



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**EI FINANCIAMIENTOS DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIOS-  
RUBRO RESTAURANTES: CASO RESTAURANTE EL CUSQUEÑO  
DEL BUEN SAZON DEL DISTRITO DE LIMA- SANTA ANITA, 2018.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO  
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**AUTOR  
ARIAS QUISPE, JACKELIN VANESSA  
ORCID: 0000-0003-0501-9635**

**ASESOR  
MUERAS LEIVA, EDGARD  
ORCID: 0000-0002-0048-9403**

**LIMA – PERÚ**

**2019**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

**EI FINANCIAMIENTOS DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIOS-RUBRO  
RESTAURANTES: CASO RESTAURANTE “EL CUSQUEÑITO DEL BUEN  
SAZON” DEL DISTRITO DE LIMA- SANTA ANITA, 2018.**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

ARIAS QUISPE, JACKELIN VANESSA

ORCID: 0000-0003-0501-9635

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Chimbote, Perú

### **ASESOR**

MUERAS LEIVA, EDGARD

ORCID: 0000-0002-0048-9403

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,  
Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Rodríguez Cribillero, Erlinda Rosario.

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual.

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo.

ORCID: 0000-0002-2757-4368

**HOJA DE JURADO EVALUADOR**

---

DRA. ERLINDA ROSARIO, RODRIGUEZ CRIBILLERO

PRESIDENTE

---

DR: JESÚS PASCUAL, AYALA ZAVALA

MIEMBRO

---

MGTR: VICTOR HUGO, ARMIJO GARCIA

MIEMBRO

## AGRADECIMIENTOS

A Dios, que con su bendición  
Ha permitido pasar cada obstáculo  
Y seguir adelante en el día a día  
En este camino de superación.

A mis padres, hermanos por su  
apoyo incondicional y la  
confianza impartida en la  
realización de este trabajo.

A mi asesor  
EDGARD MUERAS LEIVA,  
Por su dedicación y comprensión,  
Su labor es muy importante.

## **DEDICATORIA**

Este proyecto está dedicado a las personas  
que más me han influenciado en mi vida,  
dándome los mejores consejos guiándome  
y haciéndome una persona de bien,  
con todo mi amor y afecto se los dedico.

A mi madre REBECA SARA QUISPE INGA,

Que en paz descansa y a mi familia por su apoyo  
incondicional en todo momento, son mi ejemplo de  
fortaleza y la razón para seguir en este trayecto, les  
dedico con todo orgullo este taller de investigación  
que significa mucho esfuerzo.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema, ¿Cómo es El Financiamientos De Las Mypes Del Sector Servicios-Rubro Restaurantes: Caso Restaurante El Cusqueñito Del Buen Sazon Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018? Y el objetivo general fue determinar el financiamiento del Sector Servicios-Rubro Restaurantes: Caso Restaurante El Cusqueñito Del Buen Sazon Del Distrito De Lima-Santa Anita, 2018 Como metodología se utilizó de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, no experimental – descriptivo, la población muestral estuvo constituida de 32 dueños y/o administradores, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento, se consignaron de principios éticos. El Resultados fue: El 66% de las MYPE recibieron un financiamiento en estos últimos años, mientras que el 34% no lo recibieron, el 81% de las mype no recibieron un financiamiento de un banco, mientras que el 19% si lo recibieron, el 72% si le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, y el 28% no le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, el 56% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo, a diferencia que el 44% dijeron que si realizaban financiamiento a largo plazo: En Conclusión: Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES en el distrito de LIMA-SANTA ANITA, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

**Palabras clave:** Características, Financiamiento, MYPE.

## **ABSTRACT**

The present investigation work, had as a statement of the problem, How is the financing of the Mypes of the Services Sector-Restaurants Sector: Case of El Cusqueñito Del Buen Sazon Restaurant in the District of Lima- Santa Anita, 2018? And the general objective was to determine the financing of the Services Sector-Restaurants Sector: Case of El Cusqueñito Del Buen Sazon Restaurant in the District of Lima- Santa Anita, 2018 As a methodology, a quantitative type was used, of a descriptive, non-experimental- descriptive level, the sample population consisted of 32 owners and / or administrators, the technique used was the survey and the instrument, consigned of ethical principles. The results were: 66% of the MYPE received financing in recent years, while 34% did not receive it, 81% of the mype did not receive financing from a bank, while 19% received it, 72% if the interest seems accessible when using the credit line, and 28% does not find the interest accessible when using the credit line, 56% indicated that they did not make long-term financing, unlike 44 % said that if they made long-term financing: In Conclusion: The sources of financing have had a positive influence on the development of the MYPES in the district of LIMA-SANTA ANITA, thanks to the fact that these sources have allowed them access to credits to finance their investments in working capital, fixed assets and technology, driving them to improve both their production and their income.

Keywords: Characteristics, Financing, MYPE



## Contenido

<b>TÍTULO DE LA TESIS .....</b>	<b>2</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO .....</b>	<b>3</b>
<b>ASESOR .....</b>	<b>3</b>
<b>JURADO.....</b>	<b>3</b>
<b>HOJA DE JURADO EVALUADOR .....</b>	<b>4</b>
<b>AGRADECIMIENTOS.....</b>	<b>5</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>6</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>7</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>8</b>
<b>Índice de tablas y figuras .....</b>	<b>12</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA .....</b>	<b>8</b>
<b>2.1. Antecedentes Antecedentes Internacionales .....</b>	<b>8</b>
<b>Antecedentes Nacionales .....</b>	<b>11</b>
<b>Antecedentes Regionales .....</b>	<b>19</b>
<b>Antecedentes Locales.....</b>	<b>28</b>
<b>2.2. Bases teóricas de la investigación. ....</b>	<b>35</b>
<b>2.1.1. Financiamiento.....</b>	<b>35</b>
<b>a) Teorías del financiamiento .....</b>	<b>35</b>
<b>2.1.2. Teoría de la Mype .....</b>	<b>38</b>

2.1.3.	Evolución y desempeño del crédito a MYPE.....	39
2.1.4.	La Ley MYPE. ....	39
2.3	Marco Conceptual.....	40
2.3.1.	Definición de financiamiento.....	40
2.3.2.	Fuentes de Financiamiento.....	42
1.	Fuentes de financiamiento formal .....	42
a)	Bancos. ....	42
2.3.1.	Fuentes de Financiamiento Bancarias.....	43
2.	Créditos para persona Jurídica .....	44
3.	Sistema Financiero Bancario .....	45
4.	Sistema Financiero no Bancario:.....	46
2.3.2.	Tipos de financiamiento .....	46
2.3.4.1.	Financiamiento a corto plazo.....	46
2.3.4.2.	Financiamiento a largo plazo.....	47
2.3.3.	Definición de la Micro y Pequeña Empresas .....	49
	Características de las MYPE:.....	49
	Naturaleza y permanencia en el régimen laboral especial.....	50
	Formalización de las MYPE .....	50
III.	METODOLOGÍA.....	54
41.	Tipoy nivel de investigación .....	54
4.1.2	Nivel de investigación .....	54

4.1.2.1	Descriptivo.....	55
42	Diseño de investigación.....	55
4.2.1.	No experimental .....	55
43.	Población y Muestra.....	55
4.2.	Definición y operacionalización de variables e indicadores: .....	57
44.	Técnicas e Instrumentos .....	58
4.6.	Plan de análisis: .....	59
4.6.	Matriz de consistencia .....	60
IV.	<b>RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>67</b>
5.1.	Resultados: .....	67
5.2.	Análisis de los resultados.....	72
V.	<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>78</b>
	Respecto al objetivo específico 1: .....	78
	Respecto al objetivo específico 2.....	78
	Respecto al objetivo general: características del financiamiento: .....	79
VI.	<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>80</b>
	<b>ANEXO N° 01 CUESTIONARIO .....</b>	<b>91</b>
	<b>ANEXO N° 02 .....</b>	<b>94</b>

## Índice de tablas y figuras

<b>Tabla 1: Financiamiento en estos últimos años de MYPE.....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 2: Financiamiento de un banco a MYPE.....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 3: Financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito.....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 4: Requisitos solicitados de entidades financieras .....</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 5: tasa de interés que ofrecen las entidades financieras.....</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 6: Financiamiento de una ONG.....</b>	<b>68</b>
<b>Tabla 7: Asesoramiento de cámara de comercio para financiamiento.....</b>	<b>69</b>
<b>Tabla 8: Ahorros personales para financiar su negocio.....</b>	<b>69</b>
<b>Tabla 9: Apoyo de prestamistas para financiar su negocio .....</b>	<b>69</b>
<b>Tabla 10: Líneas de crédito para financiar .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabla 11: Créditos bancarios para el financiamiento .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabla 12: Accesibilidad de tasa de interés en línea de crédito .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabla 13: Créditos invertidos para ampliar su local.....</b>	<b>71</b>
<b>Tabla 14: Financiamiento a largo plazo de MYPE.....</b>	<b>71</b>
<b>Tabla 15: El arrendamiento financiero para MYPE.....</b>	<b>71</b>
<b>Tabla 16: Hipoteca para financiar las MYPE.....</b>	<b>71</b>

## Índice de figuras

<b>Figura 1: Financiamiento en estos últimos años de MYPE .....</b>	<b>94</b>
<b>Figura 2: Financiamiento de un banco a MYPE .....</b>	<b>94</b>
<b>Figura 3: Financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito .....</b>	<b>95</b>
<b>Figura 4: Requisitos solicitados de entidades financieras.....</b>	<b>95</b>
<b>Figura 5: tasa de interés que ofrecen las entidades financieras .....</b>	<b>96</b>
<b>Figura 6: Financiamiento de una ONG .....</b>	<b>97</b>
<b>Figura 7: Asesoramiento de cámara de comercio para financiamiento .....</b>	<b>97</b>
<b>Figura 8: Ahorros personales para financiar su negocio .....</b>	<b>98</b>
<b>Figura 9: Apoyo de prestamistas para financiar su negocio.....</b>	<b>98</b>
<b>Figura 10: Líneas de crédito para financiar.....</b>	<b>99</b>
<b>Figura 11: Créditos bancarios para el financiamiento.....</b>	<b>99</b>
<b>Figura 12: Accesibilidad de tasa de interés en línea de crédito .....</b>	<b>100</b>
<b>Figura 13: Créditos invertidos para ampliar su local .....</b>	<b>100</b>
<b>Figura a 14: Financiamiento a largo plazo de MYPE .....</b>	<b>101</b>
<b>Figura 15: El arrendamiento financiero para MYPE .....</b>	<b>101</b>
<b>Figura 16: Hipoteca para financiar las MYPE .....</b>	<b>102</b>

## I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación que deriva de la línea de investigación titulada: **EL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIOS-RUBRO RESTAURANTES: CASO RESTAURANTE EL CUSQUEÑITO DEL BUEN SAZON DEL DISTRITO DE LIMA- SANTA ANITA, 2018.**

Se estableció como objetivo general determinar la Caracterización del financiamiento de MYPES del sector servicio -rubro restaurantes El Cusqueñito Del Buen Sazón. Proviene de la línea de investigación “Caracterización del financiamiento de las MYPE”, que es designada por la escuela profesional de Contabilidad de nuestra universidad católica los ángeles de Chimbote.

En Perú encontramos un gran porcentaje de micros y pequeñas empresas dedicadas en el rubro de restaurantes, la gran parte de estos negocios de comida son creados por personas emprendedoras que tuvieron una visión de tener un negocio independiente. Sin embargo, en estos negocios podemos observar y verificar que la atención en un pequeño porcentaje no es la adecuada, ni tampoco el producto ofrecido tiene la calidad necesaria y esto sucede a consecuencia de no ser asesorado.

El acceso al financiamiento es un aspecto esencial del proceso de desarrollo en Las economías emergentes. Aunque en la actualidad este punto de vista puede parecer obvio, no siempre se aceptó tan ampliamente. La tendencia en la economía del desarrollo durante la mayor parte de la posguerra fue centrarse en el sector “real” de la economía, es decir, la industrialización, la transferencia de tecnología y el intercambio internacional de mercancías, dejándose de lado al sector financiero. En la medida en que el financiamiento integró el conjunto de temas - Prioritarios, la atención se centró en el financiamiento internacional

La inversión extranjera directa, la asistencia bilateral y multilateral y los préstamos de bancos comerciales internacionales. Durante la última década, en muchos estudios se ha destacado el papel del sistema financiero interno en las economías en desarrollo y ha existido un interés particular hacia tres temas. El primero de ellos se refiere a la crisis financiera: por qué surgen, cómo evitarlas y cómo promover la estabilidad financiera. El segundo tema es el vínculo entre el financiamiento y el crecimiento. Si bien continúa el antiguo debate acerca de la relación causal entre el financiamiento y el crecimiento, en la literatura empírica actual se señala que el financiamiento debería considerarse la variable independiente y, por lo tanto, de interés para los responsables de formular políticas. Un tercer tema, mucho menos analizado que los otros dos, es el acceso al financiamiento (Bustos, 2013)

En la Unión Europea las pequeñas y medianas empresas constituyen el elemento medular de la economía Europea por el número y por su capacidad de crear empleo y riqueza, a la vez se han hecho políticas de desarrollo y promoción de este tipo de empresas, el acceso al financiamiento resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, las pequeñas empresas proporciona fondos a través de diferentes vías como la subvenciones, préstamos y en algunos casos garantías (Dirección General de política de la Pyme (Dextre, 2013)

Actualmente en la ciudad de Lima ha crecido considerablemente en la visita de turistas nacionales e internacionales y entre una de sus necesidades básicas se encuentra el servicio de consumir comida típica de la región, dado que como Región posee potencial turístico debido a los variados recursos naturales que cuenta nuestra ciudad de Lima

Los restaurantes a nivel mundial también forman parte de este grupo interesante de empresas, en la actualidad la gastronomía mundial ha tomado una gran relevancia y es por ello que se realizan importantes y reconocidas ferias a nivel mundial como es la que se convoca en Italia (Expo Milán), entre otras que se realizan en otros países. Donde asisten representantes de la gastronomía de cada país, uno de los países que destacan por su gastronomía exquisita es Japón, entre otros países como Arabia, México, Vietnam; Italia, India China, Francia y España. (Travel, 2015).

Sin embargo, estando estas empresas también dentro de las MYPES tienen ciertos inconvenientes que constituyen una problemática generalizada en todas las MYPES a nivel mundial. Uno de esos problemas es el financiamiento y la rentabilidad de éstas, lo cual cuenta con algunos aspectos que no le permiten desarrollarse y competir en mejores condiciones con las cadenas de restaurantes que se encuentran a nivel mundial. En España las Pymes representan el 99.9% de la totalidad y proporcionan el 78.7% de la fuerza laboral Rayón (2011).



El Perú, es un país conocido por su elegancia, exquisita y variada gastronomía nacional, cada región cuenta con un típico y tradicional sabor culinario, es por ello que a nivel nacional existen cerca de 100 mil restaurantes diseminados en todas las regiones del Perú y dan trabajo a 400 mil personas. Tal como lo dice Jorge Sánchez Milla: En nuestro país las MYPES generan más del 70% de los puestos de trabajo, y se constituye en el centro de la actividad económica y el motor que mueve nuestra economía, las MYPES sostienen el 45% del PBI nacional y son 3.5 millones, es por ello que en la actualidad el Estado realiza esfuerzos para fortalecer este sector de la economía peruana. Sin embargo, tanto los esfuerzos del sector público y también el privado no son suficientes para mover esta maquinaria que está en el orden del 98% de las empresas que participan en este gran tejido empresarial. (Apega, 2013).

