de las microempresas analizan la rentabilidad con diferentes técnicas para poder cuidar y mejorar sus ingresos y egresos que se generan diariamente, por lo que se puede decir que el sector comercio rubro boutique es rentable.

Queda determinada el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de boutique relacionada al comercio en la ciudad de Huaraz, con lo que respecta al financiamiento se obtiene que las micro y pequeñas empresas se financian con préstamos de entidades financieras que y también utilizan diferentes medios para poder financiar su micro empresa, en cuanto a la rentabilidad las micro y pequeñas empresas realizan análisis rentables para poder obtener un buen equilibrio económico así lograr un buen capital.

## **6.2 Recomendaciones**

### **Respecto a las Características del Financiamiento**

Los propietarios legales de la MYPE, deben invertir adecuadamente el crédito obtenido, brindándoles asesoramientos, ideas de negocio, logrando una buena rentabilidad, donde las entidades financieras deben dar mayores facilidades al otorgar el crédito a los demás micro empresarios brindándoles promociones para que puedan satisfacer sus necesidades

### **Respecto a las Características de la Rentabilidad**

En cuanto a la rentabilidad se les recomienda buscar un buen asesoramiento que les permita analizar la información de sus empresas y analizar la rentabilidad sobre el patrimonio, ventas y activos; ya que les van a enseñar métodos para poder hacer un

buen manejo de su utilidad y así lograr una rentabilidad optima, obtener un capital y así poder cubrir sus deudas.

Como recomendación final respecto al financiamiento deben tener asesoramiento al momento de adquirir un préstamo y tener conocimiento e ideas de negocio, de cómo invertir el financiamiento para poder lograr utilidades. En cuanto a la rentabilidad tener asesoramiento que les permitan adoptar medidas para hacer el análisis de la rentabilidad de su micro empresa, cuyo fin será obtener una rentabilidad favorable para el micro empresario y lograr más utilidades para solventar sus deudas.

## Aspectos complementarios

### Referencias Bibliográficas

- Acosta, F. (2016).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y Caballeros del distrito de Chimbote, 2014.* Tesis para optar el título de Contador Público. Chimbote. Recuperado:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041644>
- Bazán, J. (2014).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del rubro restaurantes en san Vicente, 2014.*
- Banda, M. (2017).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de empresas de calzado de Chimbote periodo 2010-2011* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046319>
- Becerra, F. (2016).** *La gestión de calidad con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de ropa para niños del centro comercial los Ferroles, Chimbote, año 2016.* Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1343/GESTION\\_DE\\_CALIDAD\\_FINANCIAMIENTO\\_BECERRA\\_VASQUEZ\\_FEDERICO\\_ALCIBIADES.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1343/GESTION_DE_CALIDAD_FINANCIAMIENTO_BECERRA_VASQUEZ_FEDERICO_ALCIBIADES.pdf?sequence=1)
- Bembibre, V. (2009).** Rentabilidad. Recuperado de:  
<https://www.definicionabc.com/economia/rentabilidad.php>
- Chero, B. (2014).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPEs) del sector servicios rubro*

*transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034257>

**Covarrubias, B. (2014).** *Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del Sector Textil del Distrito La Victoria, Rubro Confecciones del emporio de Gamarra, Periodo 2012-2013 2014*. Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica los ángeles de Chimbote. La victoria. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034246>

**Espinoza, D. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014* Tesis para optar el título de contador público Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039751>

**Fernández, A. (2006).** *Metodologías activas para la formación de competencias*.

Recuperado de: <http://revistas.um.es/educatio/article/view/152>

**Flores, J. (2014).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de empresas de calzado de Chimbote periodo 2010-2011* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034248>

**Flores, C. (2015).** *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de la urbanización 21 de Abril*

*zona B del distrito de Chimbote, año 2013* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037705>

**Guerrero, C. (2013).** *El financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro librerías de la provincia de Huaraz, año 2011* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027826>

**González C. (2014).** *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*”, tesis para optar al título de Magíster en Contabilidad y Finanzas. Recuperado de: <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

**González, T. (2016)** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016.* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042181>

**Hernández, E. (2016).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro prendas de vestir, de la ciudad de Pucallpa 2014-2015.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041022>

**Hernández, R. (2004).** *Metodología de la investigación*. Recuperado de:

<https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/38911499/Sampieri.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1535738908&Signature=oyO1pK3k84k6ziV91DNda0hZKc0%3D&response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DSampieri.pdf>

