

UNIVERSIDAD SAN PEDRO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas
empresas, rubro pollerías de Huaraz – periodo 2016
**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

Autor:

Ballico Mautino, Andrey Vladimir

Asesor:

León Alva, Ernesto

Huaraz – Perú

2017

PALABRAS CLAVE

TEMA	Financiamiento
ESPECIALIDAD	Contabilidad

KEYWORDS

TOPIC	Financing
SPECIALTY	Accounting

Línea de Investigación:

53 Ciencias económicas

5303 Contabilidad económica

53.03.01 Contabilidad financiera

TÍTULO:

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS, RUBRO POLLERÍAS DE HUARAZ –
PERÍODO 2016

TITLE:

CHARACTERIZATION OF THE FINANCING OF MICRO AND
SMALL ENTERPRISES, RUBRO POLLERÍAS DE HUARAZ -
PERIOD 2016

RESUMEN

El propósito de la presente investigación fue determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz, 2016. El estudio siguió la metodología que corresponde al tipo de investigación descriptiva, diseño no experimental – transversal o transeccional, la muestra estuvo representada por 16 propietarios o administradores de las empresas investigadas. La técnica utilizada para la colecta de información fue la encuesta y cuyo instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones permitieron conocer las características del financiamiento de las empresas objeto de estudio, determinándose que el 81% operó sus actividades con financiamiento de terceros; el 31% fue financiado por Mibanco; el 75% acudió a los usureros entre 1 a 2 veces. El 56% dijo que la entidades no bancarias son las que les otorgan mayores facilidades de crédito y que su endeudamiento fue a corto plazo.

ABSTRACT

The purpose of the present investigation was to determine the characteristics of the financing of micro and small enterprises of pollerías de Huaraz, 2016. The study followed the methodology that corresponds to the type of descriptive research, non-experimental design - transverse or transectional, the sample was Represented by 16 owners or administrators of the companies investigated. The technique used for the collection of information was the survey and whose instrument was the questionnaire. The conclusions allowed to know the characteristics of the financing of the companies under study, being determined that 81% operated their activities with financing of third parties; 31% was financed by Mibanco; 75% went to usurers between 1 to 2 times. 56% said that non-banks are the ones that grant them greater credit facilities and that their indebtedness was in the short term.

ÍNDICE

Contenido	Pág.
PALABRAS CLAVE	i
TITULO DE LA INVESTIGACION	ii
RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Antecedentes y fundamentación científica	1
1.2. Justificación de la investigación	44
1.3. Problema	45
1.4. Conceptualización y operacionalización de variables	50
1.5. Hipótesis	50
1.6. Objetivos	50
1.6.1. Objetivo general	50
1.6.2. Objetivos específicos	51
II. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	52
2.1. Tipo y diseño de la Investigación	52
2.2. Población y muestra	53
2.3. Técnicas e instrumentos de investigación	53
2.4. Procesamiento y análisis de la información	54
III. RESULTADOS	55
IV. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN	66
V. CONCLUSIONES	68
VI. RECOMENDACIONES	70
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	71
VIII. DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO	78

I. INTRODUCCION

1.1. Antecedentes y fundamentación científica

Los antecedentes de la investigación reflejan los avances y el estado actual del conocimiento en un área determinada y sirven de modelo o ejemplo para futuras investigaciones. Se refieren a todos los trabajos de investigación que anteceden al nuestro, es decir, aquellos trabajos donde se hayan manejado las mismas variables o se hallan propuesto objetivos similares; además sirven de guía al investigador y le permiten hacer comparaciones y tener ideas sobre cómo se trató el problema en esa oportunidad. En tal sentido, al igual que en toda investigación consideramos pertinente analizar los estudios de otros investigadores que abordaron el tema del financiamiento antes que nosotros, los mismos que se conocen como antecedentes y que detallamos a continuación:

Alberca & rodíguez (2012) en su tesis titulada: el incremento de la rentabilidad en la empresa “el carrete”. Tuvo como objetivo general mejorar la Rentabilidad de la empresa EL CARRETE, desarrollando políticas y estrategias apropiadas en función de las necesidades de la empresa, con el fin de alcanzar su desarrollo y mejorar su ubicación en el mercado. El método que emplearon en la investigación es el método inductivo, como técnicas utilizo la encuesta y su instrumento el cuestionario, fichas bibliográficas. Y obtuvo las siguientes conclusiones, El talento humano no está cumpliendo con las metas propuestas, por ello, las ventas han decaído, situación que preocupa tanto a los jefes de áreas como la alta administración, quienes tratan de solucionar estos inconvenientes que están afectando la productividad laboral de esta organización. La rentabilidad de la empresa EL CARRETE ha disminuido, siendo uno de sus principales causales la atención que el personal de ventas da al momento de tomar un perdido o asesorar a un

consumidor final, acciones que han sido objeto de quejas o reclamos por parte de los clientes.

Aranda (2009) en su estudio investigó: la generación y sustentación de rentabilidad de la industria textil en México. Los decrementos en la rentabilidad de las empresas de la industria textil desde 1999 hasta el 2007 y los reportes en las últimas investigaciones que establecen que son los factores propios de las empresas los que generan y sustentan la rentabilidad de éstas, llevo a plantear la duda si tal situación prevalecía en las empresas textiles en México que estuvieron inmersas en un escenario de inestabilidad económica y de altos costos en los energéticos. Se tuvo como objetivo determinar en qué medida la rentabilidad de las empresas textiles en México fue generada y sustentada por los factores del contexto y los factores propios de la empresa, durante el periodo de 1999 a 2007. Para lo cual se estableció una metodología cuantitativa y un método deductivo y utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario y fichas bibliográficas. Los resultados mostraron que la rentabilidad de las empresas textiles en México fue generada y sustentada en mayor medida por los factores propios de éstas y posteriormente por los factores del contexto, aportando con ello evidencia empírica a la teoría actual de los recursos propios de la empresa y confirmar que lo establecido en últimas investigaciones también prevalece para este tipo de empresas. Asimismo, se propuso un modelo de rentabilidad que describe las prácticas financieras que deben observar los administradores en la gestión del capital de trabajo, estructura financiera y de capital, y la interrelación implícita del principio de compensación entre éstas. Finalmente se sugiere generalizar el uso de la estadística dentro de los modelos de análisis financiero para identificar las áreas a mejorar o reforzar en las empresas.

Zapata (2012) en su tesis titulada: cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y

cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas. El objetivo general fue elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. La investigación fue cuantitativa, nivel de investigación no experimental, la técnica que se usó fue la encuesta y su instrumento el cuestionario, y bajo la confidencialidad de los trabajadores. Como población tuvo a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: continuamente cambiante tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la PYME debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita su transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

Gachpin (2013) en su tesis titulada: el financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas licoreras en México. Tuvo como objetivo general determinar el financiamiento y la rentabilidad de las mype de licorerías. El tipo de investigación fue cuantitativa, diseño de investigación descriptivo - no experimental y la técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Y obtuvo las siguientes conclusiones en México el 99.7% de empresas son micro, pequeñas y medianas, sin embargo, dichas empresas buscan generar una herramienta de otorgamiento de créditos financieros que mucha falta les hace para mejorar su rentabilidad y por ende también mejorar al país. Este mismo señala que, en Japón la participación del micro y pequeñas empresas en el empleo es del 74%, la

participación en la producción manufacturera es del 52% y en las exportaciones es 25%. Para García, Lewinsky y Hojmark en América Latina y el Caribe, los sectores de las Mype contribuyen sustancialmente a las economías nacionales, gracias a su capacidad para promover empleo y reducir la pobreza. Sin embargo, para ello es fundamental que dichas empresas tengan disponibilidad y acceso a servicios financieros y a sistemas de educación y capacitación eficaces y de calidad, para que de esta manera puedan adquirir conocimientos, capacidades y tecnología que les permita participar en el entorno mundial en forma competitiva.

González & Álvarez (2010) en su tesis titulada: financiamiento a la inversión de las pyme en Costa Rica. Tuvo como objetivo principal evaluar la situación de las fuentes de financiamiento de la inversión de las pyme costarricenses, para lo cual utilizó una muestra estadísticamente representativa de 809 empresas costarricenses, formales y semiformes, aplicándose un muestreo estratificado por tipo de empresa (micro, pequeña y mediana) y por sector de actividad. También la investigación fue cuantitativa con diseño no descriptivo y utilizando como técnica la encuesta, quienes fueron diseñados por el autor y solo fue para cuestiones de investigaciones. Y así obtuvo los siguientes resultados: El 98 % de las empresas costarricenses son pyme, desde el punto de vista de las actividades productivas las pyme costarricenses se concentran en el sector de servicios 55%, comercio 26%, agropecuario 11% e industria 8%. Además, un 72% de estas empresas son microempresas, un 24% pequeñas y sólo un 4% Medianas. El sector de las pyme genera el 49,7% de los 760.868 puestos de trabajo registrados por la CCSS en empresas formales y semiformes de Costa Rica. Sólo un 7% de todas las pyme formales y semiformes costarricenses venden parte de su producción o servicios al exterior. Y como conclusiones tuvo que en el campo del financiamiento de inversiones en actividades de innovación, Costa Rica cuenta con el Programa PROPYME. Los resultados del análisis realizado permite concluir que a pesar de la cantidad de proyectos financiados, el fondo

pareciera no estar contribuyendo al desarrollo innovador, debido a los complejos procesos administrativos, el limitado conocimiento del programa por parte de los beneficiarios, la falta de coordinación con otras agencias de apoyo a las pyme, la exclusión de los emprendimientos, así como la falta de integración con empresas multinacionales que podrían ser generadoras de transferencia de conocimiento y tecnologías.

Beltrán (2008) en su trabajo denominado: predicción del crecimiento del micro y pequeñas empresas en Bolivia. Tuvo como objetivo general identificar los determinantes que inciden para que las MYPE en Bolivia tengan un crecimiento sostenible en los próximos años mediante la aplicación de un modelo econométrico. Los métodos que se utilizaron en el presente trabajo de investigación son los siguientes: el método deductivo, el método inductivo, histórico, análisis y el estadístico. Con respecto a las técnicas que se emplearon fueron las siguientes: Análisis Documental, Revisión documental y Entrevista no Estructurada. Como conclusión se puede ver que los determinantes que más inciden para que las MYPE tengan un crecimiento sostenible en los próximos años; son el Financiamiento, la Mano de Obra y la Maquinaria y Equipo, posteriormente se realizó una predicción del modelo llegando a la conclusión que para los próximos años 2007 y 2008 existirá un crecimiento favorable para el sector de la micro y pequeñas empresas Se recomienda al Viceministerio de las Micro y Pequeñas Empresas hacer un seguimiento constante estadístico de las MYPE para actualizar los datos y contar con una información clara y actualizada.

Bebczuk (2010) en su investigación estudio: el acceso al financiamiento de las PYME en la Argentina. Tuvo como objetivo general analizar el grado de acceso al crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas en Argentina. Tuvo como tipo de investigación explicativa, se utilizó la encuesta y el cuestionario, y se realizó un análisis bivariado y univariado de distintas variables, donde tuvo una población de 165 empresas PYME

y obtuvo los siguientes resultados: el estudio revisa críticamente diversos preconceptos de amplia difusión entre los encargados de política e incluso entre especialistas en el tema. En particular, se cuestiona el real alcance de la demanda insatisfecha de crédito y el proceso de selección de deudores y la transparencia de los programas públicos. A partir de este diagnóstico, fundamentado en argumentos teóricos y en distintas fuentes de evidencia para Argentina y otros países, se brindan recomendaciones prácticas para el diseño de políticas públicas orientadas a mejorar la inserción de las PYME en el mercado crediticio.

Peña (2014) en su tesis investigó: caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicios - rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2013. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro hoteles de ciudad de Piura. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Los empresarios encuestados manifestaron que el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene superior universitario. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 90% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 40% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local y 50% capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que el 50% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 60% si recibió capacitación y el 100% considera que la capacitación es una inversión. Respecto a la Rentabilidad: el 70% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 60% comenta que la capacitación mejoró la

rentabilidad de las empresas y el 70% afirmó que dos últimos años ha mejorado la rentabilidad.

(2011) En su tesis titulada: caracterización del financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las mype del sector comercio rubro artesanía. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio rubro artesanía shipibonibo del distrito de calería. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: respecto a los empresarios y las Mype: los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: el 100% 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 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 71% recibió un sólo curso de capacitación. respecto a la rentabilidad: el 93% 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 2010 fue mejor que el año anterior.