Hernández (2013) nos comenta que pequeñas y micro empresas constituyen un sector estratégico de la economía, debido a la generación del alto número de puestos de trabajo en nuestro país. Este tipo de empresas necesitan desarrollo, sin duda la empresa no podría autofinanciarse e incrementar su capital de trabajo más acelerado, necesariamente se necesita del financiamiento externo, esto implica aumento en su producción, mejora en sus ingresos, por lo tanto, mejora de sueldos a sus trabajadores, mejor calidad de vida a este sector, mayor pago de impuestos al Estado, etc., en este contexto, el financiamiento se hace de imperiosa necesidad para la obtención de recursos, para así dinamizar su capital de trabajo, obteniendo liquidez para aplicar los recursos en el emprendimiento y atender gastos operativos, pues existe un tercio de necesidades de financiamiento insatisfechos de este tipo de empresarios por la banca privada, así como de las instituciones financieras especializadas. Las estructuras están

diseñadas para atender a un sector más consolidado de las MYPE y no a los nuevos emprendimientos, que tendría un impacto social en la reducción de la pobreza en el país. Por ello, las políticas de financiamiento tienen que ser revisadas y plantear nuevas fórmulas en los productos financieros que permitan atender a un mayor porcentaje de MYPE.

La problemática que hoy en día existe en la distrito de lima, es que las micro y pequeñas empresas de restaurantes existe una gran competencia en el mercado y la falta de financiamiento y habilidades de gestión de calidad ya que es necesario mejorar la calidad de los productos y del servicio que brindan y/o ofrecen al cliente para así lograr una buena competitividad en el mercado para el beneficio de los clientes de las empresas, ya que al tener las empresas una buena calidad de productos en este caso gustos y preferencias de los platos gastronómicos; para obtener una mayor clientela y sobre todo que aquellas sean competitivas en el mercado, es por ello que cada una de las entidades realicen un estudio o planteen diferentes estrategias para mejorar el desempeño de cada una de ellas con el fin de obtener mayores utilidades para un buen beneficio de las empresas como para los clientes.

En el distrito de LIMA- SANTA ANITA, al igual que en otras ciudades el acceso al crédito es restringido, las MYPES se afrontan muchas restricciones por parte de las entidades bancarias y no bancarias.

En este contexto el problema de nuestra investigación es la siguiente: ¿Cómo es El financiamiento de las MYPES del sector servicio- rubro restaurantes: Caso Restaurante El Cusqueñito Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018?

**Para responder dicho problema, hemos formulado el siguiente objetivo general:**

Determinar El financiamiento de las MYPES del sector servicio - RUBRO RESTAURANTES: CASO RESTAURANTE EL CUSQUEÑITO DEL BUEN SAZON DEL DISTRITO DE LIMA- SANTA ANITA, 2018

Conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las fuentes de El financiamiento las micro MYPES del sector servicio - rubro Restaurantes: Caso Restaurante El Cusqueño Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018
2. Describir los tipos del financiamiento de las MYPES del sector servicio - rubro restaurantes : Caso Restaurante El Cusqueño Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018

Por esta razón se justificó el estudio, desde de diferentes puntos de vista: como punto de vista teórico, práctico, viabilidad. El presente trabajo de investigación se justifica porque se conoció sobre fuentes de financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas y tipos de financiamiento. También esta investigación se justifica porque desde el punto de vista metodológico se proporcionó un instrumento para el recojo de información, obtuvo de tipo de investigación cuantitativo, porque se describió sin manipular las variables de estudio; el nivel de la investigación fue descriptivo, la técnica para la recolección de datos está basada en cuestionario, cuyo instrumento para la recolección de datos fue la encuesta; su población fue de 60 MYPE y su muestra de 32 MYPE.

Desde el punto de vista teórico, el presente trabajo de investigación para tener un soporte teórico, definiciones, principios, características, conceptos y postulados cuya finalidad fue cumplir con la parte teórica de la investigación que ayudaron a la descripción, análisis y explicación teórica. El propósito fundamental de este trabajo de investigación fue determinar la caracterización del financiamiento en las diferentes empresas del sector servicio rubro restaurantes en el distrito de LIMA-SANTA ANITA.

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

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

Además, se justifica porque servirá como fuente de información para los empresarios, los cuales van a conocer las características del financiamiento, los tipos de financiamiento que ofrecen las entidades bancarias, entre otros. Finalmente se justifica porque será el punto de partida para la realización de nuevos estudios, este contribuirá con muchos investigadores que desean profundizar el tema en diversos lugares de nuestro país.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### **Antecedentes Internacionales**

Ixchop (2014) realizó un trabajo de investigación denominada: “Fuentes de Financiamiento de las pequeñas empresas del sector confección de la Ciudad de Mazatenango”, presentada en la facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Rafael Landívar (Guatemala), en esta investigación se usó la metodología descriptiva de tipo cuantitativa. Su objetivo fue determinar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa. Llegándose a la conclusión que el 60% de propietarios encuestados si han ahorrado obteniendo una cantidad de S/ 2000.00 y el 50% lo obtuvo en un plazo de 2 años; 37% de empresarios acuden a instituciones financieras, así mismo el 57% menciona del sistema de bancos, también se logró determinar que el 52% de empresarios utilizó el financiamiento en la compra de materia prima, el 17% para pago de proveedores y el 13% han canalizado invertir en maquinaria.

Ferraro (2011) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento a las Pymes en América Latina, Chile; estudió la baja participación de las empresas de menor tamaño en el crédito al sector privado, que es un problema que aqueja a todas las economías modernas desde hace muchos años. Las argumentaciones que suelen esgrimirse para explicar esta baja participación son de diversa índole, una de las principales se basa en la existencia de fallas en el funcionamiento de los mercados de créditos, esencialmente, por la insuficiente información con que cuentan los bancos para

realizar las evaluaciones de riesgo. Las principales razones encontradas son las altas tasas de interés, la falta de garantías, los trámites burocráticos y la disponibilidad de recursos propios.

Logreira y Bonett (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla- Colombia” con el siguiente objetivo analizar las fuentes de financiamiento privado disponibles para las microempresas, la empleabilidad de estas en Colombia ya si como también sus ventajas y desventajas, el enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio y el diseño fue no experimental de campo , con tipo de estudio descriptivo, transversal, en el cual la técnica fue la encuesta, el instrumento el cuestionario; con las siguientes conclusiones, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos recurren a prestamistas informales.

Heredia (2014) en su tesis: “Nivel de formalización de restaurantes de compra media en el mercado de foodservice en Colombia”. Universidad EAFIT. Colombia. La presente tesis tuvo como objetivo Identificar el nivel de formalización del mercado de foodservice en Colombia teniendo en cuenta el perfil actual del cliente institucional en el segmento de restaurantes de menú fijo de compra media. Es así que el análisis de la investigación se realiza para

conocer el nivel de formalización actual en términos de variables como gestión financiera y administrativa, tecnología, mercadeo, operación logística y gestión humana. Los principales resultados hallados por los autores son los siguientes: La muestra está compuesta por un 88% de restaurantes de Medellín, un 7% de Bogotá, un 4% de Sabaneta y un 1% de Itagüí.

González (2014) en su tesis sobre “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector servicio – rubro hoteles en la ciudad de Bogotá”. Su objetivo consistió en: determinar la relación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en la MYPE del sector servicio rubro hoteles de Bogotá. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, longitudinal, correlacional, no experimental y exploratorio; llegando a la siguiente conclusión: las micro empresas ocupan el parque empresarial con un 96.35% y las grandes empresas solamente son el 0.13%; se observa que las Pymes en Bogotá brindan la tercera parte de del empleo laboral en el país con un 63.05%, se ubican en la ciudades de Bogotá, Antioquia, Valle y Cundinamarca; su participación es igual a 22.8%, 13.5%, 9.6% y 6.30% relacionado a cada una de las ciudades mencionadas, las Mypes del sector hotelero representan el 16.09% y representan aproximadamente un incremento del 12% después del 2012. El gobierno implemento políticas para la formalización empresarial y ampliar la generación del empleo representando una ampliación de la economía en Bogota, como también a nivel nacional con una participación de 16.34% y el 30.82% con relación a otras Mypes.

Bustos (2013) En su tesis titulada: fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas, tuvo como objetivo general. Desarrollar una investigación que permita conocer el entorno económico nacional y regional en el que se desenvuelven las mi PYMES (micros, pequeñas y medianas empresas), y como objetivo particular tuvo como. Explicar claramente la estructura funcional de las PYMES, observar la situación actual a la que se enfrentan los pequeños y medianos empresarios en México. Por ello llego a la siguiente conclusión. Los presentes trabajos de investigación han representado un reto al momento de aglutinar la información; no se estableció un solo patrón de estudio para un solo sector, cuya información obtenida se clasifico dependiendo siempre del sector a la que pertenecían, desarrollo una investigación en las que se aborde el interés en conocer las fuentes de financiamiento que se presentan para las mi PYMES,

### **Antecedentes Nacionales**

Villacorta (2016) en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante, del distrito de Manantay, año 2015.cuyo objetivo principal fue determinar la caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mypes del sector servicios, rubro restaurante en el distrito de Manantay. Se desarrolló llevando una metodología de investigación del tipo descriptivo – transversal - no experimental, obteniéndose como conclusiones: que los emprendedores, en un 65% prefieren acudir a financiamiento de terceros, porque no cuenta con capital



propio para sus operaciones y de ellos un 82% prefiere no acudir a la banca tradicional, a la cual consideran rígida para brindar un crédito. Lo preocupante es que un 53% acude al mercado negro de dinero: prestamistas usureros, generando con ello una serie de riesgos que pone en peligro la existencia de la empresa y la propia vida del emprendedor. Un 37,5% prefiere acudir a Cajas Municipales, porque consideran son más flexibles. Respecto a la capacitación, 42% de los microempresarios indicaron que no tuvieron alguna, pero muestran interés por capacitarse por su cuenta (57.62%) y aprender de negocios y dirección, al llevar cursos Como gestión empresarial y ventas. Sin embargo, no capacitaron a su personal (57.7%) pero un 15.4% refiere tiene un plan por ejecutar, porque refieren (76.9%) es necesaria. Finalmente, el financiamiento y la capacitación tiene un impacto favorable en la rentabilidad, así lo confirman un 67% de los micro emprendedores, al menos así lo experimentó en los últimos dos años, haciendo un buen uso del recurso financiero y gestionando una mano de obra mejor capacitada.

Castillo (2015) en su tesis para optar el grado de licenciado en administración como título fue: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio - rubro restaurantes, en el distrito de Jesús María - provincia y departamento de Lima, periodo 2015”. La investigación fue descriptiva y de 16 preguntas aplicada a 30 MYPES de una población de 35. Así mismo se obtuvo las siguientes conclusiones: De las MYPES encuestadas el 16,7% tiene entre 1 a 5 años de antigüedad, el 46,7% tiene entre 5 a 10 años, el 23,3% tiene entre 10 a 15 años, el 10% entre 15 a 20

años y el 3,3% entre 20 a 25 años de antigüedad en el mercado. Del total de MYPES encuestadas el 100% de ellas se encuentran bajo el Régimen General. El 26.7% de las MYPES son empresas que desarrollan sus actividades como Personas Naturales. Mientras que el 73.3%, equivalente a 22 establecimientos trabajaban como personas Jurídicas. El 100% de las empresas dedicadas al rubro de comida manifestaron que cuentan con la licencia municipal de Funcionamiento.

Chilon (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro transportes interprovinciales de Cajamarca, 2013; tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 93% son adultos, el 53% son del sexo masculino y el 83% tiene estudios superiores universitarios completos. Así mismo, las principales características de las Mype del ámbito de estudio son: El 80% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 80% tienen más de tres trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 37% financia

su actividad económica con préstamos de entidades bancarias y el 30% lo invirtió en capital de trabajo.

Córdova (2017) en su tesis de investigación: Caracterización de la capacitación y competitividad de las Mype de servicio rubro restaurantes de la urb. Los titanes - Piura, 2017. Tuvo como objetivo general determinar las características de la capacitación y la competitividad de las MYPE de servicios rubro – Restaurantes en la Urb. Los Titanes – Piura, año 2017; las variables seleccionadas son la capacitación y la competitividad, en la metodología de la investigación su tipo descriptivo, nivel cuantitativo, con un diseño no experimental, de corte transversal. La población está conformada por las 05 MYPE de servicio rubro Restaurantes de la Urb. Los Titanes, donde la muestra está conformada por los 13 trabajadores para la variable capacitación y 73 clientes para la variable competitividad, habiendo aplicado la encuesta piloto para determinar la proporción positiva y negativa de clientes; la técnica de recolección de datos es la encuesta, y el instrumento es el cuestionario. Las principales conclusiones: características de la capacitación en la dimensión, tipos de capacitación predomina el tipo de Capacitación de nivel ocupacional el 100% reciben capacitación del trabajo que realiza; de la dimensión sobre beneficios de la capacitación se centra el beneficio para la organización, el 100% de los trabajadores considera que mejora las relaciones entre el personal.

Villar (2016) en su tesis de investigación: Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una Mype en el distrito de Huánuco en el 2015. Tuvo como

objetivo general determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de una MYPE en el Distrito de Huánuco en el 2015. En la metodología es de Enfoque Cuantitativo el presente trabajo es de alcance descriptivo-correlacional. Diseño Se Considera un Diseño No Experimental y la Población y Muestra La población de la investigación está constituida por todas las MYPE de la localidad de Huánuco. Llego a los siguientes resultados, muestra las estadísticas realizadas que permiten dar la certeza de la gran importancia del estudio del tema. Como instrumento de medición se aplicó la encuesta realizada a los gerentes de las Mypes del distrito de vii Huánuco; asimismo los resultados permitieron realizar la validación de la hipótesis de la investigación a través del contraste de hipótesis. Se consideró la discusión y se recogió las conclusiones a las que se llegó acompañado de las recomendaciones, que corresponde a la parte final del trabajo de investigación.

Cruz (2016) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento y la capacitación de las mypes del sector servicio, rubro restaurantes de la av. rosa toro (cuadra 3-9) en el distrito del San Luis, provincia y departamento de lima, periodo 2014-2015. La investigación tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y la capacitación de las MYPES del Sector Servicio; rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (Cuadras 3-9), en el distrito de San Luis - Provincia y Departamento de Lima, periodo 2014-2015. La investigación fue cuantitativa descriptiva, para recoger la información se escogió en una muestra de 21 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los

siguientes resultados: sobre el perfil del empresario: 57.14% tienen más de 41 años, el 57.14% es casado, el 61.90% es de género masculino, el 57.14% tienen educación universitaria y el 61.90% eran administradores. Sobre las características de las MYPES: el 42.86% tienen entre 6 a 10 años de permanencia en el mercado, 80.95% tienen entre 6 a 10 trabajadores y 100% tienen RUC. Sobre el financiamiento: el 100% ha recibido financiamiento, 47.62% ha sido de Bancos, 71.43% utilizó para compra de activos, 57.14% mejoramiento del local y 61.90% en capacitación, la mayoría recibió por montos entre S/. 2501 a más de S/. 10000 nuevos soles, 100% lo ha pagado en corto plazo y el 71.43% no ha tenido inconvenientes al solicitar el crédito.

Cobián (2016) en su trabajo de investigación: Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015. La presente investigación obtuvo como objetivo determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B. Los datos fueron obtenidos mediante la técnica de la entrevista y análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la ficha de análisis documentario, la población estuvo conformada por la Mype Industria S&B S.R.L. Estudio de tipo descriptivo puesto que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de la Mype, investigación de diseño no experimental y de corte transversal. Concluyendo que los créditos obtenidos afectan positivamente en la rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera tenido una rentabilidad de 20.07%.

Mariños y Paredes (2016) realizaron un trabajo de investigación titulado como: Los créditos de la caja Trujillo y su influencia en el desarrollo empresarial de las mypes de la alameda del calzado, distrito de Trujillo, año 2015. Lo cual tuvo por objetivo general de la investigación fue determinar la influencia de los créditos de la Caja Trujillo en el desarrollo empresarial de las Mypes de calzado de la Alameda del Cazado, en el distrito de Trujillo, teniendo en cuenta que el punto crítico es el acceso al crédito por un número razonable de micro y pequeñas empresas del sector calzado. El universo estuvo conformado por 23 mypes de calzado de la Alameda del Calzado dedicadas a la fabricación y comercialización en la ciudad de Trujillo. Los resultados del trabajo de campo mostraron que las Mypes cuentan con acceso al crédito de la Caja Trujillo y que a su vez gracias al financiamiento recibido logran obtener rentabilidad en la empresa, generando así, un desarrollo empresarial en las mismas. Las Mypes de calzado en estudio prefieren los créditos de la Caja Trujillo por su posicionamiento en el mercado local. A su vez, se logró demostrar que los créditos recibidos fueron destinados en aumento de capital de trabajo, adquisición de activos, pago de deudas y mantenimiento y ampliación de local. De esta manera, las Mypes lograron aumentar su producción, incrementaron su prestigio y una mayor demanda en el mercado local.