**Goicochea, Z. (2015).** *Caracterización dl financiamiento de las empresas del sector comercio rubro boticas y farmacias del distrito de la Unión - Piura, 2014* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036652>

**Huamán, D. (2012).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurant del distrito Ayacucho, periodo 2011 – 2012*. Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034521>

**López, P. (2015).** *Caracterización de la formalización y el financiamiento de las MYPE del sector comercio - rubro venta de prendas de vestir para damas del distrito de Nuevo Chimbote, del año 2013*. Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041660>

**López, R. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015*. Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042589>

- Mamani, M. (2016).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito de Juliaca período 2012 – 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036103>
- Manay, G. (2011).** *Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de las MYPE, ferretería mercado ferrocarril distrito Chimbote.* Recuperado de:  
<http://www.cesla.com/pdfs/LAS%20MIPYMES%20Y%20SU%20PARTICIPACION%20EN%20EL%20DESARROLLO%20SOCIAL%20Y%20CREMIENTO%20ECONOMICO%20DE%20AMERICA%20LATINA.pdf>
- Morí, S. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro bazar del mercado central de Huaraz – Ancash, 2011* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032260>
- Muñoz, C. (2012).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación de las MYPES del sector servicios –rubro restaurantes de la ciudad de Sullana 2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032261>
- Osorio, F. (2016).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015.* Tesis

para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de  
Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040268>

**Palacios, J. (2014).** *Capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro tienda de ropas para bebé del distrito de Castilla Piura, 2014.* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035708>

**Pagola, J. (2015).** *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia – Huaraz, año 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035476>

**Quispe, M. (2015).** *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro producción / venta de calzado "El Porvenir" - Trujillo 2014.* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035498>

**Ramos, O. (2017).** *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro alquiler de locales comerciales en galerías, de la provincia de Tumbes, 2016* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046308>

**Rodríguez, J. (2009).** *Financiamiento. Ensayo on –line.* Recuperado de:

<http://clubensayos.com/Temas-Variados/Financiamiento/840897.htm>



- Rodríguez, E. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro periodo ,2013* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035041>
- Sabino, P. (2011).** *Metodología de la Investigación.* Recuperado por: <https://metodoinvestigacion.wordpress.com/2008/02/25/el-proceso-de-investigacion-carlos-sabino/>
- Segura, C. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de artículos de ferretería del distrito Imperial-Cañete, 2014* Tesis para optar el título de Contador Público. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035490>
- Soto, I. (2009).** *Teoría del Trade-Off.* Recuperado de: <http://www.eumed.net/tesidctorales/2009/mcsi/Teoria%20del%20Trade%20Off.htm>
- Sarduy, G. (2007).** *Escuela nacional de salud pública.* Recuperado de: [http://www.bvs.sld.cu/revistas/spu/vol33\\_3\\_07/spu20207.htm#cargo](http://www.bvs.sld.cu/revistas/spu/vol33_3_07/spu20207.htm#cargo)
- Silva, T. (2013).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las medianas y pequeñas empresas MYPEs del sector comercio – rubro artesanía en el distrito de Catacaos provincia de Piura departamento de Piura periodo 2011* Tesis para optar el título de Contador úblico, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034172>

- 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>
- Suarez, L. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de independencia - Huaraz, período 2011.* Tesis para optar el título de contador público. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035422>
- Tamayo, M. (1997).** *Población y muestra.* Recuperado de:  
<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Torres, I. (2015).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra - venta de ropa para damas de Chimbote, 2014.* Tesis para optar el título de contador público. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041645>
- Valencia, N. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011. 2011* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034501>
- Vilca, R. (2015).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro*

*prendas de vestir del distrito de Juliaca, provincia de San Román, período 2013-2014.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041521>

**Villena, S. (2014).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034346>

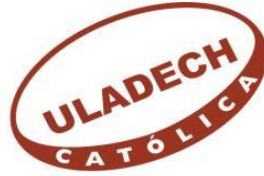
**Uladech (2016).** Código de ética de la investigación.

**Wikipedia. (2014).** *Financiamiento.* Recuperado de:

<http://es.wikipedia.org/wiki/Financiaci%C3%B3n>.

Anexos

Anexos 1: Cuestionario



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

PROGRAMA DE CONTABILIDAD

Esta encuesta es anónima, aplicado a los propietarios, gerentes o representantes legales de las micro y pequeñas empresas (MYPE) de comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017.