Zevallos (2014) en su tesis titulada: análisis del financiamiento de la mype del sector construcción rubro negocios y servicios generales Francor sac de la provincia de Sullana 2014. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características análisis del financiamiento de la mype del

sector construcción rubro negocios y servicios generales francor sac de la provincia de Sullana 2014. la investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 16 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a la empresa negocios y servicios generales francor sac. De la provincia de Sullana 2014. Obteniendo como principales resultados: respecto al financiamiento: la empresa si obtiene financiamiento por entidades bancarias, y la devolución de créditos es en 12 meses, y solicitaron créditos dos veces por año, respecto a la construcción: tiene 7 años en el mundo de la construcción, tiene 5 trabajadores permanentes, y trabajadores eventuales en caso de necesitarlos, el crédito lo invirtió en todo lo referente a las obras de construcción.

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

Roldan (2013) en su tesis titulada: caracterización y ventajas del financiamiento externo en la gestión de obras de montajes electromecánicos en las empresas en el Perú. Período 2013. La investigación tuvo como objetivo general, explicar las características y determinar las ventajas del financiamiento externo en la gestión de Obras de Montaje Electromecánicos en las empresas en el Perú. Período 2013. La investigación fue cualitativo descriptiva, para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas que forman parte de los anexos. Los resultados son: Los activos financieros permiten a las empresas a través de ellos obtener financiamientos, lo cual es necesario para la constitución de un negocio, como también para aumentar la capacidad de producción de la empresa y poder llevar a cabo nuevos planes. Se tiene diferentes créditos: el crédito paralelo, leasing, financiamiento de bienes inmuebles y el financiamiento de bienes muebles, es decir en el Perú y en los demás países, las empresas de montaje de obras electromecánicas pueden obtener y disponer de créditos de diferentes entidades, ya sean públicas como privadas. La principal conclusión es que la carta fianza es adecuada como fuente de financiamiento por parte de las empresas de montaje de obras electromecánicas debido a que permite, en principio, obtener y garantizar la ejecución de obras de envergadura, financiando hasta en un 60% del contrato a costos financieros importantes para beneficio de la empresa.

Medina (2014) en su tesis denominada: financiamiento y capacitación en las Mype servicios - rubro restaurantes de la provincia de Piura 2012. Tuvo como objetivo general, analizar si el financiamiento logra influenciar sobre la capacitación del personal en las MYPE, del sector comercio – Rubro Restaurantes en la ciudad de Piura. Conociendo como se desarrollan las organizaciones a analizar para ello estudiaremos cautelosamente que tipos de fuentes de fuentes tendrán las variables de financiamiento

(Independiente) y Capacitación (Dependiente). Con el fin de acercarnos a la realidad que hoy en día se encuentra sucediendo dentro de las MYPE, ya que no cuentan con una asesoría que les permita obtener resultados favorables, para el bienestar de los colaboradores y de la misma organización. La investigación realizada fue de tipo cuantitativo y el nivel descriptivo causal, para poder comenzar con nuestro análisis, nos dirigimos a una población de 12 las cuales se estudiarán al 50% de las 12, las cuales da una muestra de 06 MYPE comerciales rubro – Restaurantes, con el fin de analizar el grado de influencia que tiene el Financiamiento sobre las Capacitación de los colaboradores.

Chiroque (2013) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura, período 2012. La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura. La metodología que utilizo es el nivel descriptivo no experimental, obteniéndose como resultado la determinación que la facilidad para un financiamiento depende del ciclo de maduración de la empresa, así para las mype con varios años de operación y que cuenten con registros contables anteriores, se les facilita acceder a un crédito bancario, a diferencia de aquellas que al iniciar un negocio aún no tienen ingresos asegurados o su promotor no tienen historia crediticia. En cuanto a la capacitación, es de suma importancia el conocimiento, el grado de capacitación que tenga, de tal manera que la evolución constante y progresivo a este sector permitirá generar grandes beneficios económicos, concluyendo que tanto el financiamiento en la rentabilidad y la capacitación son dos puntos importantes que influyen directamente en la rentabilidad y los resultados de gestión de las mype.

Preciado (2012) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio - rubro ferretero del distrito de villa el salvador, período 2012-2013. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio -. Rubro ferretero del distrito de villa el salvador, periodo 2012-2013 la investigación fue ron experimental, transversal y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 mype de una población de 38 del sector comercio y rubro mencionado; a las que se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: la edad promedio de los representantes legales de las mype estudiadas es de 40 años; el 57,1% de los micro-empresarios son del sexo femenino y el 42,9% tienen instrucción superior universitaria; el 42,86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5 a 3,5% mensuales; el 66,7% utilizaron el crédito recibido como capital de trabajo. El 100% de los representantes legales no recibieron ninguna capacitación previa al otorgamiento de los créditos; sin embargo, el 42,8% sí se capacitaron después del otorgamiento del crédito, siendo la capacitación en manejo empresarial. El 57,1% de las mype tienen entre 2 a 7 trabajadores y el 100% de los microempresarios manifestaron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Vargas (2013) en su tesis titulada: características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio – rubro, distribuidora de abarrotes, en el distrito de tambo grande, periodo 2010 – 2011. Esta investigación tuvo como objetivo de estudio establecer la caracterización de los empresarios, las mype, financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas en el sector comercio en el distrito de tambo grande durante el periodo

2010 - 2011. Las mype representan unidades económicas que generan oportunidades de empleo a grandes sectores de la población permitiendo combatir la pobreza. La investigación es de carácter cuantitativa-descriptiva utilizando herramientas de recojo de información como el cuestionario, con el objetivo de conocer las características de las variables indicadas. La investigación presenta como resultados que el 100% de las encuestadas recibieron créditos financieros, en el año 2010, el 87.5% recibieron créditos por montos que fluctuaba entre 2000 y 5000 soles; en el año 2011, el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaban entre 500 y 1999 soles. Por otro lado el 50% de las mype encuestadas recibieron crédito del sistema bancario; siendo la distribución la siguiente: el 37.5% recibió créditos del banco azteca y el 12.5% del banco de crédito. También el 50% de las mype encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario. Mediante este análisis se pudieron alcanzar las conclusiones que apoyan o rechazan la hipótesis establecida.

Cáceres (2012) en su tesis investigo: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio-rubro bordados artesanales del distrito de Chiva, provincia de Callosa-Región Arequipa, período 2008-2009, tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio – rubro bordados artesanales del distrito de Chiva, provincia de Callosa-región Arequipa; la investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 20 talleres de bordados de una población de 40, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes: Respecto a los empresarios: La edad promedio de los representantes legales de las Mype encuestados se encuentran en el rango de 30 a 44 años; el 65.0% de los representantes legales encuestados son del sexo femenino y el 45% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior; respecto al perfil de las Mype, el 90% de los representantes

legales de las Mype encuestados dijeron tener más de 03 años de antigüedad empresarial, el 95% dijeron tener entre uno a cinco trabajadores. Respecto al financiamiento: El 70% de las Mype encuestadas recibieron créditos financieros, con una tasa promedio de 3% mensual; el 70% de las Mype solicitaron crédito financiero hasta por más de tres veces al año, el 65% de las Mype que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 85% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 90% de los empresarios encuestados manifestaron que recibieron capacitación una vez. Respecto a la rentabilidad empresarial: El 90% de los representantes legales de las Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en los dos últimos años.

Guevara (2012) en su tesis denominada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2010 – 2011. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector Servicios. Rubro restaurantes del Distrito de Chimbote. Periodo 2010-2011. La investigación fue cualitativa - descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 restaurantes de una población de 25, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 60% de las Mype encuestadas su financiamiento es con recursos propios, y del 40% su financiamiento es a través de entidades financieras. En cuanto a la capacitación, el 60% de las empresas encuestadas respondieron que sus trabajadores SI se capacitan. Finalmente, las conclusiones son: En su mayoría las Mype en estudio utiliza el financiamiento propio para conformar su capital. Asimismo del total de empresas que sus trabajadores si se capacitan, en el 50% de ellas es por cuenta de la empresa, y el otro 50%, es por cuenta del mismo trabajador.

Robles (2014) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las mype del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo del distrito de Chimbote provincia del santa año 2013. Tuvo como objetivo, describir las principales características del financiamiento de las mype del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo. La investigación fue no experimental, transversal, descriptiva, cuantitativa, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida una muestra de 13 mype a quienes se les aplico un cuestionario estructurado de 13 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: respecto a los propietarios: el estado civil de los empresarios encuestados es casado y 61% manifiesta haber terminado sus estudios secundarios. Respecto a las características de las mype: el 100% de los empresarios encuestados manifiesta tener de 1 a 4 trabajadores y el 46% manifiesta tener de 1 a 4 años de permanencia. respecto al financiamiento de las mype: el 85% de los empresarios manifiestan haber solicitado financiamiento, el 77% de empresarios encuestados manifiesta haber solicitado financiamiento para compra de equipos y el 69% de empresarios encuestados manifiesta haber tenido financiamiento externo. Concluyendo con lo siguiente respecto a los propietarios: la mayoría son casados, propietarios y tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las mype: la totalidad de las mype tienen de 1 a 4 trabajadores y además tienen de 1 a 4 años de permanencia en el sector. Respecto al financiamiento de las mype: la mayoría absoluta tuvieron financiamiento externo y además recibieron financiamiento anteriormente, así mismo obtuvieron financiamiento de parte de los bancos y solicitaron un préstamo de 10001 a 20000 nuevos soles y además eligieron un largo plazo para pagar su préstamo, el interés pagado fue de 11 a 20%, así como también la mayoría manifestó que su préstamo fue suficiente y lo usaron en la adquisición de maquinarias y equipos.

Otero (2013) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito provincia y departamento de San Martín periodo, 2012 – 2013. Tuvo como objetivo, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios de la localidad de San Martín. La investigación se utilizó un diseño científico descriptivo no experimental - Transversal. Muestra de 14 restaurantes. Debemos recordar que las Micro y pequeñas Empresas – MYPE, son la mayor cantidad de empresas en el Perú en un aproximado de 97%, y en San Martín en un 100%, asimismo existen acciones por parte de las instituciones financieras como la presencia de financiamiento a estas MYPE, así como las acciones del Gobierno Local, Gobierno Regional, Cámara de Comercio y ONGS con referencia a la realización de actividades de capacitación a los micro empresarios. Como conclusiones se llegaron a las siguientes: El 100% de las MYPE determinaron haber percibido rentabilidad en sus empresas en el año 2012. Si existe relación entre el financiamiento y la percepción de rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de San Martín en los el rubro de restaurantes, año 2012. Si existe relación entre la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de San Martín en el rubro de restaurantes, año 2012.

Tantas (2010) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009. Tuvo como objetivo, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, en el periodo 2008 - 2009. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 7 mype de una población de 12 del sector comercio y rubro mencionado; a las que se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas,

utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: la edad promedio de los representantes legales de las mype estudiadas es de 40 años; el 57,1% de los micro-empresarios son del sexo femenino y el 42,9% tienen instrucción superior universitaria; el 42,86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5 a 3,5% mensuales; el 66,7% utilizaron el crédito recibido como capital de trabajo. El 100% de los representantes legales no recibieron ninguna capacitación previa al otorgamiento de los créditos; sin embargo, el 42,8% sí se capacitaron después del otorgamiento del crédito, siendo la capacitación en manejo empresarial. El 57,1% de las mype tienen entre 2 a 7 trabajadores y el 100% de los microempresarios manifestaron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Yovera (2014) en su tesis investigó: el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014. Tuvo como objetivo, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014, fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la población estuvo constituida por 50 Mype del sector y rubro en estudio, la muestra no aleatoria por conveniencia estuvo representada por 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario. Los principales resultados encontrados fueron: Respecto a los empresarios y a las Mype: el 100% son adultos, el 70% son de sexo masculino y el 40% tiene estudios superiores universitario completo, el 100% se dedica al negocio por más de 02 años y el 80% de las Mype se formaron por subsistencia. Respecto al financiamiento: manifestaron que el 90% se financiaron con fondos de terceros, de los cuales un 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias, siendo invertida el 70% en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: manifestaron que un 40% recibió capacitación antes de recibir un préstamo, el 80% considera a la capacitación como una inversión.

Respecto a la rentabilidad: El 90% cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, el 70% afirma que la capacitación mejoro la rentabilidad.