Villaorduna (2014) en su tesis titulada: Efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. Se planteó su objetivo general, Conocer los efectos que tiene el financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. Se utilizó el método no-

experimental, de tipo descriptivo, explicativo, correlacional y a través de los resultados, se llegó a la conclusión que efectivamente la aplicación de herramientas financieras adecuadas logra optimizar la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana, no solamente en la zona estudiada, pudiendo aplicar dicha herramienta a nivel de país y así poder enfrentar múltiples retos para lograr objetivos comunes. Se espera que la Tesis realizada y los resultados a los que se ha llegado sirvan como aporte para futuras investigaciones.

Domador (2014) elaboro un trabajo de investigación como título: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las asociaciones micro productoras de banano orgánico de Alto Chira - Sullana, año 2014” en la Universidad los Ángeles de Chimbote, la investigación tuvo como objetivo, determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las asociaciones Micro productoras de banano orgánico de la zona del Alto Chira Sullana, Año 2014. La investigación se escogió en forma dirigida una muestra de 10 MYPE de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas cerradas, Obteniéndose las siguientes conclusiones: El 100% financia su actividad productiva con financiamiento de terceros. Por consiguiente, en la capacitación el 40% de los representantes de las MYPE han participado en cursos de manejo empresarial y el 60% en otros cursos de capacitación.

Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario, aproximadamente dos tercios de las mismas y con mayor continuidad capacitan a su personal.

### **Antecedentes Regionales**

Baltodano (2016) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant S.C.R. Ltda. De Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Venecia Restaurant S.C.R.Ltda. De Chimbote, 2014. Para llevarla a cabo se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además, son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos. Del mismo modo, se demostró que la empresa Venecia Restaurant S.C.R.L recurrió a financiamiento del sistema bancario, el mismo que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en menor proporción como capital de trabajo. Finalmente, se establecen no coincidencias entre las características del financiamiento de las Mypes y del caso de estudio, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema no bancario, quienes les ofrecieron mayores facilidades en el otorgamiento de créditos, los mismos que fueron otorgados a corto plazo y utilizados como capital de trabajo principalmente, para mejoramiento de sus locales y en menor proporción para la adquisición de activo



fijo: en cambio, la empresa del caso de estudio, adquirió el financiamiento del sistema bancario, a largo plazo y lo destinó principalmente a la compra de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción como capital de trabajo.

Campos (2016) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro pastelería del distrito de Chimbote. Provincia de santa periodo 2015. La investigación fue cuantitativa-descriptiva. Para el recojo de la información se escogió una muestra de 10 micro y pequeñas empresas de una población total de 35 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: El 50% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, tienen edad de 31 a 50 años. El 60% son de sexo masculino. El 50% es casado. El 60% de los encuestados es propietario. El 60% de tiene Educación Secundaria como grado de instrucción. El 50 % de las micro y pequeñas empresas tienen de 3 a 4 años de presencia en el mercado. El 60% tienen de 1 a 4 trabajadores. El 50% de los encuestados respondieron que han solicitado préstamo en cajas municipales. El 60% han solicitado 5000 para el financiamiento de su negocio. El 60% solicito el financiamiento a corto plazo, El 80% respondieron que el interés que le cobraron fue de 5 a 10 %. El 60% utilizo su préstamo en maquinaria y equipo. El 80% percibe que su empresa es rentable.

Estrada (2015) en su estudio titulado: Caracterización del financiamiento en las 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.

Cerdán (2015) realizó un estudio titulado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de insumos agrícolas - Chimbote, 2011. El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general: describir las

principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de insumos agrícolas de la ciudad de Chimbote, 2011. La investigación fue cuantitativa descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de dieciocho (18) Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mype: El 89% de los dueños o representantes legales de las MYPE encuestados son adultos, el 83% son del sexo masculino y Superior universitario completa. Así mismo, las principales características de las Mype son: El 72% de las MYPE encuestadas afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 100% de las mypes son formales. Respecto al financiamiento: El 61% de las MYPE encuestadas financió su actividad productiva con financiamientos de terceros y el 100% de su financiamiento lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 78% de las MYPE encuestadas no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros. Con Respecto a la Rentabilidad: El 100% afirman que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, el 100% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 94% afirmó que en el año 2011 disminuyó la rentabilidad de sus empresas.

Guerrero (2016) en su investigación denominada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Chimbote, 2015. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y

describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 16 Mypes de una población de 30, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de los dueños de las Mypes: Del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados, el 62% son adultos, el 56% son del sexo femenino y el 44% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las Mypes: El 56% tienen más de 3 años en el sector y rubro, el 94% son formales, el 68% posee un trabajador permanente, el 63% no posee ningún trabajador eventual y el 75% se formaron por subsistencia. Respecto a las características del financiamiento: El 63% de las Mypes encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros, el 90% lo obtuvo de entidades bancarias, el 80% dijo que el crédito fue a corto plazo y el 60% lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a las características de la capacitación: El 87% no recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 63% dijo que su personal no recibió capacitación y el 75% consideran que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, podemos afirmar que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado, sin embargo, el crédito que obtienen es a corto plazo; por otro lado está la poca valoración que tienen a la capacitación; es decir, la mayoría de las Mypes sólo sobreviven, porque el poco financiamiento que reciben es de corto plazo y escasa la capacitación para que puedan potenciar su conocimiento en el ámbito empresarial.

Benancio (2015) realizó una investigación sobre: El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la micro empresa caso: ferretería santa maría SAC del distrito de Huarney, periodo 2012. Tuvo por objetivo general determinar como el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la micro empresa, Caso: Ferretería SANTA MARÍA SAC del distrito de Huarney, Periodo 2012. El tipo y nivel de la investigación fue cuantitativo – descriptivo y para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta aplicada a Gerencia General, Administración, Tesorería, Créditos, Cobranza, Ventas de la micro empresa. El principal resultado de la Mype es que el financiamiento bancario obtenido en el periodo 2012 de la Banca No Comercial Caja de Ahorros y Créditos del Santa SA. fue de S/.10 000.00 a una tasa de interés 3.25% mensual, obtenido con tipo de financiamiento hipotecario, los tramites fueron dificultosos con demora de 2 semanas debido a la falta de orden y desconocimiento acerca de sus obligaciones tributarias ante la Municipalidad del distrito de Huarney, la inversión que realizó fue la compra de mercaderías de mayor demanda. El financiamiento bancario ha demostrado ser efectivo ayudando a mejorar en un 15% más de rentabilidad de la micro empresa ferretera Santa María SAC, a la vez el micro empresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento o requisitos para acceder a un crédito.

Vara (2016) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra /venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas, 2015. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las

principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 Mypes, a quienes se le aplicó un cuestionario de preguntas cerradas; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las Mypes: El 80% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos y el 20% son jóvenes, el 100% son del sexo femenino; además, el 100% tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las Mypes: El 6.67% se dedica a la compra-venta de prendas de vestir 1 año, 26.67% se dedican 3 años, mientras que el 66.67% se dedican más de 3 años; asimismo, el 100% tienen 1 trabajador permanente y el 100% no tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: el 100% de las Mypes estudiadas financian sus actividades con fondos de terceros y, además, el 100% de los créditos recibidos lo invirtieron en capital de trabajo.

Carrasco (2015) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012. La investigación tuvo por objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 06 pollerías, a quienes se aplicó un cuestionario estructurado de 32 preguntas, utilizando la técnica de la

encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las MYPE: el 50% de los representantes legales de las MYPE estudiadas tiene secundaria completa, el 83% son empresarios, 100% son adultos, el 50% son del sexo femenino. Respecto a las características de las MYPE: el 83% de las MYPE estudiadas tienen más de 3 años en el rubro pollerías. Respecto al financiamiento: el 83% de las MYPE estudiadas recibieron créditos financieros de terceros y el 80% de los créditos otorgados fueron de largo plazo; Respecto a la capacitación: el 40% de las MYPE estudiadas recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 100% del personal recibió capacitación referente a su puesto de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El 100% de los representantes legales de las MYPE estudiadas dijeron que el crédito otorgado si mejoró la rentabilidad de su negocio en los últimos 2 años.

Díaz (2014) en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de nuevo Chimbote periodo 2010 -2011; ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPE del sector Comercio Cabinas de Internet del distrito de Nuevo Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE del distrito de Nuevo Chimbote, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la 32 técnica de la encuesta. Respecto a la antigüedad de la microempresa, el 40%, es de 1 a 3 años, el 60% hasta más de 3 años de antigüedad. El 80% de los empresarios encuestados recibieron créditos y el 20% no lo obtuvo, El 100% de las MYPE encuestadas recibieron crédito del

sistema bancario, siendo el 70% del Banco Crédito; y el Banco Financiero el 30%. El 35% de los gerentes de las MYPE en estudio, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos y el 65%. En el año 2010 el 100% de las MYPE encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa

Pérez (2016) en su trabajo de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la familia” de Chimbote, 2016. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares, libros universitarios y útiles de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de



Chimbote. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

### **Antecedentes Locales.**

Gallozo (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016. El objetivo logrado se consistió en describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del Sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015. Tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo; no experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. La Población de estudio estuvo conformado por 58 Micro y Pequeñas empresas del sector servicio. Y una población muestral de 58 representantes del mercado central de Huaraz. Donde se obtuvo los siguientes resultados: El 48% de los directivos tenían de 40 a 49 años, el 81% de los representantes de las Mype son de sexo femenino, el 48% de las Mype tenían educación de secundaria, el 50% son convivientes, el 84% son formales. El 60% de los trabajadores son permanentes, el 78% tiene financiamiento propio. En conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de Huaraz, en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa

en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

Oncoy (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016. El estudio tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal; la población muestra estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes del centro poblado de Vicos; la técnica para recolectar datos fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario estructurado. Como resultados se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión, queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico.

Julca (2016) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurante de la provincia de Carhuaz, 2015. La investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015. El tipo de investigación fue cuantitativo, para realizar dicho objetivo se tomó una muestra de 34 MYPE que representa el 50% de la población a quienes se le aplicó un cuestionario estructurado, utilizando la técnica de la Encuesta. Los resultados fueron: Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que el 88% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 36% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que el 68% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 06 % si recibió capacitación y el 43% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 59% a que la capacitación mejoró su rentabilidad, el 86% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años. Conclusión: Queda determinado que el financiamiento, la capacitación influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015 de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

Solís (2014) en su trabajo de investigación titulada como: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz. Periodo 2013”, tiene por objetivo general, describir las principales características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del sector Comercial - rubro Bazar de Ropas del distrito de Carhuaz. El desarrollo es una investigación cuantitativa, de nivel descriptivo y de diseño no experimental descriptivo. Se realizó las encuestas con una muestra de 05 Mypes de una población de 10, los resultados son: Respecto a la empresa: El 60% de los representantes indican tener más de tres años en la actividad. El 60% asegura ser una empresa formal. El 80% indica tener cuatro trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: El 100% indica que no solicitaron préstamo. Respecto a la capacitación: El 100% de los representantes legales indican que el año 2013 sí se capacitaron. El 100% manifiesta que la capacitación es una inversión. El 80% afirma que no capacitó al personal. El 60% indica que la capacitados mejora la rentabilidad. Respecto a la rentabilidad: El 60% indica que los últimos años ha mejorado la rentabilidad. El 100% respondió que la capacitación es un gasto.

Garay (2014) en su trabajo de investigación titulada como: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014. El 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: 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.

Huallpahuque (2015) en su estudio titulado: Caracterización de la gestión de calidad bajo el enfoque de calidad total en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes de dos tenedores – Huaraz 2014. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características de la gestión de la calidad bajo el enfoque de la calidad total en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurante de dos tenedores en el Distrito de Huaraz, 2015. La investigación fue cuantitativa, descriptiva, no experimental (Transaccional o transversal). Para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una población de 21 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 52,38% de las MYPE

encuestadas señalan que hay una deficiente aplicación de la mejora continua en la empresa, mientras que un 47,52% sólo aplican la mejora continua. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las MYPE encuestadas poseen deficiente aplicación de la gestión de calidad, ya que no implantan la mejora continua para mejorar calidad del servicio.

Maguiña (2014) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2011 – 2012, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2011-2012. La investigación fue cuantitativa descriptiva, para el acopio de la información se seleccionó en forma dirigida una muestra de 16 MYPE de una población de 25, a quienes se les dirigió un cuestionario de 36 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: el 50,00% de las MYPE encuestadas tienen experiencia de 1 a 5 años, el total de las empresas son formales, el 62,50% se constituyeron con la finalidad de dar empleo a los familiares y el auto empleo. Respecto al financiamiento el 43,75% obtuvo créditos, de los cuales el 57,15% fue obtenido de los Bancos Comerciales y el 42,846% de las Cajas Rurales y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Este crédito fue destinado el 37.50% como capital de trabajo, el 12.50% para la adquisición de activos fijos, 31.25% para capacitación y el resto para el pago de deudas. En conclusión, la mayoría de las MYPE recurren al financiamiento por

parte de las entidades del sistema financiero, gracias a ello obtuvieron mayor rentabilidad o beneficio económico, y en 43 cuanto a la capacitación en su mayoría confirmaron que con la capacitación a su personal mejoraron la rentabilidad de la empresa.

Gonzales (2016) en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014. El objetivo logrado en el presente trabajo de investigación contable consistió en: Determinar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014. El diseño de investigación fue: descriptivo simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 23 propietarios de las tiendas dedicadas a las ventas de productos de limpieza, se operacionalizaron las variables, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Conclusión: Queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de productos de limpieza del hogar; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación.**

### **2.1. Bases teóricas de la investigación.**

#### **2.1.1. Financiamiento**

El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de toda actividad económica.

Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (Kong & Moreno, 2014).

A continuación, se detalla las teorías que tienen relación con el financiamiento:

##### **a) Teorías del financiamiento**

**Dioses (2015)** menciona que, desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios, “toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento”.

**La Teoría de la Jerarquía financiera (Pecking Order)**, establece una disposición a la hora de obtener un préstamo para nuevas inversiones. Esta jerarquía consiste básicamente en que las empresas optan preferentemente por la financiación interna, es decir, beneficios retenidos y amortización y, en caso de tener que recurrir a financiación externa optan, en primer lugar, por deuda y en último lugar, por ampliaciones de capital. 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 (Meyer, 1994 citado por: Antúnez (2017)).

### **Teoría del Racionamiento del Crédito (Stiglitz & Weiss, 1981)**

El racionamiento del crédito puede tener dos posibles efectos principales generados por las condiciones que establecen los oferentes de fondos y debido al limitado conocimiento que poseen de las empresas y sus proyectos: selección adversa o riesgo moral (Quiroga & Villar, 2010) La selección adversa se produce cuando los bancos buscan atraer prestatarios que representen un menor riesgo, lo cual afecta particularmente a las pymes, ya que en este contexto están asociadas a un riesgo más alto. Por otra parte, el aumento de las tasas de interés como medida contra comportamientos oportunistas puede causar riesgo moral, ya que las empresas para enfrentar esta situación emprenden otros proyectos que quizás tengan menor probabilidad de éxito, pero producen mayor rendimiento. **(Bonilla & Vicarioli, 2012)**

### **Teoría del ciclo de vida financiero (Berger & Udell, 1998)**

Esta teoría describe las variaciones en las estructuras de capital que adoptan las pequeñas y medianas empresas en función del acceso a diferentes fuentes de financiación dependiendo de su edad, tamaño y disponibilidad de la información. Estos autores proponen un Ciclo de vida financiero para las pymes donde las necesidades financieras y opciones de financiación cambian a medida que la empresa crece, consiguiendo mayor experiencia y esto hace que el problema de asimetría de información disminuya. Además, sugieren que las empresas están situadas en un continuo de tamaño, edad e información, es decir las empresas pequeñas, jóvenes y opacas tienen que recurrir en sus primeras fases a los mercados privados de capital, esto es business angel, crédito comercial o financiación propia, entendiendo esta última como el capital aportado principalmente por el empresario, familia y amigos.