Esta encuesta tiene por objetivo describir el financiamiento y rentabilidad de la MYPE del rubro mencionado.

Agradecemos dar su respuesta con la mayor transparencia y veracidad a las diversas preguntas del cuestionario, el resultado nos permitirá describir científicamente el objetivo planteado.

Encuestador (a): ... Fecha: ...../...../....

### I. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

1. ¿Con qué tipo de recursos comenzó la MYPE?

- a) Recursos propios
- b) Bancarios

2. ¿De qué institución recibió el Crédito?

- a) Banco de Crédito
- b) Financiera EDIFICAR
- c) Caja municipal el santa
- d) otras instituciones financieras
- e) terceras personas
- f) N.A

3. ¿Recibió el crédito financiero solicitado?

- a) Si
- b) No

4. ¿Cuántas veces recibió crédito financiero?

- a) 1 vez
- b) 2 veces
- c) 3 veces

5. ¿Obtiene créditos financieros continuamente?:

- a) Si

b) No

**6. ¿En qué fue invertido el financiamiento adquirido?**

- a) Ampliación de local
- b) Activos fijos
- c) Mercadería

**7. ¿Está de acuerdo con el porcentaje de la tasa a pagar?**

- a) Si
- b) No

**8. ¿Está de acuerdo con el crédito solicitado?**

- a) Si
- b) No

**9. ¿En qué tiempo fue el crédito financiero?**

- a) Corto plazo
- b) Largo plazo

**10. ¿Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento empresarial?**

- a) Si
- b) No

## **II... PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE RENTABILIDAD LAS MYPE**

**1. ¿usted mide el patrimonio de la rentabilidad de su empresa?**

- a) Si