Agreda (2013) en su tesis investigo: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro comercializadoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote (casco urbano), periodo 2011-2012. El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del , sector comercio rubro Comercializadoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, Periodo 2011 - 2012. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPE de una población de 20 empresas del sector comercio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 39 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados son adultos, el 50% son del sexo masculino, el 30% tienen estudios superiores no universitario completa y el 80% son casados. Respecto a las características de las MYPE: el 90% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 20% tienen dos trabajadores permanente, el 50% tienen de 3 a más trabajadores eventuales y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: el 100% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio de entidades no bancarias, en el año 2011 el 30% fue a corto plazo, en el año 2012 el 50% fue de corto plazo y el 50% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 100% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, sin embargo posterior al crédito el 30% ha recibido un curso de capacitación, siendo el curso más solicitado el de marketing empresarial con un 30%. Por otro lado el 100% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 100% manifestaron que la capacitación sí es relevante

para su empresa. Respecto a la rentabilidad: El 100% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 70% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

Estrada (2015) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento en el micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 del distrito de Chimbote, 2013. Tuvo por objetivo, determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra.11 del distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental/ transversal, se utilizó una población muestral de 6 mype a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: el 50% de los representantes legales de las Mype tienen edad de entre 31 a 50 años. El 88.3 % son de sexo masculino, el 50% tienen grado de instrucción superior no universitario. El 100% de las mype tienen de 5 a más años de presencia en el mercado, el 66.7% tienen de 01-05 trabajadores. El 100% tienen como objetivo obtener rentabilidad. El 100% ha solicitado y recibido un crédito, el 100% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de s/. 5001 a más, el 100% solicitaron y se le otorgó crédito en el sistema bancario. El 83.3% han pagado entre 21% a más de tasa de interés por el crédito solicitado, el 100% invirtió el dinero recibido en capital de trabajo, el 100% del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa.

Bazalar (2013) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro restaurantes del distrito de Huacho, 2013. Donde tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la

capacitación del micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes del distrito de Huacho, año 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 10 mype de una población de 22, a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados como el 100% de los empresarios estudiados son adultos, así como su financiamiento el 55% de su actividad económica lo financian con préstamos de terceros, respecto a la capacitación el 80% no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los préstamos.

Vega (2014) en su tesis investigo: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica, periodo 2012 – 2013. Tuvo como objetivo general, determinar las características principales del financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las Mype del sector servicio rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica. El tipo de investigación que se utilizó es la Básica, con un nivel de investigación descriptiva analítica con un diseño científico descriptivo correlacional. Debemos recordar que las Micro y pequeñas Empresas – Mype, son la mayor cantidad de empresas en el Perú en un aproximado de 97%, y en Huancavelica en un 100%, asimismo existen acciones por parte de las instituciones financieras como la presencia de financiamiento a estas Mype, así como las acciones del Gobierno Local, Gobierno Regional, Cámara de Comercio, Universidad Nacional de Huancavelica y ONG el presente trabajo trata de determinar la caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector turismo de la localidad de Huancavelica, año 2012. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor requerimiento la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los libertadores de Ayacucho con el 55.56% seguidamente de la Caja Municipal de Pisco con el 27.77%. El 66.67% de

empresarios que acceden a créditos financieros lo hacen con la intención de comprar activos para sus empresas y así mejorar la calidad de sus servicios o productos para la compra de mercaderías manufacturadas. Por otro lado el 33.33% solo accede a créditos para mejorar el local ya sea en la refacción de estos o en la ambientación. El 85% de empresas entrevistadas y/o encuestadas son de la actividad de restaurantes mientras que el 15% es de Hoteles u Hostales, determinándose que exista una mayor tendencia de los empresarios huancavelicanos a realizar la actividad relacionada a la alimentación. Como conclusiones se llegaron a las siguientes: El 100% de las MYPE determinaron haber percibido rentabilidad en sus empresas en el año 2012. Si existe relación entre el financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio de la localidad de Huancavelica en los rubros de hostales y restaurantes, año 2012. Como recomendaciones los investigadores indicamos las siguientes: Que las Instituciones financieras dedicadas a brindar servicios de micro finanzas que ayuden a las micro y pequeñas empresas deben desarrollar servicios adecuados a la realidad de nuestra localidad, rompiendo las barreras de acceso a créditos financieros, y estimulando los créditos de riesgo.

Giraldo (2012) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio, rubro ferretería, del distrito de Chimbote, período 2011. 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 Chimbote. La investigación fue descriptiva, para llevar a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 86% es masculino y el 64% tiene estudios superiores universitarios incompletos. Así mismo, las

principales características de las Mype del ámbito de estudio son: El 36% afirman que tienen más de 4 años en la actividad empresarial y el 50% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 79% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 21% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% no recibió capacitación del otorgamiento de préstamos, el 14% si recibió capacitación y el 7% recibió un solo curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 79% afirma que con el crédito otorgo ha mejorado su negocio, 100% comenta que la capacitación mejoro la rentabilidad de las empresas y el 86% afirmo que el año 2010 fue mejor que el año anterior.

Locales

Garay (2014) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las Mype del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014. Tuvo como objetivo general de esta investigación fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014. La investigación fue del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño transaccional, el recojo de la información se realizó de forma dirigida a una población de 49 representantes legales de mype a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, y se obtuvo los siguientes resultados: del total de los representantes legales encuestados el 65.3% son de sexo masculino, entre 41 a 50 años de edad, el 87.8% de ellos ocupan el cargo de gerente general con más de 6 años en el rubro,

además el 93.9% de las mype cuentan desde 1 a 3 trabajadores y, fueron creadas tanto para ayudar a la familia como generar ingresos. En cuanto a la fuente de financiamiento, el 55.1% lo hicieron con ahorros propios, y el 100% solicitó financiamiento durante el año que se realizó la investigación, de los cuales el 87.76% fueron atendidos y del cual el 65.3% lo destinó a capital de trabajo. Finalmente se llegó a la conclusión de que las mype del rubro estudiado en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras desconfían del otorgamiento del crédito a las mype porque son muy jóvenes, siendo éste uno de los motivos para que las empresas del sector no se desarrollen en su magnitud.

Sánchez (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. Tuvo como objetivo general, 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. 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 mejoro 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.

Trigoso (2013) en su tesis titulada: el financiamiento y la percepción de la rentabilidad de las MYPE del sector hotelero de Huaraz 2012. Tuvo como objetivo general, relacionar el financiamiento con la percepción de la rentabilidad de las Mype del sector hotelero de Huaraz en el año 2012. La investigación fue de tipo y nivel cuantitativo y correlacional, diseño descriptivo correlacional de corte transversal. Para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 30 Mype de una población de 60, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: El 40% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y el 40% de las Mype trabajan con su propio capital. En cuanto a la Rentabilidad, el 67% son empresarios que perciben tener incremento de rentabilidad, al contrario solo el 33% son empresarios que no tienen rentabilidad, y el 60% de los empresarios encuestados manifiesta que la rentabilidad obtenida en su empresa ha sido incrementado en sus activos, el 20% dice que han reducido sus deudas, y solo el 20% manifiesta que ya no recurre a préstamos. Concluye: La mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y por ende se ha determinado la existencia de una relación significativa entre el financiamiento y la Rentabilidad de las Mype del sector hotelero de Huaraz 2012.

Osorio (2013) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del distrito de Independencia - Huaraz, periodo 2009 – 2010. La presente investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector construcción del Distrito de

Independencia-Huaraz, periodo 2009-2010. La investigación fue de tipo cuantitativo, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística y fue también descriptiva porque se procedió a detallar las características de las variables, sin llegar a manipularlas. Para llevarla a cabo se tomó una muestra poblacional de 22 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de ellos, tienen edades que fluctúan entre los 26 a 60 años, el 95% son del sexo masculino y el 27% tiene grado de instrucción de secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: el 86% tienen más de tres años en el rubro empresarial y el 73% no poseen ningún trabajador permanente. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 67% del financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias y el 67% de dichos créditos los invirtieron sus en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 64% no recibieron capacitación en los dos últimos años, el 50% dijeron que su personal si recibieron capacitación y el 100% consideran que la capacitación es una inversión. Respecto a la rentabilidad: El 59% manifestaron que el financiamiento no mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 50% dijeron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Tafur (2013) en su tesis titulada: el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector servicio rubro panaderías del distrito de Huaraz período 2012. Tuvo como objetivo general, conocer el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro panaderías del distrito de Huaraz periodo 2012. La muestra fue de 7 Mype de una población de 14 empresas, utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 20 preguntas. Los resultados nos permitieron saber que el 29% de empresas se auto financian y el 71% son financiados por terceros. Una de las principales dificultades

para acceder a financiamiento son las garantías con 36%, altos intereses con 29%, plazos cortos con 21% y procedimientos largos con 4%. En cuanto a la inversión el 43% invierte en capital de trabajo, el 29% en infraestructura, El 14% en activos fijos y 14% en capacitación de personal. Con respecto a la capacitación el 36% de trabajadores fue capacitado y el 64% no recibió ninguna capacitación. Asimismo se logró conocer que el 100% de trabajadores consideran que la capacitación es relevante y también una inversión el cual mejora y agiliza la toma de decisiones y la solución de problemas. Por último se supo que el 100% de trabajadores consideran que el financiamiento y la capacitación incrementan la rentabilidad de las Mype.

Prudencio (2014) en su tesis denominada: el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro pollería de la ciudad de Huaraz 2013. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector Servicios. Rubro pollería de la ciudad de Huaraz período 2013. Fue una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo no experimental y diseño descriptivo simple, se aplicó una encuesta a 7 Mype del Distrito de Huaraz de una población de 25, los resultados son los siguientes. La edad promedio de los representantes legales fluctúa en el rango de 26 a 60 años y el 43% son del sexo masculino, en la muestra estudiada predomina la instrucción Secundaria completa. En el periodo de estudio el 29 % recibieron créditos al sistema no bancario; el 71% que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo. Teniendo en cuenta que el 29% de los que recibieron financiamiento de terceros, el 57% recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito y el 43% siendo lo contrario. El 71% indican que sus negocios son formales. En cuanto el 100% se encuentran 4 años en la actividad empresarial (rubro pollería); El 57% tienen 1 a 4 trabajadores

permanentes. El 86% afirmó que la rentabilidad de sus empresas mejoró en los dos últimos años, el 14% indica que no mejoró, El 86% afirmó que la rentabilidad de sus empresas se mantiene, el 14% indicó que disminuyó. Conclusión: Las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, rubro pollería de la ciudad de Huaraz período 2013, están explicadas por los resultados empíricos y las teorías analizadas en la presente investigación.

Huamán (2014) en su tesis titulada: el financiamiento y la rentabilidad en la mype del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012. La investigación tuvo como objetivo general, determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las Mype en el sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el año 2012. El Tipo de investigación Fue cuantitativa -descriptivo para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 08 Mype de una población de 15 a quienes se les aplico un cuestionario de 10 preguntas aplicando la técnica de encuesta obteniendo los siguientes resultados: el 40% del personal administrativo tenían de 20 a 29 años el 67% de los representantes de las MYPE son de sexo masculino el 47% de las Mype tenían nivel tecnológico el 27% son licenciados en administración en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo el 33% utilizó el crédito comercial con relación al crédito de largo plazo el 27% solicitó crédito hipotecario el 47% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera así como el 27% de la población afirmaron que la forma de elevar su rentabilidad fue aumentando sus ventas. Finalmente las conclusiones son: la mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.

Cochachin (2013) en su tesis titulada: el financiamiento y rentabilidad de las Mype en el sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz - Región Ancash. Tuvo como objetivo general, determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las Mype del sector servicios

rubro transporte turístico de Huaraz – Región Ancash en el 2012. La muestra estuvo conformada por 37 empresarios, de los cuales se redujo a 35, porque no realizó ningún préstamo. Se les aplicó un cuestionario estructurado dirigido a los propietarios de las empresas de transporte turístico de Huaraz a través de la técnica de la encuesta. Resultados: El 76% contaban con edades de 25 a 39 años; el 78% varones, el 41% tenían de 6 a 10 años de funcionamiento de su empresa; el 95% solicitó crédito, el 57% solicitó el crédito en Entidad Bancaria de los cuales al 57% le otorgo el crédito, el 57% solicitó crédito 3 veces en el año 2012, el 37% declaró que tuvo un margen de ganancia del 15%, el 77% tuvieron fuentes externas de financiamiento, el 57% lograron financiamiento del Banco de la Nación, el 64% de la Caja Rural Trujillo, el 46% fue a corto plazo, el 37% se prestó de 3 a 5 años, el 40% se prestó de más de 12,000 nuevos soles; aunque un 52% afirman que el interés es alto, el 83% afirma que incremento su rentabilidad, el 77% percibió mayor rentabilidad en el 2012 y el 71% percibió que su rentabilidad se debió al crédito financiero. Conclusión: Se ha determinado que el financiamiento incide directamente en la rentabilidad de las Mype del sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz. El 40% de microempresarios obtuvieron créditos de más de 12,000 soles y 31% entre 10,000 a 12,000 nuevos soles (Tabla N° 15). El 77% que perciben que su rentabilidad fue mayor en el año 2012 (Tabla N° 18); y el 71% tienen una mejor percepción sobre la rentabilidad empresarial generado por el financiamiento Bancario y no Bancario (Tabla N° 19).

