

---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO - RUBRO FERRETERÍAS DE CHIMBOTE, 2020.

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

**AUTORA**

MUÑOZ PULIDO, NATHALY SOLANGE

ORCID: 0000-0001-7647-0621

**ASESOR**

MANRIQUE PLACIDO, MARIBEL JUANA

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Muñoz Pulido, Nathaly Solange

ORCID: 0000-0002-7783-9598

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado Chimbote- Perú.

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias contables,  
Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote – Perú.

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR**

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO  
**PRESIDENTE**

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO  
**MIEMBRO**

MGTR. YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA  
**MIEMBRO**

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

Al Señor, que con su bendición me ha permitido pasar cada obstáculo y seguir adelante ante la adversidad, en este camino de superación.

A mis queridos, y respetados docentes por sus enseñanzas y conocimientos transmitidos en estos años de formación. Que Dios siga bendiciendo su intelecto para que puedan seguir compartiéndolo.

Agradezco a los microempresarios que accedieron a la encuesta aplicada, por brindarme su apoyo y la información de sus empresas, que sin ellas no hubiera podido ser posible el desarrollo de la presente investigación.

## **DEDICATORIA**

A mis amados padres Rosa y Alberto por su amor, sacrificio y apoyo incondicional para poder culminar la carrera.

A mi bella Ania Sofia, por ser la mejor razón para seguir adelante, quiero que mi esfuerzo sea el mejor ejemplo a imitar.

**“Por encima de todo, vístansen de amor, que es el vínculo perfecto”. Colosenses 3:14**

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote - 2020. La investigación fue de tipo cuantitativa, el nivel de investigación descriptivo; obteniéndose los siguientes resultados:

**Respecto al objetivo específico 1:** La totalidad (100%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, poco más de 2/3 (70%) son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio, poco más de la mitad (60%) son casados y poco más de la mitad (55%) tienen grado de instrucción secundaria completa.

**Respecto al objetivo específico 2:** La mayoría (80%) son formales y se han creado para subsistir, poco más de 2/3 (70%) tienen 1 trabajador eventual, poco más de la mitad (55%) tiene 1 trabajadores permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años.

**Respecto al objetivo específico 3:** La mayoría (80%) recibió financiamiento de terceros y a corto plazo, poco más de 2/3 (70%) recibieron financiamiento de entidades no bancarias y poco más de la mitad (60%) invirtió el crédito en capital de trabajo. Se concluye que las MYPE son formales a pesar de haber sido creadas para subsistir, financiados por terceros en entidades no bancarias a corto plazo en el año 2020, lo cual fue invertido en capital de trabajo.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

## ABSTRACT

The general objective of this research work was: To determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector - Chimbote hardware store - 2020. The research was quantitative, the level of descriptive research; obtaining the following results: **Regarding the specific objective 1:** All (100%) are adults given that their ages fluctuate between 26 to 60 years, just over 2/3 (70%) are male and are the owners who run their own business, just over half (60%) are married, and just over half (55%) have completed high school. **Regarding specific objective 2:** Most (80%) are formal and have been created to survive, just over 2/3 (70%) have 1 temporary worker, just over half (55%) have 1 permanent worker and are engaged in business for more than 3 years. **Regarding specific objective 3:** The majority (80%) received short-term financing from third parties, just over 2/3 (70%) received financing from non-bank entities and just over half (60%) invested the credit in working capital. It is concluded that the MYPE are formal despite having been created to survive, financed by third parties in non-banking entities in the short term in 2020, which was invested in working capital.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Businesses, Commerce Sector.

## CONTENIDO

TÍTULO DE TESIS .....	iii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
DEDICATORIA .....	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT .....	ix
CONTENIDO .....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	15
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	22
2.1 Antecedentes:.....	22
2.1.1 Internacionales.....	22
2.1.2 Nacionales .....	25
2.1.3 Regionales.....	31
2.1.4 Locales .....	34
2.2 Bases teóricas: .....	37
2.2.1 Teorías del financiamiento:.....	37
2.2.2 Teorías De Empresa: .....	50
2.2.3 Teorías del sector comercio:.....	56
2.2.4 Teorías de la micro y pequeña empresa: .....	57
2.3 Marco Conceptual: .....	58
2.5.1 Definiciones del financiamiento: .....	58
2.5.2 Definiciones de la micro y peque empresa: .....	59
2.5.3 Definiciones del sector comercio:.....	59
III. HIPÓTESIS .....	60
IV. METODOLOGIA.....	61
4.1 Diseño de la investigación:.....	61
4.2 Población y muestra: .....	61
4.2.1 Población.....	61
4.2.2 Muestra .....	61

<b>4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores:</b> .....	61
<b>4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable perfil o características del dueño representante legal de la Mype (s) del objetivo específico 1:</b> .....	62
<b>4.3.2 Matriz de Operacionalización de la variable perfil o características de las Mype(s) de estudio (objetivo específico 2):</b> .....	63
<b>4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (objetivo específico 3):</b> .....	64
<b>4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:</b> .....	66
<b>4.4.1 Técnicas</b> .....	66
<b>4.4.2 Instrumento</b> .....	66
<b>4.5 Plan de análisis:</b> .....	66
<b>4.6 Matriz de consistencia:</b> .....	66
<b>4.7 Principios éticos:</b> .....	66
<b>V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS</b> .....	68
<b>5.1 Resultados:</b> .....	68
<b>5.1.1 Respecto a los empresarios objetivo específico 1:</b> Determinar y describir las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote, 2020.....	68
<b>5.1.2 Respecto a las MYPE (objetivo específico 2):</b> Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote, 2020.....	69
<b>5.1.3 Respecto al Financiamiento (Objetivo específico 3):</b> Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote, 2020.....	70
<b>5.2 Análisis de resultados:</b> .....	71
<b>5.2.1 Respecto a los empresarios:</b> .....	71
<b>5.2.2 Respecto a las MYPE:</b> .....	71
<b>5.2.3 Respecto al Financiamiento:</b> .....	73
<b>VI. CONCLUSIONES</b> .....	76
<b>6.1 Respecto al objetivo específico 1:</b> .....	76
<b>6.2 Respecto al objetivo específico 2:</b> .....	77
<b>6.3 Respecto al objetivo específico 3:</b> .....	77
<b>6.4 Respecto al objetivo general:</b> .....	78
<b>VII. ASPECTOS COMPLETARIOS</b> .....	78

<b>7.1 Referencias bibliográficas:</b> .....	78
<b>7.2 Anexo:</b> .....	88
<b>7.2.1 Anexo 01:</b> Matriz de consistencia.....	88
<b>7.2.2 Anexo 02:</b> Modelos de fichas bibliográficas. ....	89
<b>7.2.3 Anexo 03:</b> Cuestionario. ....	90
<b>7.2.4 Anexo N° 04:</b> Tablas y gráficos de resultados.....	93