- b) No

**2. ¿cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?**

- a) Si
- b) No

**3. ¿cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido estos dos últimos años?**

- a) Si
- b) No
- c) No precisa

**4. ¿Usted analiza su Rentabilidad de Ventas de su empresa?**

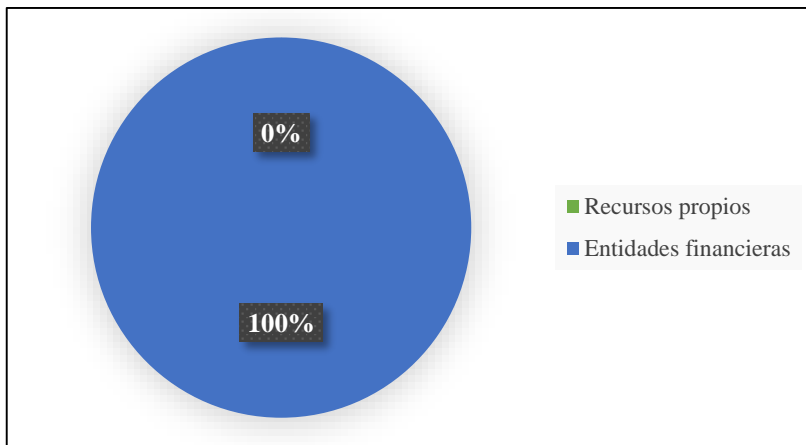
- a) Si
- b) No

**5. ¿usted analiza la rentabilidad financiera de su empresa?**

- a) Si
- b) No

*Muchas gracias por su participación*

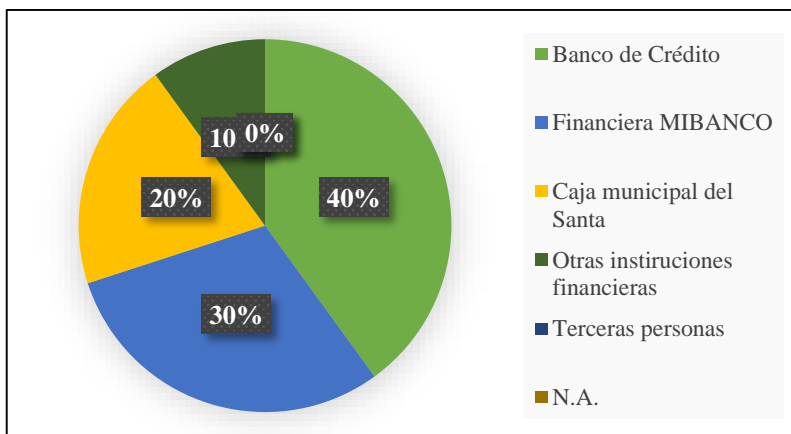
## Anexo 2. Figuras



**Figura 1:** *Con qué tipo de recursos comenzó la MYPE*

**Fuente:** tabla 01

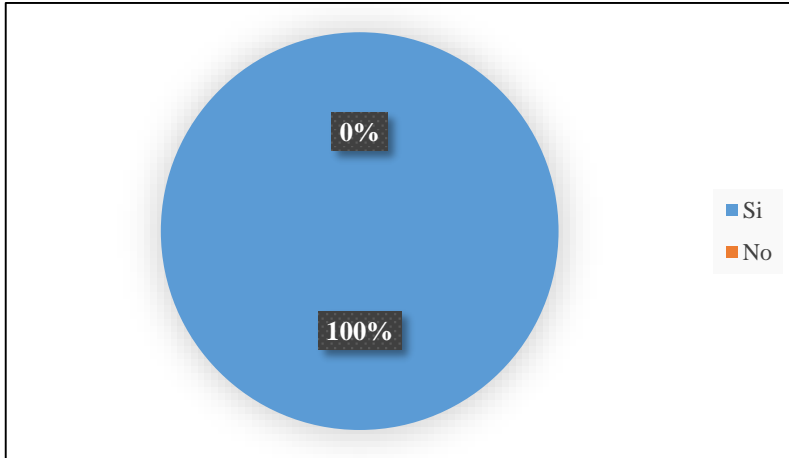
**Interpretación:** Según los datos obtenidos de la encuesta de 10 MYPE se puede observar que el 100% comenzaron su actividad con créditos de entidades financieras



**Figura 2:** *De qué institución recibió el Crédito*

**Fuente:** tabla 2

**Interpretación:** El 40 % indicaron que recibieron del banco de crédito, el 30% indicaron que recibieron un préstamo de financiera MIBANCO, el 20% dijeron que recibieron préstamo de la caja municipal de Santa y el 10% de otras instituciones financieras.

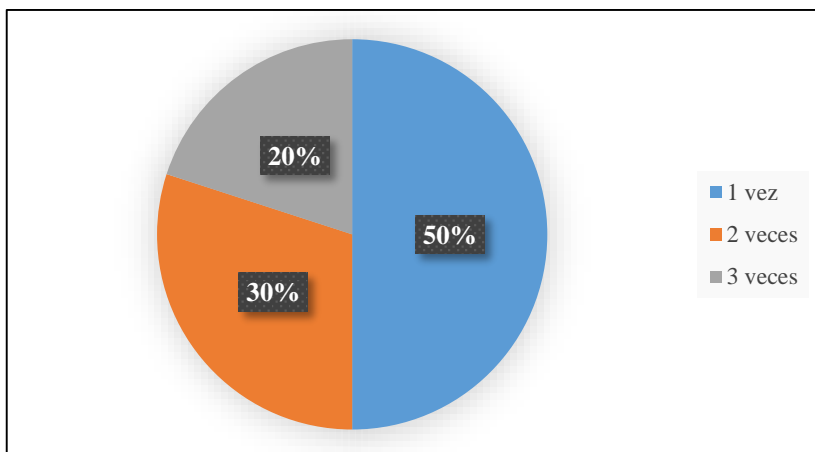


**Figura 3:** *Recibió el crédito financiero solicitado*

**Fuente:** tabla 3

**Interpretación:** Según los datos obtenidos de la encuesta de 10 MYPE se puede observar que el 100% obtuvieron el crédito que solicitaron para poder realizar sus actividades.