La fundamentación científica del presente estudio, se fundamenta en criterios teórico-metodológicos que nos han permitido caracterizar el financiamiento en el ámbito de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz. Al respecto es atinado dejar plasmado el procedimiento gnoseológico y procedimental de las concepciones que sirvieron de marco orientador para caracterizar el financiamiento de nuestra unidad de observación, a partir de la proyección teórica de la

misma, la que constituye una respuesta coherente a la demanda del perfeccionamiento y mejora continua del estudio.

En este sentido no hemos considerado un único modelo teórico que analice de manera general los factores que determinan las características del financiamiento, sino que hemos articulado estudios de prestigiosos investigadores tales como la teoría de Modigliani & Miller (1958) para enunciar su teoría sobre la estructura de capital, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa, por tanto se contraponen a los tradicionales. Estos autores parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de las siguientes proposiciones:

Proposición I: Brealey y Myers (1993: 484), afirman al respecto: — El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

Proposición II: Brealey y Myers (1993: 489), plantean sobre ella: — La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crecer proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados.

Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

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

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

Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.

La teoría de la estructura de capital se refiere a las proporciones que guardan la deuda y las acciones en el lado derecho del balance, la estructura de capital se refiere al capital de largo plazo, como las obligaciones y las acciones que emite y la compañía para financiarse. La teoría de la estructura de capital establece una relación entre la estructura de capital de la firma y el precio de las acciones y su costo de capital, proporcionando el conocimiento de los beneficios y los costos que trae aparejado el endeudamiento, lo cual ayuda a los directivos financieros a escoger la estructura de capital óptima para la compañía, cuando hablamos de estructura de capital siempre nos referimos a la combinación deuda/acciones a valores de mercado.

El marco conceptual del financiamiento se basa en las siguientes definiciones, tales como: las finanzas que surgieron como campo separado de estudio a principio de los años 1900, siendo su preocupación hasta los años 30 era como obtener capital de la forma más económicamente posible. Su enfoque era básicamente en problemas de expansión. Luego de las crisis del 29 comienzan otros problemas como los de sobrevivencia de las empresas, regulaciones de la banca y de los mercados de capitales. Hasta los años 50 las finanzas eran una disciplina descriptiva, recién en la

última parte de la década de los 50 comenzaron a desarrollarse con más rigor científico con modelos matemáticos que se aplicaron a inventarios, efectivo, cuentas por cobrar y activos fijos.

La administración financiera está atravesando una explosión de gran cantidad de nuevos modelos teóricos y modalidades de contratación que se han ramificado a partir del tronco central que representa la aplicación de metodologías probabilísticas. Las cuales permiten analizar los diversos matices que hacen al riesgo y rendimiento de estas actividades.

En la actualidad resulta generalmente aceptado al respecto el esquema general de la estructura de financiamiento según Franco Modigliani y Merton Miller, junto con el modelo de valuación de Activos de Capital (CAPM) de William Sharpe. Sin embargo pese a su consistencia formal, la práctica profesional ha permitido acumular evidencias que no arrojan un resultado positivo al contrastar algunas de sus inferencias. Dichas divergencias se ha acentuado en la actualidad a raíz de la gran crisis económica global que comenzó en el segundo semestre del año 2007, en la cual el financiamiento constituyó su factor desencadenante.

Por otro lado Escalera (2007) explica que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe de invertir en otros tipos o formas de capital, ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa, al mismo tiempo que se incrementa el valor del capital en conjunto.

Las dificultades son derivadas, por una parte por factores relacionados con el funcionamiento de los mercados financieros; y por otra, por mecanismos relacionados con las características del ámbito interno de la empresa.

En un principio, se intentó justificar la ordenación de las fuentes de financiación que propone la teoría de la jerarquía en las grandes empresas cotizadas. No obstante, diversas aportaciones posteriores han intentado explicar esta teoría con argumentos válidos para pequeñas y medianas

empresas no cotizadas. El principal argumento en este caso es que las Pymes tienen dificultad a acceder al mercado de capitales. Las pequeñas y medianas empresas cuentan con diversas formas de capitalizarse: recursos propios, préstamos a bancos u otros y emisión de acciones. Sin embargo, utilizan de manera prioritaria el autofinanciamiento, y si este es insuficiente recurre al endeudamiento y solo en última instancia a la emisión de acciones.

Cuando los recursos procedentes del autofinanciamiento son limitados, la empresa acude a los mercados financieros. Estudiaron las pequeñas y medianas empresas británicas, y observaron que estas compañías financian el crecimiento de su activo principalmente con beneficios retenidos. En el caso de tener que recurrir al financiamiento externo, emplean deuda en mayor medida, quedando la emisión de capital en último lugar. Por tanto llegan a la conclusión de que las pequeñas y medianas empresas financian su crecimiento siguiendo la ordenación descrita por la Teoría de la Jerarquía Financiera.

Los instrumentos o activos financieros permiten a la empresa obtener el financiamiento necesario para iniciar el negocio, aumentar la capacidad de producción o llevar a cabo nuevos proyectos. Los créditos que diversas entidades financieras ofrecen son:

- La línea de crédito

La línea de crédito es el monto máximo de dinero que una entidad financiera otorga a sus clientes con el propósito de que sea utilizado para los fines específicos que se establecen en el momento en que se otorga dicha línea. Para determinar una línea de crédito, la entidad financiera realiza un análisis previo del cliente; si somos buenos pagadores y el negocio ha tenido buenos resultados, el monto máximo puede ser ampliado, para lo cual se tiene que cumplir con la documentación solicitada por la entidad que nos presta el dinero. Debemos tener cuidado en el manejo de cifras muy altas cuando no tenemos certeza de nuestra

capacidad de pago, pues incumplir con algún pago podría afectar nuestra línea de crédito futura. Recomendamos ser muy prudentes en el uso del crédito para evitar problemas que habrían podido ser controlados desde un inicio.

- La cuenta corriente

La cuenta corriente es una opción para manejar transacciones de dinero con una entidad bancaria. Si una cuenta de ahorros está hecha para acumular su dinero, una cuenta corriente está hecha para soportar un flujo constante de dinero. El banco pondrá a nuestra disposición fondos hasta un límite determinado (con la opción de sobregirarse), y un plazo previamente fijado.

Características:

- Permite el uso de cheques como medio de pago.
- No es una cuenta remunerada, es decir, no se recibirán intereses por el monto que se tenga en la cuenta.
- Los instrumentos con los que opera son; de pago (cheques y tarjetas de crédito) y de cobro (cheques).
- La tasa de interés que se paga por los fondos es pactada por las partes y habitualmente su pago es mensual.
- El dinero habido en la cuenta podrá usarse como garantía de operación de crédito préstamo.

El sobregiro es una modalidad que permite al cliente disponer en su cuenta corriente de un monto mayor al que tiene como saldo, con el compromiso de que lo cubra en un plazo establecido por el banco. Es decir, podemos tener US\$ 100 en la cuenta y usar US\$ 110 en una compra urgente que debíamos hacer y no habrá ningún problema, siempre y cuando estos US\$

10 de exceso sean repuestos en la fecha estipulada previamente por el banco. Al ser un servicio prestado por el banco, el costo depende de cada institución financiera. Este costo es mayor a la tasa cobrada por las operaciones programadas.

- El descuento

Mediante un descuento, la institución financiera da por anticipado al cliente el monto de los créditos que la empresa haya otorgado a terceros y que no se encuentren vencidos (clientes de la empresa) mediante letras de cambio pagarés, cheques, etc. El banco asume el riesgo de los clientes de la empresa, cobrando un interés por este servicio o castigando el monto total de los préstamos otorgados.

Gracias al descuento de los títulos valores, el productor o comerciante no está obligado a esperar el vencimiento previsto para percibir el importe de su crédito. Esto representa para él una facultad valiosa, porque puede convertir en dinero líquido un crédito a plazo y emplear ese dinero en saldar sus nuevas compras. De este modo, reconstituye un stock de mercancías para estar en situación de satisfacer los pedidos corrientes de sus compradores, restableciendo en todo momento su capital de trabajo y asegurando el desarrollo constante de su empresa (Bellido, 2010).

- Factoring

Esta operación consiste en ceder las cuentas por cobrar a corto plazo (facturas, recibos, letras) a una empresa especializada en este tipo de transacciones, con lo cual las cuentas por cobrar se convierten en dinero al contado que permite enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa. El factoring es recomendable sobre todo para aquellas MYPE que no cuentan con líneas de crédito en instituciones financieras. Las operaciones de factoring pueden ser realizadas por entidades de financiación o por entidades de crédito: bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.

- Leasing

El leasing o arrendamiento financiero es una alternativa de financiamiento de mediano plazo que permite adquirir activos fijos optimizando el manejo financiero y tributario de los negocios de los pequeños empresarios. Mediante esta modalidad, se adquiere determinado bien, nacional o importado para otorgárselo en arrendamiento a cambio del pago de cuotas periódicas por un plazo determinado. Al final del plazo el cliente tiene el derecho de ejercer la opción de compra por un valor que se ha pactado previamente con la institución financiera.

Clasificación de las fuentes de financiamiento

La variedad de ofertas de distintas entidades financieras hace posible que, en la actualidad, conseguir financiamiento desde cualquier punto del país sea más accesible. Las posibilidades de acceder al financiamiento para las pequeñas empresas se pueden encontrar en bancos, cajas municipales, cajas rurales, empresas de desarrollo de la pequeña y mediana empresa (EDPYME), cooperativas de ahorro y crédito y hasta en ONG. A continuación se describirán los productos ofrecidos por algunas de estas entidades financieras supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Fuente de financiamiento formal

- **Bancos**

Es aquella cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

En el Perú, los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas

instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la pequeña y microempresa, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector (Conger, Inga & Webb, 2009).

El sistema financiero nacional, dispone de un programa de financiamiento, a mediano y largo plazo que cuentan con recursos del Banco Interamericano de desarrollo (BID), la Corporación Andina de Fomento (CAF), a través de COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo) (Sáenz, 2010).

La totalidad de las MYPE del sector industrial, han solicitado un crédito para poder implementar sus negocios, en un monto alto, los cuales obtuvieron su financiamiento en el sistema bancario, consideran que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de sus empresas y la mayoría utilizaron el crédito en capital de trabajo (Uceda, 2013).

Se puede indicar entonces que los bancos son aquellos cuyo negocio principal consiste en captar dinero del público en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento en conceder créditos en las diversas modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Fuentes de financiamiento bancarios:

- **Banco Scotiabank:**

La entidad CrediScotia Financiera pertenece al Grupo Scotiabank Perú, y se especializa en el segmento de la microempresa y de la banca de consumo. Tiene como objetivo ofrecer productos y experiencias simples a los microempresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar. A continuación mencionamos los diferentes productos que la entidad pone a disposición de las MYPE:

- Crédito de Garantía Líquida

- Crédito para capital de trabajo
- Financiamiento para inversiones
- Crédito para proyectos de infraestructura
- Líneas de Capital de Trabajo.
- **Banco de Crédito del Perú (BCP)**

El BCP es otra de las instituciones financieras que confieren créditos a las MYPE, sobre todo en campañas por fiestas patrias, navidad y otros, el banco ofrece financiamientos como se describe a continuación:

- Crédito Paralelo
- Leasing
- Financiamiento de Bienes Inmuebles
- **Banco Interbank**

Otra de las instituciones bancarias de trayectoria conocida que solventa a las MYPE es el INTERBANK. A del Scotiabank y del BCP, este banco otorga créditos estableciendo diferencias entre personas naturales y jurídicas. Esta entidad bancaria ofrece créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijo. Ambos tipos de financiamiento comparten ciertas características en común, se realiza créditos para personas naturales y jurídicas:

Créditos para personas naturales:

- Crédito para capital de trabajo
- Crédito para activo fijo

Créditos para personas jurídicas:

- Crédito para capital de trabajo
- Crédito para activo fijo

- **Mibanco**

Es el primer banco privado especializado en el sector de micro finanzas, en el Perú tiene como objetivo brindar servicios financieros especializados, de tal modo que los pequeños y microempresarios pueden satisfacer las necesidades específicas de préstamo que demandan. Entre los diferentes créditos que ofrece tenemos:

- Mi capital
- Mi equipo
- Leasing
- Crédito con garantía líquida

Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE)

Caballero (2010) La Corporación Financiera de Desarrollo S.A. COFIDE, es una empresa de economía mixta que tiene autonomía administrativa, económica y financiera y cuyo capital pertenece en un 98.56% al Estado peruano, representado por FONAFE y en 1.41% a la CAF. Esta entidad realiza todas aquellas operaciones de intermediación financiera y toda clase de operaciones a fines.

Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)

Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa. Usualmente solicitan el avalúo de propiedades (Apaza, 2002).

Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 se convirtieron en instituciones reguladas (Conger, Inga & Webb, 2009).

Las micro y pequeñas empresas constituyen las principales generadoras de empleo en el Perú. Por ello responder a sus necesidades de información es vital para el crecimiento del empleo y del aumento de la inversión privada. En una reciente encuesta realizada a pedido de Pro inversión sobre el clima de inversión en Lima, las empresas señalaron como principal tarea del Estado para la generación de oportunidades de negocio, la facilitación de información para la inversión. En particular, las microempresas señalaron mayoritariamente la necesidad de contar con información actualizada, clara y oportuna sobre los requisitos, trámites y costos para hacer negocios. Con esta guía de inversiones para la pequeña y microempresa Pro inversión y ESAN esperan contribuir y acompañar a las microempresas en su crecimiento, así como difundir que la inversión privada, no es solo la que ocupa los titulares de los periódicos, sino también la de los millones de peruanos emprendedores que día a día arriesgan su capital y aplican su

ingenio para beneficio de su empresa, de los suyos y del país (Pro inversión, 2016).

Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados.

Es allí donde surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos), a las juntas, comerciantes, entre otros (Alvarado, Portocarrero, Trivelli & otros, 2001).

Familiares, amigos o vecinos

Son préstamos realizados entre los integrantes de una red social entre los cuales existe un amplio conocimiento. Esto convierte el crédito en una especie de seguro recíproco frente a contingencias, donde un prestatario en un futuro se puede convertir en prestamista y viceversa.

Agiotistas o prestamistas profesionales

Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado

contra la prenda de algún bien. (Alvarado, Portocarrero, Trivelli & otros, 2001).

Juntas

Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito.

Comerciantes

Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos. Muchas veces estos préstamos se dan bajo la modalidad de contratos interrelacionados.

Los rescatistas

Que generalmente operan en las zonas rurales, son personas que dan crédito contra la entrega futura de productos, para luego venderlos a comerciantes mayoristas; muchas veces ellos habilitan con fondos de estos comerciantes. Estos créditos también están interrelacionados con las actividades productivas o comerciales de los prestamistas.

Ahorros Personales

Los ahorros personales son, la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un nuevo negocio. Con pocas

excepciones el empresario debe aportar una base de capital, por lo que un nuevo negocio necesita de un capital que le permita cierto margen de error. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio (Longenecker, Moore, Petty & Palich, 2007).

1.2. Justificación de la investigación

Justificación teórica: en el trabajo de investigación contable, se opta por las teorías del financiamiento y con un marco conceptual donde se analizan y explican las partes integrantes del control interno a través de definiciones, conceptos, principios, postulados, objetivos y normas del derecho positivo que le da un sustento científico - teórico al trabajo de investigación.

Desde el punto de vista práctico, la justificación se orientó a considerar que los resultados del estudio contribuirán a la comunidad académica de Universidad San Pedro, sirviendo de fuente de información a los futuros investigadores del Programa de Contabilidad. Para el responsable de la investigación, sus hallazgos científicos contables servirán como fuente de información en la solución de problemas en su vida profesional y laboral.

En lo científico la presente investigación sirve como formación inicial para futuros emprendedores basada en una referencia, y sobre todo como antecedente para investigaciones posteriores relacionadas al tema desarrollado, contribuyendo de esta manera en la formación de profesionales, generando una actitud de mejora en la investigación que conlleve a los estudiantes a buscar, analizar y evaluar la información necesaria; ampliando su gusto e interés por la investigación.

En lo social la presente tesis permite conocer la realidad de las MYPE del rubro pollerías en la provincia de Huaraz, desde el punto de vista económico financiero, determinando la influencia de las fuentes de financiamiento que las mismas han utilizado para el crecimiento y desarrollo de sus negocios, consiguiendo así, que la investigación sea útil para el fortalecimiento y empuje de seguir creciendo como empresa, optando por operar en un sector mucho más formal. Del mismo modo esto beneficia también al desarrollo económico y social de los empresarios del rubro, permitiéndoles crecer en el sector micro empresarial, tomando acciones proactivas y emprendedoras con un mejor criterio, buscando siempre lo mejor para las MYPE.

En lo personal como estudiantes y futuros profesionales, el realizar este tipo de investigaciones nos permite involucrarnos a fondo en ello, ampliando no sólo nuestros conocimientos, sino desarrollar nuestras habilidades, generando actitudes positivas hacia la investigación; que nos servirá en nuestro desarrollo como profesionales ya formados.

1.3. Problema

El financiamiento es la base de todo emprendimiento y constituye un elemento esencial e imprescindible para el desempeño empresarial, las características del financiamiento están marcadas de acuerdo al sector, rubro y a la magnitud de sus operaciones que realizan las organizaciones económicas para la consecución de recursos y poder desarrollar sus actividades organizacionales, es por ello que se decidió investigar el financiamiento en las pollerías, ya que se ha observado que los gerentes y/o administradores tienen un conocimiento limitado acerca de las teorías del financiamiento, muy poco conocen sobre las fuentes financieras y el manejo de los instrumentos financieros y que la capacitación del personal sea favorable para el crecimiento del negocio y ello genere trabajo y sea rentable.

En ese sentido Cabrera (2005) en su trabajo de investigación encontró que el rápido crecimiento de las MYPE en México ha sido impulsado por programas que promueven el micro financiamiento, por la creación de órganos pertenecientes a la secretaría de Economía que busca apoyar a los sectores más necesitados, un ejemplo es el FONAES, cuyo objetivo es el impulsar proyectos productivos y empresas sociales que generen empleos e ingresos para la población. Las MYPE buscan financiamiento con proveedores con el fin de mantenerse en circulación operativa, ya que los recursos son canalizados directamente a su capital de trabajo.

En Colombia las Pymes representan un 96% de las empresas, aportando significativamente al desarrollo de la economía, generando empleo, aumentando la rentabilidad de los inversionistas y siendo competitivos en el mercado. Por esta razón cobra importancia el estudio y el análisis del proceso administrativo que se ejecuta en las Pymes (Cantillo, 2011)

Silupú (2008) en su investigación el limitado acceso al financiamiento y la ausencia de una adecuada gestión financiera y administrativa para la toma de decisiones que generen valor económico, es un serio problema en el Perú. La oferta crediticia orientada a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) presenta tasas de interés superiores al 40% lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo; en cambio otras, no tienen acceso a ningún tipo de financiamiento debido a que no son consideradas sujetos de crédito. De acuerdo a los datos estadísticos en el año 2006 existían alrededor de 2'529,516 empresas de

las cuales solamente el 26% eran formales, y de este grupo de empresas, el 98% eran Micro y Pequeñas Empresas. El sector de las MYPE son las grandes generadoras de empleo, aportan el 64% del Producto Bruto Interno y generan ingresos al Estado.

América Latina se encuentra afectada por problemas sociales, como los de extrema pobreza, es en este contexto en el cual se desarrollan la mayoría de micro y pequeñas empresas, las cuales se encuentran en zonas urbanas, zonas rurales y en todos los sectores de la economía. Estas empresas representan un gran potencial para el crecimiento económico, desarrollo social y generación de empleo en la región. Sin embargo, solo un pequeño porcentaje de estas microempresas tiene acceso a servicios financieros institucionalizados; cabe señalarse que la posibilidad de lograr estos y otros tipos de apoyo limita su crecimiento y no permite que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo éste un gran desafío para las microempresas. Además contribuyen al crecimiento económico de América Latina generan la mayor parte del empleo alrededor de 47% , es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, de acuerdo al estudio de la OIT. La microempresa actualmente representa una parte importante de la fuerza laboral en muchos países y constituye en sí misma al centro de la actividad económica (Kong y Moreno, 2014).

En el Perú se denomina Micro y Pequeña Empresa (MYPE) a la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización peruana, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las MYPE representan el 98.3% del total de empresas existentes (94.4% son micro y 3.9% son pequeñas), pero el 74% de ellas opera en la informalidad, La gran mayoría de las MYPE informales se ubican fuera de Lima, generan empleo de mala calidad (trabajadores familiares generalmente no remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Las MYPE, además, aportan aproximadamente el 47% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal y de mala calidad. Estas estadísticas resaltan la importancia cuantitativa que tienen las MYPE en el ámbito nacional, regional y local, (Avolio, Mesones & Roca, 2011).

En cuanto a los programas de desarrollo empresarial, la mayoría de las MYPE no se preocupan por desarrollar aspectos relacionados con la gestión y manejo empresarial, debido a que no se interesan en ser usuarios de las capacitaciones que son promovidos por diversas instituciones públicas y privadas, pese a la difusión que se efectúa sobre las campañas de estos servicios. Así mismo Se ha demostrado la importancia que tiene

el financiamiento en el desarrollo y crecimiento de las MYPE, en cuanto a sus finanzas. Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocían las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE en estudio. Por ejemplo se desconoce si dichas MYPE acceden o no a financiamiento, si lo hacen, a qué sistema financiero recurren, qué tipo de interés pagan, etc.

En ese sentido el problema de investigación quedó planteado de la siguiente manera:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016?

1.4. Conceptualización y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.	Fuentes	- Formas - Entidad	1, 2, 3, 4
		Oportunidades	- Facilidades - Número de veces	5, 6, 7
		Condiciones	- Plazo - Tasa - Monto - Motivo	8, 9, 10, 11,

1.5. Hipótesis

El financiamiento tiene características propias en las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz - Período 2016

1.6. Objetivos

1.6.1. Objetivo general

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz- Período 2016.

Objetivos específicos

- Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz – Período 2016.
- Describir las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz - Período 2016.
- Describir las condiciones de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz - Período 2016.

II. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. Tipo y diseño de la investigación

2.1.1. Tipo

El presente trabajo de investigación fue de tipo cuantitativo, porque para la recolección, procesamiento y presentación de resultados se utilizó la matemática y la estadística

2.1.2 Diseño

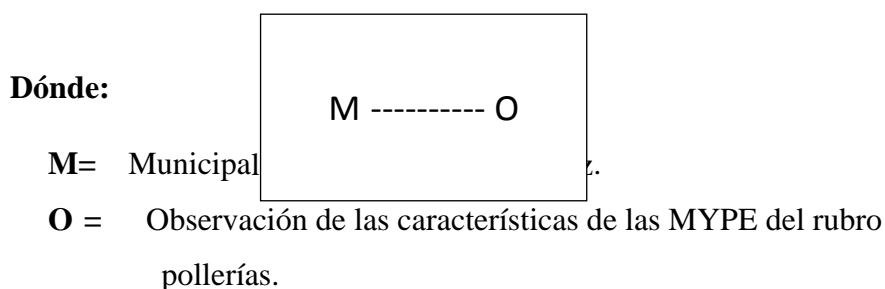
El diseño que hemos seguido durante el desarrollo de la investigación es no experimental/ transversal.

Los estudios no experimentales, llamados también observacionales, se efectúan sin manipular deliberadamente las variables, consecuentemente no se alteró intencionalmente las variable estudiadas. Es decir, lo que se ha hecho es observar la realidad tal y como se ha dado en su contexto natural, para después analizarlos.

Transversal, porque la investigación está centrada en analizar cuál es el nivel o estado, dentro de un espacio de tiempo definido.

Para los propósitos de la presente investigación, el diseño más apropiado que se utilizó es el que se presenta en el siguiente diagrama:

Diseño transversal o transeccional



2.2. Población y muestra:

Población:

N = 27 Micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz

Muestra:

n = 19 propietarios o administradores

Dado a que el tamaño de la población es pequeña y homogénea, se ha utilizado el muestreo no probabilístico por conveniencia.

