

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO,
CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR COMERCIO -
RUBRO COMPRA/VENTA DE ROPA PARA DAMAS-
TRUJILLO, PERIODO 2014 - 2015”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

AUTOR

ANGULO ANGULO, EDUARDO MIGUEL

ASESOR

Mgtr. ALFARO RODRÍGUEZ SANTOS CARLOS

TRUJILLO – PERÚ

2016

“Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas
Empresas Sector Comercio - Rubro compra/venta de Ropa para Damas-Trujillo, periodo
2014 - 2015”

FIRMA DE JURADO

MBA. Santos Llenque Tume

Presidente

MGTR. Carlos Enaldo Rebaza Alfaro

Secretario

MGTR. Gisela Benites Pacherres de Soto

Miembro

AGRADECIMIENTO

En primer lugar A DIOS por la fuerza y la salud que me brindó para salir adelante y por haberme guiado por el camino de la perseverancia y la sabiduría.

También a mis padres, esposa e hijos, incluso a mi asesor de tesis y a toda esa gente que de una manera u otra siempre estuvo a mi lado apoyándome, levantándome cada que rendía, dándome ánimos para continuar hasta el final.

DEDICATORIA

A Dios Todopoderoso, por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado la vida para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mi familia por creer en mí y darme la ayuda para no desfallecer en el intento, mis logros son de ella dado que me guio para ser un gran profesional.

A mis padres y hermanas por su comprensión y ayuda. Me han enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento. Me han dado lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi perseverancia y mi empeño.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro compra/venta de ropa para damas en Trujillo período 2014-2015. La investigación fue no experimental, descriptiva, cuantitativa y transversal; con una población muestral de 35 MYPE, se aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, con los siguientes resultados: En cuanto a empresarios y MYPE: los encuestados manifestaron que el 71% son adultos de los cuales el 34% tienen Superior no universitario completo y el 28% no concluyeron sus estudios superiores. De igual manera, las principales características de las MYPE afirman que el 40% tienen más de 3 años en la actividad empresarial. En cuanto al Financiamiento: manifestaron que el 31% financia su actividad económica con préstamos de terceras personas y el 89% lo invierte en capital de trabajo. En cuanto a capacitación: manifestaron que el 80% no recibió capacitación sobre créditos brindados por el sector financiero. En cuanto a Rentabilidad: el 60% afirma que el financiamiento ha contribuido en la mejora de la rentabilidad de su empresa y ha permitido salir adelante en el rubro de su negocio y también el 60% afirmó que los últimos dos años no se ha disminuido su rentabilidad, respecto a años anteriores.

Finalmente, las MYPE financian sus empresas, tienen deficiencias en temas de capacitación y financiamiento por ello no obtienen un incremento significativo en su rentabilidad.

Palabras clave: Financiamiento, capacitación, rentabilidad, MYPE

ABSTRACT

This research has with objective to determine and describe the main features of financing, training and performance of micro and small business sector trade- buying / selling women's clothing category Trujillo 2014-2015 period. The research was no experimental, quantitative, descriptive and transversal, for realization it was chosen a population sample of 35 micro-enterprises, who were administered a questionnaire of 31 questions, using the technique of the survey, with the following results: Regarding entrepreneurs and MSEs: those surveyed stated that 71% of respondents are adults of which 34% have no superior university full and 28% did not finish college. Likewise, the main features of MSEs the scope of the study state that 40% had more than 3 years in business activity. Regarding Financing: employers surveyed said that 31% financed his business with loans from third parties and 89% is invested capital work. Respect to training: employers surveyed said that 80% received training on loans provided by the sector financier Con regarding profitability: 60% say that funding has improved profitability your company and allowed him to succeed and another query 60% said that the last two years has not diminished its profitability. Finally, the studies MSEs finance their businesses, and have deficiencies in the issue of training, funding therefore do not get an increase in profitability.

Keywords: Performance, Funding, MSEs

INDICE DE CONTENIDO

	Pág.
Agradecimiento.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
I. Introducción.....	01
II. Revisión de la Literatura.....	17
III. Metodología.....	57
3.1. Diseño de la Investigación.....	57
3.2. Población y muestra.....	58
3.3. Definición y Operacionalización de variables.....	59
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	64
3.5. Plan de Análisis.....	64
3.6. Matriz de Consistencia.....	65
3.7. Principios éticos.....	65
IV. Resultados.....	66
4.1. Resultados.....	66
4.2. Análisis de Resultados.....	105
V. Conclusiones.....	111
VI. Referencias Bibliográficas.....	112
Anexos	

ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1: Datos de los empresarios.....	71
Cuadro 2: Datos de la MYPE.....	78
Cuadro 3: Datos del financiamiento de las MYPE.....	88
Cuadro 4: De la capacitación de las MYPE.....	99
Cuadro 5: Datos de como aprecian la rentabilidad los dueños de las MYPE.....	104

ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

		Pág.
Tabla	1: Edad de los representantes legales de las MYPE.....	66
Gráfico	1: Edad de los representantes legales de las MYPE.....	66
Tabla	2: Sexo de los representantes legales de las MYPE.....	67
Gráfico	2: Sexo de los representantes legales de las MYPE.....	67
Tabla	3: Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE.....	68
Gráfico	3: Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE.....	68
Tabla	4: Estado civil de los representantes legales de las MYPE.....	69
Gráfico	4: Estado civil de los representantes legales de las MYPE.....	69
Tabla	5: Profesión u ocupación de los representantes legales de las MYPE.....	70
Gráfico	5: Profesión u ocupación de los representantes legales de las MYPE.....	70
Tabla	6: Tiempo de Funcionamiento de la MYPE.....	73
Gráfico	6: Tiempo de Funcionamiento de la MYPE.....	73
Tabla	7: Formalidad de la MYPE.....	74
Gráfico	7: Formalidad de la MYPE.....	74
Tabla	8: Número de trabajadores permanentes en la MYPE.....	75
Gráfico	8: Número de trabajadores permanentes en la MYPE.....	75
Tabla	9: Número de trabajadores eventuales en la MYPE.....	76
Gráfico	9: Número de trabajadores eventuales en la MYPE.....	76
Tabla	10: Motivo de formación de la MYPE.....	77
Gráfico	10: Motivo de formación de la MYPE.....	77
Tabla	11: Financiamiento de la MYPE.....	79
Gráfico	11: Financiamiento de la MYPE.....	79
Tabla	12: Que entidades del sistema financiero obtiene el capital para la MYPE.....	80
Gráfico	12: Que entidades del sistema financiero obtiene el capital para la MYPE.....	80
Tabla	13: Nombre de la institución que financia la MYPE.....	81
Gráfico	13: Nombre de la institución que financia la MYPE.....	81
Tabla	14: Facilidad para la obtención del crédito para la MYPE.....	82
Gráfico	14: Facilidad para la obtención del crédito para la MYPE.....	82
Tabla	15: Tasa de interés que pago por el préstamo de la MYPE.....	83
Gráfico	15: Tasa de interés que pago por el préstamo de la MYPE.....	83
Tabla	16: En el presente año le otorgaron crédito para su MYPE.....	84
Gráfico	16: En el presente año le otorgaron crédito para su MYPE.....	84
Tabla	17: El momento solicitado como crédito para Capital de la MYPE..	85
Gráfico	17: El momento solicitado como crédito para Capital de la MYPE..	85
Tabla	18: En que modalidad pidió el préstamo para Capital de la MYPE...	86

Grafico 18:	En que modalidad pidió el préstamo para Capital de la MYPE...	86
Tabla 19:	En que invirtió el capital solicitado como préstamo de la MYPE.....	87
Gráfico 19:	En que invirtió el capital solicitado como préstamo de la MYPE.....	87
Tabla 20:	Lo capacitaron sobre los créditos financieros que obtuvo como capital para la MYPE.....	90
Gráfico 20:	Lo capacitaron sobre los créditos financieros que obtuvo como capital para la MYPE.....	90
Tabla 21:	Cantidad de cursos que ha capacitado la MYPE.....	91
Gráfico 21:	Cantidad de cursos que ha capacitado la MYPE.....	91
Tabla 22:	El curso de capacitación que dio la MYPE de que tema los brindó.....	92
Gráfico 22:	El curso de capacitación que dio la MYPE de que tema los brindó.....	92
Tabla 23:	El personal que trabaja en la MYPE recibió capacitación.....	93
Gráfico 23:	El personal que trabaja en la MYPE recibió capacitación.....	93
Tabla 24:	Cantidad de cursos que brinda la MYPE.....	94
Gráfico 24:	Cantidad de cursos que brinda la MYPE.....	94
Tabla 25:	En que años brindó la capacitación la MYPE.....	95
Grafico 25:	En que años brindó la capacitación la MYPE.....	95
Tabla 26:	Considera que las capacitaciones brindadas por la MYPE es una inversión.....	96
Gráfico 26:	Considera que las capacitaciones brindadas por la MYPE es una inversión.....	96
Tabla 27:	Considera como empresario que las capacitaciones de la MYPE son importantes para su empresa.....	97
Gráfico 27:	Considera como empresario que las capacitaciones de la MYPE son importantes para su empresa.....	97
Tabla 28:	Temas que se brindaron en la capacitación las MYPE.....	98
Gráfico 28:	Temas que se brindaron en la capacitación las MYPE.....	98
Tabla 29:	¿Cree Usted que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?.....	101
Grafico 29:	¿Cree Usted que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?.....	101
Tabla 30:	¿Cree Usted que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de su empresa?.....	102
Gráfico 30:	¿Cree Usted que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de su empresa?.....	102
Tabla 31:	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?.....	103
Gráfico 31:	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?.....	103

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, existen una serie de tendencias globales o macrotendencias, que se reflejan con mayor intensidad en los países desarrollados y condicionan el entorno competitivo de hoy en día, entre los que se destacan: el cambio fundamental de una economía mundial basada en la explotación de recursos naturales y la industria manufacturera, a una que se basa en el valor del conocimiento, la información y la innovación; la rápida globalización de mercados, patrones de comercio, capital financiero e innovación administrativa; el auge y convergencia de las tecnologías financieras, el aumento de las consideraciones ambientales, la expansión acelerada de las tecnologías de la información, la computación y las comunicaciones han creado un mundo de interdependencia instantánea. Castro. F (2001)

Teniendo en cuenta las tendencias en mención, estas crean un medio comercial distinto al que existía hace algunos años atrás. La competencia se ha vuelto tan multifacética e impredecible, que ninguna ventaja será capaz de durar, sino que deberá regenerarse constantemente de acuerdo al medio. Bajo este enfoque, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del mundo desarrollado no han quedado rezagadas, dado que, las grandes empresas y/o corporaciones transnacionales que existen en la actualidad, se iniciaron como MYPE. Flores. A (2006)

En Europa hay algunas experiencias interesantes sobre políticas de gobierno a favor de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE). Estas se han convertido en un importante centro de atención para las economías del mundo, especialmente para el

sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos para la población. Por Ejemplo en la unión europea las MYPE representan el 99% del total de empresas y generan dos tercios del empleo total. Las pequeñas empresas en el Sureste de Europa, así como las de Europa Oriental, enfrentan muchos retos que condicionan sus posibilidades de acceder al financiamiento a largo plazo a tasas de interés razonables. Sin embargo, la European Fund for Southeast Europe (EFSE) ofrece instrumentos de financiación a largo plazo a instituciones locales para programas de préstamos a las MYPE. La EFSE aporta unos € 900 millones (US\$ 1,077 millones) anuales para financiar unos 350 mil créditos a MYPES en países del Sureste de Europa. El programa de financiamiento beneficia a los países de Armenia, Azerbaijón, Bielorrusia, Serbia y Montenegro. Para que los países mencionados tengan ese beneficio de financiamiento, es indispensable un riguroso estudio de inversión y programas de capacitación, garantizando a las MYPES su competitividad y, por consiguiente, su rentabilidad para un desarrollo sostenible y equilibrado. Es evidente que con dinero se puede mejorar, mientras más recursos financieros tenga la empresa y mejor los maneje, más factible será que resista algún problema que se presente. Hessel.F (2015)

Analizando el desarrollo económico de los países asiáticos, debemos mencionar a países como Japón, Taiwán, Corea y ahora China, quienes han implementado políticas de apoyo a las pequeñas empresas en sus Estados. El auge de este sector empresarial está permitiendo consolidar el desarrollo de dichos países, resolviendo los problemas de empleo. Así mismo, en África se viene inaugurando políticas de apoyo a las pequeñas empresas. Nigeria y Sudáfrica son ejemplos claros de cómo,

aún de manera incipiente, están funcionando las incubadoras de negocios, donde instituciones públicas y privadas comprometen su accionar para fomentar el desarrollo de las empresas. Atao. E (2015)

Al hablar específicamente de América Latina, nuestra región, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas son un componente fundamental del tejido empresarial. Su importancia se manifiesta de varias formas en la región, tales como su participación en el número total de empresas o en la creación de empleos, y en algunos países llega a extenderse a la participación en el producto. Las MYPES generan alrededor del 47% del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, de acuerdo al estudio de la OIT, "Pequeñas empresas, grandes brechas". OCDE/CEPAL (2012)

La OCDE/CEPAL menciona que a esta estructura productiva hay que agregar 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28% del empleo. Caractericemos ejemplos puntuales como: La Micro y Pequeña Empresa en El Salvador se caracteriza porque emplea un alto porcentaje de la fuerza laboral (se calcula que más de 3 millones de salvadoreños pertenecen a familias que dependen a las MYPES). El sector genera el 33.9% de la PEA del país (población urbana con edad y capacidad laboral). En Bolivia, los datos muestran que las MYPES son el 98 % de las unidades económicas y generan ocho de cada 10 empleos y su aporte al Producto Interno Bruto (PIB) es del 25 %. Pero el porcentaje de trabajadores en el sector informal, según el estudio del Banco Mundial, es de un 77%. , en México el

gobierno desde el 2001 a la fecha ha invertido 800 millones de dólares en fortalecer programas a favor de las MYPES. Así mismo, en Argentina el Fondo Nacional para la Creación y Consolidación de Micro Emprendimientos, se encarga de que organizaciones sociales brinden capacitación, asistencia técnica y aprobación de proyectos de quienes quieran financiamiento para sus empresas. Otra oferta es la del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM) que ofrecen en Buenos Aires asistencia técnica y capacitación, pero quizás más relevante es el programa financiero: “Créditos a tasa cero” que se otorgan a nuevos y pequeños emprendimientos.

Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPES.

Al respecto Leon de Cermeño. J y Schereiner. M (1998) establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPES. Se calcula que existen entre 15 y 17 millones de unidades económicas en Latinoamérica. De ellas, entre 14 y 16 millones son microempresas, entre uno y 1,5 millones son pymes y el resto corresponde a la gran empresa. En términos de su composición sectorial, ellas se encuentran ubicadas en actividades como el comercio (40%) y los servicios. Por un lado, el comercio se caracteriza por ser un intercambio, por lo que el valor agregado que puede aportar es relativamente bajo. Un reciente estudio para microempresas en América Central muestra que de una encuesta aleatoria para unidades económicas de entre 3 a 8 trabajadores, el 57% eran empresas de 3 trabajadores y el 21% de 4 trabajadores⁵. Además, la mayor parte

de estas unidades económicas se encuentran ubicadas en el comercio (53%) o los servicios (34%), actividades de baja productividad y de gran facilidad de entrada y salida por los bajos niveles de inversión requeridos y poco stock de capital. El nivel educativo de empresarios y trabajadores también es bajo.

El estudio centroamericano antes señalado muestra que el 40% del micro-empresario entrevistado tiene un nivel educativo que oscila entre ninguna educación y la secundaria incompleta. Su reducido tamaño tampoco facilita contar con un stock de capital suficiente, sea para su crecimiento o como garantía para préstamos. Sistema Economico Latinoamerica y del Caribe (2008)

En el Perú, la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES), surgen por la necesidad de generación de empleo que no podido ser satisfecha por el Estado en su totalidad, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad y a su vez por un tema de emprendimiento buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse, emplear a sus familiares y demás personas cercanas a su entorno. Gilberto. J (2009)

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2014), da como resultados que las MYPES en el Perú, representan más del 98% del total de las empresas, aportan con un 85% a la PEA y un 61% al PBI. Si el 98% de las MYPES del país lo

llevamos al 100%, se tiene que el 97% son microempresas y el 3% son pequeñas. Asimismo, del 97% de las Micro y Pequeñas Empresas, el 75% son informales y el 25% son formales. En cambio, el 80% de las pequeñas empresas son formales y el 20% son informales. El 80% son micro empresas de subsistencia y el 20% son microempresas de ganancias empresariales.

Las políticas del Estado existentes, que buscan el fortalecimiento de las MYPES resultan insuficientes.

Hay un avance lento en el proceso de formalización de Micro y Pequeñas Empresas, pero aún se puede mejorar estas políticas a manera de hacer más efectivo el apoyo a desarrollar empresas competitivas en un mundo globalizado que mediante este trabajo de investigación se pretende someter a consideración.

La Libertad es un departamento del Perú situado en la parte noroeste del país, su población es la segunda más numerosa de Perú, compuesta por 1.836.960 habitantes representando el 6.2% de la población peruana CENSO INEI (2007), en esta región predominan la actividad agropecuaria forestal, el turismo, la manufactura y la minería. Además cabe resaltar el desarrollo sostenible y prestigioso de su calzado dicho sea de paso uno de los mejores del país. Mendivil. J (2006)

El Gobierno Regional de la Libertad (2012), indica que La Libertad está conformada por una diversidad de micro y pequeñas empresas en los distintos rubros existentes; es por eso que la cámara de comercio de La Libertad ha empezado a establecer mecanismos, para apoyar a las MYPES mediante financiamiento, capacitación y rentabilidad, de esta manera las MYPES se convierten en un motor de generación de

empleo y movilización de la economía liberteña. A nivel regional, las MYPES están concentradas, en su mayoría, en la parte norte del departamento.

La provincia que sin duda abarca la casi totalidad de las MYPES es la provincia de Trujillo, con un 87.840 % del total (9174 empresas). Le sigue la provincia de Chepén con un 3.275 % (342 empresas) y en un tercer lugar la provincia de Pacasmayo con un 2.853% (298 empresas). La provincia de Sánchez Carrión y Ascope cuentan con un 2.049 % y un 1.858% respectivamente del total de MYPES del Departamento. En pequeñas proporciones, se encuentra la provincia de Otuzco, Virú y Pataz, que representan el 0.680%, 0.565%, 0.402% respectivamente. La provincia de Santiago de Chuco, cuenta con un 0.287% de MYPES, la de Gran Chimú con, 0.153% y por último la provincia de Julcán con tan sólo un porcentaje de 0.038%. Ante esto, el sector comercio es la actividad económica que concentra el 28.05 % de las MYPE a nivel regional (2930 empresas). En Trujillo, existen 2572 MYPES, en el sector comercio. Aproximadamente 200 pequeñas empresas y microempresas se crean semanalmente en el Perú, sobre todo en el sector comercio, a nivel nacional, se aprecia que el 46,9% de las MYPE desarrollan actividades de comercio; el sector comercio agrupa divisiones de actividades económicas: a) venta al por menor, que representa el 67,9% de las empresas de comercio, b) ventas al por mayor, que aporta el 24,6 %. Estas cifras evidencian la necesidad de identificar los factores que limitan el crecimiento y desarrollo de las empresas, de forma que se pueda lograr una mayor proporción de empresas consolidadas en el Perú. Ministerio de la Producción (2012)

Con respecto a las MYPE del rubro compra/venta de ropa para damas, estas son organizaciones económicas dedicadas a la compra y venta de vestimenta de damas, ofrecen una variedad de prendas de acuerdo a las tendencias actuales en el mundo de la moda local, nacional e internacional de acuerdo a las necesidades de los clientes, ya que actualmente la sociedad se basa en un prototipo de mujeres con buena apariencia. A pesar de la importancia actual respecto al cuidado de la imagen, se observa poco interés de las tiendas de ropa para dama por invertir en infraestructura, nuevos modelos así como capacitar al personal para la mejorar la atención al cliente.