**Pág.**

## ÍNDICE DE CUADROS

	<b>Pá0.</b>
CUADRO 01.....	62
CUADRO 02.....	64
CUADRO 03.....	65

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
Tabla N° 01.....	93
Tabla N° 02.....	94
Tabla N° 03.....	95
Tabla N° 04.....	96
Tabla N° 05.....	97
Tabla N° 06.....	98
Tabla N° 07.....	99
Tabla N° 08.....	100
Tabla N° 09.....	101
Tabla N° 10.....	102
Tabla N° 11.....	103
Tabla N° 12.....	104
Tabla N° 13.....	105
Tabla N° 14.....	106
Tabla N° 15.....	107
Tabla N° 16.....	108
Tabla N° 17.....	109
Tabla N° 18.....	110
Tabla N° 19.....	111

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

	<b>Pág.</b>
Gráfico N° 01.....	94
Gráfico N° 02.....	95
Gráfico N° 03.....	96
Gráfico N° 04.....	97
Gráfico N° 05.....	98
Gráfico N° 06.....	99
Gráfico N° 07.....	100
Gráfico N° 08.....	101
Gráfico N° 09.....	102
Gráfico N° 10.....	103
Gráfico N° 11.....	104
Gráfico N° 12.....	105
Gráfico N° 13.....	106
Gráfico N° 14.....	107
Gráfico N° 15.....	108
Gráfico N° 16.....	109
Gráfico N° 17.....	110
Gráfico N° 18.....	111
Gráfico N° 19.....	112

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, se han creado las Microfinanzas (como financiamiento), a nivel internacional, para la lucha contra la pobreza que enfrentan las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), quienes son la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. A pesar de tener efectos negativos sobre las MYPE, se ha dado a conocer su existencia como una ayuda a este sector, lo cual, ha permitido justificar políticas públicas en materia de reducción de la pobreza social existente, olvidando que este problema va más allá que el emprendimiento y las necesidades financieras. Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo, ya que, la tasa de mortalidad de estos negocios es mayor en los países subdesarrollados (Agencia Federal, 2009, citado por **Cano 2016**).

En América Latina, por parte parte, las MYPE, juegan un papel fundamental en su tejido empresarial, como en su participación en el número total de empresas o la creación de empleo y su participación en el producto interno bruto (PIB). Contribuyen a la alta contribución del empleo, combinada con la baja contribución a la producción y su especialización en productos de bajo valor agregado que caracteriza el desempeño de estas microempresas y su baja participación en las exportaciones, debido a la aguda desigualdad social latinoamericana, cuya creación se da en base a necesidades individuales de autoempleo, y que a menudo se sitúan en la informalidad (debido a los bajos niveles de capital humano, dificultad para acceder a recursos financieros externos, escasa internacionalización, realización de actividades con bajos requerimientos técnicos), por

ello, deberán de superar estas dificultades para ser competitivas y pueda mitigar el bajo crecimiento económico y la pobreza social (**Torres, et al. ,2018**).

Cabe mencionar que, en América Latina, existen MYPE en diferentes proporciones, como: Argentina con 95.13%, Bolivia con 99.69%, Brasil con 96.78%, Chile con 80.77%, Colombia con 94.46%, Costa Rica 78.30%, El Salvador 96.71%, Guatemala con 76.64%, México con 95%, Panamá con 81.13%, Perú con 95.81% y Uruguay con 78.13% (**Saavedra, et al., 2019**).

Así mismo, las MYPE en América Latina se caracterizan por, mostrarse con un alto porcentaje en el sistema empresarial de cada país, con baja intensidad de capital; altas tasas de natalidad y mortalidad; alta participación de propietarios, socios y miembros de la familia en los negocios; registros contables poco adecuados; contratación directa de mano de obra; utilización de mano de obra poca y no calificada; baja inversión en innovación tecnológica; poca preparación para el acceso a los mercados internacionales; bajo número de empresarios que hablan inglés; difícil acceso al financiamiento de capital y muchas de ellas tienen instalaciones inadecuadas (**González, 2016**).

América Latina y el Caribe es una de las regiones con menores grados de inclusión monetaria relativa. En el trimestre eficiente también se descubren bajos niveles de acceso de las PYMES al dispositivo monetario formal y una alta desigualdad entre los niveles de acceso de las pequeñas y grandes empresas. Según estadísticas disponibles, en América Latina y el Caribe, en promedio, poco más del 45% de las pequeñas empresas han obtenido acceso a crédito de instituciones financieras formales. Además, las pymes en general utilizan el dispositivo monetario para realizar depósitos y como forma de pago. Su uso de productos de crédito es mucho menor: el dinero de última generación adeuda alcanza una

media del 93,57% de la cantidad total de productos utilizados. Por su parte, las tensiones crediticias representan el 36,88% y los préstamos a plazo representan el 23,42% del total. Este sesgo restringe la capacidad de expansión y auge futuro de las mypes (**Pérez & Titelman,2018**).

Por otro lado, en Venezuela las MYPE enfrentan dificultades al momento de la obtención de recursos a través del financiamiento, limitando su crecimiento y desarrollo (**Torres, et al.,2017**).

Sin embargo, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS) - es el marco responsable de la regulación prudencial de los bancos a nivel mundial y, en especial, de su solvencia. Los requisitos de la ley bancaria acordados a través del Comité no son legalmente vinculantes, pero su implementación se basa principalmente en el compromiso de sus miembros de adoptarlos. De esta forma, el Comité promueve situaciones idénticas para toda la competencia bancaria a nivel global. Asimismo, el Comité constituye el principal foro mundial de cooperación en materia de supervisión bancaria. Actualmente, las prioridades del BCBS incluyen, entre otras, finalizar las tareas regulatorias en curso, además de desarrollar nuevos estándares sobre factores únicos; comparar los efectos de las reformas regulatorias acordadas, luego de una década de intenso cambio regulatorio; conocer y detectar nuevos riesgos; promover una fuerte supervisión; e impulsar la implementación completa y regular de las reformas dentro de los plazos acordados (**Banco de España, 2020**).

Cabe mencionar que, muchas MYPE, al presentar de manera transparente sus balances, se muestran inestables y por ende a las entidades bancarias como no bancarias, no les es atractivo otorgarles el crédito, ya que, esto podría implicarles riesgos (como el

de no cumplir con las fechas de pagos de cuotas puntualmente, pagar las cuotas mensuales solo los primeros meses de otorgarles el crédito o lo que es peor declararse en quiebra y cambiar su razón social), a pesar de que estas instituciones bancarias tienen mucho interés en proporcionarles créditos con potenciales ganancias (Agencia Federal, 2009, citado **por Cano 2016**).