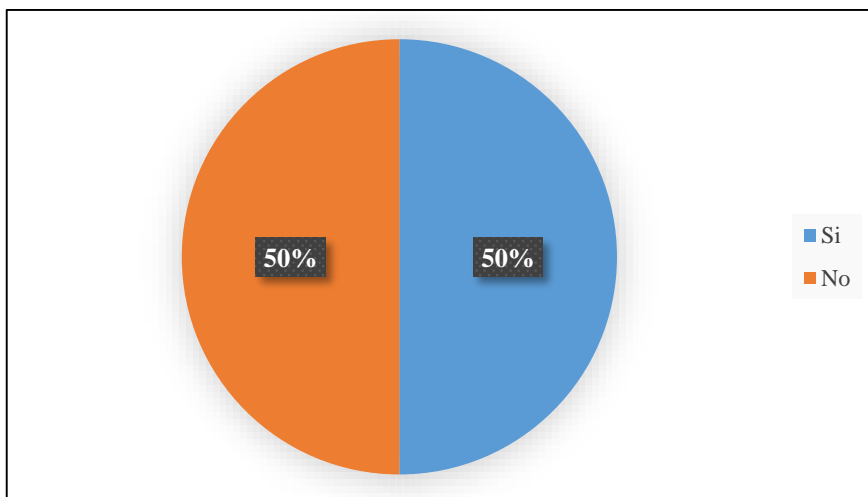




**Figura 4:** *Cuántas veces recibió crédito financiero*

**Fuente:** tabla 4

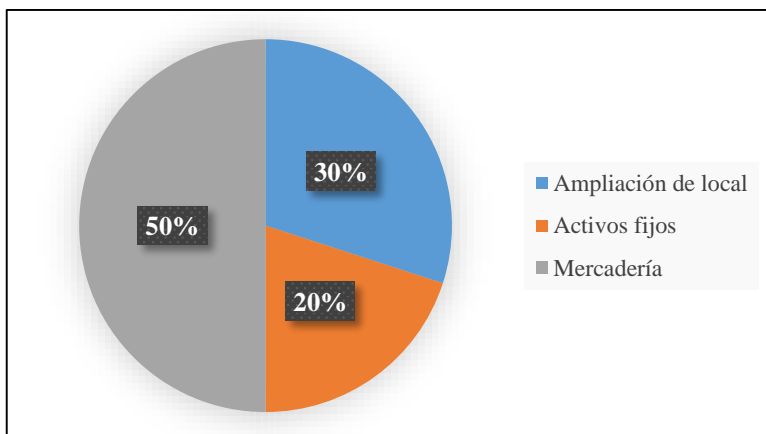
**Interpretación:** Del 100% de la encuesta realizada que es igual a 10. El 50% de los encuestados dijeron que recibieron el crédito financiero una vez, mientras el 30% obtuvieron el crédito dos veces, donde el 20% de los encuestados adquieren el crédito tres veces.



**Figura 5:** *Obtiene créditos financieros continuamente*

**Fuente:** tabla 5

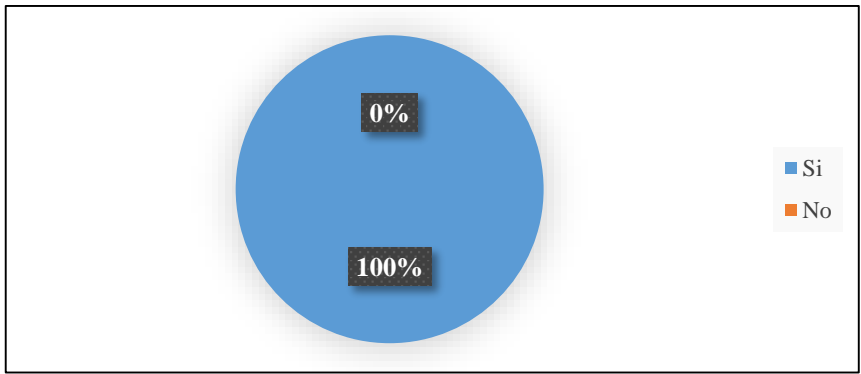
**Interpretación:** En la tabla y figura 5 se observa que del total de 100% de las MYPE encuestada el 50% si obtienen el crédito solicitado, mientras que un 50% dijeron que no obtienen el crédito continuamente.



**Figura 6:** *En qué fue invertido el financiamiento adquirido*

**Fuente:** tabla 6

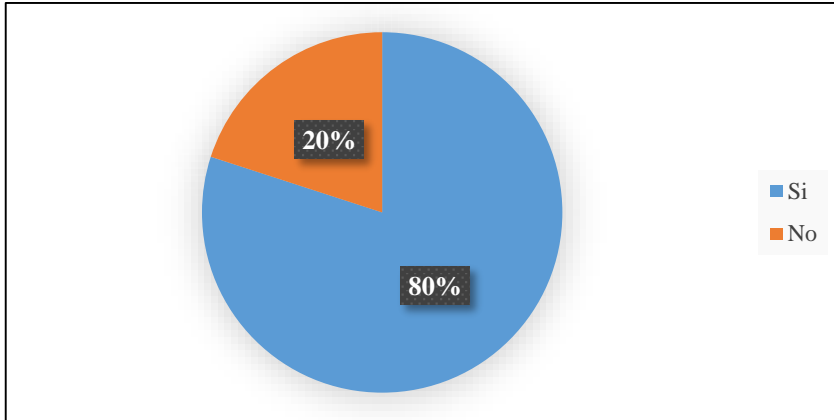
**Interpretación:** Del total de 100% de los encuestados se puede apreciar que el 50% utilizaron el financiamiento para sus mercaderías, mientras que un 20% dijeron que se utilizó para activos fijos y un 30% de los encuestados lo utilizaron para la ampliación de su local.