En América Latina, las MYPE de rubro compra de ropa, presentan ciertas características en el comportamiento del cliente en las pequeñas tiendas centrales definida por factores internos y externos: como el precio, motivo por el que acuden, ya que tiende a adecuarse al alcance de su bolsillo y que satisfaga sus necesidades; otro es la calidad percibida de las prendas, las marcas ofrecidas y la originalidad, logrando de ese modo cubrir con sus expectativas. Como factor externo se tiene la influencia de sus grupos sociales. Sistema Economico Latinoamerica y del Caribe (2008)

Trujillo es la capital del Departamento, y es en este lugar donde se realizó el estudio; se visualizó que fundamentalmente las empresas tienen problemas en función al financiamiento, debido principalmente al desconocimiento, falta de información y acceso a las tecnologías actuales, y esto influye en la rentabilidad de las MYPES, por lo cual es importante conocer las características que impiden el crecimiento de las MYPES. Sunat (2007)

Así mismo, las MYPE como la principal fuente de empleo, deben contar con personal capacitado de acuerdo a las necesidades actuales del mercado, recordando también que la capacitación constante es una manera de asegurar el éxito de la misma.

Por otro lado, se desconoce trabajos publicados sobre las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta de ropa para damas, por ejemplo, se desconoce si tienen acceso o no al financiamiento, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos, a que instituciones financieras recurren para obtener dicho financiamiento, si dichas MYPE reciben capacitación cuando se les otorga algún préstamo financiero, si capacitan o no a sus trabajadores, si la rentabilidad ha mejorado o empeorado en el periodo de estudio, entre otros aspectos; sin embargo en el desarrollo de la investigación se ha encontrado trabajos que refieren a los factores antes mencionados en el sector comercio que han servido como base y guía para la ejecución de la presente investigación.

Teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente, se plantea el siguiente enunciado o pregunta de investigación:

¿Cuáles son las principales Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas sector comercio rubro compra/venta de ropa para damas en Trujillo periodo 2014-2015?

Para establecer una respuesta al problema, se plantea el siguiente Objetivo General:

Describir las principales Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio- rubro compra/venta de ropa para damas en Trujillo periodo 2014-2015.

En la búsqueda del objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio, Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio, Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del ámbito de estudio, Describir las principales características de la percepción de la rentabilidad de las MYPE del ámbito de estudio.

Finalmente, esta investigación se justifica debido a que este estudio permitirá conocer a nivel exploratorio y descriptivo la relación del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de ropa para damas en el distrito de Trujillo - provincia de Trujillo, región La Libertad; por lo que permitirá conocer las principales características generales y específicas del rubro mencionado.

A su vez, la presente investigación se justifica porque desde el punto de vista práctico, permitirá contar con datos estadísticos precisos sobre las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la MYPES del sector comercio – rubro compra y venta productos de ropa para damas en el distrito de Trujillo - provincia de Trujillo periodo 2014-2015.

Asimismo, este estudio servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores productivos y de servicios del distrito de Trujillo y otros ámbitos geográficos conexos, y servirá como fuente de información y consulta para estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y profesionales que deseen utilizar la información.

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo. El tipo de investigación fue cuantitativa y el nivel de la investigación fue descriptivo. La población de estudio estuvo conformada por un total de 39 MYPE, del sector y rubro en estudio, estas se encuentran en la zona céntrica (Gamarra, Av. España, Bolívar, Zela, etc.) de Trujillo, obteniéndose una muestra de 35 MYPE.

Se utilizó la técnica de la encuesta, para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 31 preguntas. Los datos son incorporados a programas computarizados, tales como los aplicativos MS OFFICE, MS EXCEL y son presentados en forma de cuadros y gráficos. Se hace hincapié a los principios éticos de confidencialidad, respeto a la dignidad de la persona y respeto a la propiedad intelectual, así como se reconoce que toda información utilizada en el presente trabajo ha sido utilizada para fines académicos exclusivamente.

Respecto a los resultados obtenidos de la investigación, fueron los siguientes:

- Respecto al objetivo 1: La mayoría de los representantes legales de la MYPE son adultos. Su edad fluctúa entre 26 y 60 años. Poco menos de 2/3 del total son mujeres. Poco menos de la mitad de las MYPE es formal. Poco menos de la mitad posee dos trabajadores permanentes. Poco menos de la mitad posee dos trabajadores eventuales. Poco menos de los 2/3 de las MYPE se formó para obtener ganancias.

- Respecto al objetivo 2: Poco más de la mitad de las MYPE se formó con capital propio. Poco menos de la mitad se financia con entidades bancarias. Poco más de la mitad encuentran mayor facilidad en entidades no bancarias. Poco menos de la mitad de las MYPE pagó una tasa de 3,8% mensual. Poco más de la mitad de las MYPE no obtuvo crédito en los últimos años. Poco menos de los 2/3 prestó de S/. 1000 – S/. 10000 como capital de trabajo. Poco más de la mitad de las MYPE escogió la modalidad del crédito a corto plazo. Poco más de la mitad de los 2/3 utilizó el préstamo como capital de trabajo.
- Respecto al objetivo 3: Más de los 2/3 de las MYPE no tuvo capacitación sobre los créditos otorgados, un poco más de la mitad tuvo un curso de capacitación en los últimos dos años y menos de 1/3 brindó el curso de manejo empresarial. Poco más de 2/3 de las MYPE si recibió capacitación y menos de 1/3 brindaron tres capacitaciones. Más de la mitad consideran que brindaron más capacitación en el 2014 y poco más de 2/3 de las MYPE consideran que las capacitaciones son una inversión y poco más de 2/3 de las MYPE consideran que las capacitaciones son importantes.
- Respecto al objetivo 4: Más de la mitad de las MYPE cree que el financiamiento ha mejorado su rentabilidad y más de los 2/3 cree que capacitando a su personal ha mejorado la capacitación. Más de la mitad de las MYPE consideran que su rentabilidad mejoró en los últimos años.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Los textos consultados referentes a los países distintos al Perú, serán considerados datos internacionales y estos son:

Recinos. I (2011), en su tesis sobre “El Apoyo del Estado a las Micro y Pequeñas Empresas” realizado en la ciudad de San Vicente, país El Salvador; llegó a la siguiente conclusión. Durante épocas de crisis, las MYPES llegan a ser uno de los bastiones principales para evitar colapsos en la economía, ya que constituyen un mecanismo para absorber el exceso de fuerza laboral no absorbida y/o desechada por el sector formal; su capacidad de subsistencia en época de crisis, y a la vez, representan una fuente de ingreso alternativa a la de los salarios. En El Salvador las MYPES es un actor clave para el crecimiento del país y tiene una fuerte incidencia en la economía como generadoras de empleo. Actualmente se contabilizan 622,377 microempresas y 13,209 pequeñas empresas, que representan un 99.4% del parque empresarial. Asimismo, absorben más del 58% de los ocupados a nivel nacional y generan cerca del 38% del valor agregado.

Un 72% de las microempresas son “cuenta propia”, lo que limita sus posibilidades de acceso a recursos (monetarios, técnicos y de información, entre otros) y de solucionar problemas que sobrepasen su capacidad individual.

A pesar que en conjunto el número de establecimientos MYPE creció un 67%, las Micro y Pequeños establecimientos dedicados a la producción de calzado disminuyeron cerca del 97% debido a la introducción de calzado de bajo precio desde China en el mercado salvadoreño a principio de los noventa.

Por su parte, Cabrera. R y Mariscal Lahusen. M (2005) en su Tesis “Caja de Ahorro como Opción para el Financiamiento de Micro y Pequeños Empresarios”, indica que en México, el rápido crecimiento de las MYPE ha sido impulsado por programas que promueven el micro financiamiento, por la creación de órganos pertenecientes a la secretaría de Economía que busca apoyar a los sectores más necesitados. Un ejemplo es el FONAES, cuyo objetivo es el impulsar proyectos productivos y empresas sociales que generen empleos e ingresos para la población. Las MYPE buscan financiamiento con proveedores con el fin de mantener en circulación operativo, ya que los recursos son canalizados directamente a su capital de trabajo. El mantener su ciclo operativo en movimiento se hace elevado las ventas y produciendo de manera constante. Es por esto que las empresas están dispuestas a dar créditos en todo sector económico.

Las estadísticas de BANXICO demuestra que el 79.8% de ellas otorgan créditos a sus clientes en el último trimestre del año. La obtención de préstamo trae consigo la necesidad de un financiamiento externo, debido a la escasez de recursos propios para invertirlos en la compañía por parte del dueño.

Zapata. L (2004), en su tesis doctoral denominada “Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de tecnologías de información de Barcelona”, investigó cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas. En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona-España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: “...somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante... tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo.

Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la PYMES debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Los textos nacionales consultados sin considerar a la región La Libertad, serán considerados como los antecedentes nacionales y estos son:

Benancio Rodriguez. D y Gonzales Renteria. Y (2015), plantean una investigación, que tuvo por objetivo general determinar como el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la microempresa. 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.

Los trámites de financiamiento fueron dificultosos, pues demoraron dos semanas debido a la falta de orden y al desconocimiento acerca de sus obligaciones tributarias ante la Municipalidad de Huarmey. La inversión que realizó fue la compra de mercaderías de mayor demanda. El financiamiento bancario demostró ser efectivo, pues ayudó a mejorar en un 15% más la rentabilidad de la microempresa ferretería Santa María SAC, a la vez que el microempresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento o los requisitos para acceder a un crédito.

Mendo. C (2014), en su tesis de investigación “Caracterización del financiamiento y competitividad de Micro y Pequeñas Empresas de Licorerías”, el objetivo general de su investigación fue determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las MYPES del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 - 2011. Para el recojo de la información escogió una muestra dirigida equivalente al 100 % de una población de 9 MYPES, a quienes le aplicó un cuestionario de 16 preguntas entre abiertas y cerradas, utilizando la técnica de la encuesta.

Siendo sus principales resultados: durante el periodo 2010 – 2011, el 100 % de las MYPES aseguran haber solicitado crédito, durante el periodo 2010 – 2011, el 55.5 % de las MYPES recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito distribuyéndose de la siguiente manera:

Banco de Crédito del Perú (BCP) (44.4 %), Scotiabank (11.1 %) y el 66.7 % de las MYPES invirtieron el crédito solicitado en capital de trabajo. El 77.8 % de las MYPES consideran sobresalir ante su competencia en el rubro. Concluyó que durante el periodo 2010 – 2011 más de la mitad o mayoría de las MYPES recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito, consideran que mejoraron su servicio de atención al cliente.

Chiroque.J (2013), realizó una investigación basada en “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura, periodo 2012”, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (ULADECH) en el año 2013, donde concluye, en cuanto a la rentabilidad, que las MYPES afrontan serios problemas y restricciones durante su inicio de vida empresarial.

Sin embargo desarrollan una capacidad de gestión, de talentos y de valores, así como si ejecutan estrategias específicas para obtener el financiamiento necesario acorde a sus necesidades y proyecciones, podrán desarrollarse formal y sostenida en el tiempo, mejorando la rentabilidad empresarial.

Rengifo. J (2011), en su tesis “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Artesanía Shipibo – Conibo del distrito de Calleria – Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 -2011”, esta investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio-rubro artesanía Shipibo-Conibo del distrito de Callería, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPES: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Respecto a la capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 71% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 57% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2010 fue mejor que el año anterior.

Tantas. L (2010), en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008 – 2009”, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote en el año 2010; y como conclusiones se tiene que los gerentes y/o administradores de las MYPE en estudio no recibieron ninguna capacitación previa al otorgamiento de los créditos.

Por otro lado, Sagastegui. M (2010) en su estudio en el sector servicios - rubro pollerías del distrito de Chimbote llega a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios: a) La de edad promedio de los representantes legales de las Mype encuestados es de 41.67 años b) El 66.7% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino. c) El 33.3% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria y universitaria respectivamente. Respecto al financiamiento: d) El 33.4% de las Mype encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. e) El 33.4 % de las Mype encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. f) La tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual, no se especifica qué tasa de interés cobró Credichavín.

g) El 100% de las Mype que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente. h) El 33.3% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron. i) El 16.3% de los representantes legales de las Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente. Respecto a la capacitación: a) El 50% de los empresarios encuestados dijeron que sí recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito y el 50% dijeron que no recibieron capacitación. b) El 33.3% de los empresarios encuestados manifestaron que recibieron capacitación una vez, dos veces y más de cuatro veces, respectivamente. c) El 66.66% de los empresarios encuestados que recibieron capacitaciones, dijeron que los capacitaron en el curso de inversión del crédito financiero y el 33.33% dijeron que recibieron capacitaciones en los cursos de marketing empresarial y en atención al cliente, respectivamente. Respecto a las Mype, los empresarios y los trabajadores: a) El 100% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de pollerías). b) El 33.33% de los empresarios dijeron que tienen entre 1 a 10 trabajadores, el 33.33% dijeron que tienen entre 21 a 25 trabajadores.

c) El 66.7% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que sus trabajadores sí fueron capacitados d) El 50% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que sus trabajadores recibieron una capacitación y el 25% dijeron que sus trabajadores recibieron tres y más cursos de capacitación respectivamente. e) El 83% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que la capacitación si es una inversión y el 17% dijeron que no es una inversión. f) El 83% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que la capacitación si es relevante para la empresa y el 17% dijeron que no es relevante. g) El 75% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que sus trabajadores fueron capacitados en atención al cliente y el 25% dijeron que se capacitaron en aspectos sanitarios.

Respecto a la rentabilidad empresarial: a) El 83% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 17% dijeron que no. b) El 100% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró. c) El 100% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas no disminuyeron.

Por otro lado, Trujillo. M (2010), en su estudio en el sector industrial - rubro Confecciones de ropa deportiva de la provincia de Arequipa, llega a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios: a) La edad de los representantes legales de las Mype encuestadas que más predomina es la que fluctúa en el rango de 45 a 64 años con un 55 %. b) El 65% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino. c) El 40% de los empresarios encuestados tienen el grado de instrucción Técnica Superior y la universitaria respectivamente. Respecto al financiamiento: a) El 75% de las Mype encuestadas solicitó y obtuvo un crédito para su negocio ver tabla (4). b) El 55% de las Mype encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 tuvo un ligero descenso a un 45% que recibieron crédito. c) El 100% de las Mype encuestadas que; accedieron a un crédito financiero indicaron que les fue oportuno para su negocio. d) El 65% de las Mype encuestadas manifestaron que solicitaron el crédito está de acuerdo y consideran el monto suficiente, el 10% indica que el monto desembolsado por las entidades financieras fue suficiente. e) El 100% de las Mype encuestadas que obtuvieron un crédito financiero lo hicieron a través del sistema no bancario. f) En lo que respecta a las entidades no bancarias la que más destaca por la preferencia es la Caja Municipal de Arequipa con un 25%. g) La tasa de interés mensual que más predomina es la que oscila en el rango de 3 a 5%; un 15% desconoce la tasa de interés pagada.

h) El 55% de las Mype que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 15% en activos fijos y un 5% en otros relacionados al giro del negocio. i) El 45% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, el 30% no respondieron por desconocimiento. j) El 20% de los representantes legales de las Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5%, el 25% indicó una rentabilidad de 10%, 15% y 20% respectivamente. Respecto a la capacitación: a) El 60% de los empresarios encuestados dijeron que no recibieron capacitación previa antes del otorgamiento de dicho crédito y el 15% dijeron que sí recibieron capacitación. b) El 70% de los empresarios encuestados que recibieron capacitación, lo hicieron en cursos de marketing empresarial 30%, manejo empresarial 15%, inversión del crédito financiero 5%. c) El 70% de encuestados que tuvieron capacitación opinó que si mejoró la competitividad de su negocio. Respecto a las Mype, los empresarios y los trabajadores: d) El 100% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de confecciones ropa deportiva). e) El 70% de los empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores. f) El 85% de los empresarios encuestados tienen por objetivo el de generar ingresos para la familia, el 10% para maximizar ganancias y un 5% dar empleo a la familia.

g) El 85% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que sus trabajadores no recibieron ningún curso de capacitación. h) El 15% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que sus trabajadores recibieron los cursos de capacitación en el año 2009. i) El 60% de los representantes legales de las Mype encuestados dijeron que consideran que la capacitación de su personal es relevante para su empresa y el 40% dijeron que no es relevante. j) El 15% de los representantes legales de las Mype encuestados que dijeron que sus trabajadores fueron capacitados lo hicieron, el 5% en prestación de mejor servicio al cliente y el 10% en otros servicios afines al negocio. k) El 90% de los representantes legales considera que la capacitación si mejora la rentabilidad de su empresas y el 10% dijeron que no.

Respecto a la rentabilidad empresarial: a) El 50% de los representantes legales de las Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado, el 30% indica que no y un 20% no opina. b) El 75% de los representantes legales de las Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas no ha disminuido, el 20% indicó que si disminuyo y el 5% se abstiene de opinar. c) El 75% de los representantes legales de las Mype encuestadas opinan que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento obtenido, el 25% no opina ya que no obtuvo un financiamiento.

Reyna. R (2008), en un estudio sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio estaciones de servicio de combustible en el distrito de Nuevo Chimbote, llega a las siguientes conclusiones: a) La edad promedio de los conductores de las micro y pequeñas empresas fue de 50 años. b) En cuanto al sexo del representante legal, el 100% está representado por el sexo masculino. c) En cuanto al grado de instrucción, el 66.7% tienen estudios secundarios, y el 33.3% tienen estudios superiores. d) En cuanto al financiamiento el monto promedio del micro crédito fue de s/ 24,111. Las entidades financieras más solicitadas fueron el sector comercial con el 100%. Puntualizando, el Banco de Crédito fue solicitado 5 veces (55.6%) y el Banco Continental 4 veces (44.4%). En relación al destino del crédito financiero, el 66.7% respondieron que era para capital de trabajo y el 33.3% para activos fijos. En lo que respecta al crédito y la rentabilidad, el 100% de MYPE que utilizaron crédito financiero tuvieron mejores utilidades. e) En lo que se refiere a la capacitación, el 66.7% sí recibió capacitación y el 33.3% no. Los tipos de cursos más solicitados sobre capacitación fueron: Sobre recursos humanos 66.7% marketing 55.6%, seguridad 55.6%, manejo empresarial 44.4% e inversiones 11.1%.