Por otro lado, en el Perú las MYPE se emplean en una proporción mayor que en otros tamaños (de medianas y grandes empresas) (**Saavedra, et al., 2019**). Las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen el conjunto máximo de empresas cruciales en el Perú de acuerdo con su alcance y el empleo que generan (9 de cada 10 empresas son Mype y acogen alrededor de 7 de cada 10 trabajadores). Sin embargo, presentan problemas monetarios, financieros e institucionales críticos, lo que les hace rendir ante situaciones difíciles. Se pondera que el acceso a las ofertas económicas y su uso se encuentran restringidos a través de las MYPES, evidenciando la escasa provisión de dichas ofertas desde el ámbito financiero regulado. Se piensa que el trimestre financiero puede cumplir una función crucial para las empresas, con sus servicios de crédito, ahorro, fondeo e innovación, que pueden dinamizar la actividad económica de las Mypes (**Pérez & Titelman, 2018**).

En la región Ancash, existe una gran cantidad de MYPE que proporcionan muchos puestos de trabajo, y reducen el nivel de desempleo y pobreza, generando dinamismo en su economía (**La Cámara de Comercio, 2016**).

Por otro lado, en el distrito de Chimbote, donde se puede realizar el repaso, coexisten MYPE que se dedican a la venta de artículos para la creación, etc., siendo Ferreterías; no obstante, no se conoce si esas Mype si cuentan o no acceso al

financiamiento, la tasa de interés obtenido por el crédito adquirido, a qué establecimientos financieros acuden para recibir dicho financiamiento. Por las razones expuestas el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.

Para poder logra el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar y describir el perfil de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.
2. Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.
3. Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.

Finalmente, se justifica el trabajo de investigación ya que nos permitirá saber el tipo de investigación cuantitativa, el alcance de la investigación descriptiva, el diseño de investigación no experimental, de población son 30MYPE y la muestra siendo de 20 MYPE; En esta investigación también se utilizará el enfoque de encuesta, se podrán elaborar e implementar 19 preguntas cerradas, para la evaluación de la información acumulada se podrá utilizar la tabulación de la información y se podrá utilizar como apoyo

el programa Excel, con el fin de describir las características del financiamiento de las Mype del sector comercio - rubro ferreterías, 2020.

De igual forma, el estudio sirvió de base para realizar otras investigaciones comparables sobre la zona comercial del rubro ferretería en la ciudad de Chimbote, y los diferentes límites geográficos asociados. Además, está más justificado porque nos permitirá tener una idea mucho más adecuada sobre cómo la financiación influye en los movimientos empresariales, ya que, a pesar de que existen instituciones que las apoyan financieramente, son escasas las oportunidades que tienen de ser sujetos de crédito y gran parte de ellas comienzan sus actividades sin capital suficiente para aseverar un crecimiento pertinente y sostenido, que les permita mantenerse en el mercado, considerándose como la principal fuente de financiamiento de este sector a los recursos propios .

La investigación también se justifica en cuanto servirá como método para obtener el nombre profesional de contador público; lo que a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote mejorar sus estándares agradables montados con el apoyo de la Nueva Ley Universitaria, al permitir y promover la calificación de sus egresados a través de la formación y asistencia de trabajos de estudios (tesis).

Se obtuvieron los siguientes resultados:

Respecto al objetivo específico 1: Todos (100%) son mayores de edad teniendo en cuenta que su edad oscila entre 26 y 60 años, poco más de 2/3 (70%) son del sexo masculino y los propietarios son quienes controlan su propia empresa, poco más de la mitad de (60%) están casados y el (55%) tienen educación secundaria completa.

En cuanto al objetivo específico 2: La mayoría (80%) son formales y fueron creados para vivir para contar la historia, poco más de 2/tres (70%) tienen 1 trabajador breve, poco más de la mitad (cincuenta y cinco%) tienen 1 trabajador permanente y se dedican al negocio por más de 3 años.

Con respecto al objetivo 3: La mayoría (80%) obtuvo financiamiento de plazo rápido de 1/3 partes, el (70%) obtuvo financiamiento de entidades de instituciones no financieras y el (60%) invirtió la calificación crediticia en el capital operativo.

Se concluye que las MYPE son formales fueron creadas para continuar existiendo, financiadas con el apoyo de terceros en entidades no bancarias dentro del corto plazo, las cuales pasaron a ser invertidas en capital de trabajo.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales.

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de cualquier país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidad de análisis, sector y dado que no se produce trabajos de investigación con el mismo rubro se priorizará los puntos antes mencionados.

**Rodríguez & Marín (2017)** en su trabajo de investigación denominado: “Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las Mipymes en Ecuador”, realizado en la ciudad de Pinar del Rio – Cuba. Cuyo objetivo general fue: Determinar los microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las Mipymes en Ecuador. Cuyo diseño de investigación fue: Cualitativo - descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegaron a los siguientes conclusiones: Las MYPE ocupan un lugar significativo en la economía actual ecuatoriana, aportando a su crecimiento y a la creación de empleos; el sector financiero ecuatoriano participa en el apoyo a estas microempresas, mediante el otorgamiento de créditos provenientes del sector público o el privado; sin embargo, los microempresarios tienen dificultades para acceder a fuentes alternativas de financiamiento, gravitando en ello un conjunto de limitaciones, a las cuales el gobierno y las demás instituciones y organizaciones del país deberán atender, bien sea mediante la aplicación de nuevas políticas de financiamiento o diseño de programas.

**Logreira & Bonett (2017)**, en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento privado en las microempresas en barranquilla –Colombia”, para optar al grado de Magister en Administración de la Universidad de la Costa. Tuvo como objetivo general: Analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia. La metodología de la investigación es no experimental de campo, con diseño de estudio cuantitativo – descriptivo, transversal, se empleó como técnica la encuesta y recopilación bibliográfica, se aplicó un cuestionario a 200 microempresas del sector textil – confecciones de barranquilla – Colombia. Llegando a la conclusión que las MYPES conocen pocas fuentes de financiamiento, y se restringen a utilizar las más recurrentes, como son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos mencionados, pues exigen muchos requisitos, por lo tanto, las MYPES no logran acceder a un crédito como resultado recurren a prestamistas informales.

**Castro (2017)**, en su trabajo de investigado denominado “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad Ambanto “, realizada en Ambanto – Ecuador. Tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo de dinero. La metodología de la investigación fue de diseño: Cuantitativo – descriptivo, empleó como técnica la recolección bibliográfica y la encuesta, como instrumento un cuestionario dirigido

a los dueños de la microempresa productoras de calzado del centro comercial Juan Cajas, se tabulo la información a través del programa informático SPSS. Llegando a las siguientes conclusiones: La mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con el capital ajeno que con el propio, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras, estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo, pero al no contar con créditos para cancelar sus deudas , acceden a financiarse con instituciones financieras , esto se vuelve un inconveniente porque para cubrir deudas de corto plazo se financian a largo plazo siendo los intereses mayores .