2.3. Técnicas e instrumentos de investigación

Las técnicas e instrumentos utilizados para la realización del presente trabajo de investigación fueron los siguientes:

2.3.1 Técnica : la encuesta.

2.3.2 Instrumento : el cuestionario.

2.4. Procesamiento y análisis de la información

Para el desarrollo de la investigación, se tuvo que determinar el objeto de estudio, seleccionar la unidad de análisis, se observó el

comportamiento de la variable, se procedió a la recolección de datos mediante la aplicación de la encuesta y luego se procedió a realizar la tabulación de datos a través del programa de Excel, para procesarlos y presentarlos en tablas de frecuencias, y para una mejor ilustración se muestran en figuras

III. RESULTADOS

Tabla 01

Distribución de la muestra, según las formas de financiamiento de las MYPE

Alternativa	Fi	%
a) Financiamiento propio	03	18.75
b) Financiamiento de terceros	13	81.25
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

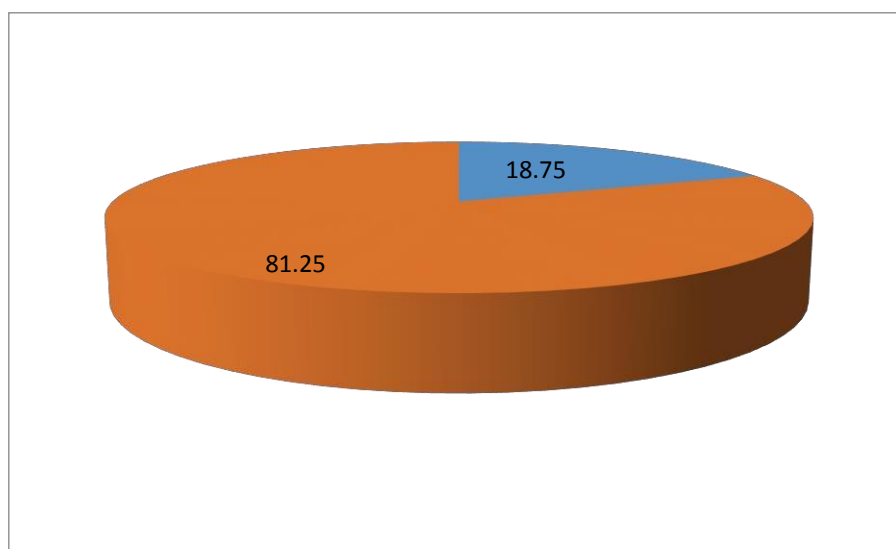


Figura 01: Formas de financiamiento

Fuente: Tabla 01

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 81.25% de las MYPE eran financiados por terceros y el 18.75% eran por financiamiento propio. Este fenómeno de investigación contable significa que más de las cuatro quintas partes de las MYPE eran financiadas por terceros.

Tabla 02

Distribución de la muestra, según los préstamos de entidades bancarias y tasas de interés

Entidades bancarias	Fi	%
a) Banco de Crédito	02	12.5
b) Interbank	04	25
c) Mi Banco	05	31.25
d) Crediscotia	03	18.75
e) Continental	02	12.5
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

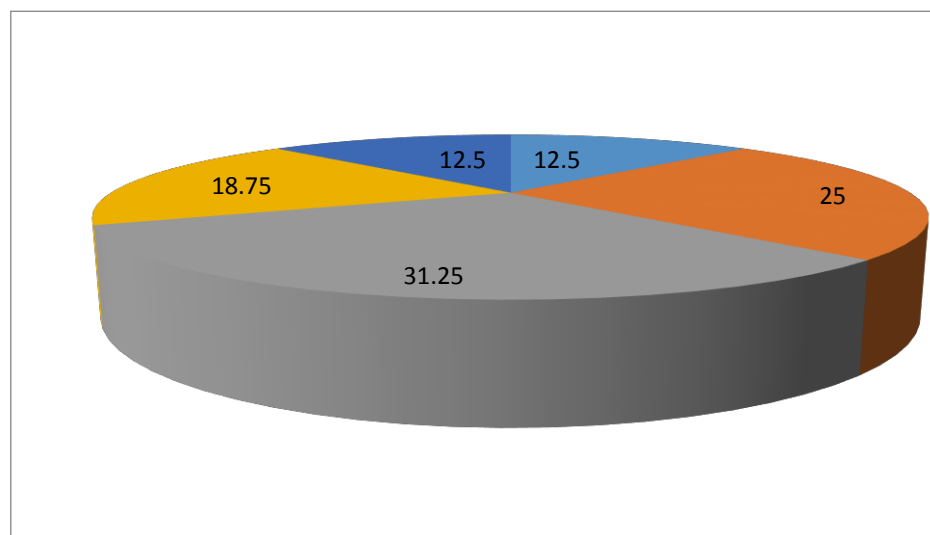


Figura 02: Entidades bancarias

Fuente: Tabla 02

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 31.25% indicaron haberse prestado de Mi Banco, a diferencia del 12.5% que se prestaron del Banco de Crédito y otro 12.5% del Banco Continental; seguido del 25% del Interbank y el 18.75% de Crediscotia. Este fenómeno de investigación contable significa que más de la tercera parte de la población de los microempresarios tuvieron préstamos de Entidades Bancarias.

Tabla 03

Distribución de la muestra, según los préstamos de entidades no bancarias

Entidades no bancarias	Fi	%
a) Edificar	08	50
b) Caja Trujillo	02	12.5
c) Caja del Santa	02	12.5
d) Caja Piura	01	6.25
e) Caja Sullana	02	12.5
f) Credycorp	01	6.25
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

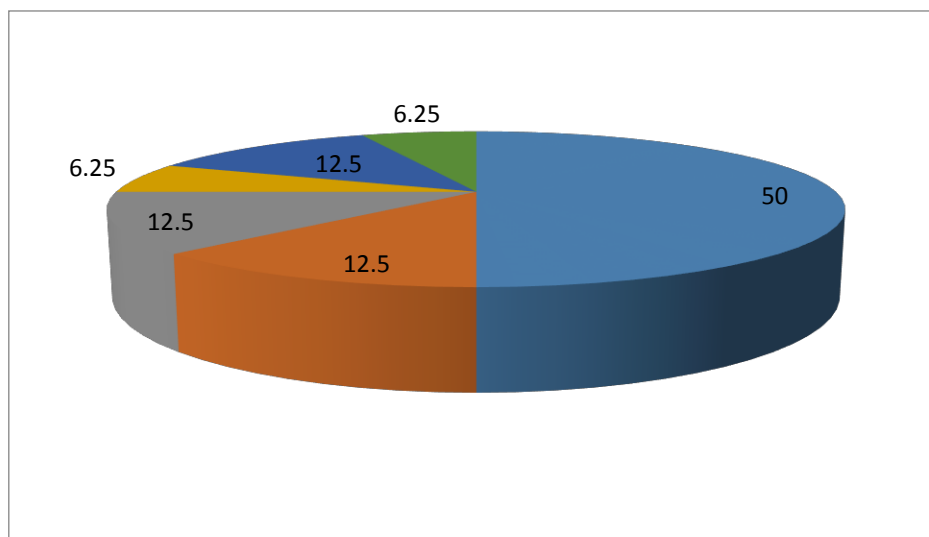


Figura 03: Entidades no bancarias

Fuente: Tabla 03

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 50% indicaron haberse prestado de Edificar, a diferencia del 6.25% que se prestaron de Caja Piura y otro 6.25% de Caja Sullana; seguido del 12.5% de Caja Trujillo, el 12.5% de Caja Santa y el 12.5% se prestaron de Credycorp. Este fenómeno de investigación contable significa que más de la mitad de la población de los microempresarios tuvieron préstamos de Entidades no Bancarias.

Tabla 04

Distribución de la muestra, según los préstamos usureros		
Préstamos usureros	Fi	%
a) 1 - 2 veces	12	75
b) 3 - 4 veces	03	18.75
c) 5 a más veces	01	6.25
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

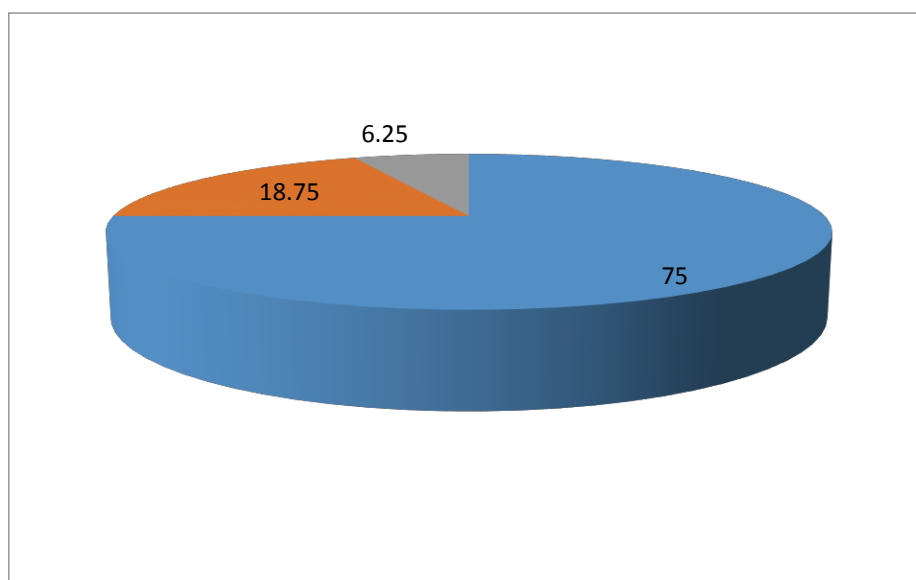


Figura 04: Préstamos usureros

Fuente: Tabla 04

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 75% se prestaron 2 veces de préstamos usureros, en relación al 6.25% se prestaron de 5 a más veces de préstamos usureros; seguido por el 18,75% se prestaron de 3 a 4 veces de préstamos usureros. Este fenómeno de investigación contable significa que las tres cuartas partes de la población de los microempresarios obtuvieron prestamos usureros.

Tabla 5

Distribución de la muestra, según las entidades que le otorgan mayores facilidades para obtener crédito

Entidades	Fi	%
a) Bancarias	04	25
b) No bancarias	09	56.25
c) Prestamistas usureros	03	18.75
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

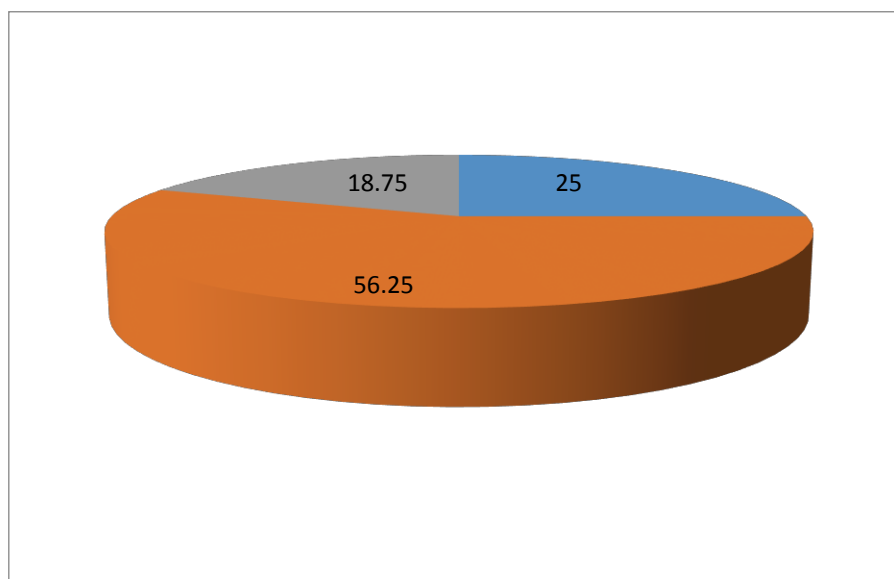


Figura 5: Entidades

Fuente: Tabla 5

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 56.25% indicaron que le otorgaron las entidades no bancarias mayores facilidades para obtener crédito, en relación el 18.75% le otorgaron los prestamistas usureros; seguido por el 25% de las Entidades Bancarias. Este fenómeno de investigación contable significa que más de la mitad de la población de microempresarios fueron otorgados con mayores facilidades para obtener crédito de las entidades no Bancarias.