Vasquez. F (2007), su investigación tuvo como objetivo general determinar la relación del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector turismo del distrito de Chimbote en los rubros de restaurantes, hoteles y agencias de viaje, en el periodo 2005-2006. Así mismo, las hipótesis planteadas fueron: El financiamiento está relacionado con la rentabilidad de las MYPE del sector turismo del distrito de Chimbote en los rubros de restaurantes, hoteles y agencias de viaje. La capacitación está relacionada con la rentabilidad de las MYPE del sector turismo del distrito de Chimbote en los rubros de restaurantes, hoteles y agencias de viaje. Para llevar a su investigación escogió en forma dirigida una muestra de 50 MYPE del sector turismo del distrito de Chimbote, la misma que estuvo distribuida de la siguiente manera: 25 MYPE del rubro restaurantes, 19 MYPE del rubro hoteles y 6 MYPE del rubro agencias de viaje.

Para comprobar la hipótesis planteada aplicó el estadístico de la Chi Cuadrado. De acuerdo a los resultados obtenidos, concluye aceptando parcialmente las hipótesis planteadas, es decir, concluye que hay relación entre financiamiento y rentabilidad. Así mismo, también hay relación entre capacitación y rentabilidad de las MYPE encuestadas, pero sólo en los rubros de restaurantes y hoteles.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Los textos consultados referentes a nuestra región La Libertad sin tomar a la provincia de Trujillo, serán considerados en como los antecedentes regionales y estos serán:

Al hacer la revisión de la literatura no se encontrado trabajos de investigación acerca de las MYPE en la Región La Libertad; relacionado con las variables de financiamiento, capacitación y rentabilidad, sin embargo hemos encontrado lo siguiente:

Venegas. M (2008), en su trabajo de investigación “El Contador Público y su rol en las Micro y Pequeñas Empresas de La Región de La Libertad”, concluye que la responsabilidad del contador público en la actividad empresarial, constituye un reto en el desarrollo y aplicación de métodos científicos en la preparación de las decisiones, programación, ejecución y control en los diferentes campos.

El ejercicio de la profesión contable contribuyente a brindar confiabilidad en los exámenes que le son solicitados, ya que sea de carácter tributario, financiero contable.

Muñoz. S (2006), en su tesis “Aspecto Legal, Contable y Tributario de las Micro y Pequeñas Empresas”, indica que el aspecto tributario de la legislación referente a las MYPES se limita a solo enunciados genéricos; facilitar la formalidad de este tipo de empresas, difusión del régimen tributario e insistir sobre el papel de la SUNAT para fortalecer el cumplimiento de las funciones que compelen a esta entidad.

2.1.4. Antecedentes Locales

Los textos consultados referentes a nuestra la provincia de Trujillo que pertenece al departamento de La Libertad, serán considerados en como los antecedentes locales y estos serán:

Principe. E (2011) en su proyecto “Influencia del diseño y aplicación de un plan de servucción en la rentabilidad de Comercial La Predilecta S.A.C”, hecho en la Universidad Nacional de Trujillo en el año 2011; donde concluye que el nuevo plan es necesario para incrementar la rentabilidad de la empresa.

Es fundamental la subsistencia y el desarrollo de las de las Mype para la erradicar el desempleo y por ende el nivel de desnutrición en el país. Razón por la cual considero que el estado excluye a las Mype informales de ciertos beneficios teniendo en cuenta que en su mayoría son informales, con ello no quiero decir que el estado permita la informalidad sino que brinde asesorías contables que es una de las causas principales del problema.

Se determina como resultado de la investigación realizada como una de las causas del fracaso de las MYPE el acceso limitado al financiamiento ya que las tasas de interés son elevadas.

Otra de las conclusiones que podemos establecer es que el fracaso de las Mype se da por diferentes factores como por ejemplo la escasa experiencia, escasos conocimientos en gestión empresarial, escasos recursos económicos, falta de asesoramiento en temas comerciales, etc.

El país no cuenta con estrategias o políticas de apoyo directo a las MYPE ya que el supuesto apoyo lo brinda a través de la creación de leyes pero eso no es suficiente para lograr el desarrollo y expansión de las MYPE ello está comprobado la misma experiencia y situación actual lo pueden asegurar que no es suficiente la creación de leyes sino buscar medios que ataquen directamente al problema y dejen de ser solo un analgésico o un simple simulador de interés.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del Financiamiento

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 afectivo 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, por ello es necesario analizar algunos de los factores que pueden llegar a ser relevantes en este análisis para obtener capital. Trujillo. M (2010)

Para asegurar el crecimiento de las empresas, unas se endeudan, otras emiten acciones y otras recurren a las reservas de autofinanciamiento. Cómo explicar estas diferentes prácticas si se supone que la regla de decisión en materia de financiamiento es la de seleccionar las fuentes menos costosas, en efecto, existe una gran variedad de selecciones y a su vez muy complejas, tanto al nivel práctico como a nivel de su concepción teórica; lo que explica en parte la ausencia de consenso sobre la cuestión. 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. Sarmiento. R (2010)

Sin embargo, cuanto más se endeuda la empresa más se incrementa la probabilidad de enfrentar problemas financieros, de los cuales el más grave es la quiebra.

Por otro lado Alarcon. A (2011), nos muestra las teorías de la estructura financiera.

La teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima (EFO). Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

Teoría de Modigliani y Miller MM

Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto se contraponen a los tradicionales. MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones:

Proposición I: Brealey. R y Myers. S (2003), afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

Proposición II: Brealey y Myers, plantean sobre ella: —La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de Mercados. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo.

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

Proposición III: Fernández, plantea: La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores.

Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

Así mismo, el Club Planeta (2011) plantea que el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

- 1) Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- 2) Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- 3) Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.

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

Por otro lado, Vargas. M (2005) en su investigación establece que el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

Pagaré :Es un instrumento negociable, es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

El Financiamiento a largo plazo: Es la manera de financiarse por un periodo convencional de más de cinco años, utilizado generalmente en la planeación para definir el lapso en el que se alcanzarán los objetivos nacionales de desarrollo, Este tipo está conformado por:

- a) Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

- b) Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- c) Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- d) Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Perez. L y Campillo. F (2011), indica que en nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

- a) Instituciones financieras privadas: bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

b) Instituciones financieras públicas: bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

c) Entidades financieras: este Es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

2.2.2. Teorías de la Capacitación

Arraigada. J (2009), dice que a través de la capacitación y el desarrollo, las organizaciones hacen frente a sus necesidades presentes y futuras utilizando mejor su potencial humano, el cual, a su vez, recibe la motivación para lograr una colaboración más eficiente, que naturalmente busca traducirse en incrementos de la productividad.

Trujillo. M (2010), cita en su investigación que las acciones del proceso de capacitación están dirigidas a la calidad de los recursos humanos, y buscan mejorar habilidades, incrementar, cambiar actitudes y desarrollar al individuo.

Respecto de la capacitación, en principios de una nueva cultura laboral se reconoce la importancia de la educación y la capacitación para introducir un cambio de actitudes y conductas que promuevan la creación de una nueva cultura laboral, y para elevar la productividad de los trabajadores y de las empresas, formulando, en materia de educación, capacitación y productividad diversas consideraciones.

La transformación productiva y organizacional implica que tanto trabajadores como empresarios adquieran y actualicen, permanente y respectivamente, conocimientos, habilidades y destrezas, tanto para el trabajo como para la actividad empresarial.

La educación y la capacitación, además de ser fuentes fundamentales de productividad y eficiencia en las empresas, de mejores condiciones de trabajo y remuneración para los trabajadores, inculcan valores como los de responsabilidad, solidaridad, superación continua, capacidad de adaptación al cambio y trabajo en equipo, entre otros. En el proceso de educación y capacitación, el trabajador encuentra el medio para ejercer plenamente su libertad con responsabilidad para su propia realización y, en consecuencia, la de su sociedad, proceso básico que se debe dar a partir de las familias, las escuelas, los sindicatos y los propios centros de trabajo.

Para Jauregui. A (2006) el ser humano como tal es una fuente inagotable de recursos que pueden ser utilizados eficientemente en las relaciones productivas, es así como el capital humano cobra su importancia dentro de la teoría del desarrollo, no como un factor más sino también como un instrumento de bienestar. También dice el autor citado que, el capital humano se asume desde el punto de la educación que acumula la sociedad, que finalmente resulta generando niveles superiores de producción y posiblemente se llegue a avances tecnológicos. Asimismo, las teorías desarrolladas en los últimos diez años hacen hincapié en la inversión en capital humano y en tecnología como principales determinantes del crecimiento a largo plazo.

De acuerdo con estas teorías, el conocimiento es un bien de capital que tiene un producto marginal creciente. Parte de la base de que el acervo de capital es un bien compuesto, en el cual el componente de conocimientos o el capital de conocimientos, tiene rendimientos crecientes a escala que contrarrestan la decreciente rentabilidad del acervo de capital físico. Como consecuencia de ello, es posible que el incentivo a acumular capital subsista indefinidamente.

En tal sentido, se requieren trabajadores cuya principal cualidad sea la flexibilidad ante los nuevos conocimientos y formas de gestión, su capacidad a los permanentes cambios de orden tecnológico y organizacional. En esta perspectiva, el autor citado plantea que es necesario que los estados desarrollen varios programas para la formación de recursos humanos de alto nivel, como:

- Desarrollo de programas de capacitación no formal para la identificación de proyectos de investigación y desarrollo.
- Programas de incremento en la productividad mediante proyectos de mejoramiento continuo de la gestión y tecnología.
- Proyectos asociativos para el fortalecimiento de culturas regionales de ciencia, tecnología e innovación.
- Internacionalización de empresas.

Martin. D (2008), en su obra nos habla acerca de la Teoría del Capital Humano, considerando que:

Las personas son el factor clave del cual depende el éxito de la empresa u organización, por lo tanto se debería colocar énfasis en la formación y capacitación del capital humano, el cual debe ser entendido como factor estratégico, ya que es la mejor inversión que puede hacer una empresa con el objetivo de obtener y mantener ventajas competitivas en el largo plazo que logren diferenciarla en el mercado, ya que finalmente, son los recursos humanos o, mejor dicho, los “humanos con recursos” los que crean valor a la empresa, cobrando así mayor importancia la capacitación. Por lo tanto, a través de la capacitación y formación del capital humano, se tendrá gente competente e influyente en todos los niveles jerárquicos, conformando un equipo calificado y adecuado capaz de influir en las decisiones de la empresa, según las necesidades y objetivos de ésta.

2.2.3. Teorías de la Rentabilidad

La determinación de la rentabilidad exigida a una empresa tanto por sus acreedores como por sus accionistas es uno de los problemas centrales de las finanzas de la empresa, en el mercado accionario la toma de decisiones se enmarca en un concepto genérico para la medición del riesgo - rendimiento y su relación, pues hay demostraciones que indican que a los inversionistas no les gusta el riesgo, por lo que hay que ofrecerles un retorno mayor a cambio del riesgo en el que incurran.

Según Crece Negocio (2009), la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

También la define como un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos. Para hallar esta rentabilidad, simplemente debemos determinar la tasa de variación o crecimiento que ha tenido el monto inicial (inversión), al convertirse en el monto final (utilidades). La fórmula para hallar esta rentabilidad consiste en restar la inversión de las utilidades o beneficios; al resultado dividirlo entre la inversión, y luego multiplicarlo por 100 para convertirlo en porcentaje.

Según Ferruz. L (2000), la rentabilidad es el rendimiento de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad.

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

Markowitz avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional.

Es por ello que, con esta teoría se concluye que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor financiero puede incrementar su rentabilidad esperada asumiendo una diferencia extra de riesgo o, lo que es lo mismo, puede disminuir su riesgo cediendo una parte de su rentabilidad actualizada esperada.

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe

El modelo de mercado de Sharpe surgió como un caso particular del modelo diagonal del mismo autor que, a su vez, fue el resultado de un proceso de simplificación que Sharpe realizó del modelo pionero de su maestro Markowitz.

Sharpe consideró que el modelo de Markowitz implicaba un dificultoso proceso de cálculo ante la necesidad de conocer de forma adecuada todas las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos. Para evitar esta complejidad, Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero con un determinado índice, normalmente macroeconómico, únicamente.

Este fue el denominado modelo diagonal, debido a que la matriz de varianzas y covarianzas sólo presenta valores distintos de cero en la diagonal principal, es decir, en los lugares correspondientes a las varianzas de las rentabilidades de cada título.

Como se ha indicado, el modelo de mercado es un caso particular del diagonal. Dicha particularidad se refiere al índice de referencia que se toma, siendo tal el representativo de la rentabilidad periódica que ofrece el mercado de valores.

Sanchez. J (2002), plantea la existencia de dos tipos de rentabilidad:

1. La rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultados. A este indicador antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total.

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

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.

2. La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona Return On Equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

Para el cálculo de la rentabilidad financiera, a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

$$ROE = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio.

La rentabilidad empresarial es un concepto amplio, que representa solo una de las medidas a través de las cuales se pueden evaluar los resultados organizacionales. No obstante, y pese a sus inconvenientes, es la medida más utilizada por los investigadores. Esta medida es un elemento central del análisis económico de la gestión empresarial.

Los objetivos financieros difieren en cada fase del ciclo de vida del negocio, pero tiene que ver con la rentabilidad, el crecimiento y el valor para el accionista, por ejemplo, medidos por beneficios de explotación, rentabilidad sobre activos, rendimientos sobre inversiones, valor económico agregado, etc., aportando así, un conjunto de indicadores generales para aumentar los ingresos, reducir los costos y optimizar el uso de los activos.

2.2.4. Teoría de Micro y Pequeñas Empresas (MYPES)

Según la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, una MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La Ley 30056, Ley que Modifica Diversas Leyes para Facilitar la Inversión, Impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial; en su artículo 11 modifica el artículo 5 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, que trata de las Características de las Micro, Pequeñas y Medianas empresas; quedando de la siguiente manera:

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

Según COREMYPE (2008), considera que las MYPES en el Perú pueden clasificarse en tres estratos según la capacidad de autofinanciamiento para su crecimiento y generación de valor económico, productividad, capacidad de innovación y diferenciación:

MYPE de acumulación

Tiene la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa. Cuenta con mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

MYPE de subsistencia

Es aquella unidad económica sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación sustancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen de un «flujo de caja vital», pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado.

Nuevos emprendimientos

Son aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir, como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. Los emprendimientos se orientan a la innovación, creatividad y cambio hacia una situación económica mejor y más deseable, ya sea para iniciar un negocio o para mejorar y hacer más competitivas las empresas.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

En términos generales, Financiamiento Preinversión (2013) 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 actividad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

Así mismo, Perez. L y Campillo. F (2011) definen como un 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.

2.3.2. Definición de Capacitación

Sutton. C (2001), nos dice que la capacitación es la adquisición de conocimientos, principalmente de carácter técnico, científico y administrativo. Es decir, es la preparación teórica que se les da al personal (nivel administrativo) con el objetivo de que cuente con los conocimientos adecuados para cubrir el puesto con toda la eficiencia.

La capacitación es una herramienta fundamental para la Administración de Recursos Humanos, es un proceso planificado, sistemático y organizado que busca modificar, mejorar y ampliar los conocimientos, habilidades y actitudes del personal nuevo o actual, como consecuencia de su natural proceso de cambio, crecimiento y adaptación a nuevas circunstancias internas y externas.

WIKILEARNING (2014)

2.3.3. Definición de Rentabilidad

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

En la literatura económica, aunque el término de rentabilidad se utiliza de forma muy variada, y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina a la rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o a juzgar por la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis sea a priori o a posteriori. Alarcon. A (2011)

2.3.4. Definición de MYPE (Micro y Pequeña Empresa)

La Micro y Pequeña empresa es definida como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Según el BCRP generan el 64% del empleo en el Perú, por ello su importancia en el incentivo de las empresas que otorgan micro financiamiento.

Debemos tener presente que la Ley MYPE tiene cerca de 10 años de existencia, no habiendo logrado su objetivo, a pesar que dicha ley fue mejorando en sus beneficios a la Micro y Pequeña Empresa. El 03-07-2003 se aprobó la Ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Sunat (2011)

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación se refiere a la manera práctica y concreta de responder las preguntas de investigación para alcanzar los objetivos señalados.

El diseño que se utilizó en esta investigación fue **no experimental**



Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables: financiamiento, capacitación y rentabilidad.

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

3.1.1. Tipo y Nivel de Investigación

El tipo de investigación fue **descriptivo**, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio. Así mismo también es **transversal**, debido a que todas las variables son medidas en una sola ocasión.

El nivel de la investigación fue **cuantitativo**, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población de estudio estuvo conformada por un total de 39 MYPE, del sector y rubro en estudio, estas se encuentran en la zona céntrica (Gamarra, Av. España, Bolívar, Zela, etc.) de Trujillo.

3.2.2. Muestra

Para lo cual se aplicó la fórmula de determinación del tamaño de la muestra para poblaciones finitas, con un nivel de confianza del 95%, error de precisión del 5%. Teniendo en cuenta la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{E^2 * N - 1 + Z^2 * P * Q}$$

Donde:

n: Tamaño de la muestra, el dato que se desea obtener.

N: Tamaño de la población, universo.

P: Probabilidad de éxito (50%).

Q: Probabilidad de fracaso (50%).

Z: Nivel de confianza de la muestra (Nivel de fiabilidad de 95%, con un valor estándar de 1.96).

E: Margen de error permitido (5%).

Reemplazando:

$$n = \frac{1.96^2 * 0.50 * 0.50 * 39}{0.05^2 * 39 - 1 + 1.96^2 * (0.50 * .50)}$$

$$n = 35,46 \approx 35 \text{ MYPE}$$

La población muestral consistió en 35 MYPE.

3.3. Definición y Operacionalización de las Variables e Indicadores

Variable Complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	Edad	Razón: Años
		Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto Universidad

Fuente: Vásquez (2007)

Variable Complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de las MYPE	Son algunas características de las MYPE.	Giro del negocio de las MYPE	Nominal: Especificar
		Antigüedad de las MYPE	Razón: Un año Dos años Tres Años Más de tres años
		Número de trabajadores	Razón: 01 06 15 16–20 Más de 20
		Objetivo de las MYPE	Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia

Fuente: Vásquez (2007)

Variable principal	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento en las MYPE	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE	Solicitó crédito	Nominal: Si
		Recibió crédito	Nominal: Si
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: Especificar el monto
		Monto del crédito recibido	Cuantitativa: Especificar el monto
		Entidad a la que solicitó el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Entidad que le otorgó el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Tasa de interés	Cuantitativa: Especificar la tasa
		Crédito oportuno	Nominal: Si
		Crédito inoportuno	Nominal: Si
		Monto del crédito: Suficiente	Nominal: Si No
		Insuficiente	Si No
Cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa	Nominal: Si No		

Fuente: Vásquez (2007)

Variable principal	Definición Conceptual	Definición operación al: Indicadores	Escala de medición
Capacitación en las MYPE	Son algunas características relacionadas a la capacitación del personal en las MYPE	Recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito	Nominal: Si No
		Número de veces que se ha capacitado el personal de gerencia en los dos últimos años	Ordinal: Uno Dos Tres Más de tres
		Los trabajadores de la empresas se capacitan	Nominal: Si
		Número de veces que se han capacitado los trabajadores de la empresa en los dos últimos años.	Ordinal: Uno Dos Tres Más de tres
		Tipo de cursos en los cuales se capacita el personal de la empresa.	Nominal: Inversión del crédito Marketing empresarial Manejo empresarial Otros: especificar
		Considera la capacitación como una inversión.	Nominal: Si No
		Cree que la capacitación mejora la rentabilidad de su empresa	Nominal: Si No
		Cree que la capacitación mejora la competitividad de la empresa	Nominal: Si No

Fuente: Vásquez (2007)

Variable principal	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Rentabilidad de las MYPE	Percepción que tienen los propietarios y/o gerentes de las MYPE de la rentabilidad de sus empresas en el periodo de estudio.	Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años	Nominal : Si No
		Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido	Nominal : Si No
		Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por Ud. Y su personal	Nominal : Si No
		Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento y la capacitación recibidos	Nominal : Si No

Fuente: Vásquez (2007)

3.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se ha utilizado la técnica de la encuesta.