**Figura 7:** Está de acuerdo con el porcentaje de la tasa a pagar

**Fuente:** tabla 7

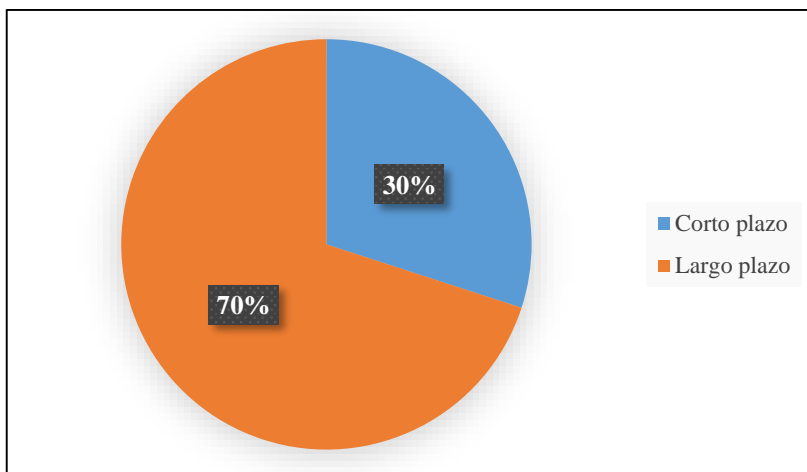
**Interpretación:** En la tabla y figura 7 se observa que del total de 100% de las MYPE encuestada, el 100% está de acuerdo con el porcentaje de intereses que se paga al momento de adquirir un préstamo.



**Figura 8:** *Está de acuerdo con el crédito solicitado*

**Fuente:** tabla 8

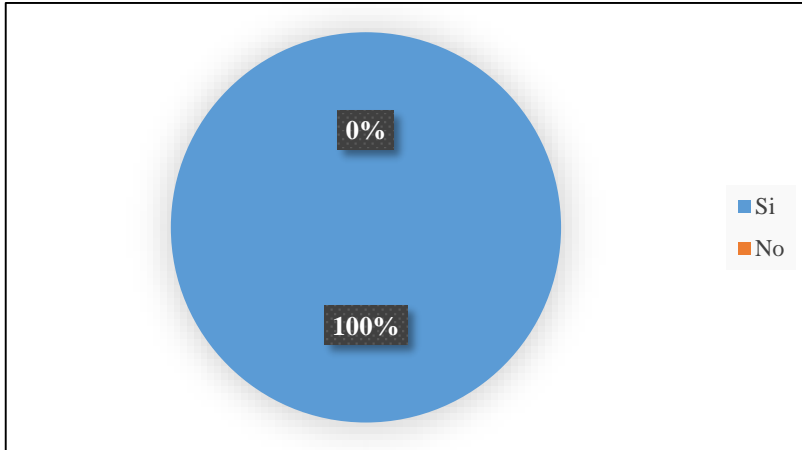
**Interpretación:** En la tabla y figura 8 se observa que del 100% de las MYPE encuestada, un 80% afirmaron que si están de acuerdo con el crédito solicitado, mientras que un 20% afirmaron que no están de acuerdo.



**Figura 9:** *En qué tiempo fue el crédito financiero*

**Fuente:** tabla 9

**Interpretación:** Del 100% de la encuesta realizada, el 70% de los encuestados dijeron que recibieron financiamiento a largo plazo, el 30% respondieron que obtuvieron financiamiento a corto plazo.