## **2.1.2. Teoría de la Mype**

### **Teorías del desarrollo de las Mype**

Según Díaz y Jungbluth (1999) se entiende por desarrollo, cuando las micro y pequeñas empresas dispongan de mecanismos de facilitación y promoción de acceso a los mercados, la asociatividad empresarial, las compras estatales, la comercialización, la promoción de exportaciones y la información sobre este tipo de empresas; todo lo cual puede encaminarse positivamente con una adecuada dirección y gestión empresarial que lleve a cabo la planeación de las actividades y recursos, establezca una organización estructural y funcional que permita las actividades del giro empresarial; se tomen las decisiones más adecuadas por parte de la dirección; se coordinen todos los elementos y controlen los recursos en forma continuada. Flores (2004) indica que se estará frente al desarrollo de las MYPE, cuando el Estado impulse la modernización tecnológica empresarial de estas empresas y el desarrollo del mercado de servicios tecnológicos como elementos de soporte de un sistema nacional de innovación continua. El Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología-CONCYTEC- debería promover, articular y operativizar la investigación e innovación tecnológica entre las Universidades y Centros de Investigación con este tipo de empresas. El estado debe promover el acceso de las micro y pequeñas 62 empresas al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados. El Estado

promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo–COFIDE- debe promover y articular íntegramente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios del mercado financiero y de capitales en beneficios de estas empresas.

### **2.13. Evolución y desempeño del crédito a MYPE.**

Como en otras áreas de la economía peruana, el mercado financiero para las MYPES es de un sector formal y uno informal. El análisis que aquí se presenta se enfoca en el crédito formal, entendido como aquél provisto por entidades financieras reguladas. Muchas MYPES acceden a otras fuentes de crédito, que van desde crédito de proveedores hasta préstamos informales. El análisis de este mercado informal requeriría de un esfuerzo de recojo y elaboración de información que escapen a los marcos de esta consultoría.

### **2.14. La Ley MYPE.**

Es una norma del gobierno peruano que tiene como objetivo promocionar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas (MYPE), así como su formalización. Para ello, esta ley les otorga una serie de beneficios laborales y tributarios para apoyar su crecimiento y la generación de empleo.

La última modificación a la Ley MYPE determinó que las empresas podrán acceder a este régimen especial, de acuerdo a su nivel de ventas y ya no por el número de trabajadores. De este modo la Ley MYPE califica a la microempresa como aquella que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT (S/.577, 500) y como pequeña empresa a la que vende entre 150 UIT (S/.577,500) y 1.700 UIT (S/.6'545.000).

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o el funcionamiento de una empresa. Cruz (2016)

En términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios.

Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo. Maguiña (2014).

En la actualidad las organizaciones en general tienen un obstáculo que en ocasiones puede ser nefasto para su consolidación y mantenimiento en el mercado,

esta barrera es la financiación de sus actividades de operación. La provisión de financiamiento eficiente y efectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. Dentro de un mercado tan competitivo como el que se presenta en estos momentos, obtener recursos es sumamente difícil. Castillo (2015).

### **Ventajas y Desventajas**

Si deseamos obtener un financiamiento, podemos tener acceso a diferentes fuentes de financiamiento, ya que podemos utilizar cada uno de ellas basándonos siempre en las ventajas y desventajas. El beneficio que nos facilita para poder optar por una alternativa es que “no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos”. El estado tiene una intervención que cuenta con un interés favorable. “El interés constituye un escudo fiscal haciendo que la tasa o el costo del dinero de ese préstamo se reduzca y también el Estado apoya este tipo de actividades cobrando menos Impuesto a la Renta”

Para poder acceder a una línea de financiamiento, se recomienda que lo primero que tiene que hacer un empresario es determinar hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, siendo eso el caso como empresario también tendrá que tener en cuenta su capacidad de endeudamiento y por último sea el encargado de fijar los costos efectivos de financiamiento.

La recomendación sería directamente para las pequeñas y medianas empresas en tener bastante cuidado al escoger líneas de sobregiro bancario como también las tarjetas de créditos como mecanismo de financiamiento. Razón por lo cual, mientras aquellas implican una TEA que equivale el 98%, la de éstas últimas se acerca al 70%.

### **2.3.2. Fuentes de Financiamiento**

Del mismo modo en el Perú las mypes cuentan con diversas fuentes de financiamiento, la cual están reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros, así mismo contamos con las que no vienen a ser reguladas por la misma:

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

Se llama fuentes de financiamiento formal a las entidades que se encuentran especializadas en el otorgamiento de créditos y estos deben de estar sometidos a una supervisión ya sea directamente o indirectamente por la SBS.

Siendo los siguientes:

- a) Bancos.**
- b) Cajas municipales de ahorro y crédito**
- c) Cooperativas de ahorro y crédito.**

**2. Fuentes de financiamiento semi formal,** son entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, se efectúan operaciones de crédito sin haber sido superados por la SBS. Estas instituciones cuentan con grados diversos de especialización en el manejo de los créditos, así mismo las ONG y la cámara de comercio permiten cierta escala en el manejo de los créditos.

**3. Fuentes de financiamiento Informal,** se llama financiamiento informal al resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que esto no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde estos logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando se presenta fallas en otros mercados. Es allí donde se van a surgir las fuentes de financiamiento informal, que hoy por hoy vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas 29 razones se efectúa préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos.

### **2.3.1. Fuentes de Financiamiento Bancarias**

a) **Banco Scotiabank ( CrediScotia Financiera)**

b) **Banco de crédito del Perú (BCP):**

c) **Banco Interbank:**

#### **1. Créditos para persona Natural**

- ✓ **Créditos para capital de Trabajo:** Es un préstamo rápido y simple que da la institución para que las personas inviertan en su negocio para lo cual sea la mejora.



- ✓ **Crédito para Activo Fijo:** Esta línea de financiamiento otorga préstamos en soles o en dólares para que el propietario equipe su negocio y sea más productivo para las Mypes.

## 2. Créditos para persona Jurídica

Al igual que en el otorgamiento de crédito para personas naturales ambos tipos de créditos que se ofrecen (créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijos)

- **Créditos para Capital de Trabajo:** En el caso de personas jurídicas este financiamiento de dinero se caracteriza por darse de forma rápida y fácil para invertir en una empresa con la finalidad de mejora.
- **Crédito Activo Fijo:** Este tipo de financiamiento se destina a personas que necesitan equipar su empresa con la finalidad de hacerla más productiva. Identifican el origen de los recursos con que se cubren las asignaciones presupuestarias. Por lo mismo son los canales e instituciones bancarias y financieras, tanto internas como externas por cuyo medio se obtienen los recursos necesarios para equilibrar las finanzas públicas. Dichos recursos son indispensables para llevar a cabo una actividad económica, ya que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. (Guerra, 1992) Son las vías que tiene una empresa a su disposición para captar fondos. Las fuentes de financiación de la empresa pueden clasificarse según; plazo de devolución, origen o procedencia de la financiación y exigibilidad o titularidad de los fondos obtenidos. **(Boitel, 2012)**

- **Solicitud de crédito:** Procedimiento que consiste en pedir un préstamo a una institución financiera. La solicitud en sí está compuesta por los documentos que solicita el banco para realizar la evaluación del crédito: si la persona cumple con los requisitos exigidos por la entidad, se aprobará la concesión del préstamo. Una solicitud de crédito es la carta de presentación como solicitante ante los inversionistas. En la solicitud de crédito se definen el monto, el plazo y la tasa máxima que estarías dispuesto a pagar. La Solicitud de crédito son “los documentos que solicita cualquier entidad financiera para comenzar con la evaluación de un préstamo, determinan si una persona cumple con las condiciones que requiere dicha entidad para aprobar dicho crédito”. (**Jara, 2009**)
- **Plazo del Crédito:** Es el periodo de tiempo acordado con la entidad que concede el crédito. En los créditos, se puede cancelar una parte o la totalidad de la deuda cuando se considere adecuado, con la consiguiente deducción en el pago de los intereses asociados al crédito. (**Renfijo, 2011**)
- **Garantía:** Las garantías financieras se consideran destinadas a garantizar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas, y varían dependiendo de cuál sea el activo o las condiciones exactas que se suscriban entre el prestamista y el prestatario. (**López, 2009**) las garantías permiten proteger al acreedor de las consecuencias de la falta de pago del deudor.

### 3. Sistema Financiero Bancario

Está conformado por las instituciones del sistema bancario, los cuales operan en un país. En nuestro país (Perú), está integrado por el banco central de

reserva del Perú, el banco de la nación, así como también las empresas bancarias y la banca de fomento en liquidación (BCRP 2014).

#### **4. Sistema Financiero no Bancario:**

Está conformado por todas las instituciones financieras residentes, los cuales no están clasificadas como pertenecientes al sistema financiero. Siendo en el Perú, éstos están incluidos a las empresas financieras, las cajas municipales y cajas rurales de ahorro y crédito, como también las compañías de seguros, la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), el Fondo MiVivienda, los fondos privados de pensiones y los fondos mutuos (BCRP 2014).

##### **2.3.2. Tipos de financiamiento**

###### **2.3.4.1. Financiamiento a corto plazo.**

- **Créditos comerciales:** Se otorga ya sea a personas naturales o jurídicas que están destinados al financiamiento de la producción y a la comercialización de bienes y/o servicios, esto puede ser en sus diferentes fases, distintos a los destinados al sector micro empresarial.
- **Créditos a microempresas:** Son aquéllos otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados al financiamiento de la producción, comercio o prestación de servicios, siempre que el deudor no posea activos por un valor mayor a US\$20 000 (sin considerar bienes inmuebles) o una deuda en el sistema financiero que exceda de US\$20000 (o su equivalente en moneda nacional).
- **Créditos de consumo:** Son aquellos otorgados a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios y/o gastos no relacionados con una actividad empresarial. A través de estos créditos, el cliente recibe una cantidad de dinero de una entidad y se compromete a devolver esta suma,

además de los intereses aplicados, mediante un sistema de cuotas. Asimismo, como se trata de una variedad del préstamo personal, los créditos al consumo no cuentan con una garantía especial, sino con todos los bienes presentes y futuros de la persona deudora.

Cabe destacar que este tipo de créditos otorgan una especial protección a los particulares con respecto a otro tipo de financiación, aunque también exige que para su contratación el cliente posea otros productos o servicios contratados en la entidad, como una cuenta corriente, un seguro, entre otros. Las principales características de los créditos al consumo son:

- ✓ El contrato del crédito consumo ha de ser concertado entre un profesional (entidad bancaria, financiera o aseguradora) y un consumidor o usuario que percibe el dinero objeto del mismo para atender a la satisfacción de una necesidad personal en tanto que ajena a su actividad empresarial o profesional.
- ✓ El contrato del crédito debe constar por escrito, con copia para el consumidor. Debe exigirse la firma del contrato, o de lo contrario se considerará nulo.

#### **2.3.4.2. Financiamiento a largo plazo.**

##### **❖ Créditos hipotecarios para vivienda**

Estos son otorgados a personas naturales con la finalidad para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda propia, siempre que se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas en los registros públicos. Además, del MES, el crédito a la microempresa puede llegar a

través de la modalidad de crédito de consumo, en la medida en que la enorme mayoría de microempresas son de carácter familiar y muchas no observan una clara diferenciación entre las finanzas del hogar y del negocio.

❖ **Plazo del Crédito:**

Es el periodo de tiempo acordado con la entidad que concede el crédito. En los créditos, se puede cancelar una parte o la totalidad de la deuda cuando se considere adecuado, con la consiguiente deducción en el pago de los intereses asociados al crédito. **(Renfijo, 2011)**

❖ **Garantía:**

Las garantías financieras se consideran destinadas a garantizar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas, y varían dependiendo de cuál sea el activo o las condiciones exactas que se suscriban entre el prestamista y el prestatario. **(López, 2009)** las garantías permiten proteger al acreedor de las consecuencias de la falta de pago del deudor. En caso de incumplimiento el acreedor podrá luego de requerir la cancelación por la vía judicial o el procedimiento acordado para ese fin, hacerse pago de la deuda con el producto de la venta o la adjudicación de la garantía. La Garantía es una opción a plazo relativamente largo para comprar acciones ordinarias a un precio de ejercicio especificado durante un periodo determinado.

❖ **Destino del crédito**

Es conocer en qué utilizaron las empresas los recursos obtenidos. **(Vaca, 2012)** Explica que para entender cómo funcionan las finanzas dentro de una organización, imaginemos a una empresa como dos recipientes interconectados: uno de ellos etiquetado como “Fuentes” y el otro como “Usos”. El recipiente fuentes representa la cantidad de dinero con el que la empresa debe contar para operar, en

tanto que el mercado como usos determina la manera cómo esos recursos son utilizados. Detengámonos un momento en el segundo recipiente, usos. ¿En qué puede una empresa utilizar los fondos que ha reunido? Ya adelantamos una respuesta: podrá utilizarlos en inversiones en activos (para adquirir maquinaria) o para dotar de capital de trabajo a las operaciones del negocio. **Pacheco (2013)**

### **2.3.3. Definición de la Micro y Pequeña Empresas**

Las organizaciones es el elemento económico constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. **(Escalante,2014).**

#### **Características de las MYPE:**

Según el Artículo 3° de la Ley N° 28015, características de las micro, pequeñas y medianas empresas, Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- **La microempresa:** Abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **La pequeña empresa:** Abarca de uno (11) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

### **Naturaleza y permanencia en el régimen laboral especial**

Régimen laboral especial es de naturaleza permanente y únicamente aplicable a las Micros y Pequeñas Empresas. La Microempresa que durante dos años de antigüedad 24 consecutivos supere el nivel de ingresos establecido en la presente ley, podrá conservar por un año calendario adicional el mismo régimen laboral. Siendo el caso el caso de las pequeñas empresas, de haber superado durante dos años consecutivos el nivel de las ventas establecido en la presente ley, éstos podrán conservarse durante tres años adicionales el mismo régimen laboral. Después de este período, la empresa debe pasar definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

Medidas para el desarrollo productivo empresarial. El Estado promueve el crecimiento de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas a través de programas para la adopción de sistemas de calidad, implementación y certificación en normas asociadas a la gestión de calidad de un producto o servicio, para el cumplimiento de estándares nacionales e internacionales.

### **Formalización de las MYPE**

**Cluster (2010)** menciona que por formalizar el negocio de formas legales y empresariales a una unidad productiva. Al lograr los objetivos trazados por cada entidad no es solo cumplir los requisitos legales si no administrarse en si mismo, gestionarse y dirigirse de una manera seria, responsable y acorde con las exigencias del mundo empresarial moderno para garantizar su sostenibilidad y permanencia en el mercado.

### **a) Formación de la MYPE**

El proceso de formación, legal, de la MYPE en el Perú es realmente muy engorroso ya que en promedio todo el trámite demora unos 120 días. Empecemos con la constitución de una microempresa: El recorrido inicia en la SUNAT donde deberá tramitar su número de RUC para lo cual solo se necesita el documento de identidad y los recibos de luz, agua y telefonía fija del local de la empresa. Luego debemos elegir el régimen tributario más conveniente, estos pueden ser:

- Régimen Único Simplificado (RUS).
- Régimen Especial (RER).
- Régimen mype tributario (RMT).
- Régimen General.

### **b) Crecimiento de la mype y su necesidad de financiamiento**

Con frecuencia las noticias sobre economía y los negocios se concentran en las grandes empresas. El papel de este tipo de empresas es, sin duda, decisivo para el desempeño global de la economía, pero ciertamente también lo es el de los miles de pequeñas y microempresas.