3.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables, de 31 preguntas.

3.5. Plan de Análisis

Los datos recolectados en la investigación se analizaron haciendo uso de la estadística descriptiva, para la tabulación de los datos se tuvo como soporte tecnológico al programa Microsoft Excel.

3.6. Matriz de Consistencia

Título	Enunciado Del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Variables
“Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio - Rubro compra/venta de Ropa para Damas-Trujillo, periodo 2014 - 2015”	¿Cuáles son las principales Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas sector comercio rubro compra/venta de ropa para damas en Trujillo periodo 2014-2015?	Describir las principales Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio- rubro compra/venta de ropa para damas en Trujillo periodo 2014-2015.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. 2. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio. 3. Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del ámbito de estudio. 4. Describir las principales características de la percepción de la rentabilidad de las MYPE del ámbito de estudio. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las principales características del Financiamiento de las mype del ámbito de estudio. 2. Describir las principales características de la capacitación de las mype del ámbito de estudio. 3. Describir las principales características de la percepción de la rentabilidad de las mype del ámbito de estudio.

3.7. Principios éticos

En el presente trabajo se hace hincapié a los principios éticos de confidencialidad, respeto a la dignidad de la persona y respeto a la propiedad intelectual, así mismo se reconoce que toda información utilizada en el presente trabajo ha sido utilizada para fines académicos exclusivamente.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Respecto a los datos generales (Objetivo Especifico 1):

Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

Tabla 1.
Edad de los representantes legales de las MYPE

Edad	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	14%	5
26-60 (Adulto)	72%	25
18-25 (Joven)	14%	5
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

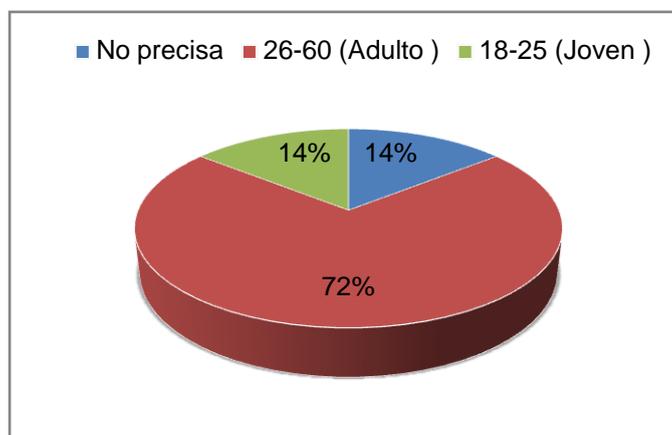


Gráfico 1: Edad de los representantes legales de las MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 1. Podemos visualizar lo siguiente: el 72% de los representantes legales de las MYPE son adultos y el 14% son jóvenes.

Tabla 2.

Sexo de los representantes legales de las MYPE

Sexo	Porcentaje	Frecuencia
Mujer	71%	25
Hombre	29%	10
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

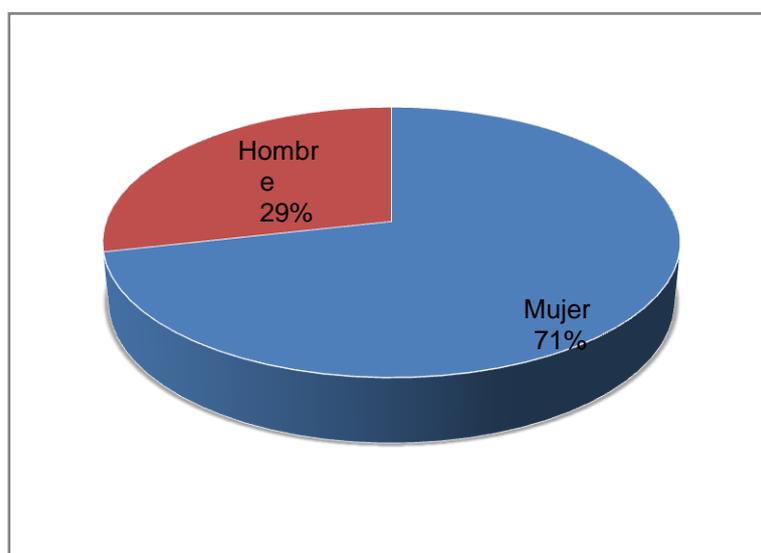


Gráfico 2: Sexo de los representantes legales de las MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 2. Podemos visualizar lo siguiente: el 71% de los representantes legales de la MYPE son del sexo masculino y el 29% son del sexo femenino.

Tabla 3.
Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE

Grado de instrucción	Porcentaje	Frecuencia
Ninguno	3%	1
Primaria completa	6%	2
Primaria incompleta	3%	1
Secundaria completa	6%	2
Secundaria incompleta	6%	2
Superior Universitario completo	14%	5
Superior Universitario incompleto	14%	5
Superior no Universitario completo	34%	12
Superior no Universitario incompleto	14%	5
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

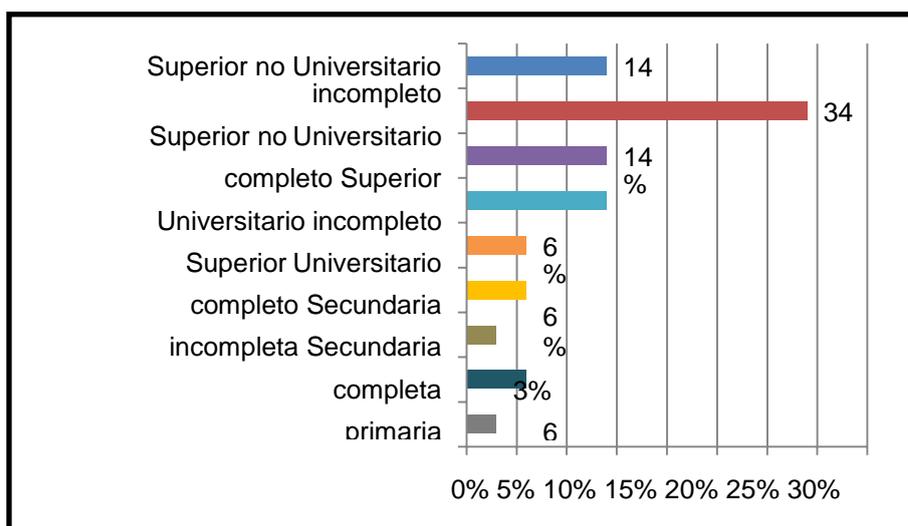


Gráfico 3: Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 3. Podemos visualizar lo siguiente: el 34% de los representantes legales de la MYPE poseen grado de instrucción superior no universitaria completa; el 14% poseen grado de instrucción superior universitaria incompleto; el 14% poseen grado de instrucción superior no universitaria incompleto.

Tabla 4.
Estado civil de los representantes legales de las MYPE

Estado civil	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	3%	1
Soltero	34%	12
Casado	34%	12
Conviviente	9%	3
Divorciado	9%	3
Otros	11%	4
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

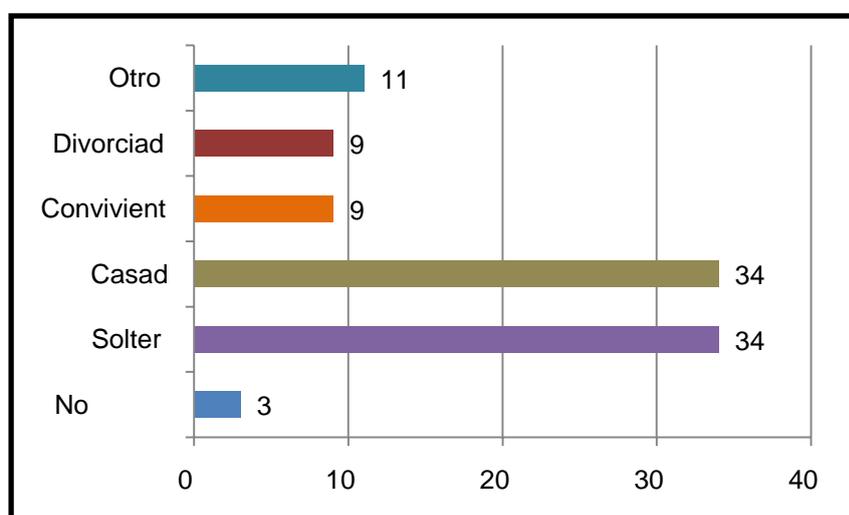


Gráfico 4: Estado civil de los representantes legales de las MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 4. Podemos visualizar lo siguiente: el 34% de los representantes legales de la MYPE se encuentran solteros; el 34% de los representantes legales de la MYPE se encuentran casados; el 9% de los representantes legales de la MYPE se encuentran conviviendo; el 9% de los representantes legales de la MYPE se encuentran divorciados.

Tabla 5.
Profesión u ocupación de los representantes legales de las MYPE

Profesión	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	3%	1
Vendedor	34%	12
Técnico administrativo	17%	6
Administrador	26%	9
Empresario	9%	3
Otros	11%	4
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

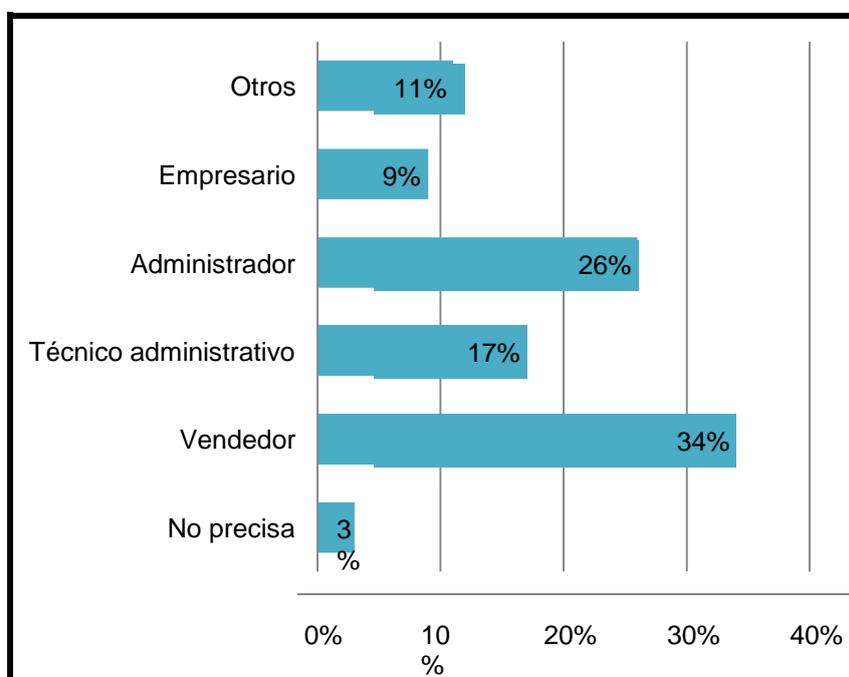


Gráfico 5: Profesión u ocupación de los representantes legales de las MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 5. Podemos visualizar lo siguiente: el 34% de los representantes legales de la MYPE son vendedores; el 26% de los representantes legales de la MYPE son administradores; el 17% de los representantes legales de la MYPE son técnicos administrativos.

A continuación, presentamos un resumen de los datos generales obtenidos de los representantes legales de las MYPE en estudio:

CUADRO 1.

Datos de los empresarios

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Edad de los representantes legales de las MYPE	01	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 72% de los representantes legales de la MYPE son adultos y el 14% son jóvenes
Sexo de los representantes legales de las MYPE	02	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 71% de los representantes legales de la MYPE son del sexo femenino y el 29% son del sexo masculino.
Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE	03	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 34% de los representantes legales de la MYPE poseen grado de instrucción superior no universitaria completa ; el 14% poseen grado de instrucción superior universitaria incompleto; el 14% poseen grado de instrucción superior no universitaria incompleto

Estado civil	04	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 34% de los representantes legales de la MYPE se encuentran solteros; el 34% de los representantes legales de la MYPE se encuentran casados; el 9% de los representantes legales de la MYPE se encuentran conviviendo; el 9% de los representantes legales de la MYPE se encuentran divorciados
Profesión u ocupación de los representantes legales	05	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 34% de los representantes legales de la MYPE son vendedores; el 26% de los representantes legales de la MYPE son administradores; el 17% de los representantes legales de la MYPE son técnicos administrativos.

Tabla 6.
Tiempo de Funcionamiento de la MYPE

Tiempo del negocio	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	6%	2
01 año	23%	8
02 años	6%	2
03 años	26%	9
Más de 3 años	40%	14
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

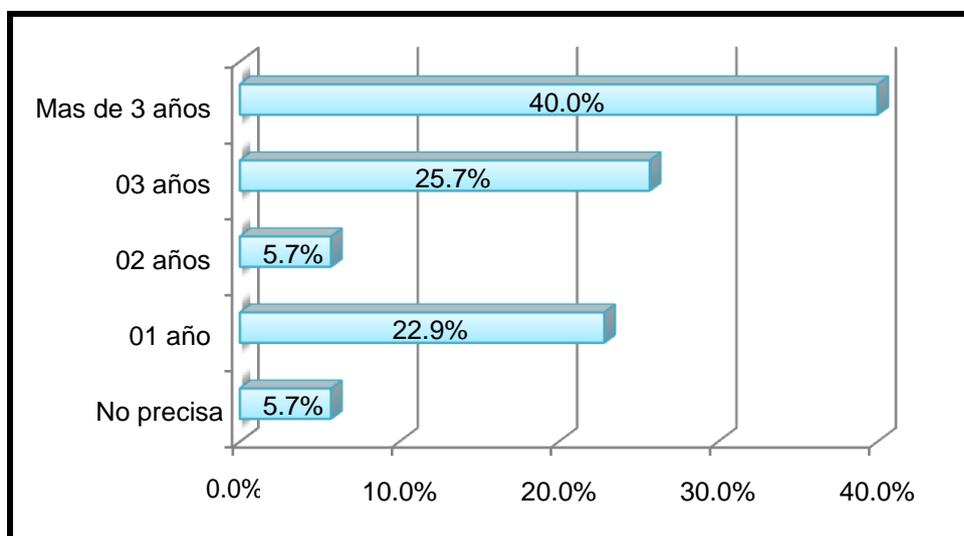


Gráfico 6: Tiempo de funcionamiento de la MYPE
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 6 Podemos visualizar lo siguiente: el 40% las MYPE posee más de tres años; el 26% las MYPE posee tres años; el 23% las MYPE posee un año.

Tabla 7.
Formalidad de la MYPE

Formalidad de las MYPE	Porcentaje	Frecuencia
Formal	71%	25
Informal	29%	10
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

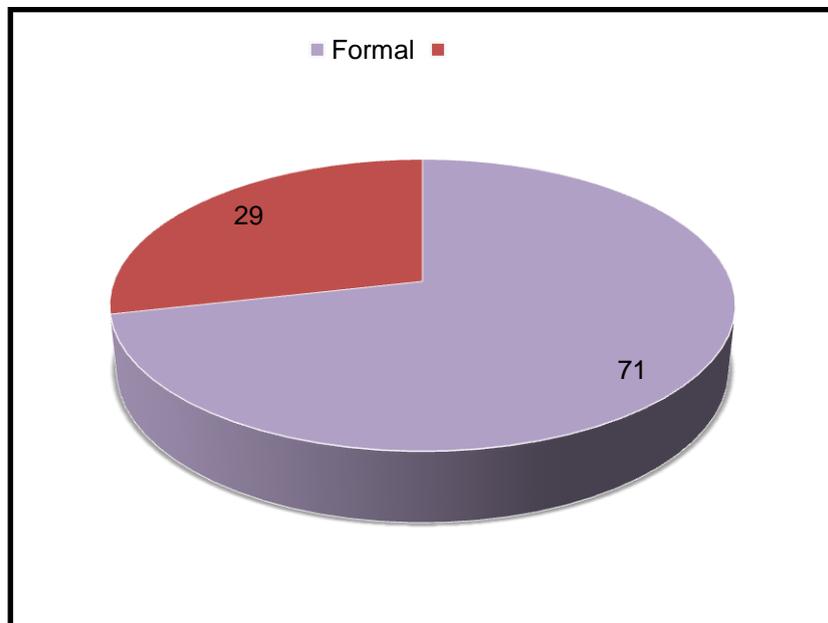


Gráfico 7: Formalidad de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 7. Podemos visualizar lo siguiente: el 71% las MYPE es formal; el 29% las MYPE es Informal.

Tabla 8.
Número de trabajadores permanentes en la MYPE

Número de trabajadores	Porcentaje	Frecuencia
Ninguno	6%	2
1 Trabajador	23%	8
2 Trabajador	46%	16
3 Trabajador	20%	7
Más de 3 trabajadores	6%	2
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

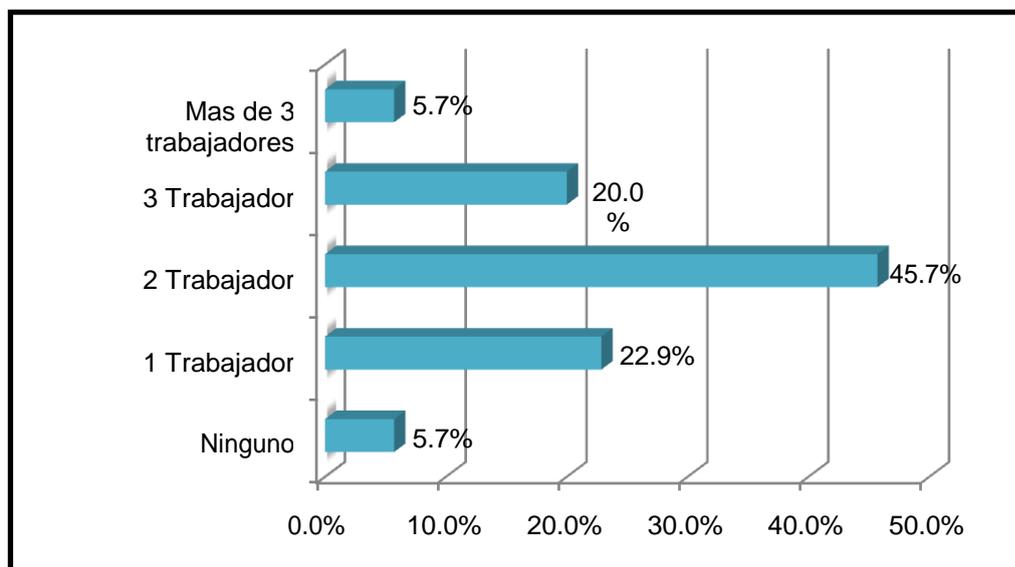


Gráfico 8: Número de trabajadores permanentes en la MYPE
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 8. Podemos visualizar lo siguiente: el 46% las MYPE posee dos trabajadores permanentes; el 23% las MYPE posee un trabajador permanente.