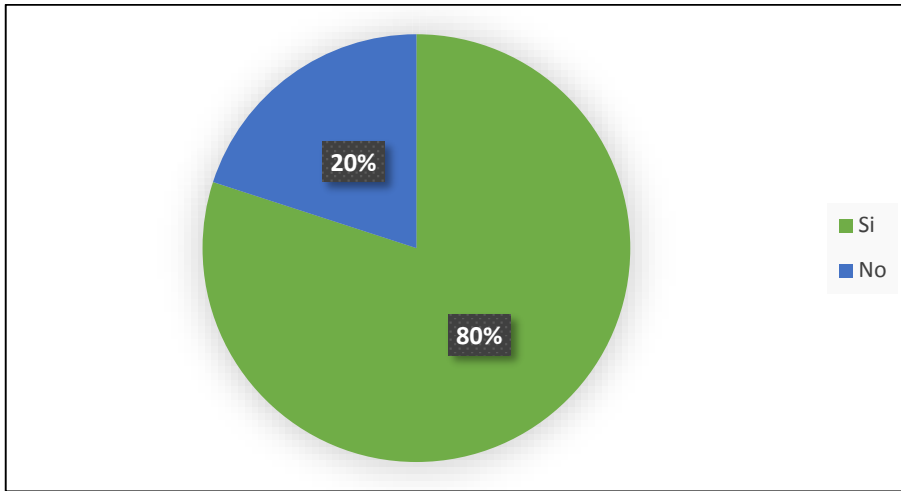


**Figura 10:** *Las fuentes de financiamiento influyen en el crecimiento empresarial*

**Fuente:** tabla 10

**Interpretación:** En la tabla y figura 10 se observa que el 100% de los encuestados explicaron que las fuentes de financiamiento influyen directamente en el crecimiento empresarial.

## Principales características de la rentabilidad de las MYPE

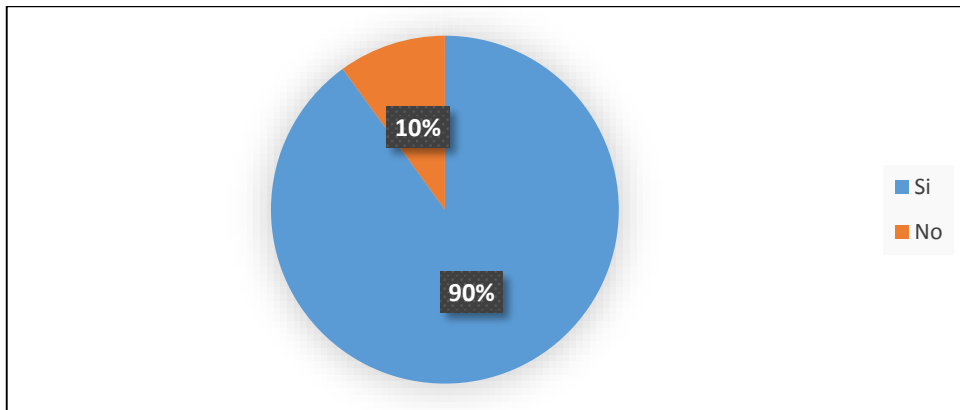


**Figura 11:** *usted mide el patrimonio de la rentabilidad de su empresa*

**Fuente:** tabla 11

**Interpretación:** Del 100% de los encuestados, 80% afirmaron que si miden la rentabilidad de patrimonio de su micro empresa y el 20 % afirmo que no miden la rentabilidad de su patrimonio