**Arias & Carrillo (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las Pymes en el Ecuador”, realizado en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Cuyo objetivo general fue: Determinar el análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las Pymes en el Ecuador. Cuyo diseño de investigación fue: Cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a los dueños o administradores de las MYPE. Llegaron a los siguientes conclusiones: El 97.80% de las microempresas, crean la mayor generación en la actividad económica y fuentes de empleos en el país; muchas de ellas, requieren financiamiento para solventarse; a pesar de ello, las entidades bancarias para otorgarles financiamiento, les obligan a cumplir con requisitos difíciles (con la finalidad de obtener la información necesaria de la

empresa y analizar el riesgo al otorgarles un crédito), por lo cual la mayoría de estas empresas optan por no solicitar créditos en dichas entidades.

**Durán (2016)** en su trabajo de investigación “Alternativas de financiamiento para las MipyMes en el cantón Ambanto”. Realizado en la ciudad de Ambanto – Ecuador. Tuvo como objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPy MES y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambanto. La metodología fue de diseño: Cuantitativo – descriptivo, inductivo porque se han establecido conclusiones generales; empleó como técnica la recolección bibliográfica, el instrumento que se ha aplicado para recolectar fueron encuestas. Se determinaron los siguientes resultados: Que la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existe en el mercado para dicho sector, limitándose únicamente a su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento. Por otra parte, las MYPES se determina que la mejor opción de financiamiento es el mercado de valores, ya que constituye una de alternativa de financiamiento más eficiente y eficaz.

### **2.1.2 Nacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad del Perú,

menos de la Región Ancash; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Castro (2019)**, en su trabajo de investigación denominado: “Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte”. Cuyo objetivo general fue: Describir las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte. Cuyo diseño de investigación fue: Cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: Los representantes legales de las MYPE afirmaron que, el 65% tienen grado de instrucción secundaria completa; y el 53% son de sexo femenino. Respecto a las MYPE: El 60% de las MYPE tienen más de 3 años desempeñándose en el mercado. Respecto al financiamiento: El 63% de las MYPE obtuvieron financiamiento de terceros a corto plazo, cuyo financiamiento obtenido es utilizado en capital de trabajo; el 60% obtuvieron financiamiento de sus recursos propios.

**Razuri (2016)**, en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015”. Realizada en la ciudad de Sullana, Piura – Perú. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015. La metodología fue de: Diseño cuantitativo – descriptivo aplicando para el recojo de información la técnica de revisión de la bibliografía, como instrumento de

recolección de información la entrevista y el cuestionario pre estructurado con 23 preguntas relacionadas a la investigación, obteniéndose los siguientes resultados:

**Respecto a los empresarios:** Los propietarios y/o representantes son adultos su edad fluctúa entre los 26 – 60 Años, más de la mitad son de sexo masculino y cuentan con pareja conyugal. Siendo potenciales prospectos para las entidades financieras ya que como adultos han adquirido una conciencia y están en su máximo crecimiento como persona, así mismo tienen ya una vida familiar realizada y estable. **Respecto a las características de la MYPE:** La mayoría de las MYPE en estudio tienen posicionamiento en el mercado, el 86% llevan más de tres años en el sector y rubro, siendo estables y maduras. El 100% de las MYPE encuestadas están formalmente constituidas. **Respecto al Financiamiento:** el 74% destinó su crédito recibido a capital de trabajo, el 58% de las MYPE obtuvieron financiación a corto plazo, el 64% no tuvo problemas para el pago de sus obligaciones financieras.

**Challco (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel – San Román - Puno, período 2017”, realizado en la ciudad de Puno - Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería del Distrito de San Miguel – San Román- Puno, periodo 2017. Cuya metodología de investigación fue: De diseño

cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** Del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos (26 a 60 años), el 65% es de sexo femenino y el 40% tiene secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** El 90% de las MYPE se dedican al negocio por más de 3 años, el 90% sostienen que son formales. **Respecto al financiamiento:** El 100% de las MYPE obtuvo su financiamiento de fondos propios y el 80% indica que el financiamiento obtenido lo invierten en capital de trabajo.

**Siccha (2017)**, en su trabajo de investigación “Caracterización del financiamiento, de la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha, 2017”, Realizado en la ciudad de Yarinacocha, Pucallpa – Perú. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, de la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha, 2017. La investigación fue de diseño: Cuantitativo - descriptivo y se utilizó la técnica revisión de bibliografía y encuesta se trabajó con una muestra poblacional de 25 microempresas, a quienes se aplicó un cuestionario de 22 preguntas, llegando a los siguientes conclusiones: **Respecto a los representantes o propietarios de las Mypes:** Edad del representate legal de las MYPES, el 36% es de 25 -35 años; 40% es de 36 -49 años; 24% es de 50 años a más , El 68% es de sexo masculino ; 32% es femenino , estado civil el 56% son casados; el 32% son soltero ; el 12% divorciados , grado de instrucción de los

empresarios 12% es primaria; el 8% secundaria ; 44% es técnico, 36% universitario . **Respecto a las características de las MYPES:** tiempo de antigüedad de la empresa muestran que 36% es 1 – 5 años; 48% es 6 -15 años; 16% es de 16 a más años, objetivos de la empresa el 8% es generar ganancia; 16% dar empleo, 60% generar empleo. **Respecto al financiamiento:** el 12% es propio, 44% es de terceros, 44% es otros, el 28% es bancarias; 28% no bancarias; 44% prestamistas, entidades financieras que otorga facilidades para la obtención del crédito. El 40% es de capital de trabajo, 20% mejoramiento local ,12% es activo fijo, 28% es otros, inversión del crédito por entidades financieras.

**Balois (2016)**, en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016”, realizado en la ciudad de Sihuas – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Sihuas, 2016. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a los empresarios:** La totalidad (100%) de los representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos (26 a 60 años), casi la totalidad (90%) son del sexo masculino y menos de la mitad (40%) tiene instrucción superior universitaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** La totalidad de las MYPE (100%) son formales, Dos tercios de ellas (70%) tiene más de 3 años en el sector

y rubro, la mitad (50%) no poseen trabajadores eventuales dentro de su negocio y formaron sus MYPE para obtener ganancia. **Respecto al financiamiento: Menos de la mitad de las MYPE (40%)** obtuvieron financiamiento de terceros, dos tercios (70%) de las MYPE obtuvieron créditos a corto plazo y dos tercios (70%) invirtieron el financiamiento en capital de trabajo.