Tabla 9.
Número de trabajadores eventuales en la MYPE

Número de trabajadores	Porcentaje	Frecuencia
Ninguno	26%	9
1 Trabajador	9%	3
2 Trabajador	46%	16
3 Trabajador	20%	7
Más de 3 trabajadores	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

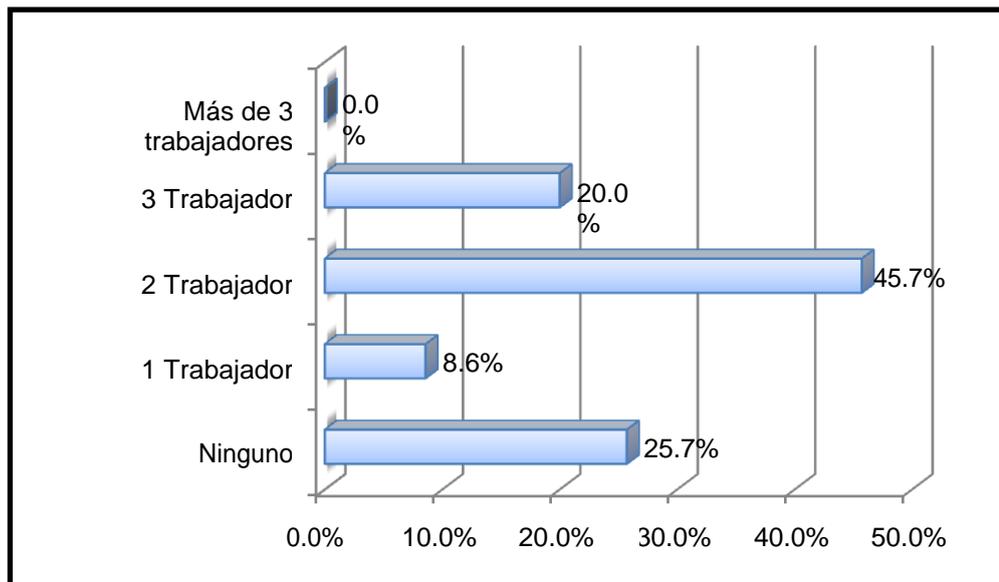


Gráfico 9: Número de trabajadores eventuales en la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 9. Podemos visualizar lo siguiente: el 46% de las MYPE posee dos trabajadores eventual; el 26% de las MYPE posee ningún trabajador eventual.

Tabla 10.
Motivo de formación de la MYPE

Formación por:	Porcentaje	Frecuencia
Obtención de ganancias	71%	25
Subsistencia	29%	10
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

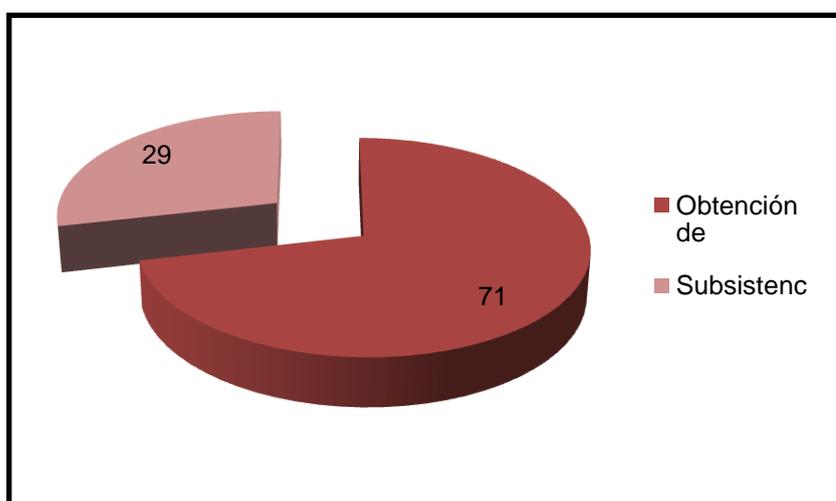


Gráfico 10: Motivo de formación de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 10. Podemos visualizar lo siguiente: el 71% de las MYPE se formó para obtener ganancias; el 29% de las MYPE se formó por subsistencia.

A continuación, presentamos un resumen de los datos generales obtenidos de las MYPE en estudio:

CUADRO 2.

Datos de la MYPE

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Tiempo que se dedica al rubro	06	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 40% las MYPE posee más de tres años; el 26% las MYPE posee tres años; el 23% las MYPE posee un año
Formalidad de las MYPE	07	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 71% las MYPE es formal; el 29% las MYPE es Informal
Número de trabajadores permanentes	08	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 46% las MYPE posee dos trabajadores permanentes; el 23% las MYPE posee un trabajador permanente
Número de trabajadores eventuales	09	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 46% de las MYPE posee dos trabajadores eventual; el 26% de las MYPE posee ningún trabajador eventual
Motivo de formación de las MYPE	10	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 71% de las MYPE se formó para obtener ganancias; el 29% de las MYPE se formó por subsistencia.

4.1.2. Respecto al financiamiento (Objetivo Especifico 2):

Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio.

Tabla 11.
Financiamiento de la MYPE

Su financiamiento es:	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	11%	4
Financiamiento propio	57%	20
Financiamiento de terceros	31%	11
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

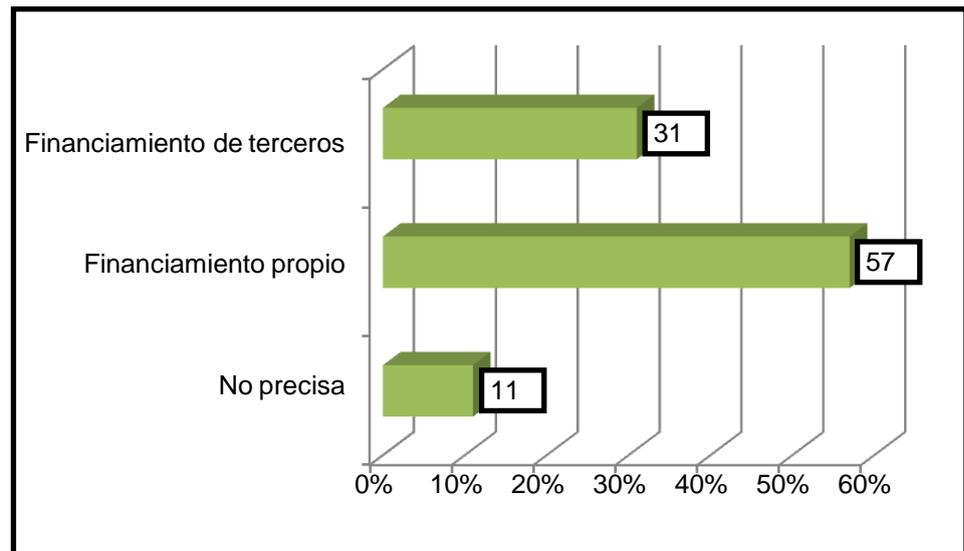


Gráfico 11: Financiamiento de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 11. Podemos visualizar lo siguiente: el 57% de las MYPE se formó con capital propio; el 31% de las MYPE se formó con capital de terceros.

Tabla 12
Que entidades del sistema financiero obtiene el capital para la MYPE

Institución financiera	Porcentaje	Frecuencia
No especifica	9%	3
Entidades bancarias	46%	16
Entidades no bancarias	46%	16
Usureros	0%	0
Entidades bancarias y usureros	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

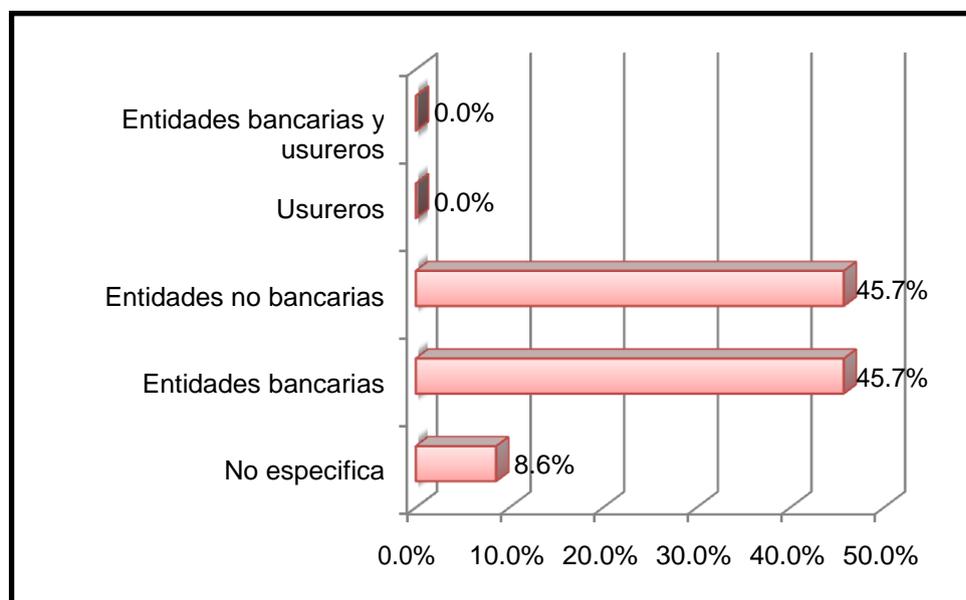


Gráfico 12: Que entidades del sistema financiero obtiene el capital para la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 12. Podemos visualizar lo siguiente: el 46% de las MYPE se financia con entidades bancarias; el 46% de las MYPE se financia con entidades no bancarias.

Tabla 13.
Nombre de la institución que financia la MYPE

Entidad financiera	Porcentaje	Frecuencia
Banco de crédito	9%	3
Banco continental	9%	3
otros bancos	29%	10
Caja Trujillo	20%	7
Caja Piura	6%	2
Cooperativa León XIII	9%	3
otras entidades	20%	7
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

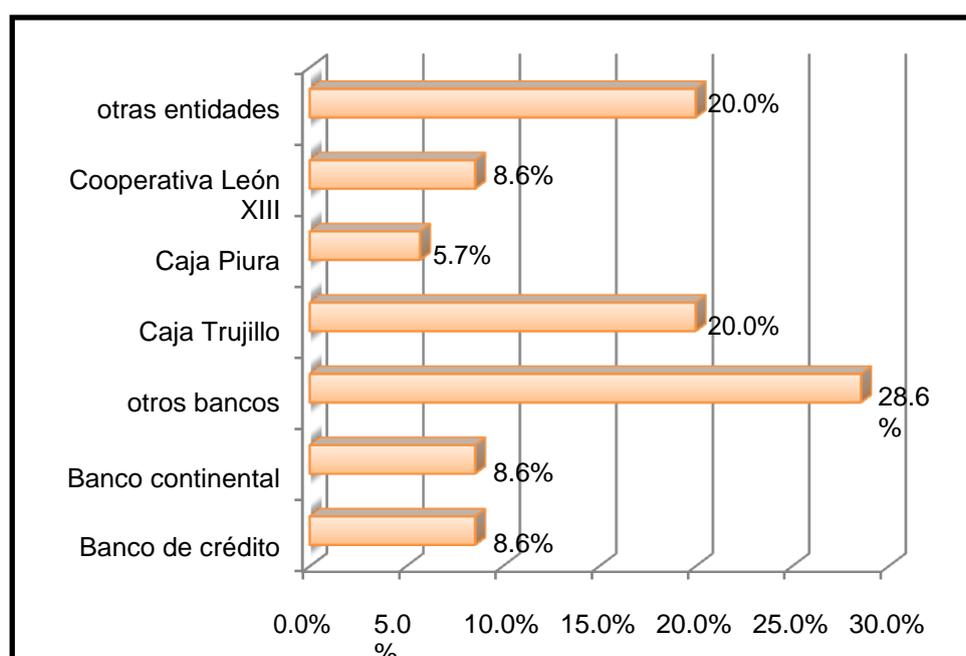


Gráfico 13: Nombre de la institución que financia la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 13. Podemos visualizar lo siguiente: el 20% de las MYPE se financia con la Caja Trujillo; el 29% de las MYPE se financia con entidades bancarias.

Tabla 14.
Facilidad para la obtención del crédito para la MYPE

Facilidades de crédito	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	9%	3
Entidades bancarias	14%	5
Entidades No bancarias	57%	20
Usureros	20%	7
Total	100%	35.00

Fuente: Elaboración Propia

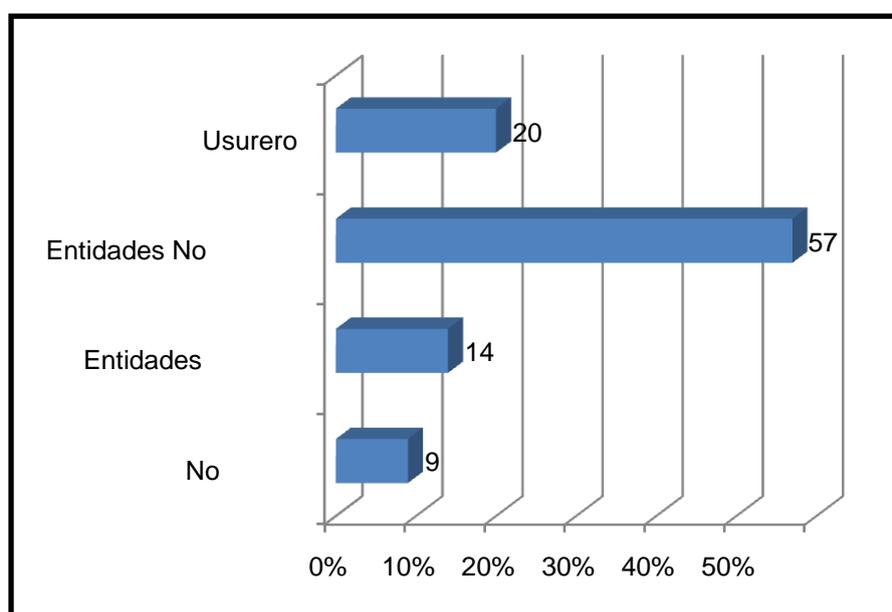


Gráfico 14: Capital de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 14. Podemos visualizar lo siguiente: el 57% de las MYPE encuentran mayor facilidad en entidades no bancarias; el 20% de las MYPE se financian con los usureros.

Tabla 15.
Tasa de interés que pago por el préstamo de la MYPE

Tasa de interés	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	9%	3
3.8% mensual	43%	15
3.5% mensual	20%	7
2% mensual	29%	10
1% mensual	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

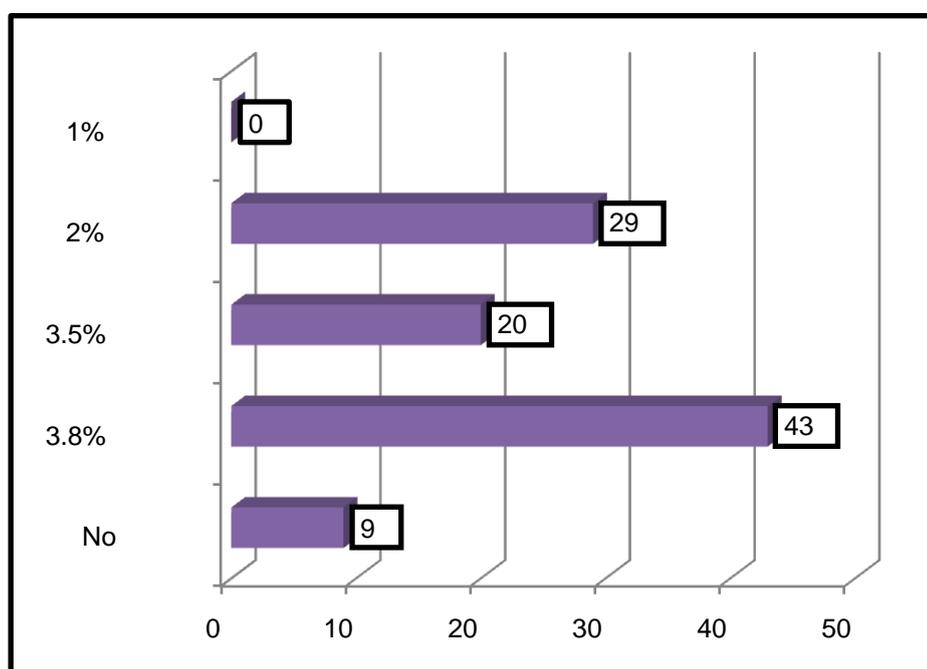


Gráfico 15: Tasa de interés que pago por el préstamo de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 15. Podemos visualizar lo siguiente: el 43% de las MYPE pago una tasa de 3.8% mensual y solo el 29% de las MYPE pago una tasa de 2% mensual.

Tabla 16.
En el presente año le otorgaron crédito para su MYPE

Montos solicitados	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	0%	0
Si	43%	15
No	57%	20
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

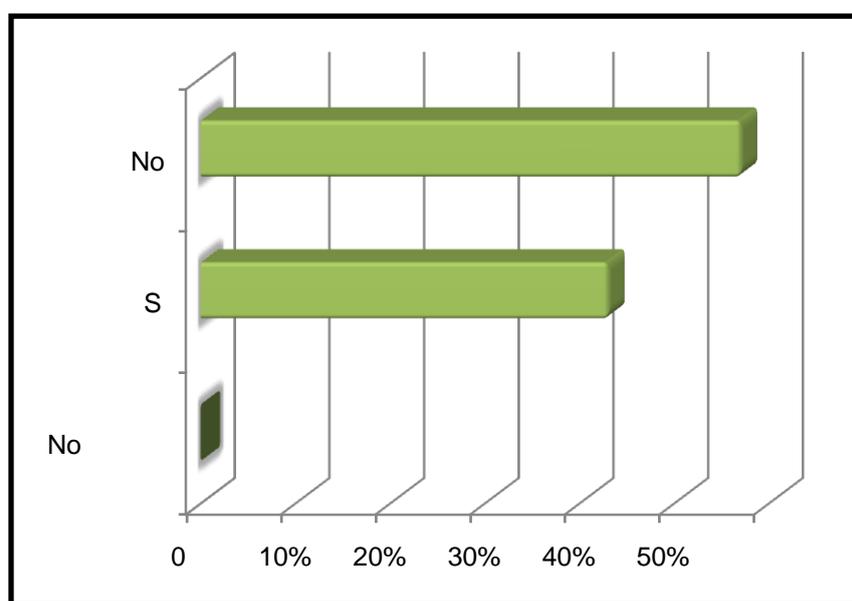


Gráfico 16: En el presente año le otorgaron crédito para su MYPE
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 16. Podemos visualizar lo siguiente: el 43% de las MYPE si obtuvo crédito; el 57% de las MYPE no obtuvo crédito.