### **c) Tasa de interés activa promedio del sector bancario a mypes**

Se entiende por tasas de interés activa a los recursos a favor del Banco. Es la tasa que cobran por modalidades de financiamiento a diversos plazos (BCR 2013). Este indicador se desarrolló con el propósito de saber cuál es la tasa de interés promedio que los Bancos cobran a las MYPES por financiarse de ellos, esta tasa de interés es la que reciben los Bancos de los demandantes por los



préstamos otorgados. La tasa de interés activa dada a las MYPES por los Bancos son más bajas en comparación a las demás Instituciones Financieras, estas menores tasas ocasionaron una mayor demanda de crédito hace unos años, ya que las MYPES tuvieron acceso a financiamiento de forma más barata, aumentando las colocaciones como ya se desarrolló precedentemente (monto de colocaciones a MYPES por el sistema bancario). Es así que las MYPES tienen más dinero para invertir en sus negocios y no es tan costoso solicitar un crédito, ayudándolas a crecer.

**3.2.1. Tipos de restaurante:** Existen principalmente cuatro tipos de restaurantes que se relacionan incondicional por tres factores: costumbres sociales, hábitos y requerimientos personales y presencia de corriente turística nacional y extranjera.

- **Restaurantes gourmet:** ofrecer platos que atraen a personas aficionadas a comer marjales delicados. El servicio y los precios están de acuerdo con la calidad de la comida, por lo que estos restaurantes son los más caros.
- **Restaurantes de especialidades:** ofrece una variedad limitada o estilo de cocina. Estos establecimientos muestran en su carta una extensa variedad de su especialidad, ya sean mariscos, aves, carnes o pastas, entre otros posibles. Existe otro tipo de restaurante, que es fácil de confundir con el de especialidades como es el restaurante étnico, mismo que ofrece lo más sobresaliente o representativo de la cultura gastronómica de algún país, es decir, pueden ser mexicanos, chinos, italianos, franceses, etc.
- **Restaurante familiar:** sirve alimentos sencillos a precios moderados, accesibles a la familia. Su característica radica en la confiabilidad que ofrece a sus clientes, en términos de precios y servicio estándar. Por lo General,

estos establecimientos pertenecen a cadenas, o bien, son operados bajo una franquicia consistente en arrendar el nombre y sistema de una organización.

- **Restaurante conveniente:** se caracteriza por su servicio rápido; el precio de los alimentos suele ser económico y la limpieza del establecimiento intachable, por lo que goza de confiabilidad y preferencia.

**Clasificación por la variedad de servicios:** Se clasifican en:

**Restaurantes de autoservicio:** establecimientos que se localizan en centros comerciales, aeropuertos, ferias, etc., Donde el cliente encuentre una variedad de platillos que combina a su gusto. Los precios son bajos por el poco personal y además no se deja propina.

**Restaurantes de menú y a la carta:** Los restaurantes a la carta tienen mayor variedad platillos individuales, de modo que los clientes pueden elegir de acuerdo con sus apetitos y presupuesto. Los de menú ofrecen determinados platillos a precio moderado. Ambos pueden dividirse, a su vez, en: De lujo: como comida internacional, servicio francés y carta de vinos.

**De primera y tipo medio:** ofrecen comida internacional o nacional especializada, sin servicio francés ni carta de vinos, pero con servicio americano.

**De tipo económico:** ofrecen comida de preparación sencilla con servicios mínimos, también al estilo americano.

### III. METODOLOGÍA

#### 4.1. Tipoy nivel de investigación

##### 4.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación fue de Cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos en instrumentos de medición.

**Sánchez y Reyes (2006)** manifiestan que Tiene como objetivo la descripción de los fenómenos a investigar, tal como es y cómo se manifiesta en el momento (presente) de realizarse el estudio y utiliza la observación como método descriptivo, buscando especificar las propiedades importantes para medir y evaluar aspectos, dimensiones o componentes. Se sitúa en el primer nivel de conocimiento científico. Se incluyen en esta modalidad gran variedad de estudios (estudios correlacionales, de casos, de desarrollo, etc.).

##### 4.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que el trabajo sólo se ha limitado a describir las características del financiamiento de las MYPE del sector serio rubro restaurantes.

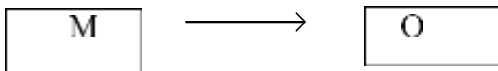
Según **Fernández y Díaz (2012)** la investigación cuantitativa trata de determinar la fuerza de asociación o correlación entre variables, la generalización y objetivación de los resultados a través de una muestra para hacer inferencia a una población de la cual toda muestra procede. Tras el estudio de la asociación o correlación pretende, a su vez, hacer inferencia causal que explique por qué las cosas suceden o no de una forma determinada

#### **4.1.2.1 Descriptivo**

La investigación fue descriptiva porque se limitó a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento en que se recogió la información.

### **42. Diseño de investigación**

El diseño que se ha utilizado en esta investigación fue no experimental-descriptiva.



Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

#### **4.2.1. No experimental**

La investigación ha sido no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, observándolas tal como se mostraron dentro de su contexto.

### **43. Población y Muestra**

#### **4.3.1 Población**

La población estuvo constituida por 60 micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes del distrito DE LIMA- SANTA ANITA. Para el variable de financiamiento se acudió a los propietarios o representantes legales de cada MYPES.

**Bolaños (2012)** dice que cuando una población es menor que 50 no se emplea fórmula. Por ello se ha determinado que: 39 Para la variable financiamiento de la MYPE se tomará como población muestral a 10 propietarios del establecimiento, siendo esa cantidad de MYPE a encuestar, además como son propietarios se formularán 04 preguntas de la variable capacitación.

#### **4.3.2 Muestra**

La población estuvo constituida por 32 micros y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes, a las cuales se les aplicó la encuesta para poder realizar el trabajo de investigación. **Varas (2010)** considera que cuando la N es menor de 50 se iguala entonces  $N=n$

**4.3.2.1 Criterios de Inclusión:** Todos los gerentes y/o administradores que estuvieron predispuestos a facilitar la información requerida, en un momento oportuno sin restricciones

**4.3.2.2 Criterio de Exclusión:** No se trabajó con el total de la población, debido a que se negaron brindar información por desconfianza. en este criterio se aplicó también a todos los propietarios o representantes legales de las MYPE que tengan menos de tres años en el rubro.

#### 4.2. Definición y operacionalización de variables e indicadores:

Variable	Definición	Dimensiones	Indicadores	Ítems
FINANCIAMIENTO	Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa (Vásquez 2011)	Fuente de financiamiento	Entidades formales	¿Su empresa recibió algún financiamiento en estos últimos años?
				¿Su empresa recibió financiamiento de un banco?
				¿Su empresa recibió financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito?
				¿Al momento de solicitar el financiamiento reunía todos los requisitos solicitados por las entidades financieras?
			¿Ud. ¿Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?	
			Entidades semi informales	¿Su empresa recibió financiamiento de una ONG?
				¿Ud. Recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir un financiamiento?
			Financiamiento informal	¿Ud. utilizó ahorros personales para financiar su negocio?
		¿Ud. utilizó el apoyo de prestamistas para financiar su restaurante?		
		Tipos de financiamiento	Financiamiento a corto plazo	¿Recurrió a líneas de crédito para financiar su MYPE?
				¿Utilizo créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE?
				¿Le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito?
				¿El crédito obtenido fue invertido para ampliar su local?
			Financiamiento a largo plazo	¿Ud. realiza financiamiento a largo plazo?
¿Utilizó el arrendamiento financiero para su MYPE?				
¿Hizo uso de la Hipoteca para financiar su empresa?				

#### **44. Técnicas e Instrumentos**

##### **4.4.1. Técnica:**

La técnica utilizada en la presente investigación fue la encuesta, con la cual se buscó la recolección de datos e información, análisis crítico e interpretación de datos mediante la aplicación de un cuestionario prediseñados. Los datos han sido obtenidos en base a las interrogantes planteadas en el cuestionario y por la revisión literaria.

##### **4.4.2. Instrumentos.**

Teniendo en cuenta la técnica a emplear es la encuesta, se utilizó como instrumento el Cuestionario para la recolección de la información, y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros, que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información.

Teniendo en cuenta las variables de Financiamiento se diseñó un cuestionario con las preguntas obtenidas a través de la operacionalización de las variables de la hipótesis y que fue validado por expertos. Fue resuelto por los propietarios y propietarias.

El cuestionario fue resuelto por los propietarios y propietarias en sus horarios de descanso, libre de distracciones, sin límite de tiempo para la resolución; pero sí solicitándoles que respondan con la mayor sinceridad posible sobre el beneficio económico de dos períodos consecutivos y sobre el monto de los activos que poseen. Finalmente se realizó el procedimiento de información, a partir del cual se procedió al análisis cuantitativo de los resultados obtenidos.

#### **4.6. Plan de análisis:**

Luego de Obtenidos los datos, mediante los instrumentos de recolección de datos, se tabularon y graficaron. Luego se realizó el análisis y la interpretación. En la presente investigación se realizó un análisis descriptivo. El análisis descriptivo se realizó a la variable obtenida, además de realizar la indagación científica y bibliográfica.



#### 4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
<p>EL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIOS- RUBRO RESTAURANTES: CASO RESTAURANTE EL CUSQUEÑITO DEL BUEN SAZON DEL DISTRITO DE LIMA- SANTA ANITA, 2018</p>	<p>¿Cómo es El financiamiento de las MYPES del sector servicios-rubro restaurantes- caso restaurante El Cusqueño Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018?</p>	<p>a) <b>Objetivo General</b>            Determinar El financiamiento de las MYPES del sector servicios - rubro restaurantes: caso restaurante El Cusqueño Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018.</p> <p>b) <b>Objetivos Específicos</b>            Describir las fuentes de financiamientos de las MYPES del sector servicios - rubro restaurantes- caso: restaurante El Cusqueño Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018.            Describir los tipos de financiamientos de las MYPES del sector servicios - rubro restaurantes: caso restaurante El Cusqueño Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018.</p>	<p><b>Tipo de Investigación:</b>            Cuantitativa</p> <p><b>Nivel de Investigación:</b>            Descriptiva</p> <p><b>Diseño de la investigación:</b>            No experimental.</p> <p><b>Población:</b>            60 MYPE</p> <p><b>Muestra:</b>            32 MYPE</p> <p><b>Técnica:</b> La encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> El cuestionario</p>

### 3.8. Principios Éticos:

El presente trabajo se realizó de acuerdo los principio éticos básicos: objetividad, confidencialidad honestidad, respeto de los derechos de terceros, y relaciones de igualdad .Se asumió, compromisos éticos antes, durante y después del proceso de investigación; a efectos de cumplir el principio de reserva, el respeto a la dignidad humana y el derecho a la intimidad, por otro lado, se evitaron las conclusiones prejuiciosas, manipuladas y alienantes; por último, para la realización de esta investigación no se ha recurrido a recursos inmorales o no éticos ni a recursos ilícitos (delictivos).

**Honestidad:** Los datos que se obtuvieron fueron reales y claros. **Confidencialidad:** Se informó a los encuestados que los datos obtenidos se utilizarían con fines académicos.

#### IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

##### 5.1. Resultados:

Fuentes de financiamientos de las MYPES del sector servicios-rubro restaurantes- caso restaurante “El Cusqueñito Del Buen Sazón” Del Distrito De Lima-Lima- Santa Anita, 2018

###### 1. Tabla 1

*Financiamiento en estos últimos años deMYPE.*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	21	66%
NO	11	34%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicado a los representantes legales de las empresas

###### Tabla 2

*Financiamiento de un banco a MYPE.*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	28	88%
NO	4	13%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales

###### Tabla 3

*Financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	5	16%
NO	27	84%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las MYPE

Tabla 4

*Requisitos solicitados de entidades financieras.*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	27	84%
NO	5	16%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de las MYPE.

Tabla 5

*Conformidad de tasa de interés que ofrecen las entidades financieras*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	26	81%
NO	6	19%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales a las MYPES

Tabla 6

*Financiamiento de una ONG*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	32	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los representantes legales de las empresas

Tabla 7

*Asesoramiento de la cámara de comercio para financiamiento*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	32	100 %
NO	0	0 %
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales**

Tabla 8

*Ahorros personales para financiar su negocio*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	18	56%
NO	14	44%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales**

Tabla 9

*Apoyo de prestamistas para financiar su negocio*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	25	78%
NO	7	22%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales**

**2. Los tipos de financiamiento de las MYPES del sector servicio - rubro  
restaurantes en el distrito de LIMA- LIMA- SANTA ANITA,2018.**

Tabla 10

*Líneas de crédito para financiar*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	26	81%
NO	6	19%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales**

Tabla 11

*Créditos bancarios para el financiamiento*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	22	69%
NO	10	31%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales.**

Tabla 12

*Accesibilidad de tasa de interés en línea de crédito*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	23	72%
NO	9	28%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales**

Tabla 13

*Créditos invertidos para ampliar su local*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	19	59%
NO	13	41%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales

Tabla 14

*Financiamiento a largo plazo de MYPE.*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	14	44%
NO	18	56%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de la empresa

Tabla 15

*El arrendamiento financiero para MYPE.*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	25	78%
NO	7	22%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de la empresa

Tabla 16

*Hipoteca para financiar las MYPE.*

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
SI	21	66%
NO	11	34%
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta realizada a los representantes legales de la empresa

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

### **5.2.1. Fuentes de financiamientos de las MYPES del sector servicios-rubro**

#### **restaurantes- caso restaurante “El Cusqueñito Del Buen Sazón”Del Distrito De Lima-Lima- Santa Anita, 2018**

1. El 66% de las micro y pequeñas empresas no recibieron un financiamiento en estos últimos años, mientras que el 34% si lo recibieron el financiamiento, siendo estos resultados similares a lo obtenido por Weihrich (2016) en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una MYPE en el distrito de Huánuco en el 2015” donde menciona que el 60% de las micro y pequeñas empresas no recibieron un financiamiento en estos últimos años, mientras que el 40% si lo recibieron. Ixchop (2014) menciona que El 78% de entrevistados indicaron haber adquirido un préstamo en los dos últimos años, el 22% no.
2. El 81% de las micro y pequeñas empresas no recibieron un financiamiento de un banco, mientras que el 19% si lo recibieron, siendo estos resultados similares a lo encontrado por Morí (2013) en su investigación “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro bazar del mercado central de Huaraz – Ancash- 2011” donde hace mención que el 5% de sus encuestados mencionaron haber obtenido financiamiento de bancos. Este resultado concuerda por Weihrich (2016) donde menciona que el 80% de las micro y pequeñas empresas no recibieron un financiamiento de un banco o financiera, mientras que el 20% si lo recibieron.
3. El 84% de las micro y pequeñas empresas recibieron un financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito, mientras el 16% no lo recibieron. Esto



concuenda a lo denominado por Weihrich (2016) permite afirmar que el 60% de las micro y pequeñas empresas recibieron un financiamiento de una municipal de ahorro y crédito o de una caja rural de ahorro o crédito, mientras el 40% no lo recibieron de ningún de estos.

4. El 84% de las micro y pequeñas empresas si reunían todos los requisitos solicitados por las entidades financieras para recibir un financiamiento, mientras que el 16% no contaban con todos los requisitos para adquirir un financiamiento. Estos concuerdan por Dextre (2013) el 28% no recibieron por falta de los requisitos que pide cada entidad financiera o por otros motivos, Weihrich (2016) afirmar que el 60% de las micro y pequeñas empresas si reunían todos los requisitos solicitados por las entidades financieras para recibir un financiamiento, mientras que el 40% no contaban con todos los requisitos para adquirir un financiamiento.
5. El 81% de las micro y pequeñas empresas están conforme con la tasa de interés que están pagando por el financiamiento recibido, mientras que el 19% no lo están estos resultados no concuerdan a lo encontrado por Soria (2013), porque solo el 25% de los representantes legales encuestados manifestaron de que no están conforme con la tasa de interés de los bancos porque son muy elevados estos resultados. Por otro lado, weihrich (2016) 60% de las micro y pequeñas empresas están conforme con la tasa de interés que están pagando por el financiamiento recibido, mientras que el 40% no lo están.