**Chuquiya (2016)**, en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías (Salida Huancané), del distrito de Juliaca, provincia de Sanromán, periodo 2013-2014”, realizado en la ciudad de Juliaca – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de ferreterías, salida Huancané del distrito de Juliaca, provincia de San Román periodo 2013-2014. Cuya metodología de investigación fue: El diseño de la investigación fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a los empresarios:** El 100% de las de los representantes de las MYPE encuestadas son adultos (26 a 60 años), el 70% es de sexo masculino y el 12% tiene secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** El 55% de las MYPE se dedican al negocio por más de 3 años respectivamente y el 20% tiene solo 1 trabajador eventual. **Respecto al financiamiento:** El 55% de las MYPE obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2014, el 10% fue de corto plazo y el 10% invirtió en el mejoramiento y/o ampliación de local.

### 2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la Región Ancash, menos de la Provincia de Santa; sobre las variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

**Espinoza (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación, y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, en la provincia de Huaraz periodo 2016. Para el desarrollo de la investigación se utilizó como tipo de investigación cuantitativa y el nivel de investigación fue descriptivo y diseño no experimental. Llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: o el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. Con el 50% nos mencionaron obtener financiamiento de las entidades financieras, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para su micro empresa, el 70% mencionó que si utilizó financiamiento externo para su micro empresa, el 42% afirmó que no utilizó línea de descuento, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa, el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial. Por lo que se concluye que los Micro empresarios se financian acudiendo a las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen

a largo plazo y también otros micro empresarios utilizan instrumentos como la línea de descuento, la hipoteca o créditos comerciales para poder obtener el préstamo y así las entidades financieras les facilita en otorgarles el crédito a los solicitantes.

**Velásquez (2018)** en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo – descriptivo y para el recojo de información utilizo la técnica la revisión bibliográfica y la encuesta a las Mype. Resultados: el 50% indicaron haber financiado su microempresa con ahorros personales, el 70% dijo haber sido informado sobre el interés del préstamo antes de solicitarlo, el 67% indicaron que el financiamiento obtenido ayudó a mejorar su microempresa, el 54% indicaron que en su microempresa realizaban el análisis de rentabilidad, el 50% indicaron que en su microempresa realizaban el análisis de solvencia, el 58% indicaron que con el financiamiento obtenido ofrecían calidad de producto, el 63% opinaron que conocían sobre los riesgos de obtener un crédito financiero. Llegando a la conclusión de haberse determinado las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de la ciudad de Huaraz año 2017; con el 50% afirmaron haber solicitado financiamiento de las EDIPYMES para

financiar su microempresa, 70% indicaron que su microempresa obtenía mayor productividad con el financiamiento obtenido.

**Casimiro (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarney, 2015”, realizado en la ciudad de Huarney – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarney, 2015. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a los empresarios:** Más de la mitad (65%) de los representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos de 38 a 51 años, dos tercios (75%) son del sexo masculino y menos de la mitad (45%) tienen estudios superiores no universitarios. **Respecto a las características de las MYPE:** Dos tercios (70%) de las MYPE se dedican al sector y rubro por más de 3 años, La mayoría (85%) son formales, menos de la mitad (45%) posee solo 1 trabajador permanente y dos tercios (70%) formaron para obtener ganancias. **Respecto al financiamiento:** La mayoría (80%) de las MYPE obtuvieron financiamiento de terceros, más de la mitad (56%) obtuvo financiamiento de entidades bancarias, más de la mitad (69%) fue a corto plazo y dos tercios (75%) fue invertido en capital de trabajo.

#### 2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la Provincia del Santa; sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Ángeles (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías - Chimbote, 2018”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a los empresarios:** La totalidad (100%) tienen como ocupación administrar su propio negocio, la mayoría (86.67%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, la mayoría (80%) tienen grado de instrucción secundaria completa y dos tercios de ellos (73.33%) son del sexo masculino. **Respecto a las características de las MYPE:** La totalidad (100%) son formales y se han creado para subsistir, la mayoría (80%) tienen más de 3 años en el mercado, más de la mitad (66.67%) tienen 1 trabajador permanente y menos de la mitad (46.67%) tienen 1 trabajador eventual. **Respecto al financiamiento:** La totalidad de las mypes (100%) recibió financiamiento de terceros y fue de corto plazo, la mayoría (80%) de los créditos fueron otorgados en los montos solicitados

y dos tercios de ellas (70%) recibieron financiamiento de entidades no bancarias formales, las mismas que les dieron mayores facilidades en la obtención de los créditos; pero a tasas de interés más altas que el sistema bancario, los mismos que fueron invertidos en capital de trabajo.

**Fernández (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2018. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a los empresarios:** La totalidad (100%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, dos tercios de ellos (70%) son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio, más de la mitad (60%) son casados y (55%) tienen grado de instrucción secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** La mayoría (80%) son formales y se han creado para subsistir, el 70% tienen 1 trabajador eventual, el 55% tiene 1 trabajadores permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años. **Respecto al financiamiento:** La mayoría (80%) recibió financiamiento de terceros a corto plazo, dos tercios de ellos (70%) recibieron financiamiento de entidades no bancarias y más de la mitad (60%) invirtió el crédito en capital de trabajo.

**Ramírez (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de empresa ferretería Contreras La Solución S.A.C. Chimbote, 2016”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería Contreras La Solución S.A.C. Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: El diseño de la investigación fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: La empresa ferretería Contreras La Solución S.A.C., acude a la utilización de financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades, con el crédito ha podido obtener mayores ingresos para el mejoramiento de sus activos. Invirtiendo el crédito que obtuvo en compra de activos fijos así mismo cumpliendo con sus obligaciones sin correr riesgo.

**Flores (2017)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la

encuesta a las MYPE. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a los empresarios:** La totalidad (100%) de los representantes legales de las MYPE encuestadas afirman administrar su propio negocio, la mayoría (86.67%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 80% tienen secundaria completa y son convivientes, y dos tercios de ellos (73.33%) son de sexo masculino. **Respecto a las características de las MYPE:** La totalidad (100%) de las MYPE son formales y se han formado para subsistir, la mayoría (80%) tienen más de 3 años en el mercado, más de la mitad (66.67%) tienen 1 trabajador permanente y menos de la mitad (46.67%) tienen 1 trabajador eventual. **Respecto al financiamiento:** La totalidad (100%) de las MYPE afirman que el crédito recibido fue a corto plazo, la mayoría (80%) afirmaron que los créditos fueron otorgados en los montos solicitados, el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias con mayores facilidades, lo cual fue invertido en capital de trabajo y más de la mitad (66.67%) financian su actividad productiva por terceros.

## **2.2 Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento:**

En las últimas décadas, la movilización de activos económicos ha variado ampliamente en el entorno de capitalistas internacionales. Cabe resaltar, que el movimiento de los flujos monetarios se aceleró notablemente en el tema de la afición eficiente. Sin embargo, no está claro si esto se debió a nuevos preparativos institucionales dentro de la máquina monetaria global o si se asoció con deportes especulativos positivos, en cuyo caso creemos que deben ser regulados. En este escenario, el efecto de los movimientos monetarios sobre la producción es

intensamente complejo, especialmente en las crecientes localidades internacionales, en donde, como podemos ver a lo largo de este cuadro, su funcionamiento es extraordinario, por lo que requiere un análisis intensivo. Comprender cómo se despliega la financiación de la mejora (Levy, 2019).