Tabla 6

Distribución de la muestra, según número de veces que han solicitado crédito

Cantidad de veces	Fi	%
a) 1 - 2 veces	06	37.5
b) 3 - 4 veces	07	43.75
c) 5 - 6 veces	02	12.5
d) 7 a más veces	01	6.25
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

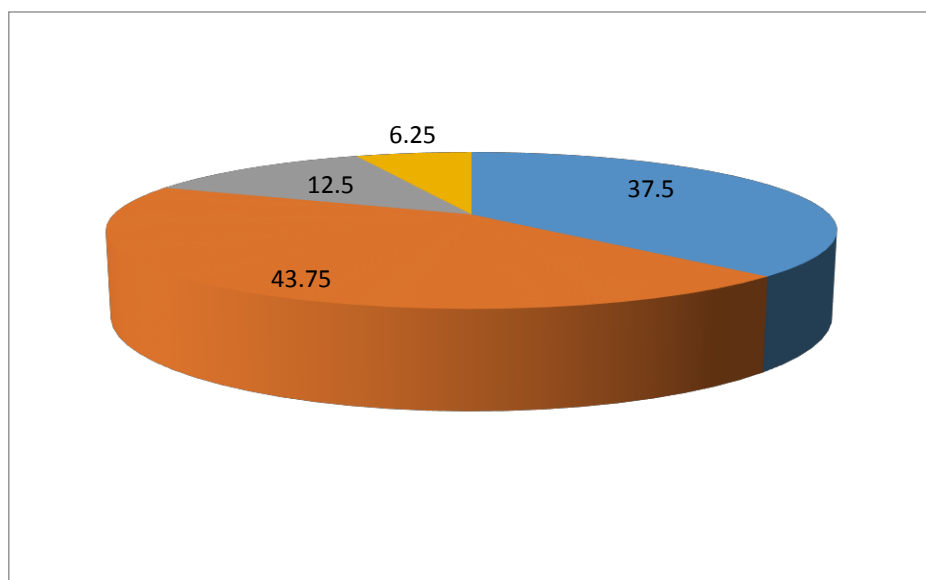


Figura 6: Cantidad de veces

Fuente: Tabla 6

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 43.75% habían solicitado crédito de 3 a 4 veces, en relación el 6.25% habían solicitado de 7 a más veces; seguido por el 37.5% solicitaron de 1 a 2 veces y otro 12.5% habían solicitado crédito de 5 a 6 veces. Este fenómeno de investigación contable significa que más de las dos quintas partes de la población de microempresarios solicitaron créditos de tres a cuatro veces.

Tabla 7

Distribución de la muestra, según otorgamiento de crédito		
La otorgación de crédito	Fi	%
a) Si	15	93.75
b) No	01	6.25
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

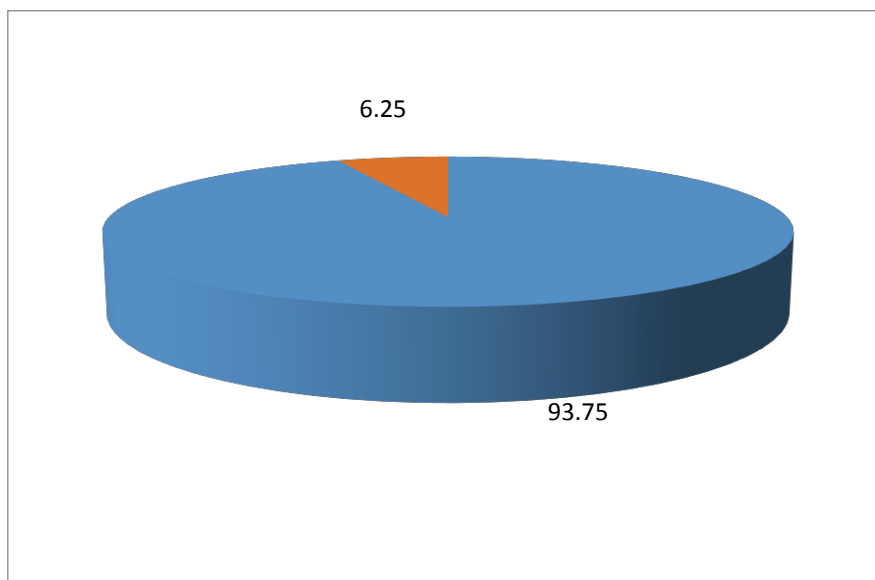


Figura 7: La otorgación de crédito

Fuente: Tabla 7

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 93.75% dijeron que si obtuvieron crédito y el 6.25% dijeron que no obtuvieron crédito. Este fenómeno de investigación contable significa que más de las nueve décimas partes de la población de microempresarios obtuvieron crédito.

Tabla 8

Distribución de la muestra, según los plazos del crédito

Plazos de créditos	Fi	%
a) Corto plazo	09	56.25
b) Largo plazo	07	43.75
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

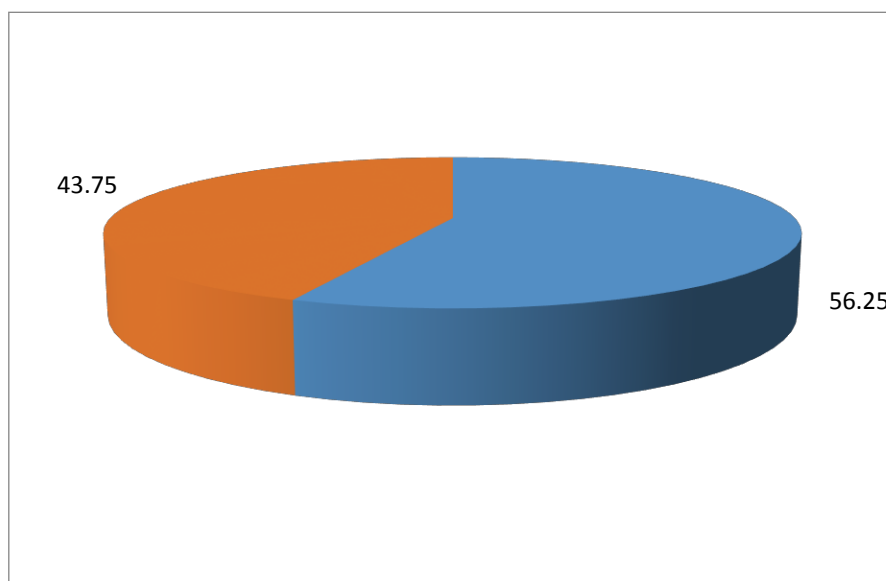


Figura 8: Plazos de créditos

Fuente: Tabla 8

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 56.25% indicaron que obtuvieron créditos a largo plazo y el 43.75% obtuvieron créditos a corto plazo. Este fenómeno de investigación contable significa que más de la mitad de la población de microempresarios obtuvieron créditos a largo plazo.

Tabla 9

Distribución de la muestra, según el promedio de interés mensual pagado		
Interés mensual pagado	Fi	%
a) 7 %	10	62.5
b) 5 %	06	37.5
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

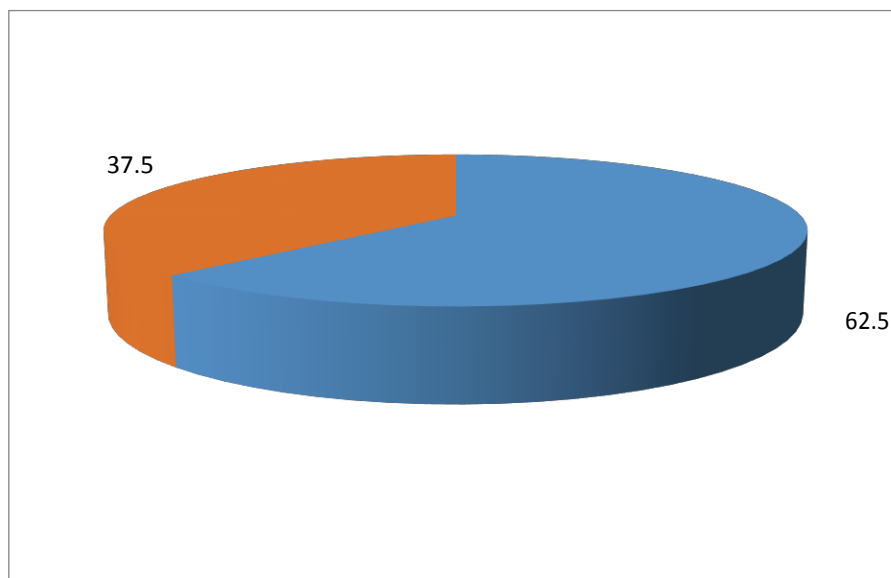


Figura 9: Interés mensual pagado

Fuente: Tabla 9

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 62.5% indicaron que pagaron el 7% de interés mensual y el 37.5% pagaron el 5% de interés mensual. Este fenómeno de investigación contable significa que más de las tres quintas partes de la población de microempresarios pagaron el 7% de interés mensual.

Tabla 10

Distribución de la muestra, según el monto promedio otorgado

Monto promedio	Fi	%
a) 50 %	03	18.75
b) 75 %	04	25
c) 100 %	09	56.25
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

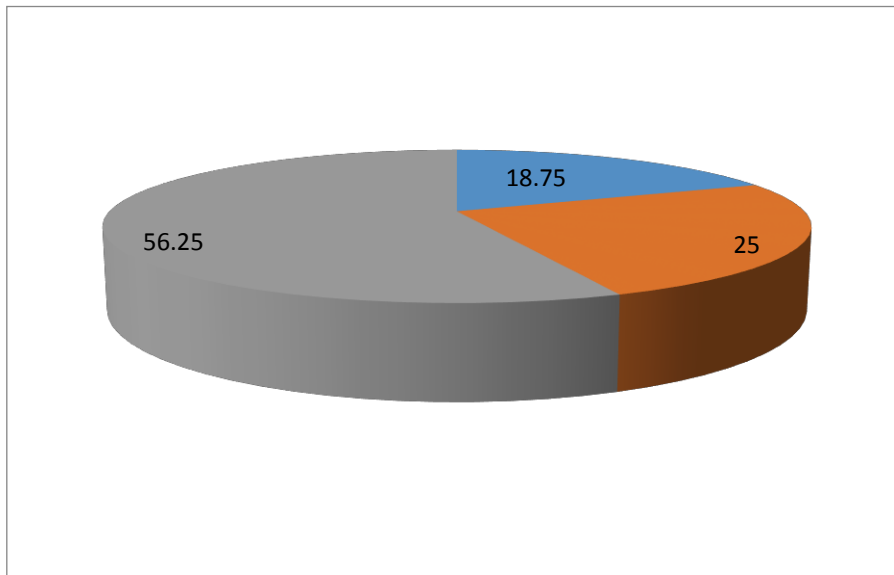


Figura 10: Monto promedio

Fuente: Tabla 10

Análisis e Interpretación: Del 100% igual a 16 elementos de la muestra, el 56.25% indicaron haber recibido el 100% del crédito solicitado, a diferencia del 18.75% que recibieron sólo el 50%; seguido por el 25% que indicaron haber recibido el 75% del crédito solicitado. Este fenómeno de investigación contable significa que más de la mitad de la población de micro empresarios recibieron el 100% del crédito.

Tabla 11

Distribución de la muestra, según el motivo del financiamiento

Motivo del financiamiento	Fi	%
a) Capital de trabajo	07	43.75
b) Mejoramiento y/o ampliación del local	02	12.5
c) Activos fijos	04	25
d) Programa de capacitación	03	18.75
Total	16	100

Fuente: Encuesta a los propietarios o administradores de las Pollerías de Huaraz, 2016.