6. El 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas no recibieron ningún financiamiento por parte de la ONG. Estos resultados encontrados por Weihrich (2016) permite afirmar que el 50% de las micro y pequeñas empresas recibieron algún financiamiento por parte de una ONG, mientras que el 50% no lo recibieron.
7. Permite afirmar que el 100% de las micro y pequeñas empresas no recibieron asesoramiento para adquirir un crédito. Estos resultados concuerdan por Weihrich (2016) el 70% de las micro y pequeñas empresas recibieron asesoramiento para adquirir un crédito, mientras que el 30% no lo recibió.
8. Del 100% igual a 32 propietarios y/o administradores de las micro empresas de restaurantes encuestados, el 56% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su negocio, a diferencia del 44%, indicaron no haber utilizado ahorros personales para financiar su negocio. Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Dioses (2015). Del 100% igual a 60 propietarios y/o administradores de las micro empresas de pollerías encuestados, el 48% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su pollería.
9. Del total de 100% de encuestados, el 78% indicaron no haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su restaurante, a diferencia del 22 % dijeron si haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su negocio, Escalante (2014) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro ebanistería, del distrito de Callería, periodo 2009 – 2010” donde hace mención

que el 2% de los encuestados mencionaron que recurrieron a usureros para su financiamiento, lo encontrado por Pacheco (2013) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hoteles, Huaraz 2012” sus encuestados mencionaron que el 15% recurrió a prestamistas personales.

10. Del 100% (32 empresas), el 81% si recurrió a líneas de crédito para financiar su MYPE, y el 19% no recurrió a líneas de crédito para financiar su MYPE, siendo estos resultados se aproximan a lo obtenido por Logreira y Bonett (2017) en su tesis titulada “financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en Barranquilla- Colombia” donde hace referencia que el 20% de los encuestados utilizó líneas de crédito para su MYPE, Frente a los resultados obtenidos por Larrea (2016) el 46.7% expresaron que tienen como opción financiera la línea de crédito y el 26.7% mencionaron haber utilizado línea de crédito autorizado conforme a la necesidad de la empresa.
  
11. Del 100% (32 empresas), el 69% si utilizo créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE, y el 31% no utilizo créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE, los resultados encontrados en la presente investigación se relaciona con la tesis de Renfijo (2011) Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores encuestados, el 78% indicaron que si solicitaban crédito bancario, a diferencia del 4% no respondieron; seguido por el 18% dijeron que no solicitaban crédito bancario.

12. Del 100% (32 empresas), el 72% si le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, y el 28% no le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, siendo estos resultados contrarios a los obtenidos por Cruz (2016) en su investigación “caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes Nepeña 2014” donde menciona que el 57% de las MYPE pagaron una tasa de interés del 20%, por otro parte Barrionuevo (2015) en su tesis titulada “ caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro pollería en el cercado del distrito de Juliaca, Provincia de San Ramón 2013 2014” afirma que el 6% pagó la tasa de interés de 1.5%.
13. Del 100% de los encuestados igual 32 representantes legales de la empresa el 59 % utilizó el crédito en ampliar su local, entonces el 41% de los representantes indicaron que no invirtieron en ampliar su local, estos resultados lo concuerdan con Peña (2014), el 40% lo invirtió para mejorar o ampliar su local, siendo estos resultados similares a los obtenidos por Solano (2015) quien señala que el 33% invirtió el crédito para mejorar su local, así mismo Angulo (2016) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeña empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa para damas- Trujillo, periodo 2014- 2015” hace mención que el 9% de las MYPE utilizó el dinero del préstamo para mejorar su local.

14. Del total de 100% de encuestados, el 56% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo, a diferencia que el 44% dijeron que si realizaban financiamiento a largo plazo, Por otro lado, Cochachin (2017) en su estudio sobre “Caracterización del financiamiento de las Mype del sector comercio, rubro – botica del distrito de Independencia, 2015” expreso que el 60% fue de los financiamientos adquiridos son a corto plazo y el 40% de financiamiento a largo plazo.
  
15. Del total de 100% (32 empresas), encuestados el 78 % indicaron que si utilizaban el arrendamiento financiero, a diferencia del 22% dijeron que no se utilizaban el arrendamiento financiero, Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Calle, (2013) acerca de las Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector servicio – rubro hoteles distrito de Piura durante el período 2010-2011. Concluyó: para obtener financiamiento por las micro empresas, existen obstáculos de exigencias de demasiadas garantías por parte de las entidades financieras por lo que contribuirá a la limitación del desarrollo social y económico de la ciudad, como también nos dice Reyes, Riquelme, Sotelo, Yáñez (2009) en su tesis titulada “alternativa de financiamiento para las pymes en la ciudad de Chillan” que el 5% utilizaron el arrendamiento financiero (leasing) como alternativa de financiamiento para su actividad empresarial.

## V. CONCLUSIONES

Luego del desarrollo de la investigación, llegamos a las siguientes conclusiones:

### **Respecto al objetivo específico 1:**

1. Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES en la distrito de LIMA- SANTA NITA, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, Se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras.

### **Respecto al objetivo específico 2**

2. Se han descrito los tipos de financiamientos de las MYPES del sector servicios-rubro restaurantes: caso restaurante El Cusqueñito Del Buen Sazón Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018. El 56% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo, a diferencia que el 44% dijeron que, si realizaban financiamiento a largo plazo, el 78 % indicaron que, si utilizaban el arrendamiento financiero, a diferencia del 22% dijeron que no se utilizaban el arrendamiento financiero, el 66% opinaron que, si requerían de crédito hipotecario, a diferencia del 34 %, a diferencia el 34% indicaron que no requerían de crédito hipotecario.

**Respecto al objetivo general: características del financiamiento:**

3. En relación a las características del financiamiento se concluyó que existen tres fuentes de financiamiento los cuales son de acuerdo entidades informales que se efectúa con bancos, financieras, Edpyme, cajas rurales de ahorro y crédito , así mismo que esta conforma por entidades semi formales ONG y cámara de comercio y entidades informales por prestamistas, juntas poderosas, tales como el tipos financiamiento a corto y largo plazo, en donde el financiamiento a corto plazo está conformado créditos comerciales, pagares, líneas de crédito y créditos financieros; el financiamiento a largo plazo está compuesto por la hipoteca, bonos y arrendamiento financiero, dichas entidades son los intermediarios para que ellos puedan surgir y continuar con su negocio, esto nos da a conocer que en la actualidad el Sistema Financiero es muy importante para el rubro de restaurantes en el distrito de Lima en el período 2018.

## VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

**Abregú, F. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio - rubro compra y venta de calzado, del distrito de Calleria - Pucallpa, período 2012 – 2013.* Tesis para optar el título de contador público, universidad católica los ángeles de Chimbote.

Recuperado de:

[http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036094.](http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036094)

**Antúnez, C. (2017).** *Gestión de calidad en atención al cliente de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes, en la ciudad de Huarmey, 2016.*

Tesis para optar el título profesional de licenciada en Administración, universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043053>

**Atarama, Y. (2014).** “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector servicios – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura, periodo 2012*”. Tesis para optar el título profesional de licenciada en Administración, universidad católica los

ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>

**Batodano, V. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant S.C.R.*

*Ltda. De Chimbote, 2014.* Tesis para optar el título profesional de contador público, universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/528>



**Bazan, P. (2015).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Virú, 2013.* Tesis para optar el título profesional de: licenciada en administración, universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036624>

**Benancio, D. (2015)** *El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la micro empresa caso: ferretería santa maría SAC del distrito de Huarmey, periodo 2012.* Tesis para optar el título de contador público, universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035301>

**Bustamante. (2015).** caballero Bustamante. Obtenido de [http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009\\_2.pdf](http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_2.pdf)

**Bustos, J. (2013).** *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas.* Tesis para obtener el título de licenciado en economía, universidad nacional autónoma México recuperado de: <file:///C:/Users/Usuario/Desktop/TESIS%20NACIONALES/408003052.pdf>

**Campos, A. (2016).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015.* Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración, universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041237>

**Carrasco, L. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarney, 2011-2012.* Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración, universidad católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037831>

**Carrera, M. (2012).** *Factores que Intervienen en el Desarrollo de las PyMES del Sector Manufacturero en Cinco Municipios del Área Metropolitana de Monterrey, Afiliadas a la CAINTRA.* Tesis para Disertación presentada como requisito parcial para obtener el Grado de Doctor en Filosofía con Especialidad en Administración. Universidad autónoma de nuevo león. Facultad de contaduría pública y administración. Monterrey, N.L, MEXICO.

**Castillo, J. (2015).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio - rubro restaurantes, en el distrito de Jesús María - provincia y departamento de Lima, periodo 2015.* Tesis de pregrado. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Lima, Perú.

**Castillo, J. (2015).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio - rubro restaurantes, en el distrito de Jesús María - provincia y departamento de Lima, periodo 2015.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Lima, Perú.

**Castillo, P. (2014).** "Análisis de las condiciones del entorno turístico para la promoción del Distrito de Canchaque como destino Regional año 2014" <http://www.entrepreneur.pe/cms/images/stories/revistas/002/art02.pdf>

**Cerdán, D. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de insumos agrícolas - Chimbote, 2011.* Tesis para optar el título profesional de: contador público recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041632>

**Chilon, W. (2015).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro transportes interprovinciales de Cajamarca, 2013.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037702>

**Cobian, K. (2016).** *Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015.* Tesis para obtener el título profesional de contador público. En la universidad cesar vallejo Trujillo- Perú. Recuperado de: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/342/cobian\\_sv.pdf;jsessionid=D2F4491807C4498739647DEB9D8D4C4F?sequence=1](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/342/cobian_sv.pdf;jsessionid=D2F4491807C4498739647DEB9D8D4C4F?sequence=1)

**Córdova, M. (2017).** *Caracterización de la capacitación y competitividad de las mype de servicio rubro restaurantes de la urb. Los titanes - Piura, 2017.* Tesis para optar el título profesional de licenciada en administración. En la universidad católica los ángeles de Chimbote Piura Perú 2017.

**Cruz, V. (2016).** *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las mypes del sector servicio, rubro restaurantes de la av. rosa toro (cuadra 3-9) en el distrito del san Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015.* Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración. En la universidad

católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/41>

**Dextre, D. (2013).** *Financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro bordados artesanales “la plaza” de la provincia de Huaraz - región Áncash año 2012.* Huaraz, Perú. Biblioteca virtual – ULADECH – Católica. Dirección nacional del micro y pequeña empresa, (2005). Plan nacional de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las Mype. Lima, Perú. Recuperado de:  
[http://www.mintra.gob.pe/contenidos/microempresa/plan\\_mype/plan\\_mype.pdf](http://www.mintra.gob.pe/contenidos/microempresa/plan_mype/plan_mype.pdf)

**Díaz, K. (2014).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de nuevo Chimbote periodo 2010 -2011.* Revista científica de la Uladech Católica In Crescendo, N° 01, Pág. 241-251. Recuperado de:  
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-cienciascontables/rt/metadata/617/0>

**Domador, T. (2014).** *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las asociaciones micro productoras de banano orgánico de Alto Chira - Sullana, año 2014.* Sullana.

**Escobedo, (2013).** *Conducta consumista: acerca de la obsolescencia programada y su impacto en el medioambiente.* Universidad Favaloro, Buenos Aires

**Estrada, E. (2015).** *El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubros lubricantes, Avenida Pardo cuadra 11, Chimbote, 2013.* Revista científica In Crescendo, 2(2), Pag. 142-153.

- Ferraro, C. (2011).** Eliminando barreras: El financiamiento a las PYMES en América Latina, Santiago de Chile. Recuperado de <http://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barrerasfinanciamiento-pymes-america-latina>
- Flores, A. (2014).** *Metodología de Gestión Para Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en Lima Metropolitana*, Tesis de doctorado para optar el título de Doctor en ciencias contables y empresariales, Facultad de Administración de la Universidad Nacional mayor de San Marcos, Lima Perú.
- Gallozo, D. (2017).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042687>
- Garay, R. (2014).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035848>
- Gonzales, R. (2016).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042578>

González, C. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Tesis de Maestría. Bogotá: Universidad Nacional de Bogotá. [Acceso 2017 May. 20]. Recuperado de [http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Hernández, Fernández & Baptista \(2010\). Metodología de la investigación. México: McGraw Hill](http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Hernández,%20Fernández%20&%20Baptista%20(2010).%20Metodología%20de%20la%20investigación.%20México:%20McGraw%20Hill)

**Guerreo, M. (2016).** *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041659>

**Huallpahuaque, M. (2015).** *Caracterización de la gestión de calidad bajo el enfoque de calidad total en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes de dos tenedores – Huaraz 2014*. Tesis para optar el título profesional de licenciada en administración. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039567>

**Ixchop, D. (2014).** Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de la ciudad de Mazatenango. Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041935>

**Julca, z. (2016).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurante de la provincia de Carhuaz, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador

público. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040267>

**Logreira, C. & Bonett, M. (2017).** Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla- Colombia. (Tesis de Maestría). Universidad de la costa, Colombia. Recuperado de <http://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TESIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**Maguiña, A. (2014)** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del distrito de Huaraz, periodo 2011 – 2012.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Chimbote-Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035438>

**Maguiña, A. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de carnes rojas del Distrito de Huaraz, periodo 2011-2012.* Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los ángeles de Chimbote. Chimbote. Perú

**Mariños, S. Y Paredes, D. (2016)** *Los créditos de la caja Trujillo y su influencia en el desarrollo empresarial de las mypes de la alameda del calzado, distrito de Trujillo, año 2015.* Tesis para obtener el título profesional de contador público. Realizado en la universidad privada Antenor Orrego. Recuperado de:

[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2344/1/re\\_cont\\_susan.mari%  
c3%91os\\_daniel.paredes\\_los.creditos.de.la.caja.trujillo.y.su.influencia\\_datos.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2344/1/re_cont_susan.mari%c3%91os_daniel.paredes_los.creditos.de.la.caja.trujillo.y.su.influencia_datos.pdf)

**Mori, E. (2013).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro bazar del mercado central de Huaraz 109 – Ancash, 2011.* Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032260>

**Navarro, M. (2017).** *Caracterización del financiamiento y capacitación en la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, año 2015.* Tesis para optar el título profesional de licenciada administración. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042974>

**Oncoy, A. (2017).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016.* Tesis para optar el título profesional de contador público. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042576>

**Pacheco, Z. (2013).** *Diagnóstico de las necesidades de capacitación de la MyPimes de la heroica ciudad de Huajuapán de León Oaxaca- México.* Recuperado de:

**Pérez, C. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la familia” de Chimbote, 2016.* Tesis para optar el título profesional de: contador público recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042135>



**Rayón, A. (2011).** *España: País de Pymes.* Recuperado de <http://alexrayon.es/2011/09/22/espana-pais-de-pymes-o-como-la-desunion-nohace-la-fuerza/> set. 20. disponible en: <http://jupiter.utm.mx/~tes>

**Solís, I. (2014).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios. Rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz. periodo 2013.* Tesis para optar el título profesional de contador público. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034631>

**Soria, L. (2013).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarros, del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034190>

**Travel Report (2015).** *Conoce los 10 países con las mejores comidas.* Artículo el 08 de julio de 2015. Recuperado de <http://www.noticias24.com/gastronomia/noticia/4777/conoce-los-10-paises-con-las-mejores-comidas/>

**Varra, M. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra /venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas, 2015.* Tesis para optar el título profesional de: contador público recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039887>

**Villacorta, I. (2016).** *Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante, del distrito de Manantay, año 2015.* Tesis para optar el título profesional de administración, universidad católica los Ángeles de Chimbote.

Recuperado

de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043562>

**Villaorduña, A. (2014).** *Efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en lima metropolitana.* Tesis para optar el grado académico de doctor en contabilidad y finanzas. En la universidad san Martin de Porres Lima Perú.

Recuperado

de:

[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1139/1/villaordu%C3%B1a\\_c.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1139/1/villaordu%C3%B1a_c.pdf)

**Villar, W. (2016)** *fuentes de financiamiento y el desarrollo de una mype en el distrito de Huánuco en el 2015.* Tesis para optar el título profesional de3 licenciado en administración de empresas. En la universidad de Huánuco Perú 2016.recuperado de: <https://documentslide.org/fuentes-de-financiamiento-y-el-desarrollo-de-una-mype>.