Por lo anterior, no siempre sorprende que el efecto de la financiarización en las economías se apoyara en las estructuras dominantes de las naciones y regiones. Las economías que no inquietan la caja internacional activaron sus exportaciones como motor del auge financiero con dos resultados distintivos: unos lograron superávits de sus cuentas modernas, mientras que otros mantuvieron su reputación deficitaria, obligándose a abrir sus deudas financieras, siendo así de América latina (Levy, 2016).

Así, la generación de la financiarización cambió las estructuras financieras latinoamericanas. Por un lado, la demanda interna (consumo y financiación) cayó y las exportaciones tomaron la delantera en el boom monetario. Dichas exportaciones, cabe agregar, habían estado dominadas por las exportaciones de mercancías (minerales y granos) y productivas —producidas a base de maquilas, sin lograr superávit en las cuentas modernas de América Latina—. Las empresas transnacionales gobernaron sectores financieros estratégicos sin transferencias de tecnología, aumentando así la dependencia eficiente de las importaciones de bienes intermedios y de capital (Levy, 2019).

#### **2.2.1.1 Sistema financiero**

**Banco Central de Reserva del Perú (2019)** indica que: El dispositivo monetario está compuesto por establecimientos (entidades financieras), recursos

(propiedad monetaria) y/ mercados; donde viabilizan los ahorros de unos minoristas monetarios terminen con los solicitantes al préstamo. Conduciendo así la inversión y el ahorro adquiriendo el auge monetario de un rústico. Entonces, el aparato financiero contribuye como mediador entre quienes tiene dinero extra y a la vez necesitan prestarlo, con los que solicitan financiación. En otras palabras, el sistema económico genera créditos. Un sujeto muy relevante en el aparato económico son los bancos, que actúan como intermediarios entre quienes tienen dinero extra y quienes lo necesitan. Además, facilitan las situaciones para ambos eventos, adaptan el tiempo y la cantidad del efectivo que toman y ofrecen, respondiendo a la necesidad del gestor económico con efectivo extra y del aspirante de dinero. Una hipoteca directa mediante el oferente de ahorros y el solicitante podría no ser posible, debido a que sus deseos de dinero probablemente ya no sean los mismos en términos de cantidad y tiempo.

#### **2.2.1.1.1 Causas para buscar financiamiento**

Los dos motivos de esta búsqueda de financiamiento básicamente son: (Brisos y Bigier, 2006, citado por **Cano, 2016**).

- Cuando el empleador carezca de liquidez importante para soportar las operaciones diarias, por ejemplo, mientras sea necesario pagar dinero adeudado o aranceles, comprar componentes, mantener inventario, pagar salarios, pagar alquiler de locales, etc.
- Cuando la corporación quiere desarrollarse o expandirse y ya no tiene suficiente capital para hacer frente a la financiación, por ejemplo, mientras desea acumular nuevos equipos, tener equipos adicionales, cosechar mayor

mercancía o MP (Materia Prima) que le permita subir el volumen de fabricar, proyectarse en mercados nuevos, lanzar un nuevo producto o desarrollar, extender las instalaciones, generar nuevas sucursales, etc.

**2.2.1.1.2 Fuentes de financiamiento:** (Herrera, Limón & Soto, 2006, citado por **Cano, 2016**).

\_ **Fuentes internas:** Estas fuentes pueden ser por capital propio, el cual es aportado al inicio por medio de los capitalistas y responsables del proyecto.

\_ **Fuentes externas:** Estas fuentes se obtienen fuera del proyecto, a través de distintos mecanismos e instituciones.

Entre las más comunes tenemos: las acciones, obligaciones o bonos. A través de la banca se pueden obtener créditos a plazos (corto, mediano y largo plazo), con situaciones pertinentes a las características del emprendimiento.

**- Plazos de financiamiento**

**- El Financiamiento a corto plazo**

Este tipo de financiación se utiliza para obtener liquidez instantánea y remediar operaciones a la vez asociadas a beneficios. Este se completa en una duración que no exceda los 365 días. Mayormente, las empresas que eligen por este rumbo presumen que pueden obtener una ganancia económica adicional al costo económico del crédito (**Conexión ESAN, 2020**).

El financiamiento a corto plazo es adecuado para Mypes (micro y pequeñas empresas). Así mismo, consiste en prácticas financieras que incluyen factoraje (cambio de facturas por cobrar a cambio de monedas), rebaja de pagaré o confirming (pago de proveedor a proveedores). (**Conexión ESAN, 2020**).

**Conexión ESAN (2020)** afirma: “Algunos tipos de financiamiento a corto plazo son el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés”.

Este tipo de inversión tiene algunas ventajas una de ellas, es que sus tasas de intereses no son tan elevadas porque el período no es extenso. El trámite no complejo y, por último, en varios casos, no es necesario dar una garantía. Son de rápido y fácil acceso. (**Conexión ESAN, 2020**).

#### **- El Financiamiento a largo plazo**

Se entiende por financiación a largo plazo aquella que se extiende por varios años, y que, en su la mayoría de casos exige garantías. Más allá de atender problemas o escenarios imprevistas, este financiamiento puede ayudar al emprendimiento con nuevos proyectos para fortificar su crecimiento (**Conexión ESAN, 2020**).

Para acceder a la financiación a largo plazo, es trascendental cumplir con algunos requerimientos, tener una empresa sostenible y/o un buen historial crediticio. Por esta razón, los gerentes o encargados del lugar financiero deben examinar cuidadosamente las tareas que deben realizar, junto con un análisis de riesgos exhaustivo (**Conexión ESAN, 2020**).

Este tipo de financiamiento contiene hipoteca hipotecaria, problema de acciones, bonos y arrendamiento monetario. Dentro de sus ventajas tiene la mejora de puntuación de crédito/registros económicos en el futuro. Permite al empleador dar el paso de reestructurar la versión productiva. Al ser una gran inversión, se maximiza los enfoques para mejorar las consecuencias (**Conexión ESAN, 2020**).

### 2.2.1.2 Tipos de Financiamiento

F.F.F.: Friends, Family and Fools, es la primera oferta de financiación, por lo que se utiliza para la creación de la agencia. Ocurre cuando un emprendedor empieza con su negocio debido a sus ahorros financieros y con la ayuda de su propio entorno (familia y amigos). Es lo que identificamos como el capital más próximo y se utiliza, en particular, para constituir el emprendimiento y hacerlo pasar de una simple idea a algo tangible (**Durán, 2021**).