Tabla 17.
El monto solicitado como crédito para Capital de la MYPE

Número de trabajadores	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	3%	1
De S/. 1 000.00 a 10 000.00	71%	25
De S/. 10 500.00 a 30 000.00	6%	2
Más de S/. 30 000.00	20%	7
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

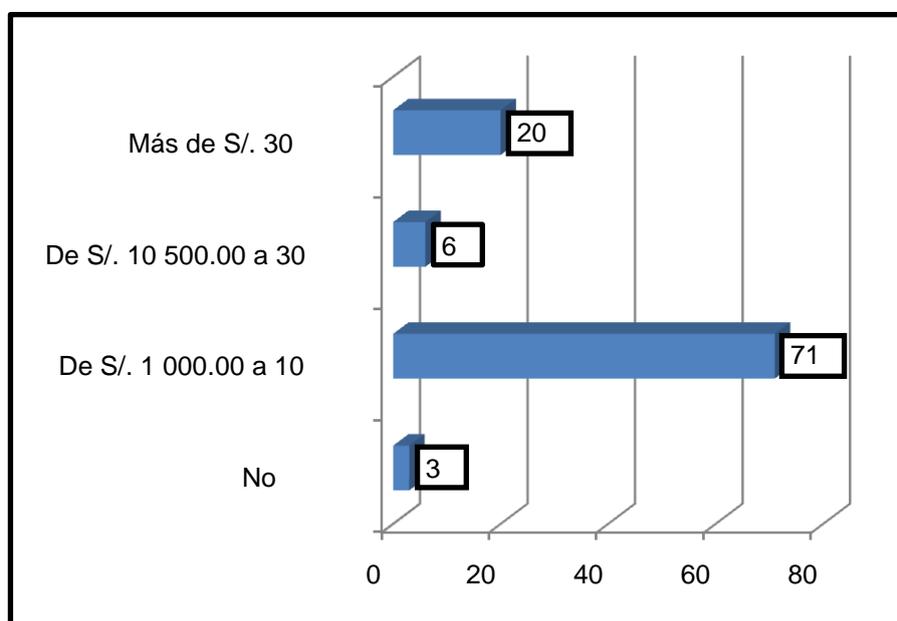


Gráfico 17: El monto solicitado como crédito para Capital de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 17. Podemos visualizar lo siguiente: el 71% de las MYPE presto de S/. 1 000 - S/.10 000 como capital de trabajo; el 20% de las MYPE presto más de S/. 30 000.

Tabla 18.
En que modalidad pidió el préstamo para Capital de la MYPE

Modalidad del crédito	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	6%	2
Corto plazo	57%	20
Largo plazo	37%	13
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

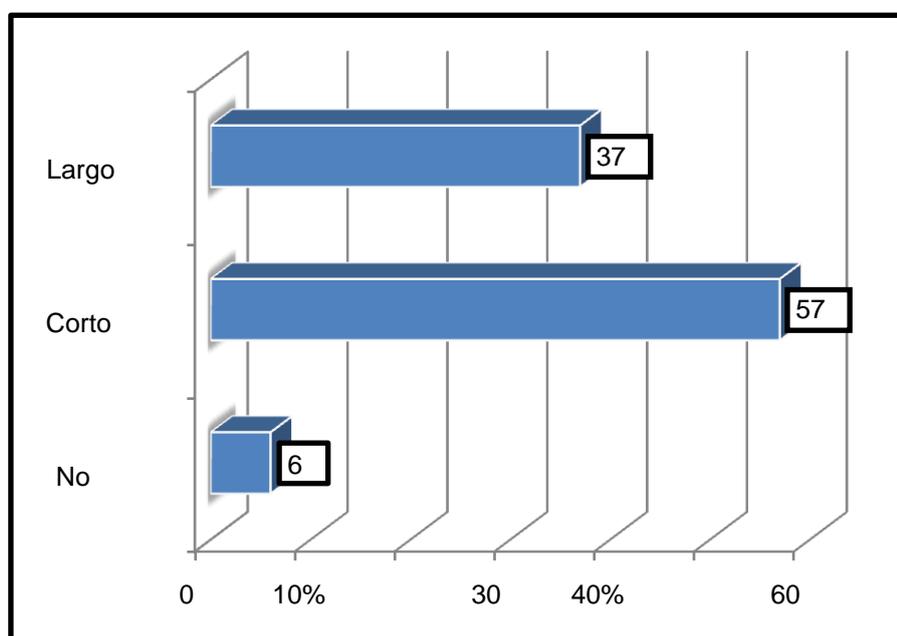


Gráfico 18: En que modalidad pidió el préstamo para Capital de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 18. Podemos visualizar lo siguiente: el 57% de las MYPE escogió la modalidad del crédito a corto plazo y solo el 37% de las MYPE escogió la modalidad del crédito a largo plazo.

Tabla 19.
En que invirtió el capital solicitado como préstamo de la MYPE

En que fue invertido el crédito	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	0%	0
Capital de trabajo	89%	31
Mejoramiento y/o ampliación del local	9%	3
programa de capacitación	3%	1
Otros	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

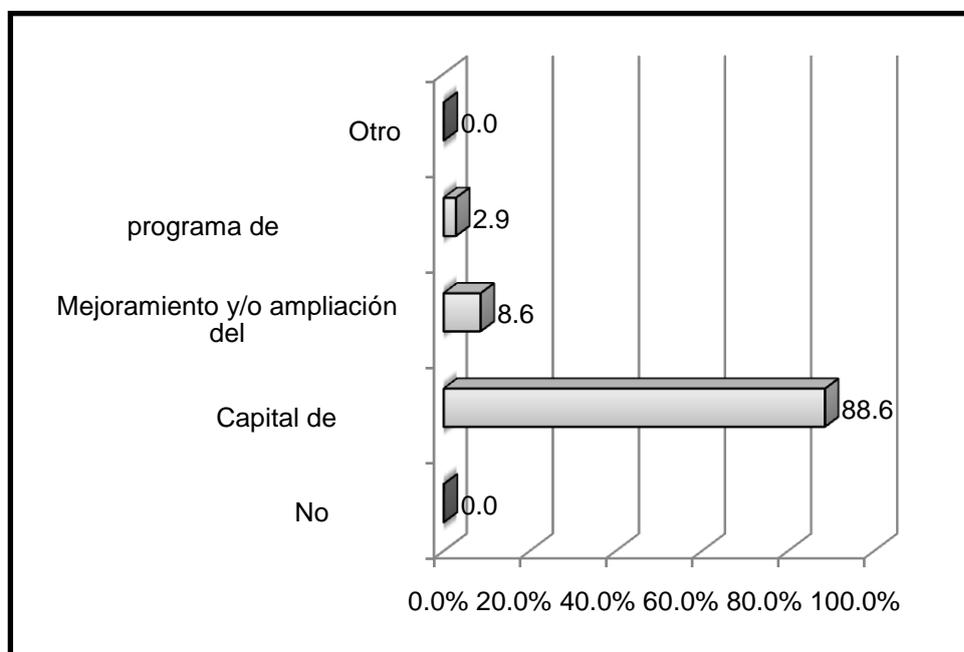


Gráfico 19: Capital de la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 19. Podemos visualizar lo siguiente: el 89% de las MYPE utilizo el préstamo como capital de trabajo; el 9% de las MYPE utilizo el dinero del préstamo para mejoras del local.

A continuación, presentamos un resumen de los datos obtenidos acerca del financiamiento de las MYPE en estudio:

CUADRO 3.

Datos del financiamiento de las MYPE

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Forma de financiamiento.	11	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 57% de las MYPE se financio con capital propio; el 31% de las MYPE se formó con capital de terceros.
De qué sistema financiero	12	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 46% de las MYPE se financia con entidades bancarias; el 46% de las MYPE se financia con entidades no bancarias.
Nombre de la institución Financiera	13	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 20% de las MYPE se financia con la Caja Trujillo; el 29% de las MYPE se financia con entidades bancarias.
Entidad financiera que otorga facilidades	14	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 57% de las MYPE encuentran mayor facilidad en entidades no bancarias; el 20% de las MYPE se financian con los usureros.

Tasa de Interés que pagó	15	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 43% de las MYPE pago una tasa de 3.8% mensual y solo el 29% de las MYPE pago una tasa de 2% mensual
Los créditos otorgados fueron en los montos señalados	16	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 43% de las MYPE si obtuvo crédito; el 57% de las MYPE no obtuvo crédito
Monto de crédito solicitado	17	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 71% de las MYPE presto de S/. 1 000 - S/.10 000 como capital de trabajo; el 20% de las MYPE presto más de S/. 30 000.
Plazo del crédito solicitado (año 2015)	18	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 57% de las MYPE escogió la modalidad del crédito a corto plazo y solo el 37% de las MYPE escogió la modalidad del crédito a largo plazo
En que invirtió el crédito solicitado	19	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 89% de las MYPE utilizo el préstamo como capital de trabajo; el 9% de las MYPE utilizo el dinero del préstamo para mejoras del local.

4.1.3. Respecto a la capacitación (Objetivo Especifico 3):

Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del ámbito de estudio.

Tabla 20.
Lo capacitaron sobre los créditos financieros que obtuvo como capital para la MYPE

Recibió capacitación	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	0%	0
Si	20%	7
No	80%	28
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

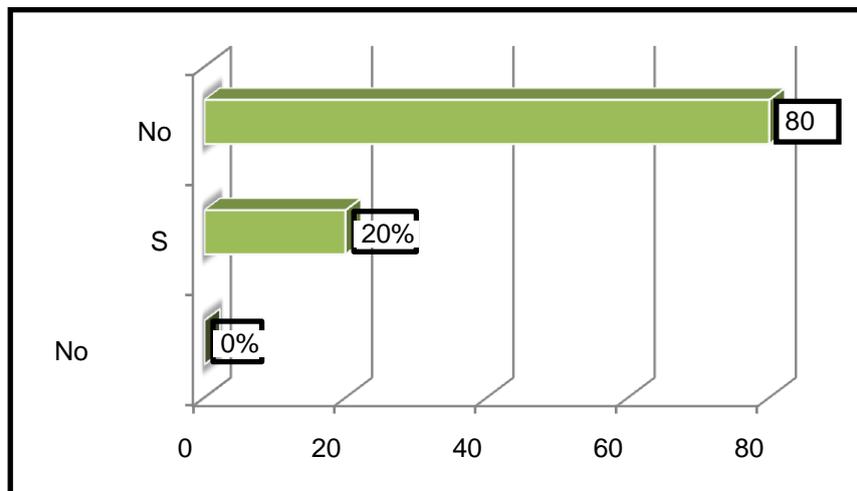


Gráfico 20: Capacitación sobre los créditos
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 20. Podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE no tuvo capacitación sobre los créditos otorgados; el 20% de las MYPE si tuvo capacitación sobre los créditos otorgados.

Tabla 21.
Cantidad de cursos que ha capacitado la MYPE

Número cursos	Porcentaje	Frecuencia
Ninguno	31%	11
Uno	51%	18
Dos	11%	4
Tres	3%	1
Cuatro	3%	1
Más de cuatro	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

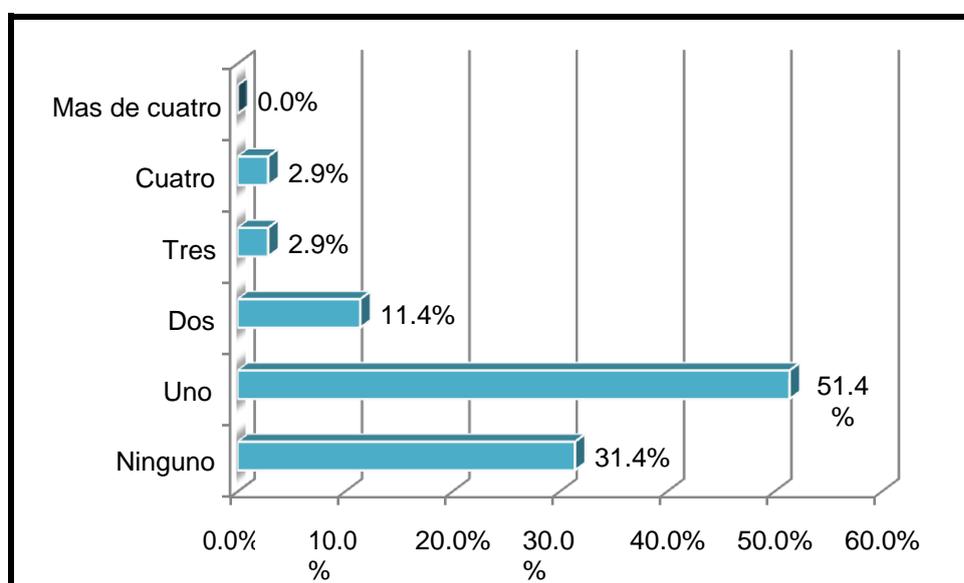


Gráfico 21: Cantidad de cursos que ha capacitado la MYPE

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 21. Podemos visualizar lo siguiente: el 51% de las MYPE tuvo un curso de capacitación en los últimos dos años; el 31% de las MYPE no tuvo ningún curso de capacitación en los últimos dos años.

Tabla 22.

El curso de capacitación que dio la MYPE de que tema los brindo.

Tipo de curso	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	9%	3
Inversión del crédito financiero	6%	2
Manejo empresarial	26%	9
Administración de recursos humanos	26%	9
Marketing empresarial	14%	5
Otros	20%	7
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia



Gráfico 22: El curso de capacitación que dio la MYPE de que tema los brindo.

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 22. Podemos visualizar lo siguiente: el 26% de las MYPE brindo el curso de manejo empresarial; el 26% de las MYPE brindo el curso de administración de recursos humanos.

Tabla 23.
El personal que trabaja en la MYPE recibió capacitación.

Recibió algún tipo de capacitación	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	0%	0
No	20%	7
Si	80%	28
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

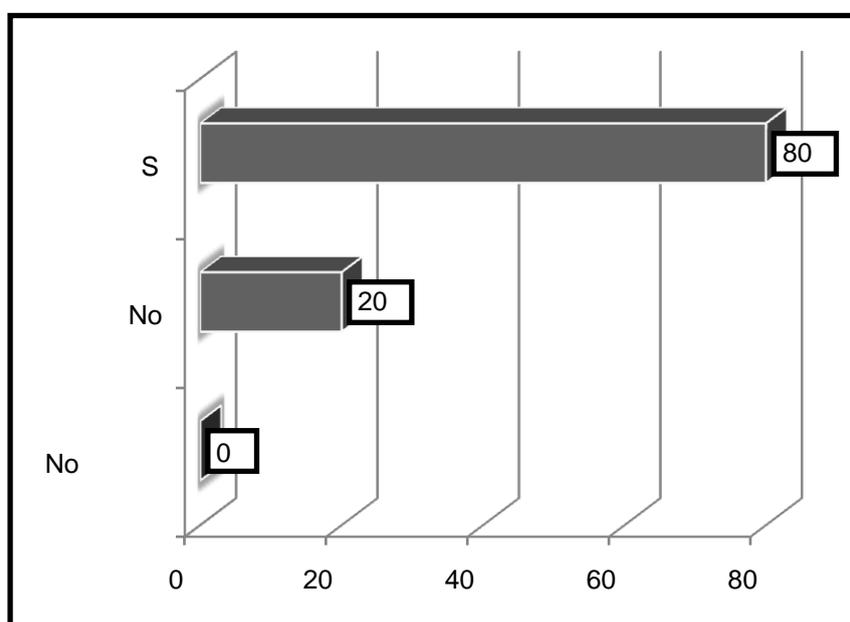


Gráfico 23: El personal que trabaja en la MYPE recibió capacitación.
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 23. Podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE si recibió capacitación; el 20% de las MYPE no recibió capacitación.

Tabla 24.
Cantidad de cursos que brindo la MYPE

Número de Cursos	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	57%	20
1 curso	0%	0
2 curso	20%	7
3 curso	23%	8
Más de 3 cursos	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

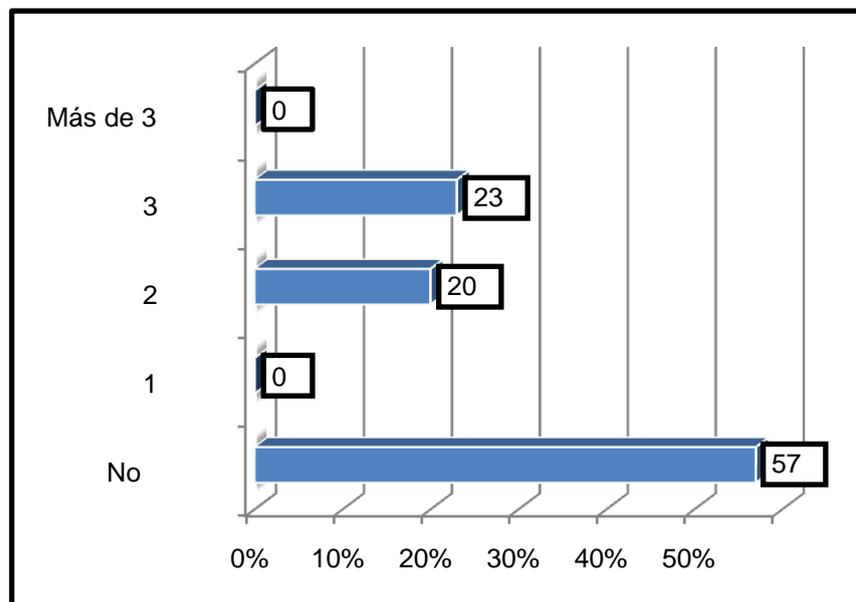


Gráfico 24: Cantidad de cursos que brindo la MYPE
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 24. Podemos visualizar lo siguiente: el 20% de las MYPE brindaron dos capacitaciones; el 23% de las MYPE brindaron tres capacitaciones.

Tabla 25.
En que años brindo la capacitación la MYPE

Recibió más capacitación	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	0%	0
Año 2014	60%	21
Año 2015	20%	7
Ambos años	20%	7
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

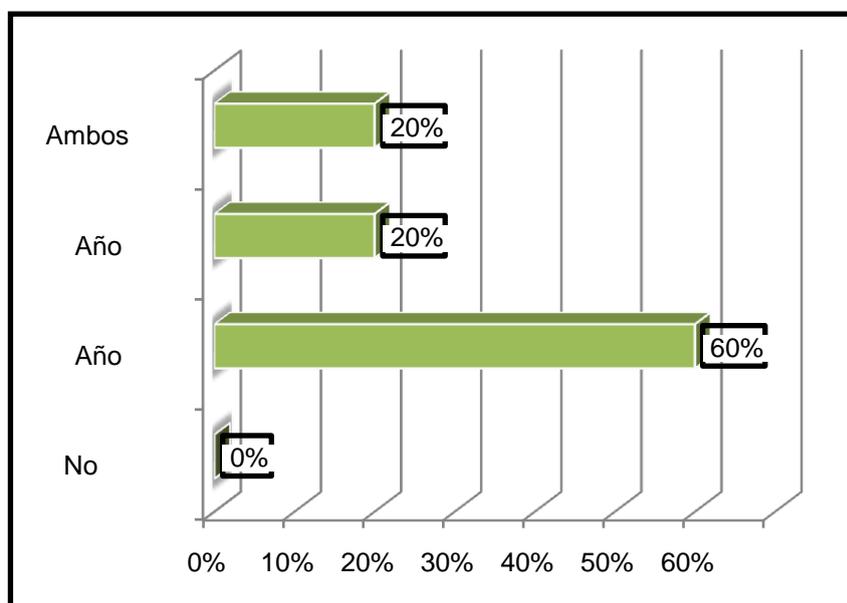


Gráfico 25: En que años brindo la capacitación la MYPE
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 25. Podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE consideran que brindaron más capacitación el año 2014; el 20% de las MYPE consideran que brindaron más capacitación el año 2015.