**Weihrich, V. (2016).** *Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una mype en el distrito de Huánuco en el 2015.* Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración de empresas, universidad de Huánuco.

Recuperado de: <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/316740468-Fuentes-de-Financiamiento->

[y-E l-Desarrollo-de-Una-Mype.pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/316740468-Fuentes-de-Financiamiento-y-El-Desarrollo-de-Una-Mype.pdf).

**ANEXO N° 01**

**CUESTIONARIO**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mi Informe De Taller De Investigación Cuyo Título El Financiamientos De Las Mypes Del Sector Servicios-Rubro Restaurantes: Caso Restaurante El Cusqueñito Del Buen Sazon Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018.

Encuestador..... Fecha: .....

**Fuentes de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes Del Distrito De Lima-Lima- Santa Anita 2018**

1. ¿Su empresa recibió algún financiamiento en estos últimos años?
  - a. Si
  - b. No
  
2. ¿Su empresa recibió financiamiento de un banco o financiera?
  - a. Si
  - b. No

3. ¿Su empresa recibió financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito o de una caja rural de ahorro y crédito?
- a. **Si**
  - b. **No**
4. ¿Al momento de solicitar el financiamiento reunía todos los requisitos solicitados por las entidades financieras?
- a. **Si**
  - b. **No**
5. ¿Ud. ¿Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?
- a. **Si**
  - b. **No**
6. ¿Su empresa recibió financiamiento de una ONG?
- a. **Si**
  - b. **No**
7. ¿Ud. Recibe asesoramiento de la cámara de comercio para adquirir un financiamiento?
- a. **Si**
  - b. **No**
8. ¿Ud. utilizó ahorros personales para financiar su negocio?
- a. **Si**
  - b. **No**
9. ¿Ud. utilizó el apoyo de prestamistas para financiar su restaurante?
- a. **Si**
  - b. **No**

**I. Los tipos de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes Del Distrito De Lima-Lima-Santa Anita 2018.**

10. ¿Recurrió a líneas de crédito para financiar su MYPE?

- a. **Si**
- b. **No**

11. ¿Utilizo créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE?

- a. **Si**
- b. **No**

12. ¿Le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito?

- a. **Si**
- b. **No**

13. ¿El crédito obtenido fue invertido para ampliar su local?

- a. **Si**
- b. **No**

14. ¿Ud. realiza financiamiento a largo plazo?

- a. **Si**
- b. **No**

15. ¿Utilizó el arrendamiento financiero para su MYPE?

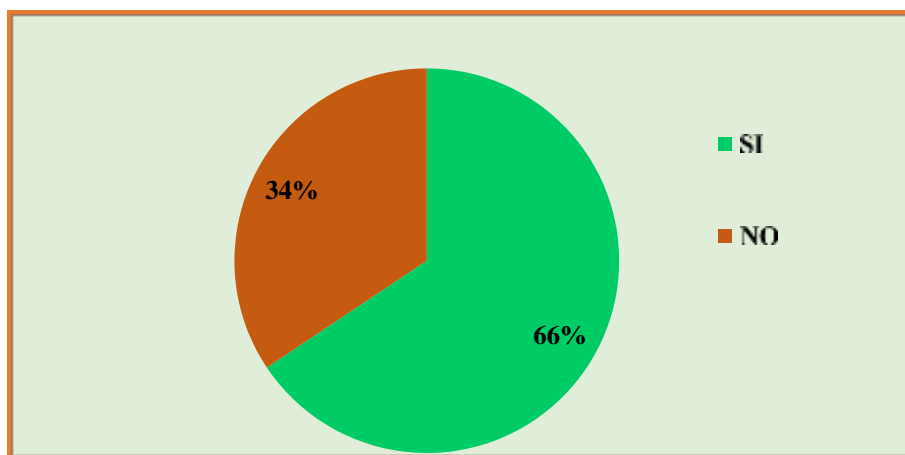
- a. **Si**
- b. **No**

16. ¿Hizo uso de la Hipoteca para financiar su empresa?

- a. **Si**
- b. **No**

## ANEXO N° 02

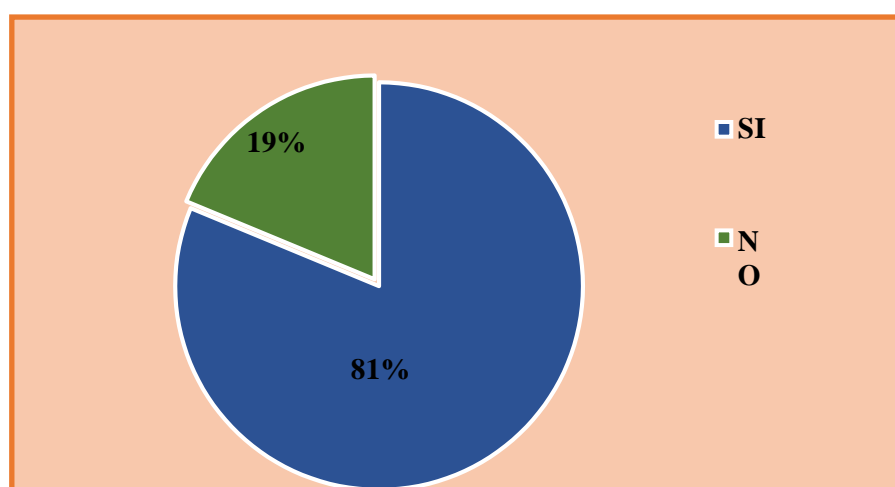
### 1. Fuentes de financiamientos de las MYPES del sector servicios-rubro restaurantes- caso restaurante “El Cusqueñito Del Buen Sazón” Del Distrito De Lima-Lima- Santa Anita, 2018.



**Figura 1:** Financiamiento en estos últimos años de MYPE.

**Fuente:** Tabla 1

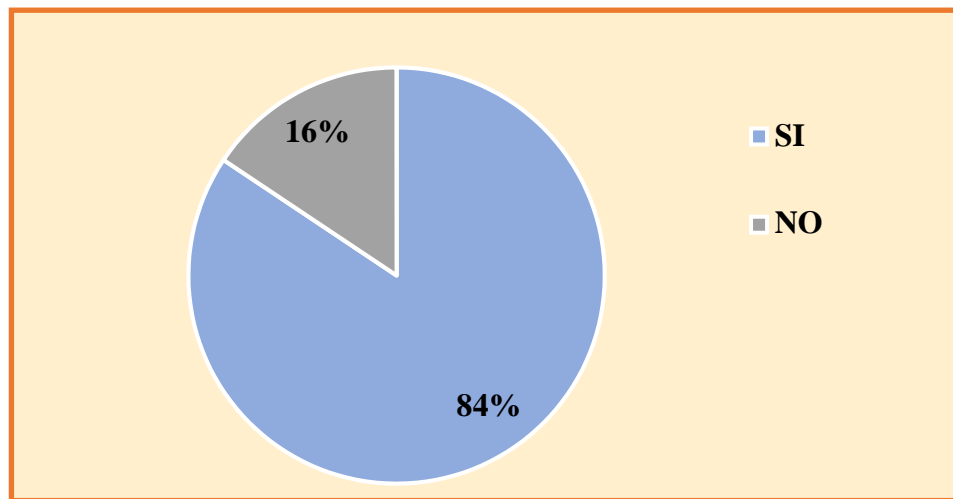
**Interpretación:** Los resultados presentados en la figura 1, permite afirmar que el 66% de las micro y pequeñas empresas no recibieron un financiamiento en estos últimos años, mientras que el 34% si lo recibieron.



**Figura 2:** Financiamiento de un banco a MYPE

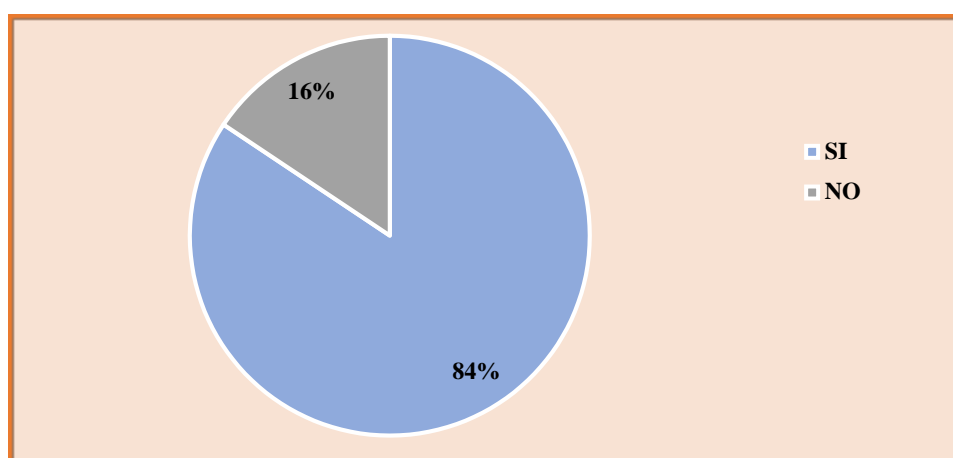
**Fuente:** Tabla 2

**Interpretación:** Los resultados presentados en la figura 2, permite afirmar que el 81% de las micro y pequeñas empresas no recibieron un financiamiento de un banco, mientras que el 19% si lo recibieron.



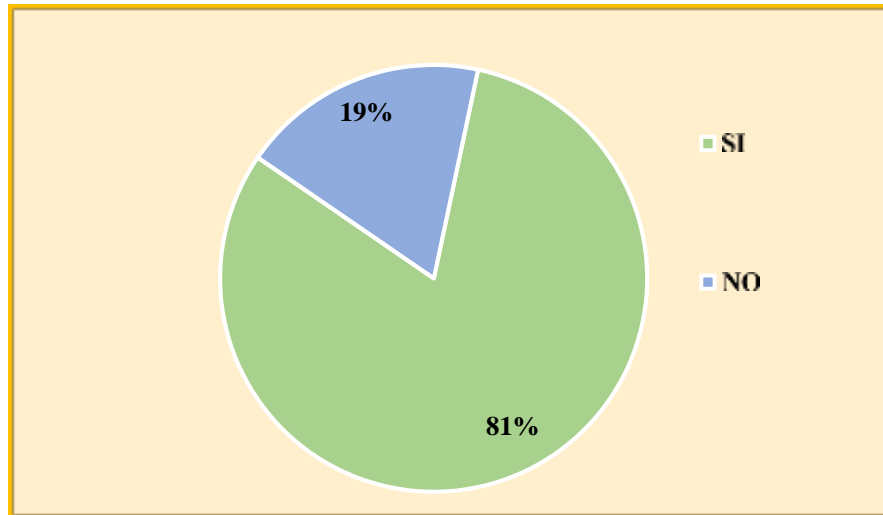
**Figura 3:** *Financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito*  
**Fuente:** Tabla 3

**Interpretación:** Los resultados presentados en la figura 3, permite afirmar que el 84% de las micro y pequeñas empresas recibieron un financiamiento de una caja municipal de ahorro y crédito, mientras el 16% no lo recibieron.



**Fuente:** Tabla 4

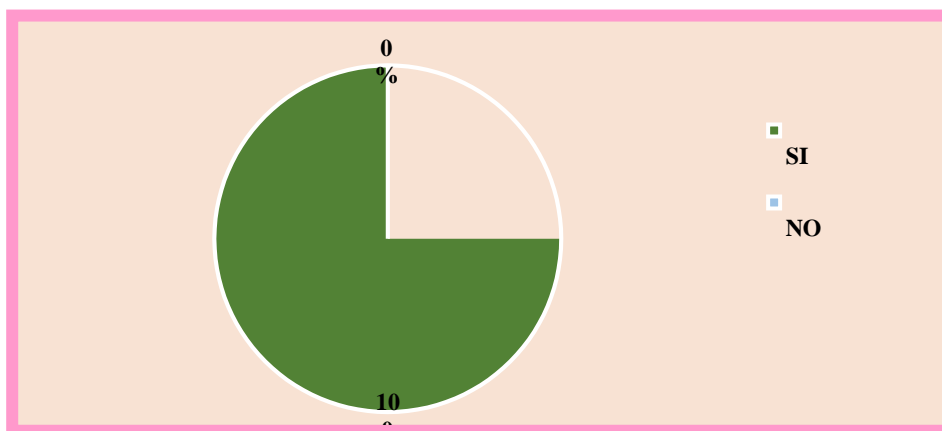
**Interpretación:** Los resultados presentados en la figura 4, permite afirmar que el 84% de las micro y pequeñas empresas si reunían todos los requisitos solicitados por las entidades financieras para recibir un financiamiento, mientras que el 16% no contaban con todos los requisitos para adquirir un financiamiento.



**Figura 5:** Conformidad de tasa de interés que ofrecen las entidades financieras  
**Fuente:** Tabla 5

**Interpretación:** Los resultados presentados en la figura 5, permite afirmar que el 81% de las micro y pequeñas empresas están conforme con la tasa de interés que están pagando por el financiamiento recibido, mientras que el 19% no lo están.

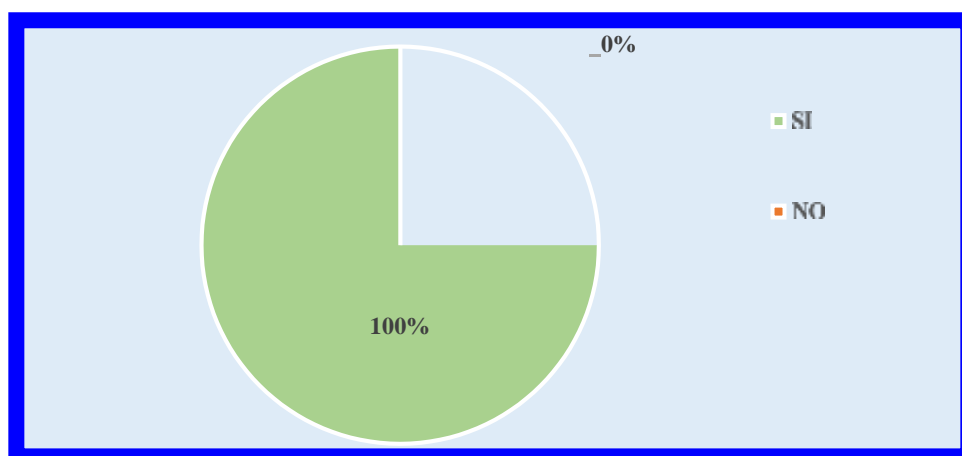




**Figura 6:** Financiamiento de una ONG

**Fuente:** Tabla 6

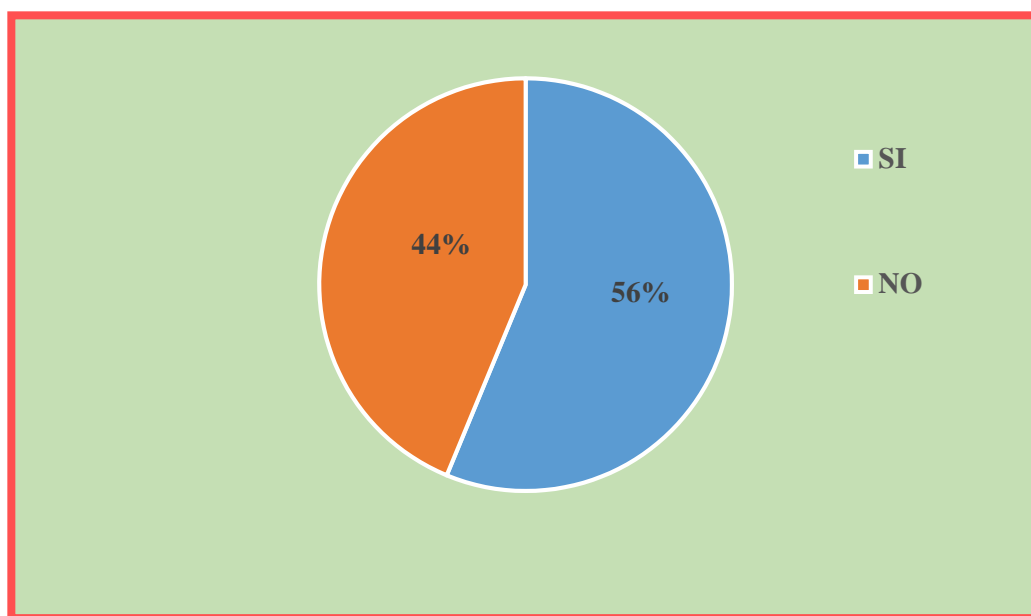
**Interpretación:** Los resultados presentados la figura 6, permite afirmar que el 100% de las micro y pequeñas empresas no recibieron ningún financiamiento por parte de la ONG.