Capital semilla o de puesta en marcha: La capital semilla es una forma de provisión porcentual en la que un inversionista adquiere parte de una empresa o emprendimiento comercial, realizando una inversión en su tramo inicial. La ayuda a la empresa comercial se realiza en su fase de introducción y hasta que logra generar su propio flujo de efectivo o está lista para una nueva inversión. La capital semilla involucra un mayor riesgo para el inversionista que la mayor financiación de capital de asignación convencional, ya que dicho inversor no puede observar ninguna empresa ya en funcionamiento para valorar su financiación (**Durán, 2021**).

Crowdfunding: Este tipo de financiación es una de las más demandadas por grupos, startups y proyectos que ayudan a un medio adecuado (sin o con ánimo de lucro) o cuyo concepto es lo suficientemente moderno como para tomar a un público más general y hacerlo participe de eso. Y ni mucho menos se trata de una cooperación entre personas específicas de una comunidad que a través de Internet (básicamente) adquieren fuentes y/o dinero en efectivo para ayudar al emprendedor a ampliar su proyecto. Cualquiera puede participar en el crowdfunding y existen

páginas extraordinarias para canalizar estas acciones, pero es importante entender que en ningún caso se llega a ser inversor en la cesión **(Durán, 2021)**.

Finanzas públicas: Se utilizan para generar modas empresariales y desafiar la mejora; es decir, cuando es mayor que una simple idea. Dentro de esta clasificación, podemos subdividirla en tipos: regalos de larga duración, que pueden ser los que no deben ser reembolsados y generalmente están destinados a financiar un elemento específico del proyecto; y préstamos públicos que, como varias hipotecas bancarias, deben ser reembolsados, pero con mejores condiciones que las que se pueden contratar a través de entidades privadas **(Durán, 2021)**.

Financiamiento bancario: Las empresas pueden recurrir al financiamiento bancario con el fin de que el flujo de efectivo fluya en la operación diaria del negocio o financiar la compra de propiedad esencial para la operación del proyecto. Hay muchos instrumentos económicos, pero debemos clasificarlos en organismos masivos: instrumentos monetarios para financiar el capital de trabajo de los intereses diarios del desafío y financiamiento de bienes relacionados con las operaciones regulares **(Durán, 2021)**.

Venture Capital: También llamado “Venture Capital”, se utiliza cuando la organización tiene un cierto grado de mejora, debido a que se maneja mucho a través de un fondo que invierte grandes cantidades. Es un aporte transitorio de fuentes de 0,33 eventos al patrimonio de una agencia, para optimizar sus posibilidades de emprendimiento comercial y aumentar su fe. De esta manera, se dan respuestas a las tareas empresariales y se comparten amenazas y retornos **(Durán, 2021)**.

### **2.2.1.3 Sistema Financiero Bancario**

**La Enciclopedia de Clasificaciones (2017)** define que: “Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país; tales como: el sistema financiero Bancario que está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros”. A continuación, examinaremos cada una de estas instituciones.

**2.2.1.2.1 Banco central de reserva del Perú (BCRP):** Es autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.

**2.2.1.2.2 Banco de la Nación:** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público.

**2.2.1.2.3 Banca Comercial:** Define que son instituciones financieras toman efectivo del público en depósito o bajo cualquier forma pactada, para dar uso de ese efectivo, su capital personal y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en varias modalidades”. Entre estas entidades financieras tenemos:

- Banco de Crédito del Perú,
- Banco Internacional del Perú – Interbank,
- Banco Continental,
- Banco Financiero del Perú,
- Banco de Trabajo.

### **2.2.1.3 Sistema Financiero no Bancario:**

Se denomina al conjunto de financieras del país (microfinancieras, cajas municipales, cajas rurales, administradora de fondo de pensiones, cofide, compañías de

seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores) que efectúan de forma indirecta la captación y canalización de efectivo, pero no se categoriza como entidad bancaria (**Conomipedi,2019**).

**2.2.1.3.1 Financieras:** “Lo conforman las instituciones que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero”.

Entre financieras en el Perú tenemos:

- Solución Financiero de Crédito del Perú.
- Financiera C.M.R.

**2.2.1.3.2 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito:** Son entes financieros que efectúan la captación de recursos por parte del público en general, para realizar operaciones de financiamiento, dirigido en exclusividad a las pequeñas y micro-empresas”.

Entre Cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco,
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana,
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa,
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, etc.

#### **2.2.1.4 Sistema Financiero Informal:**

Los prestamos no formales es la consecuencia de la interacción de una considerable demanda por servicios financieros que no logra ser satisfecha por entidades formales, por otro lado, cuentan con más presencia en escenarios donde

pueden mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen errores en otros mercados (**Salazar, 2016**).

#### **2.2.1.4.1 ¿Qué se debe considerar al momento de buscar financiamiento?**

**Salazar (2016)** afirma que: “Al momento de enfrentar la decisión de financiamiento, las empresas deben tomar en consideración distintos factores”. Tales como: cantidad, periodo de financiamiento, moneda o reajustabilidad, pagos de amortización, la tasa de interés y/ comisiones mercados a los cuales pueden entrar, el nivel de riesgo crediticio de la empresa, costos transaccionales asociados a cada opción, presencia de proyectos de financiamiento específicos para dicho sector, margen disponible de la empresa en el sistema financiero para tomar más financiamientos, planes de la empresa en el cual participa, capacidad de pago, etc.

#### **2.2.1.4.2 ¿Qué es el Factoring?**

El Factoring es un mecanismo de financiamiento a corto plazo que va dirigido en mayoría a las pequeñas y medianas empresas; se trata de un contrato por el cual una entidad financiera adelanta los cobros de las cuentas por cobrar (facturas y/o letras) de una empresa (**Díaz, et al.,2017**).

#### **2.2.1.4.3 ¿Qué es el Leasing?**

(**Bustamante,2018**) Define que “leasing significa arriendo y sirve para denominar a una operación de financiamiento de máquinas, viviendas u otros bienes”. Se realiza mediante un contrato contractual de arriendo de equipos mobiliarios e inmobiliarios; por ejemplo: oficinas, vehículos motorizados que una empresa desea de manera inmediata para generar mayor rentabilidad; está se compromete a adquirir lo que haya arrendado en la fecha de término del contrato.

#### **2.2.1.4.4 ¿Qué es el capital de riesgo?**

El capital de trabajo llamado también capital corriente, trata en que el fondo económico que usa una empresa para invertir o seguir invirtiendo en el corto plazo, permite a las empresas prevalecer en el mercado y seguir con sus operaciones económicas (Chosgo, 2017).

#### **2.2.1.5 Tasas de interés sobre flujos: Ricaldi (2013).**

**2.2.1.5.1 Superintendencia de Banca, Seguros & AFP:** Indica que, en el caso de grupos bancarios y monetarios, son los precios manía de los desembolsos efectuados el día anterior del informe, ponderados por los relativos montos adjudicados. Por otro lado, en el caso de los bancos municipales (cajas rurales de ahorro y crédito y Edpymes); pertenece a las cuotas de afición de las inversiones dadas durante el mes calendario anterior a la fecha del informe, ponderados por los respectivos montos brindados (desembolsos).