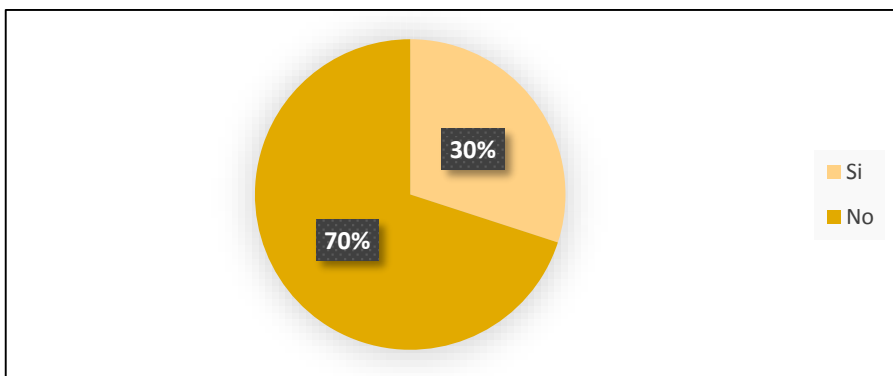




**Figura 12:** *creo que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa*

**Fuente:** tabla 12

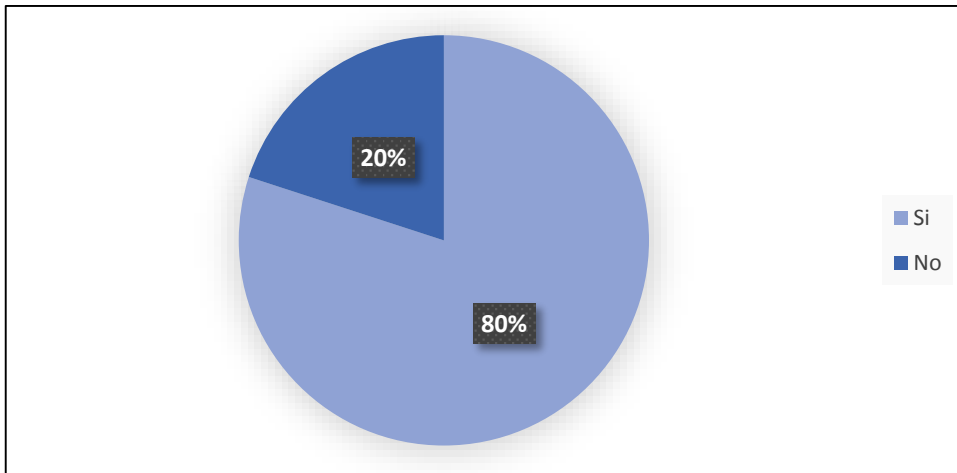
**Interpretación:** Del 100% de las MYPE encuestadas, el 90% manifestó que la rentabilidad de su negocio mejoró, mientras el 10% menciona que no mejoró la rentabilidad de sus empresas



**Figura 13:** cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido estos dos últimos años

**Fuente:** tabla 13

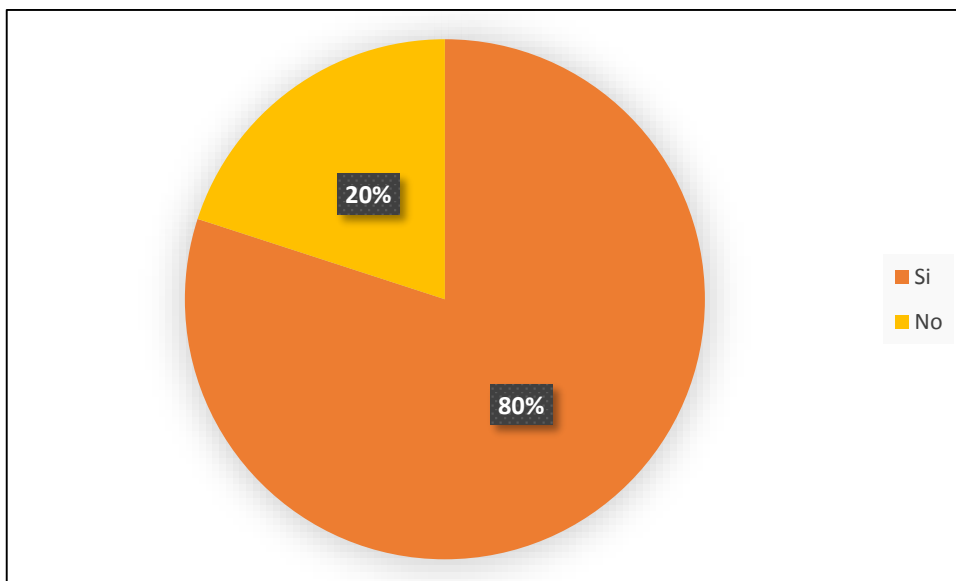
**Interpretación:** En la tabla y gráfico 13 se observa que, del total de 100% de la MYPE encuestadas, el 70% manifestó que la rentabilidad de su negocio no disminuyó, mientras el 30% mencionó que no mejoró la rentabilidad de su empresa.



**Figura 14:** *Usted analiza su Rentabilidad de Ventas de su empresa*

**Fuente:** tabla 14

**Interpretación:** Del 100% de los encuestados, se puede apreciar al momento de la encuesta el 80% indicaron que si analizan la rentabilidad de las ventas de su micro empresa y el 20 % mencionaron que No realizan ningún análisis de la rentabilidad de sus MYPE.



**Figura 15:** *usted analiza la rentabilidad financiera de su empresa*

**Fuente:** tabla 15

**Interpretación:** Del 100% de los encuestados, el 80% nos mencionaron que sí miden la rentabilidad financiera de su micro empresa y el 20 % respondieron que No realizan el análisis de su rentabilidad financiera.