Tabla 26.
 Considera que las capacitaciones brindadas por la MYPE es una inversión.

La capacitación es una inversión	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	20%	7
Si	80%	28
No	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

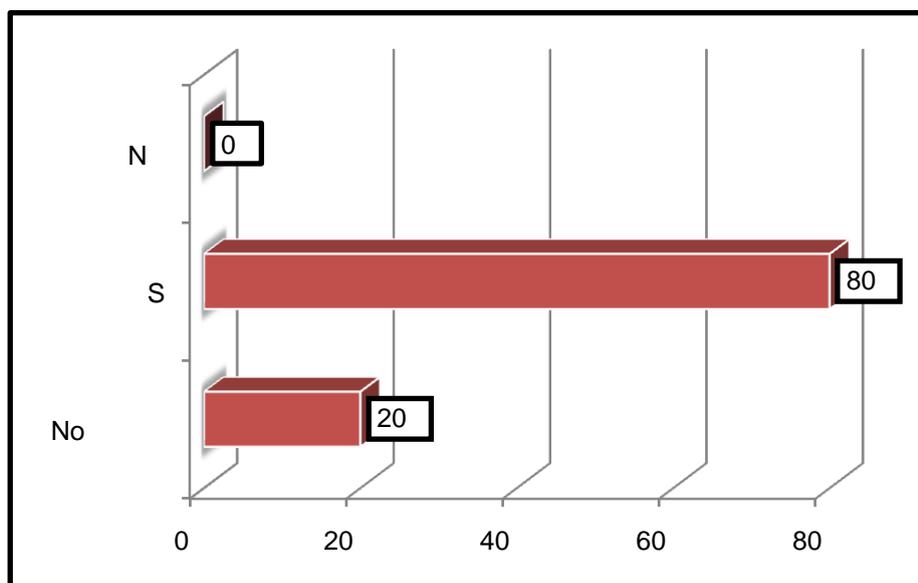


Gráfico 26: Considera que las capacitaciones brindadas por la MYPE es una inversión.

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 26. Podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE consideran que las capacitaciones son una inversión; el 20% de las MYPE no precisan si es una inversión o no.

Tabla 27.
 Considera como empresario que las capacitaciones de la MYPE son importantes para su empresa.

La capacitación es relevante	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	9%	3
Si	80%	28
No	11%	4
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

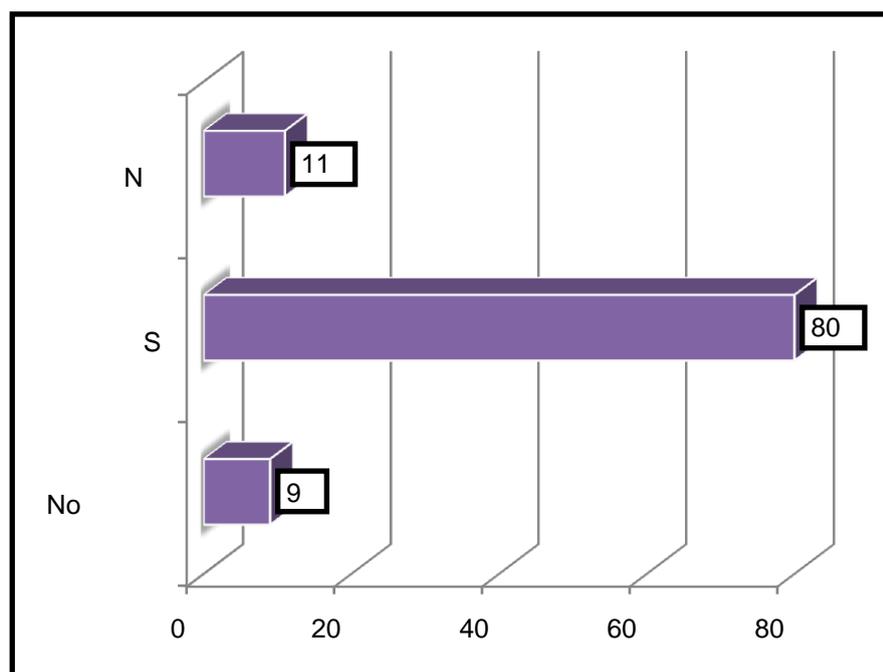


Gráfico 27: Considera como empresario que las capacitaciones de las MYPE son importantes para su empresa.

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 27. Podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE consideran que las capacitaciones son importantes; el 11% de las MYPE consideran que no son importantes las capacitaciones.

Tabla 28.
Temas que se brindaron en la capacitación las MYPE

Temas de capacitación	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	20%	7
Gestión empresarial	0%	0
Manejo eficiente del cliente	0%	0
Gestión financiera	60%	21
Prestación de mejor servicio al cliente	9%	3
Otros	11%	4
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

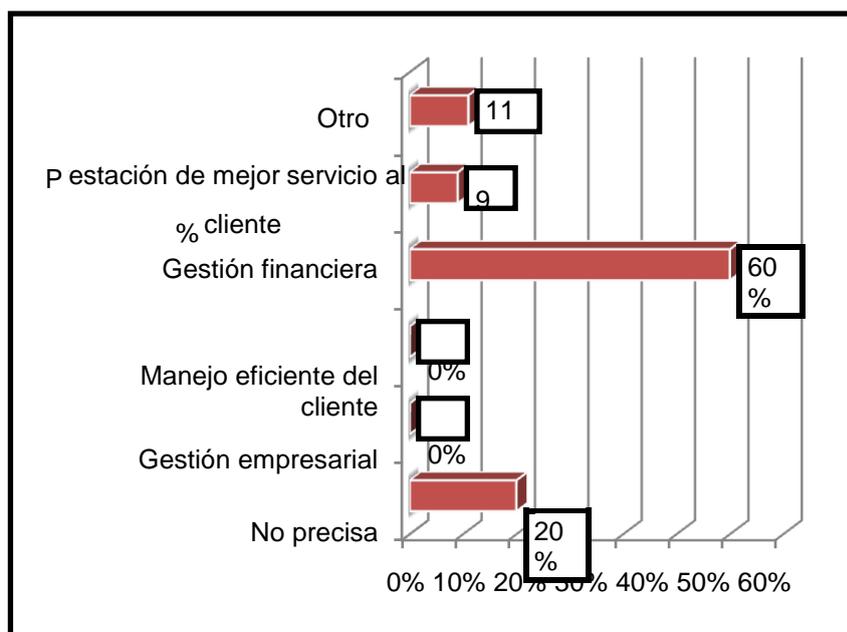


Gráfico 28: Temas que se brindaron en la capacitación las MYPE
Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 28. Podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE brindó capacitación en gestión financiera; el 9% de las MYPE brindaron capacitación en servicio al cliente.

A continuación, presentamos un resumen de los datos obtenidos acerca de la capacitación de las MYPE en estudio:

CUADRO 4.

De la capacitación de las MYPE

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Recibe capacitación cuando recibe crédito	20	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE no tuvo capacitación sobre los créditos otorgados; el 20% de las MYPE si tuvo capacitación sobre los créditos otorgados.
Cantidad de cursos en los Últimos dos años	21	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 51% de las MYPE tuvo un curso de capacitación en los últimos dos años; el 31% de las MYPE no tuvo ningún curso de capacitación en los últimos dos años.
Si tuvo capacitación, ¿en que tipos de cursos participó usted?	22	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 26% de las MYPE brindo el curso de manejo empresarial; el 26% de las MYPE brindo el curso de administración de recursos humanos.
Personal que recibió capacitación	23	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE si recibió capacitación; el 20% de las MYPE no recibió capacitación.

Cuanto cursos de capacitación recibió	24	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 20% de las MYPE brindaron dos capacitaciones; el 23% de las MYPE brindaron tres capacitaciones.
En que años recibió más capacitación	25	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE consideran que brindaron más capacitación el año 2014; el 20% de las MYPE consideran que brindaron más capacitación el año 2015
La capacitación es una inversión	26	Del 100% de los encuestados Podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE consideran que las capacitaciones son una inversión; el 20% de las MYPE no precisan si es una inversión o no.
La capacitación es relevante para la empresas	27	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE consideran que las capacitaciones son importantes; el 11% de las MYPE consideran que no son importantes las capacitaciones
Temas en que se capacitaron sus trabajadores	28	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE brindo capacitación en gestión financiera; el 9% de las MYPE brindaron capacitación en servicio al cliente.

4.1.4. Respecto a la rentabilidad (Objetivo Especifico 4):

Describir las principales características de la percepción de la rentabilidad de las MYPE del ámbito de estudio.

Tabla 29.
¿Cree usted que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

La rentabilidad mejoro con el financiamiento	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	20%	7
Si	60%	21
No	20%	7
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

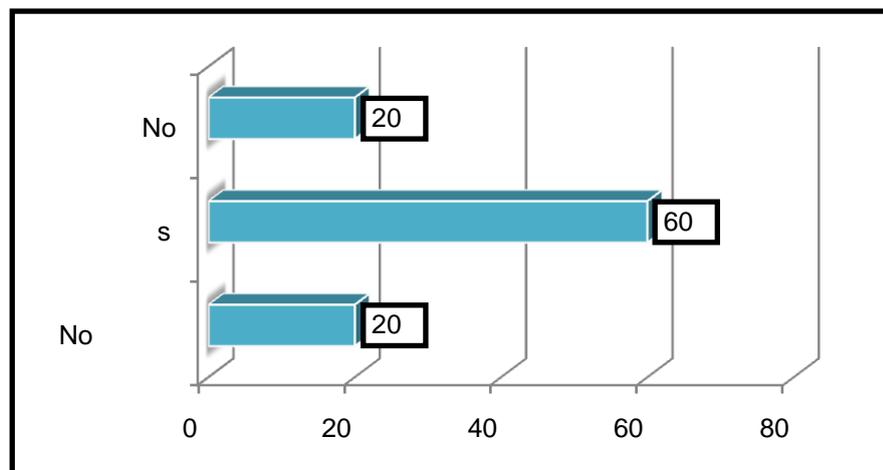


Gráfico 29: ¿Cree usted que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 29. Podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE cree que el financiamiento ha mejorado su rentabilidad; el 31% de las MYPE se formó con capital de terceros.

Tabla 30.
¿Cree usted que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

La capacitación mejoro la rentabilidad	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	20%	7
Si	80%	28
No	0%	0
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

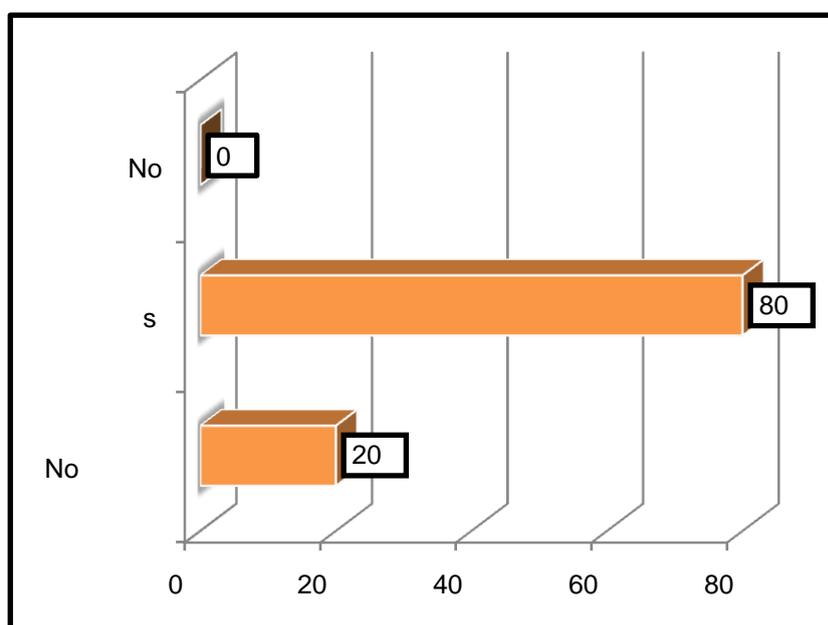


Gráfico 30: ¿Cree usted que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Grafico 30. Podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE cree que capacitando a su personal ha mejorado la capacitación.

Tabla 31.
¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?

Mejora de la rentabilidad	Porcentaje	Frecuencia
No precisa	20%	7
SI	60%	21
No	20%	7
Total	100%	35

Fuente: Elaboración Propia

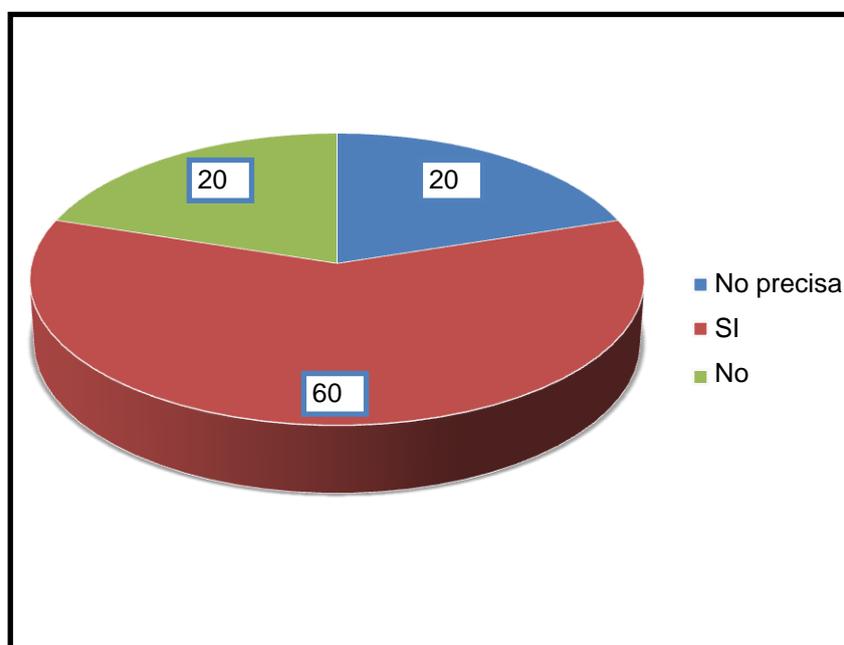


Gráfico 31: ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?

Fuente: Elaboración Propia

En la Tabla y Gráfico 18. Podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE consideran que su rentabilidad mejoro en los últimos años.

A continuación, presentamos un resumen de los datos obtenidos acerca de la rentabilidad de las MYPE en estudio:

CUADRO 5.

Datos de como aprecian la rentabilidad los dueños de las MYPE

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Financiamiento mejoró la rentabilidad	29	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE cree que el financiamiento ha mejorado su rentabilidad; el 20% de las MYPE cree q no ha mejorado.
Capacitación mejoró la rentabilidad	30	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 80% de las MYPE cree que capacitando a su personal ha mejorado la capacitación.
La rentabilidad mejoró los dos últimos años.	31	Del 100% de los encuestados podemos visualizar lo siguiente: el 60% de las MYPE consideran que su rentabilidad mejoro en los últimos años.

4.2. Análisis de Resultados

4.2.1. Respecto a los Empresarios

- a. De las MYPE estudiadas se establece que el 72% de los representantes legales encuestados en su mayoría son personas adultas; es decir, sus edades fluctúan entre 26 y 60 años (Ver Tabla 01). Estos resultados son diferentes a los encontrados por Vásquez (2007), Reyna (2008), Sagastegui (2010), Trujillo (2010) y Rengifo (2011), donde la edad promedio de los representantes legales de la MYPE estudiadas es de 52 años, 42, 40 años; 41 años y 45 – 64 años respectivamente. Estas diferencias podrían ser explicadas por el aumento de MYPE además del rubro de actividad de cada uno de los estudios comparados.
- b. El 71 % de las representantes legales o empresarios de las MYPE estudiadas son del sexo femenino (Ver Tabla 02), estos resultados son más o menos similares a los encontrados por Vásquez (2007), Reyna (2008), y Trujillo (2010), donde los representantes legales de la MYPE estudiadas fueron del sexo masculino en 100%, 54% y 65%, respectivamente.
- c. El 34% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas tienen instrucción superior no universitaria completa. Estos resultados son diferentes a los encontrados por Vásquez (2007), Sagastegui (2010) y Trujillo (2010), cuyo resultado fueron: 54% tienen grado de instrucción superior

universitaria, 33.3% posee instrucción superior universitaria y el 40% superior universitaria, respectivamente. Estas diferencias podrían ser explicadas por el rubro de actividad de cada uno de los estudios comparados. Además queda una incógnita ¿Por qué? los universitarios no están presentes como dueños se requerirá una investigación al respecto.

4.2.2. Respecto a las Características de las MYPE

- a. El 40% de las MYPE estudiadas se dedican a la compra/venta de ropa para damas por más de 3 años (Ver Tabla 06). Estos resultados estarían implicando que las MYPE tienen la antigüedad suficiente para ser estables. Asimismo, estos resultados más o menos coinciden a los encontrados por Vásquez (2007), Sagástegui (2010) y Trujillo (2010), donde el 72%, 100% y 100% tienen más de tres años en el rubro y la actividad que desempeñan.
- b. El 71% de las MYPE estudiadas son formales. Estos resultados estarían indicando que la mayoría de las MYPE estudiadas por ser formales tendrían algunas ventajas para acceder al financiamiento y a programas de capacitación.

4.2.3. Respecto al Financiamiento

- a. El 57% de las MYPE estudiadas, desarrollaron sus actividades productivas con financiamiento propio; estos resultados

estarán indicando que el desarrollo de sus actividades productivas dependen del financiamiento de terceros; estos resultados contrastan con los resultados encontrados por Vásquez (2007), Sagastegui (2010) y Trujillo (2010), en donde el 48%, 33.4% y 100% recibieron del sistema no bancario respectivamente.

- b. El 57% de las MYPE estudiadas que el crédito otorgado fue de corto plazo y el otro 37% dijo que fue de largo plazo. Estos resultados estarían indicando que, una gran proporción de las MYPE recibieron crédito de terceros, estos créditos sólo les permitirían subsistir debido a que los créditos recibidos son de corto plazo. En cambio, la otra porción de MYPE estudiadas sí tendría la posibilidad de crecer y desarrollarse debido a que los créditos fueron de largo plazo.