**Figura 7:** Asesoramiento de la cámara de comercio para financiamiento

**Fuente:** Tabla 7

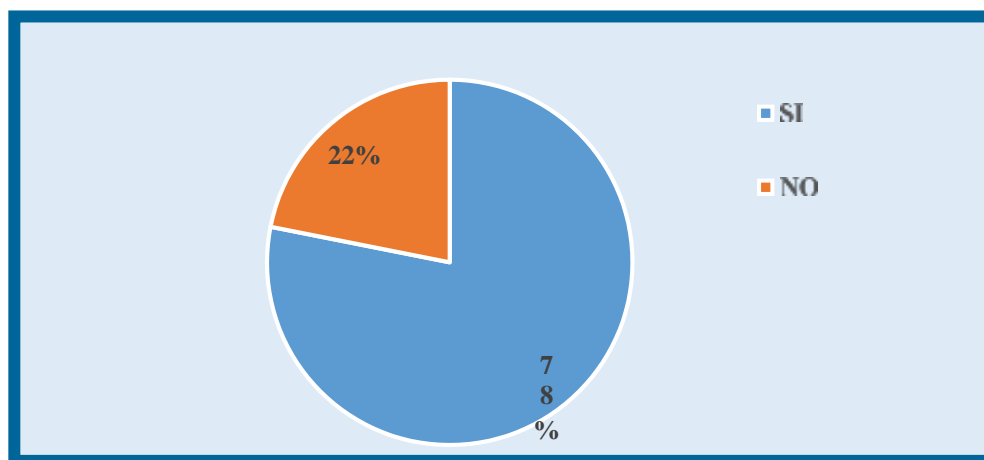
**Interpretación:** Los resultados presentados en la figura 7, permite afirmar que el 100% de las micro y pequeñas empresas no recibieron asesoramiento para adquirir un crédito.



**Figura 8:** Ahorros personales para financiar su negocio

**Fuente:** Tabla 8

**INTERPRETACIÓN:** Del 100% igual a 32 propietarios y/o administradores de las micro empresas de restaurantes encuestados, el 56% afirmaron haber utilizado ahorros personales para financiar su negocio, a diferencia del 44%, indicaron no haber utilizado ahorros personales para financiar su negocio.

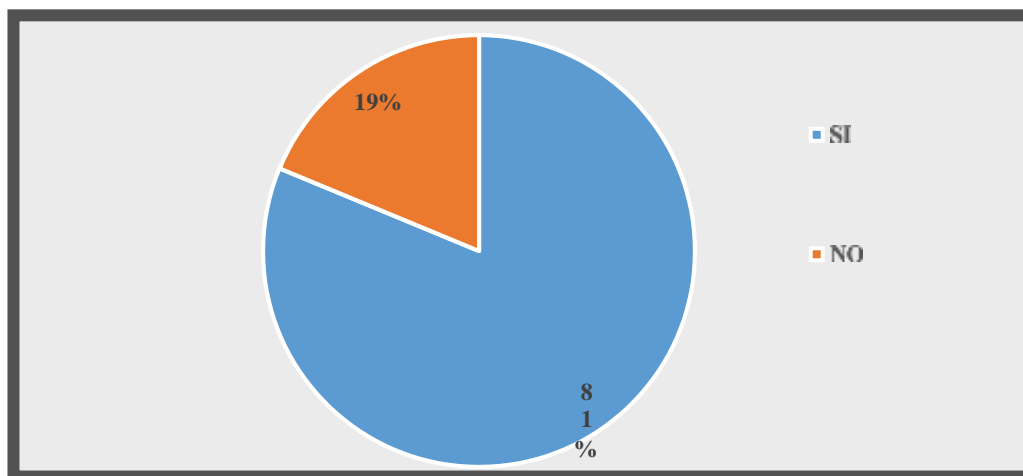


**Figura 9:** Apoyo de prestamistas para financiar su negocio

**Fuente:** Tabla 9

**INTERPRETACIÓN:** Del total de 100% de encuestados, el 78% indicaron no haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su restaurante, a diferencia del 22% dijeron si haber utilizado el apoyo de prestamistas para financiar su restaurante.

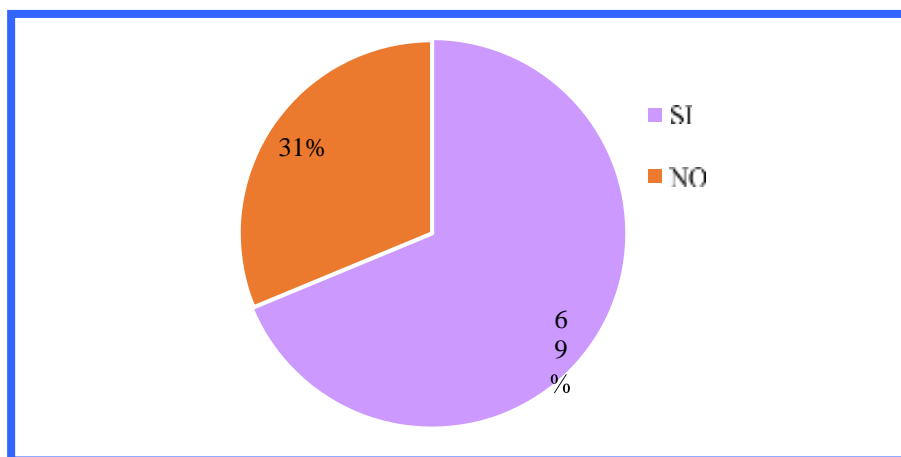
**2. Los tipos de financiamientos de las MYPES del sector servicios-rubro restaurantes: Caso Restaurante El Cusqueño Del Buen Sazon Del Distrito De Lima- Santa Anita, 2018.**



**Figura 10:** Líneas de crédito para financiar

**Fuente:** Tabla 10

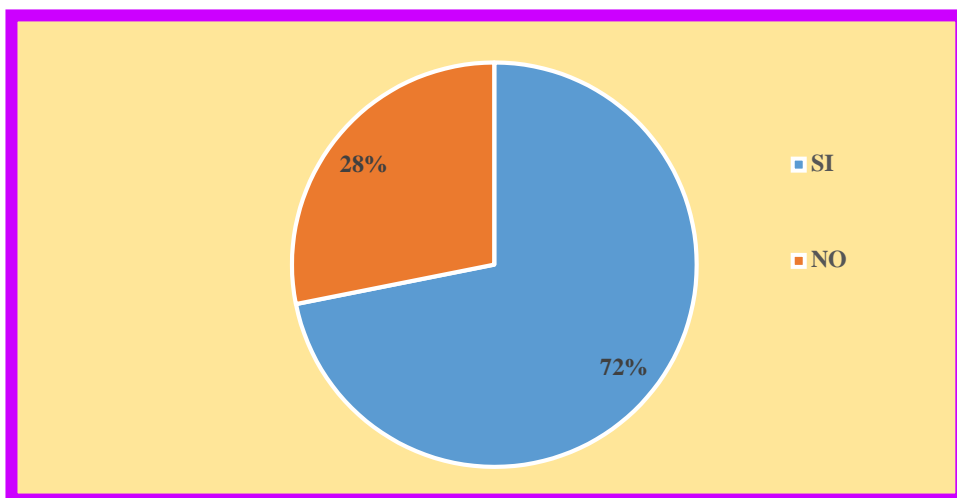
**Interpretación:** Del 100% (32 empresas), el 81% si recurrió a líneas de crédito para financiar su MYPE, y el 19% no recurrió a líneas de crédito para financiar su MYPE.



**Figura 11:** Créditos bancarios para el financiamiento

**Fuente:** Tabla 11

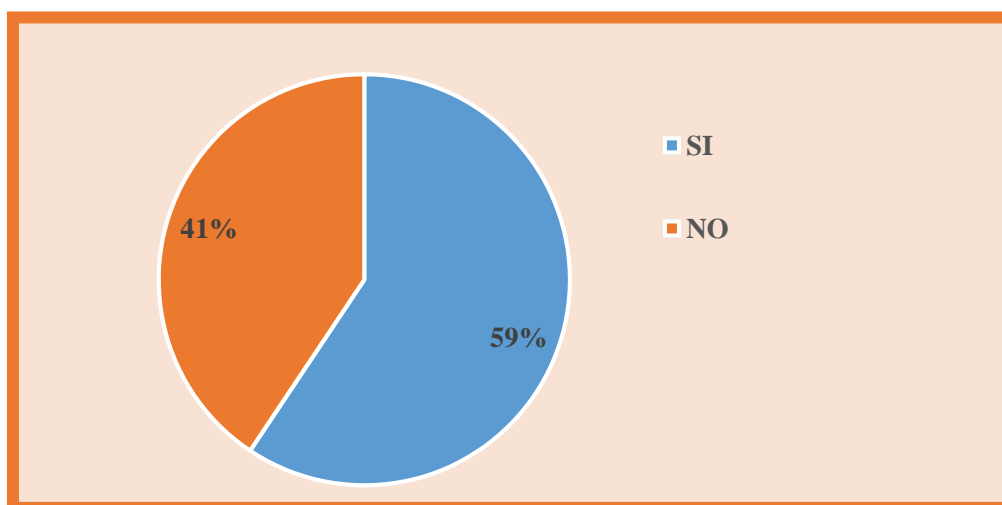
**Interpretación:** Del 100% (32 empresas), el 69% si utilizo créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE, y el 31% no utilizo créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE.



**Figura 12:** Accesibilidad de tasa de interés en línea de crédito

**Fuente:** Tabla 12

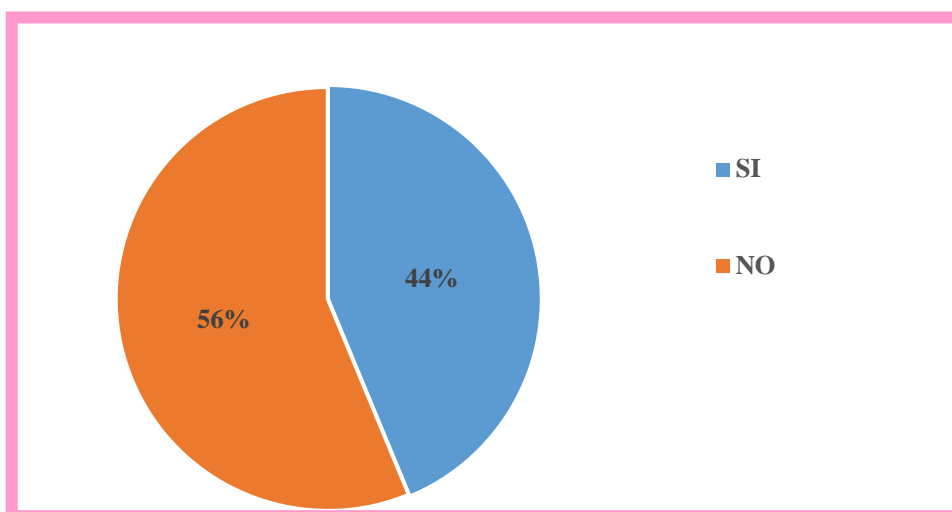
**Interpretación:** Del 100% (32 empresas), el 72% si le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, y el 28% no le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito.



**Figura 13:** Créditos invertidos para ampliar su local

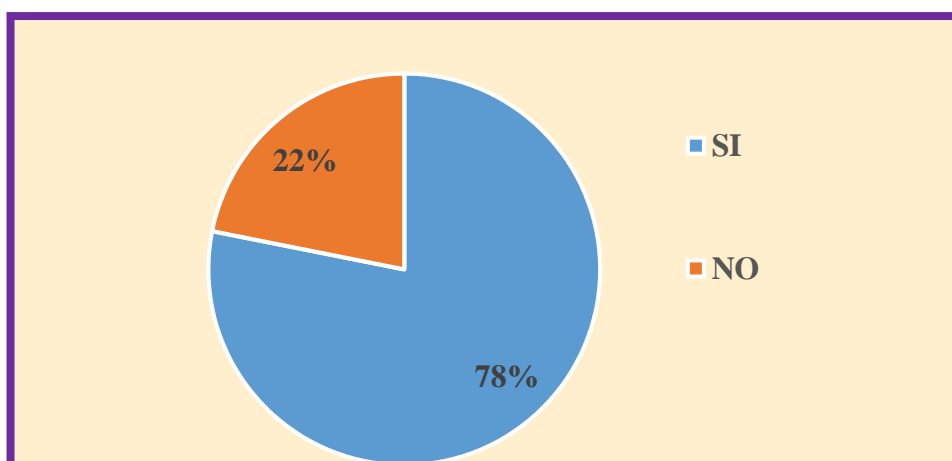
**Fuente:** Tabla 13

**Interpretación:** Del 100% de los encuestados igual 32 representantes legales de la empresa el 59 % utilizó el crédito en ampliar su local, entonces el 41% de los representantes indicaron que no invirtieron en ampliar su local.



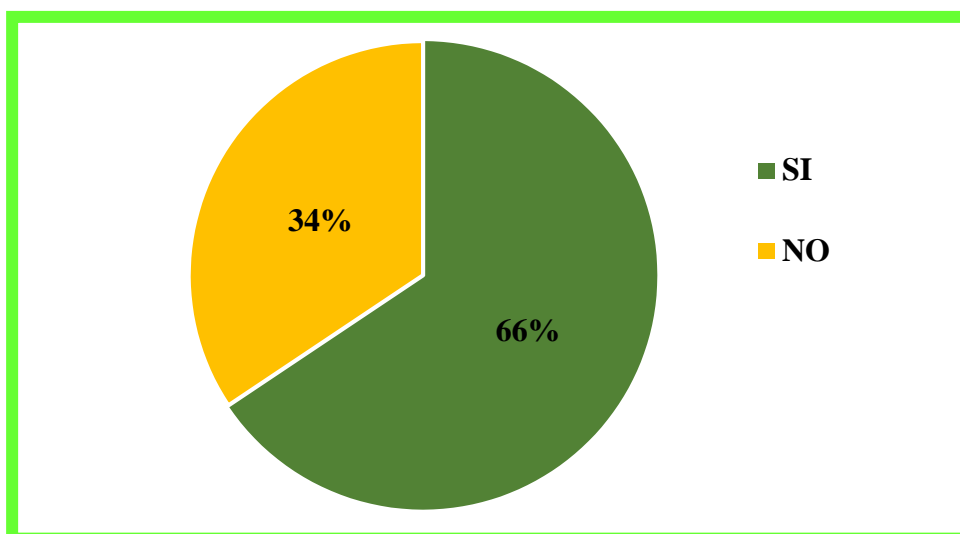
**Figura 14:** Financiamiento a largo plazo de MYPE.  
**Fuente:** Tabla 14

**Interpretación:** Del total de 100% de encuestados, el 56% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo, a diferencia que el 44% dijeron que si realizaban financiamiento a largo plazo.



**Figura 15:** El arrendamiento financiero para MYPE.  
**Fuente:** Tabla 15

**Interpretación:** Del total de 100% (32 empresas), encuestados el 78 % indicaron que si utilizaban el arrendamiento financiero, a diferencia del 22% dijeron que no se utilizaban el arrendamiento financiero.



**Figura 16:** Hipoteca para financiar las MYPE.

**Fuente:** Tabla 16

**Interpretación:** Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 66% opinaron que si requerían de crédito hipotecario, a diferencia del 34 %, a diferencia el 34% indicaron que no requerían de crédito hipotecario.