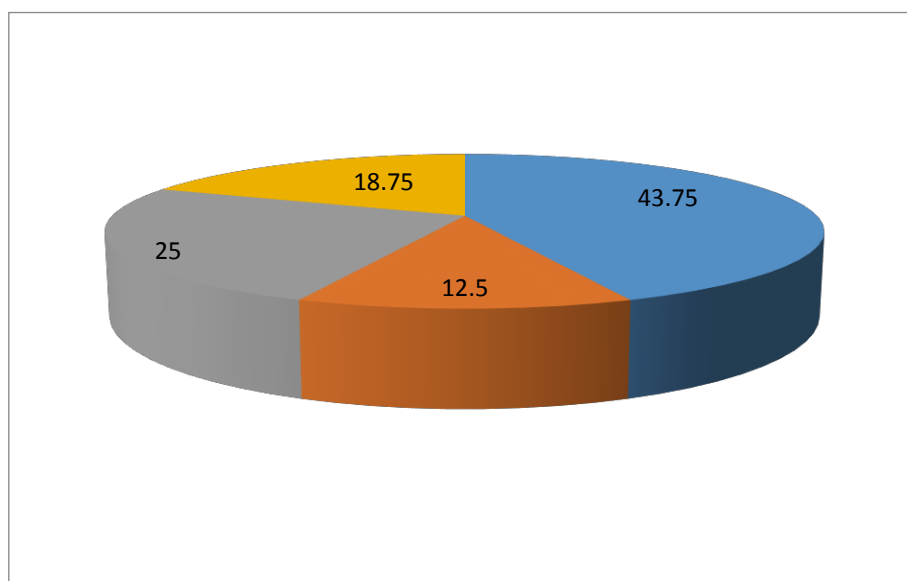


Figura 11: Motivo del financiamiento

Fuente: Tabla 11

IV. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN

El 81.25% de las pollerías se financiaron mediante terceros, (tabla 1); el 31.25% se prestaron de “Mi Banco” y la tasa de interés más alto con el 14.58% mensuales cobró el Banco de crédito del Perú (tabla 2) en cuanto a entidades no Bancarias el 50% de propietarios y/o gerentes recurrieron a Edificar para solicitar crédito, (tabla 3); el 75% se presentaron de una a dos veces (tabla 4); el 56.25% afirmaron que las entidades no Bancarias fueron las que la otorgaron mayores facilidades para obtener crédito (tabla 5); en el año 2013; el 43,75% se presentaron de tres a cuatro veces, lo que permite percibir que le dieron mayor actividad y mejora a las MYPE de pollería (tabla 6), el 93.75% afirmaron que si le otorgaron crédito (tabla 7); el 56,25% lograron crédito a largo plazo (tabla 8); el 62.5% consiguieron crédito al 7% de interés mensual pagado (tabla 9); el 56.25% obtuvieron el 100% del monto de crédito otorgado (tabla 10).

Los resultados empíricos obtenidos se relacionan con la tesis de Peña (2014) que en su tesis de investigación titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicios - rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2013” encontró que el 90% de los negocios estudiados financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 40% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local y 50% capital de trabajo

Otro estudio realizado por Preciado (2012) se relaciona con los resultados encontrados en la presente investigación; al haber investigado sobre el financiamiento de las empresas del sector ferretero, encontrando que el 42,86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5 a 3,5% mensuales; el 66,7% utilizaron el crédito recibido como capital de trabajo.

En esta dirección de análisis se observa que tanto los investigadores anteriores y los resultados en la presente investigación tienen una íntima relación porque las MYPE necesitan de un financiamiento sea de entidades financieras bancarias y no bancarias, con la finalidad de mejorar su organización, funcionamiento, equipamiento, la capacitación del personal en los diferentes aspectos productivos o de servicios que requiere una micro empresa, en este caso las MYPE de pollerías de las ciudad de Huaraz.

V. CONCLUSIONES

- Se ha descrito las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz en el año 2016, encontrándose que la mayoría de los empresarios acuden a terceros para operar su negocio, predominando la entidad financiera Mi Banco que es la que más prevalece con el otorgamiento de préstamos a los empresarios, especialmente por la modalidad de microcréditos a corto plazo. También se ve reflejada que obtienen préstamo de usureros, habiendo acudido hasta en dos oportunidades.
- Se ha descrito las oportunidades de financiamiento que han tenido las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz durante el ejercicio 2016; encontrándose que las entidades que otorgaron mayores oportunidades de financiamiento fueron las entidades no bancarias; es decir aquellas financieras como las Cajas municipales que operan en nuestro medio, entidades a las que los empresarios habían acudido

mayoritariamente hasta en cuatro oportunidades para obtener financiamiento, a quienes las entidades le otorgaron el crédito solicitado.

- Han quedado descritas las condiciones de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016, determinándose que la mayoría opta por el financiamiento a corto plazo a una tasa promedio de interés del 7% y recibiendo la totalidad de sus requerimientos. También se evidenció que el motivo por el que solicitan el financiamiento es generalmente para agenciarse de recursos que les permita invertirlo en capital de trabajo.

VI. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los empresarios de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz que diversifiquen las fuentes de financiamiento diseñando para ello, nuevas estrategias de financiamiento a fin de evitar el sobre costo por este concepto, como es el caso de las mercaderías en concesión o aplicando los créditos comerciales a bajas tasas de interés.
- En cuanto a las oportunidades de financiamiento se recomienda a los propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, que hagan uso de las oportunidades que les ofrece su propio negocio, tales como la capitalización de utilidades, la utilización temporal de recursos financieros como es el pago de impuestos, entre otros mecanismos que están a su alcance.
- Respecto a las condiciones de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, se recomienda a los empresarios que analicen la diversidad de opciones que en la actualidad ofrecen las entidades financieras, que debido a la competencia entre ellas, han optado

por presentar una serie de posibilidades, las mismas que están en función del monto, periodo de pago, etc.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alberca, H & Rodríguez, L. (2012). *Incremento de rentabilidad empresa “el carrete”* para obtener su maestría en México. Recuperado de:

<http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/825>

Agreda, A. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro comercializadoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote (casco urbano), periodo 2012.* Para optar el título profesional de contador público en la universidad ángeles de Chimbote. Recuperado de:

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

Aranda, A. (2009). *Generación y sustentación de rentabilidad de la industria textil.* Para optar título profesional de administración de negocios en la universidad de México. Recuperado de:

<http://tesis.ipn.mx/jspui/handle/123456789/4252>

Bazalar, R. (2013). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro restaurantes del distrito de Huacho, 2013.* Para obtener el título profesional de contador público. Recuperado de:

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

Bebczuk, N. (2010). *Acceso al financiamiento de las PYME en la Argentina: estado de situación y propuestas de política.* Para obtener licenciado en administración en la universidad de Santiago de Chile. Recuperado de:

<http://www.eclac.org/publicaciones/xml/1/40841/lcl3241e.pdf>.

Beltrán, J. (2008). *Predicción del crecimiento del micro y pequeñas empresas en Bolivia.* Para obtener el grado de maestría en la universidad de Bolivia sucre. Recuperado de:

<http://dpicuto.edu.bo/tesis/facultad-de-ciencias-economicas-financieras-y-administrativas/carrera-de-ingenieria-comercial/1543-prediccion-del-crecimiento-de-las-micro-y-pequenas-empresas-en-bolivia.html>

Cáceres, M. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las mype del sector comercio- rubro bordados artesanales del distrito de chivay, provincia de Caylloma - Región Arequipa, periodo 2008 – 2009.* En Arequipa para lograr el título profesional de administración. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000020013>

Chiroque, A. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura, período 2012.* Tesis para optar su título profesional de contador público en la universidad de Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000014885>

Cochachin, A. (2013). *Financiamiento y rentabilidad de las Mype en el sector servicios rubro transporte turístico de Huaraz - Región Ancash.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad Católica Los Ángeles de Chimbote ULADECH – Huaraz. Recuperado de:

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

Estrada, A. (2015). *Caracterización del financiamiento en el micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro lubricantes de la av. pardo cdra. 11 del distrito de Chimbote, 2013.* Para optar el título profesional de contador público en la universidad católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

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

Garay, A. (2014). *Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014.* Para optar el título profesional de contador público en la universidad católica los Ángeles de Chimbote huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027723>

Gachpin, H. (2013). *El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas licoreras en México.* En México, para optar el grado de bachiller en la universidad de México. Recuperado de:

<http://www.casadellibro.com/libro-estructura-financiera-y-coste-de-la-deuda-de-las-empresas-riojana-s/9788496487147/1199005>

Giraldo, K. (2012). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio, rubro ferretería, del distrito de Chimbote, período 2011.* Para optar el título profesional de contador público en Uladech – Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036119>

González, J & Álvarez, F. (2010). *Financiamiento a la inversión de las pyme en Costa Rica.* Para obtener su licenciatura en administración de empresas en la universidad de costa rica. Recuperado de:

<http://www.cepal.org/es/publicaciones/5211-financiamiento-la-inversion-de-las-pyme-en-costa-rica>

Guevara, M. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro restaurantes - distrito de Chimbote. Periodo 2011.* Para obtener el título profesional de contador público en Uladech – Chimbote.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037614>

Huamán, S. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad en la Mype del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad Católica Los Ángeles de Chimbote ULADECH – Huaraz.

Recuperado de:

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

Medina, K. (2014). *El financiamiento y capacitación en las Mype servicios - rubro restaurantes de la provincia de Piura 2012.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de Piura.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034211>

Osorio, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del distrito de Independencia - Huaraz, periodo 2009 – 2010.* Para optar el título profesional de contador público en la universidad católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027736>

Otero, L. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios -*

rubro restaurantes en el distrito provincia y departamento de San Martín periodo, 2012 – 2013. Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de san Martín. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034245>

Peña, D. (2014). *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.* Para optar el título profesional de contador público en la ULADECH- CHIMBOTE. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035315>

Prudencio, D. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro pollería de la ciudad de Huaraz 2013.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad Católica Los Ángeles de Chimbote ULADECH – Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036130>

Preciado, C. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio - rubro ferretero del distrito de villa el salvador, período 2012-2013.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de lima. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035887>

Robles, A. (2014). *Caracterización del financiamiento de las mype del sector servicios, rubro cabinas de internet en el pueblo joven 2 de mayo del distrito de Chimbote provincia del santa año 2013.* Para optar el título profesional de contador público en Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028219>

Roldan, M. (2013). *Caracterización y ventajas del financiamiento externo en la gestión de obras de montajes electromecánicos en las empresas en el Perú. Período 2013.* Para obtener el título profesional de contador público en la universidad del Perú. Recuperado de:

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

Sánchez, M. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro bazar del mercado central de Huaraz – Ancash, 2011.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad Católica los Ángeles de Chimbote ULADECH - Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034247>

Silva, M. (2013). *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.* para optar el título profesional de contador público en la universidad de Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034172>

Tafur, Y. (2013). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector servicio rubro panaderías del distrito de Huaraz período 2012.* Para obtener su título profesional de contador público en la universidad de la Uladech – Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036351>

Tantas, D. (2010). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009.* Para optar el título profesional de contador público en Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000019342>

Trigoso, A. (2013). *El financiamiento y la percepción de la rentabilidad de las MYPE del sector hotelero de Huaraz 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad Católica Los Ángeles de Chimbote ULADECH – Huaraz. Recuperado de:

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

Vargas, A. (2013). *Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio – rubro, distribuidora de abarrotes, en el distrito de tambo grande, periodo 2010 – 2011*. Para optar el título profesional de contador público en la universidad de Piura. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025220>

Vega, R. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, periodo 2012 – 2013*. Para obtener el grado de título profesional de contador público en la universidad de Huancavelica. . Recuperado de:

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

Yovera, F. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014*. Para optar su título profesional de Lic. En administración en la universidad de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034211>

Zapata, Y. (2014). *Análisis del financiamiento de la mype del sector construcción rubro negocios y servicios generales Francor sac. De la provincia de Sullana 2014*. Para optar su título profesional de

contador público en Sullana. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034250>

Zevallos, M. (2014). *Análisis del financiamiento de la mype del sector construcción rubro negocios y servicios generales Francor sac de la provincia de Sullana 2014.* Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de Sullana. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036315>

VIII. AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por todos los favores que de Él he recibido.

A la Universidad San Pedro, por forjarme una carrera profesional.

A mis docentes, compañeros y amigos por sus invalorable aportes.

El autor.

DEDICATORIA

A mis familiares, quienes en todo momento estuvieron brindándome su apoyo para lograr mis objetivos y metas.

El autor.

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, RUBRO POLLERÍAS DE HUARAZ - PERÍODO 2016.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS
<p>Problema general:</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016?</p>	<p>Objetivo general:</p> <p>Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016</p> <p>Objetivos específicos.</p> <p>Describir las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016.</p> <p>Describir las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016.</p> <p>Describir las condiciones de financiamiento de las micro y</p>	<p>El financiamiento tiene características propias en las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz, 2016</p>

	pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz, 2016.	
--	--	--

ANEXO 02: MATRIZ DE OPERALIZACION DE VARIABLES

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, RUBRO POLLERÍAS DE HUARAZ – PERÍODO 2016

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.	Fuentes	- Formas - Entidad	1, 2, 3, 4
		Oportunidades	- Facilidades - Número de veces	5, 6, 7
		Condiciones	- Plazo - Tasa - Monto - Motivo	8, 9, 10, 11,