Si se comparan estos resultados con los obtenidos por Mendo (2014), en donde indica que el 55.5% de las MYPE solicitaron crédito a entidades bancarias.

- c. El 89% de las MYPE estudiadas dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por Sagastegui (2010) que en un 100% el crédito recibido fue destinado para mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el encontrado por Mendo (2014) en el cual 66.7% de las MYPE consideran sobresalir en capital

de trabajo. Estas diferencias podrían ser explicadas por rubro y actividades de las MYPE estudiadas comparadas.

4.2.4. Respecto a la Capacitación

- a. El 80% de las MYPE estudiadas, no recibieron ninguna capacitación previa al otorgamiento de los créditos (Ver Tabla 20). Esto estaría confirmando que seguimos atrasados y en retroceso en el tema de capacitación del financiamiento; pues los resultados son parecidos a los encontrados por Sagastegui (2010) y Trujillo (2010), donde el 50% y 60% de las MYPE estudiadas no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito.
- b. El 26% de las MYPE estudiadas ha recibido capacitación en manejo empresarial y administración de recursos humanos (Ver Tabla 22). Estos resultados contrastan con los encontrados por Sagastegui (2010) y Trujillo (2010), donde el 66.6% se capacitaron en Inversión del crédito financiero y el 70% en marketing empresarial.
- c. El 80% de los representantes legales de las MYPE estudiadas dijeron que sus trabajadores han recibido capacitación (Ver Tabla 23). Estos resultados si coinciden con los encontrados por Sagastegui (2010), donde el 66.7% de las MYPE encuestadas, si capacitaron a su personal.

- d. El 23% de las MYPE estudiadas han recibido tres capacitaciones (Ver Tabla 24). Estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por Sagastegui (2010) donde el 33.3% recibieron una capacitación. Esto refleja que solo un pequeño porcentaje se capacita más.
- e. El 80% de los representantes legales de las MYPE estudiadas dijeron que la capacitación es una inversión para su empresa (Ver Tabla 26). Estos resultados más o menos coinciden con los encontrados por Vásquez (2007) y Sagastegui (2010), donde el 68% de la muestra estudiada indicó que las capacitaciones recibidas por su personal fue considerada como una inversión y el 83% considera a la capacitación como inversión, respectivamente.
- f. El 80% de las MYPE estudiadas manifestaron que la capacitación sí es relevante para la empresa (Ver Tabla 27). Estos resultados más o menos coinciden a los encontrados por Vásquez (2007) y Sagastegui (2010), donde el 60% de las MYPE del sector turismo estudiadas considera que la capacitación es relevante y el 83% de microempresario considera a la capacitación es relevante para su empresa, respectivamente.

4.2.5. Respecto a la Rentabilidad

- a. El 60% de las MYPE estudiadas dijeron que los créditos que obtuvieron si mejoró la rentabilidad de sus empresas (Ver Tabla 29). Estos resultados son diferentes con los resultados encontrados por Sagastegui (2010) donde el 66.7% manifestaron que el crédito recibido no mejoro la rentabilidad empresarial. Estas diferencias podrían ser explicadas por el rubro y la actividad desempeñada por las MYPE estudiadas y comparadas. Además hay que profundizar en el tema para visualizar otros factores.
- b. El 80% de las MYPE estudiadas manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas (Ver Tabla 30). Estos resultados son parecidos a los encontrados por Trujillo (2010) donde el 90% de las MYPE encuestadas manifestaron que la capacitación incrementó la rentabilidad de sus MYPE.
- c. El 60% de las MYPE estudiadas dijeron que la rentabilidad de sus microempresas si había mejorado en los dos últimos años (Ver Tabla 31). Estos resultados son diferentes a los encontrados por (Trujillo, 2010), donde el 50% de las MYPE encuestadas percibieron que sí se incrementó la rentabilidad empresarial en los dos últimos años. Estas diferencias podría ser explicadas por el rubro y actividad de las MYPE estudiadas.

V. CONCLUSIONES

- En relación a los representantes legales de las MYPE la minoría poseen grado de instrucción superior no universitaria, así mismo la mayoría de las MYPE es formal.

- En relación a la capacitación podemos evidenciar que un 80% de las MYPE no tuvo capacitación sobre los créditos otorgados, así mismo la mayoría tuvo un curso de capacitación en los últimos dos años. La mayoría de las MYPE consideran que las capacitaciones son una inversión.

- En relación al Financiamiento podemos ver que la mayoría se formó con capital propio, así mismo existe una minoría que se financia con entidades bancarias y entidades no bancarias. Se Puede evidenciar que la mayoría encuentran mayor facilidad de financiamiento en entidades no bancarias.

- En relación a la rentabilidad la mayoría considera que el financiamiento a mejorado su rentabilidad, así mismo la mayoría consideran que su rentabilidad mejoro en los últimos años.

VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarcon, A. (Noviembre de 2011). *Teorias sobre la estructura financiera*. Obtenido de eumed: www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm
- Arraigada, J. (13 de mayo de 2009). *Teoria del Capital Humano*. Obtenido de javierarraigada: www.javierarraigada.bolgspot/2009/05/teoria-delcapitalhumano.html
- Atao, E. (20 de enero de 2015). *Mundomype*. Obtenido de Mundomype: <http://www.mundomype.com/articulos/ImportanciadelasMypesenelMundo.pdf>
- Benancio Rodriguez, D. & Gonzales Renteria, Y. (2015). El Financiamiento Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de la Microempresa. Caso Ferreteria Santa Maria SAC del distrito de Huarmey, periodo 2012. In *Crescendo Insttucional*.
- Brealey, R., & Myers, S. (2003). *Principios de finanzas corporativas* (7ma ed.). Madrid, España: Mc Graw Hill Interamericana.
- Cabrera, R., & Mariscal Lahusen, M. (2005). *Caja de Ahorro como opcion del financiamiento de micro y pequeños empresarios*. Tesis. Puebla, Mexico: Universidad de las Americas.
- Castro, F. (2001). *Ciencia, innovacion y futuro*. La Habana: Instituto Cubano del Libro.
- Chiroque, J. (2013). *Caracterizacion del Financiamiento, la Capacitacion y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio Rubro Articulos de Ferreteria del Mercado Modelo de Piura, periodo 2012*. Tesis. Piura: ULADECH.
- Club Planeta. (Octubre de 2011). *Fuentes de Financiamiento*. Obtenido de Trabajo: www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm
- COREMYPE. (2008). *Planes Regionales para la Promocion de la Mype*. Ica.

- Crece Negocio. (Octubre de 2009). Definicion de Rentabilidad. Obtenido de Crece Negocio: <http://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- Ferruz, L. (2000). La rentabilidad y el riesgo. Obtenido de ciberconta: <http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.htm>
- Financiamiento Preinversion. (Octubre de 2013). Financiamiento. Obtenido de Proinversion:[http://proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIEN TASPARMYPES/Capitulo4\(1\).pdf](http://proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIEN TASPARMYPES/Capitulo4(1).pdf)
- Flores, A. (2006). Metodologia de Gestion para la micro, pequeña y medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis Doctoral. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Gilberto, J. (- de - de 2009). Analisis y propuestas para la formalizacion de las micro y pequeñas empresas. Obtenido de Monografias: www.monografias.com/trabajos41/formalizacionpymes/formalizacionpymes2.shtml
- Gobierno Regional de La Libertad. (2012). Estadísticas Micro y Pequeña Empresa Region La Libertad. Trujillo.
- Hessel, F. (20 de Enero de 2015). Microdinero. (Europa, Ed.) Obtenido de Microdinero: www.microdinero.com/nota.php?subseccion=d8¬Id=1667
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2014). Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa, 2013. Lima.
- Jauregui, A. (2006). Educación y capacitación del factor capital humano en la búsqueda del desarrollo económico. Instituto de Educación Administración y Desarrollo.
- Leon de Cermeño, J. &. (1998). Financiamiento para las Micro y Pequeñas Empresas: Algunas Líneas de Acción.

- Martin, D. (mayo de 2008). Formacion del Capital Humano es considerada un factor estrategico. Obtenido de dinamartin: <http://dinamartin.bligoo.com/content/view/186111/Realmente-la-formacion-del-capital-es-considerada-un-factor-estrategico.html>
- Mendivil, J. (2006). Analisis y propuestas para la formalizacion de las micro y pequeñas empresas. Tesis. Lima.
- Mendo, C. (2014). Caracterizacion del Financiamiento y Competitividad de Micro y Pequeñas Empresas de Licorerias. Tesis. Chimbote: ULADECH.
- Ministerio de la Produccion. (2012). MYPE 2011. Estadisticas de la Micro y Pequeña Empresa. Obtenido de PRODUCE: <http://www.produce.gob.pe/remype/data/mype2011.pdf>
- Muñoz, S. (2006). Aspecto Legal, Contable y Tributario de las Micro y Pequeñas Empresas. Universidad Nacional de Trujillo.
- OCDE/CEPAL. (2012). Perspectivas Economicas de America Latina. Caribe: OCDE.
- Perez, L., & Campillo, F. (noviembre de 2011). Financiamiento. Obtenido de infomipyme: www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm
- Principe, E. S. (2011). Influencia del diseño y aplicación de un plan de servucción en la rentabilidad de Comercial La Predilecta S.A.C. Trujillo-Perú: Tesis.
- Recinos, I. (2011). El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas de El Salvador caso: Programa de dotacion de calzado escolar en el departamento de San Vicente. Tesis. El Salvador: Universidad de El Salvador.
- Rengifo, J. (2011). Caracterizacion del Financiamiento, la Capacitacion y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Artesania Shipibo - Conibo del distrito de Calleria - Provinia Coronel Portillo, periodo 2009 -2010. Tesis. ULADECH.

- Reyna, R. (2008). Incidencia del Financiamiento y la Capacitacion en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - estaciones de servicios de combustibles del Distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2006 - 2007. Tesis. ULADECH.
- Sagastegui, M. (2010). Caracterizacion del Financiamiento, la Capacitacion y la Rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2008 - 2009. Tesis. Chimbote: ULADECH.
- Sagastegui, M. A. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Chimbote, periodo 2008 - 2009. Chimbote: Tesis.
- Sanchez, J. (2002). Analisis de la Rentabilidad de la empresa. Obtenido de ciberconta: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sarmiento, R. (29 de Agosto de 2010). La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teorica y econometrica para Colombia, periodo 1997 - 2004. Obtenido de Ideas: www.ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html
- Sistema Economico Latinoamerica y del Caribe (SELA). (2008). PYMES: VISION ESTRATEGICA PARA EL DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL. Venezuela: Horizonte CA.
- SUNAT. (2007). En Direccion Nacional de las Micro y Pequeñas Empresas. Lima.
- SUNAT. (2011). Texto Unico Ordenado de la Ley de Promocion de la Competitividad, Formalizacion y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYOE. DECRETO SUPREMO N° 007-2008-TR. Obtenido de SUNAT: www.sunat.gob.pe/orientacion/mype/normasLegales.html
- Sutton, C. (2001). Capacitacion del personal. Obtenido de Monografias: <http://www.monografias.com/trabajos16/capacitacionpersonal/capacitacion-personal.shtml>

- Tantas, L. (2010). Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008 - 2009. Tesis. Chimbote: ULADECH.
- Trujillo, M. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector Industrial - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito del cercado de la provincia de Arequipa, periodo 2008-2009. Arequipa: Tesis.
- Vargas, M. (2005). El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis. Lima: UNMSM.
- Vasquez, F. (2007). Incidencia del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Turismo del Distrito de Chimbote, periodo 2005 - 2006. Informe Final de Investigación del Proyecto de Línea de Investigación de las Carreras Profesionales de Contabilidad y Administración de la ULADECH. ULADECH.
- Venegas, M. (2008). El contador público y su rol en las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de La Libertad. Universidad Nacional de Trujillo.
- WIKILEARNING. (2014). Capacitación y desarrollo del Personal. Obtenido de Wikilearning:http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_personalconcepto_de_capacitacion/19921-2
- Zapata, L. (2004). Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona. Tesis Doctoral. España: Universidad Autónoma de Barcelona.

ANEXOS

ANEXO 01

ENCUESTA

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

El presente, tiene por finalidad recoger información de las MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “Caracterización, Rentabilidad Y Financiamiento De Las MYPE Sector Comercial Rubro ropa para damas en Trujillo, Año 2014-2015. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACION

Encuestado(a): _____ Fecha ____/____/____

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE DE LAS MYPE

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo:

a) Masculino

b) Femenino

1.3 Grado de instrucción.

• Primaria completa.....

Incompleta.....

• Secundaria completa.....

Incompleta.....

1.4 Profesión.....

1.5 Estado civil.....

1.6. Ocupación.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE

2.1 Que Tiempo se encuentra en el sector y rubro.....

2.2. MYPE es formal si..... no.....

2.3. Cantidad de Trabajadores permanentes

- Ninguno..... 01 trabajador.....
- 02 trabajadores..... 03 trabajadores.....
- Más de 03 trabajadores.....

2.4. Cantidad de Trabajadores eventuales permanentes

- Ninguno..... 01 trabajador.....
- 02 trabajadores..... 03 trabajadores.....
- Más de 03 trabajadores

2.5. Motivo de Formación de la MYPE: Ganancias..... Subsistencia.....

III. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE

3.1 su empresa con qué recursos financia su actividad productiva:

Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si..... No.....

Con financiamiento de terceros: Sí..... No.....

3.2 Si el financiamiento es de terceros a qué institución financiera ha recurrido (Especificar el nombre de la entidad)

3.3. Facilidad para la obtención del crédito

Entidades Bancarias.....

Entidades No Bancarias..... Usureros.....

3.3 Que tasa interés mensual paga.....

- 3.4. En el presente año le otorgaron crédito: Si..... No.....
- 3.5 El monto solicitado fue:
- De S/. 1000 a S/. 10000.....
- De S/. 10500 a S/.30000..... Más de S/. 30000.....
- 3.6. Modalidad del préstamo para capital: Corto Plazo..... Largo plazo.....
- 3.7. En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:
- Capital de trabajo.....
 - Mejoramiento y/o ampliación del local.....
 - Activos fijos.....
 - Otros

IV CAPACITACION DE LAS MYPE

- 4.1 Recibió Ud. Capacitación para el otorgamiento del crédito financiero:
- Si..... No.....
- 4.2 Cantidad de cursos que ha capacitado a la MYPE
- Ninguno..... Uno..... Dos.....
- Tres..... Cuatro..... Más de Cuatro.....
- 4.3 Si tuvo capacitación: En qué tipo de cursos participó Ud.:
- Inversión del crédito financiero.....
 - Manejo empresarial.....
 - Administración de recursos humanos.....
 - Marketing Empresarial.....
 - Otro: Especificar.....
- 4.4. El personal que trabaja en la MYPE, ¿Ha recibido alguna capacitación?
- 4.5. Cantidad de cursos que brindó la MYPE
- Uno..... Dos..... Tres..... Más de 3.....
- 4.6. ¿En qué año brindó la capacitación?: 2014..... 2015.... Ambos.....

4.7. ¿Considera que las capacitaciones brindadas por la MYPE es una inversión?

Si..... No.....

4.8. Considera como empresario que las capacitaciones de la MYPE son importantes para su empresa.

Si..... No.....

4.9 En qué temas se capacitaron sus trabajadores:

- Gestión Empresarial.....
- Manejo eficiente del microcrédito.....
- Gestión Financiera.....
- Prestación de mejor servicio al cliente.....
- Otros: especificar.....

V. RENTABILIDAD DE LAS MYPE

5.1. Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa: Si..... No.....

5.2 Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial:

Si..... No.....

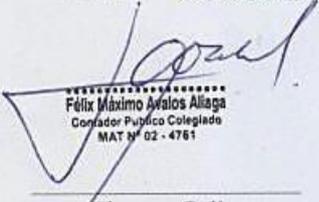
5.3 Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años:

Si..... No.....

CRITERIOS DE EVALUACION DE LOS ASPECTOS GENERALES		SI	NO	OBSERVACIONES
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder la ficha de cotejos.		X		
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.		X		
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.		X		
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa la respuesta sugiera los ítems a añadir.		X		
VALIDEZ				
APLICABLE	X	NO APLICABLE		APLICABLE TENIENDO EN CUENTA OBSERVACION

Validado por: Félix Máximo Avalos Aliaga

Fecha: 15/04/2016


 Félix Máximo Avalos Aliaga
 Contador Público Colegiado
 MAT N° 02 - 4761

 Firma y Sello

ANEXO 03**DIRECTORIO DE MYPES**

Nº	RAZON SOCIAL Y/O ADMINISTRADORES	DIRECCION
1	Galería “El Mundo De La Moda”	Jr. Zela 213
2	La Fontanela	Jr. Zela 229
3	Feria Del Jean	Jr. Zela Cdra 2
4	Grissy	Jr. Zela Cdra 2
5	Novedades Angie	Jr. Zela 287
6	Comercial Dolly	Jr. Zela 507
7	Novedades Rosita	Jr. Zela Cdra 2
8	Comercial Marisol	Jr. Zela 271
9	Novedades Gianela	Jr. Sinchi Roca 850
10	Comercial Mil Ofertas	Jr. Sinchi Roca 800
11	Novedades Stefani	Jr. Sinchi Roca 819
12	Comercial La Baratura	Jr. Sinchi Roca 933
13	Tachini	Jr. Sinchi Roca 930
14	Comercial Rosibel	Jr. Sinchi Roca Cdra 9
15	Novedades Natalia	Jr. Sinchi Roca 1022
16	Galerías Mendoza	Jr. Sinchi Roca 1028
17	Novedades Leidy (C.C Don Carlos)	Jr. Sinchi Roca 1000
18	Distribuidora Escobedo (C.C Don Carlos)	Jr. Sinchi Roca 1001
19	Distribuidora De Marcas Wiltex (C.C Don Carlos)	Jr. Sinchi Roca 1053
20	Novedades Damaris	Jr. Sinchi Roca Cdra 10
21	Novedades Aurora	Jr. Sinchi Roca 542
22	Novedades Farely	Jr. Suarez 311
23	All Denim (Cc Boulevard)	Av. España 2350
24	Galerías España	Av. España 2011
25	Boutique Bredca (C.C Plaza Mall)	Av. España 2027
26	Miluska Confecciones (C.C Plaza Mall Stand C6)	Av. España 2027
27	El Bipiur (C.C Zona Franca)	Av. España 2001
28	YES Tu Moda (C.C El Virrey Primer Nivel Stand A64A)	Av. España 2078
29	Detalles Store	Jr. Gamarra Cdra 7
30	Avalanch	Jr. Gamarra 721
31	Lee Shop	Jr. Gamarra 683
32	Multimoda	Jr. Ayacucho 641
33	Shopping Center	Jr. Ayacucho 629
34	Shekerao	Jr. Atahualpa 134
35	Geordis Shopping Center	Jr. Atahualpa 172

ANEXO 04

REGISTRO FOTOGRAFICO

IMAGEN N° 01. Encuesta MYPE “MULTIMODA”, ubicada en Jr. Ayacucho 641



IMAGEN 02. Encuesta MYPE “Avalanch”, ubicada en Jr. Gamarra 721