#### **\_ Cálculo de las tasas de interés activas de mercado sobre saldos:**

- **Superintendencia de Banca, Seguros & AFP** afirma que “las tasas activas de mercado sobre saldos (TA) son calculadas diariamente utilizando la información de los ocho bancos con mayor saldo en la suma de las modalidades de cada tipo de crédito”. Que se detalla a continuación:

- ✓ **Créditos corporativos:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- ✓ **Créditos a grandes empresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- ✓ **Créditos a medianas empresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- ✓ **Créditos a pequeñas empresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- ✓ **Créditos a microempresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.

- ✓ **Créditos de consumo:** Tarjetas de crédito y Préstamos hasta 360 días. Créditos Hipotecarios: Préstamos hipotecarios para vivienda.

**\_ Cálculo de las tasas de interés por tipo y modalidad de crédito:**

**- Superintendencia de Banca, Seguros & AFP:** Determina que el cálculo de las tarifas por tipo y modalidad de calificación crediticia se culmine primordialmente con cada empresa comercial, para luego se halle la tarifa común para cada subsistema. Cabe resaltar que para todo tipo de calificación crediticia se usan modalidades señaladas en el numeral anterior.

Asimismo, en línea con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, define que los costos por intereses en función de los negocios según sea el tipo y modalidad de crédito se calculan con la ayuda del promedio aritmético de los cargos de las operaciones terminadas con la ayuda de la entidad por los montos respectivos adjudicados en los últimos 30 días hábiles. Para el cálculo de los cargos por intereses comunes de cada tipo y modalidad de puntaje crediticio por medio del subsistema bancario y sociedades monetarias, se promedian las cotizaciones de afición de cada organismo (calculado de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior) pertenecientes a cada subsistema, por el monto respectivo distribuido.

Por otro lado, los bancos municipales, cajas financieras rurales de ahorro y crédito y edpymes, los cargos por intereses de cada tipo de crédito en el escenario de la entidad corresponden a los dichos a través de la respectiva entidad. Mientras que las cotizaciones de todo tipo de calificación crediticia según la entidad se calculan matemáticamente promediando las tasas de las modalidades consideradas en el numeral anterior por el monto distribuido durante un mes calendario. Asimismo, para el cálculo de las cuotas de

interés promedio de cada tipo y modalidad de calificación crediticia por subsistema de cajas financieras municipales, cajas rurales y edpymes, se promedian las tasas de interés de cada entidad (calculadas de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior). Perteneciente a cada subsistema, por el respectivo monto dispensado.

#### **2.2.1.6 Principales objetivos de la estructura de financiamiento:**

**Domínguez (2009)**, define que “el objetivo fundamental del análisis de una estructura de financiamiento está referido a la consecución de fondos entre varias alternativas planteadas, de forma tal, de adecuar la misma a cifras que preserven en todo caso al valor total de la empresa”.

Las estructuras de financiamiento repercutan a las estrategias financiera, ya que son proyectos funcionales que contribuyen a las estrategias generales de la firma, prediciendo recursos monetarios apropiados, además de crear una apropiada estructura financiera.

**Domínguez (2009)** señala que los objetivos que encamina una estrategia de financiamiento son:

- Maximizan el valor de acción o la aportación inicial y la maximización de la productividad del capital.
- Estima y cuantifica fondos obligatorios para desplegar las demás estrategias de la empresa.
- Tener ventajas comparativas a través de costos financieros menores.
- Minimizar riesgos suspensión de pagos.

- Conservar la posibilidad de captar recursos de manera rápida, cuando sea necesario.

#### **2.2.1.7 Política de financiamiento:**

La política de financiamiento implica una elección entre el riesgo y el rendimiento esperado, hay directivos financieros que prefieren trabajar con altos niveles de capitalización, aunque esto le conlleve a alcanzar un menor beneficio”. Los semejantes no tienen en cuenta que al utilizar la fuente de financiamiento ajeno para generar fondos propios pueden invertir el capital propio en otros objetivos, además de proveer a la empresa de un ahorro fiscal (**Rojas, 2017**).

Existe otro grupo de directivos financieros que prefieren utilizar altos niveles de endeudamiento, aunque esto conlleve a un elevado nivel de riesgo financiero, con el fin de obtener mayores rendimientos. Ahora bien, es necesario tener en cuenta que si el financiamiento ajeno rebasa determinados límites provocaría que los costos financieros asociados al uso de dicha fuente se eleven considerablemente, además de exponerse a una posible suspensión de pagos, así como también a una posible quiebra técnica (**Rojas, 2017**).

#### **2.2.2 Teorías De Empresa:**

La teoría de la empresa busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales. Ella pretende entender la razón por la cual nacen o surgen las empresas, cómo estas se desarrollan en el tiempo, cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, etc. (Westreicher, 2020).

Teoría neoclásica: La teoría neoclásica resalta la importancia que posee el mercado y limitan el papel de la empresa a la manipulación de los factores productivos. Es decir, las empresas deben concentrar profundamente su objetivo en maximizar el uso de los factores productivos (tierra, capital, trabajo y tecnología), minimizando los costes de producción. La principal crítica que se hace a la teoría neoclásica está fundamentada en el hecho que expone sobre el funcionamiento de esta, pero no considera los aspectos relacionados con la estructura de la empresa. Asimismo, la perspectiva neoclásica entiende que el mercado funciona de manera automática. Sin embargo, esto no sucede así, como señala Coase con el concepto de costos de transacción que explicaremos a continuación. (Westreicher, 2020).

Teoría de los costos de transacción: Es una respuesta a la teoría neoclásica. Según esta teoría, las empresas se estructuran y actúan como tal cuando los costos de coordinación no superan los costos de transacción. Es decir, cuando los costos en los que incurre la empresa son menores que el emplear el mecanismo del mercado. Visto de otro modo, es más eficiente que exista una empresa que fabrique botellas de gaseosa a que el consumidor tenga que fabricarlas por él mismo cada vez que quiere una (Westreicher, 2020).

#### **2.2.2.1 Objetivos de la empresa:**

Los objetivos de las empresas son los pasos definidos para alcanzar los resultados que un negocio espera. Estos objetivos deben ser medibles para que sea posible evaluar su desempeño y, así, tomar las medidas necesarias para redefinir las estrategias si se requiere (SYDLE, 2021).

**SYDLE (2021)**, Estos objetivos pueden establecerse para cada uno de los departamentos o para toda la empresa, así como también se pueden definir para los trabajadores o, incluso, los clientes.

**SYDLE (2021)**, Según su función, al clasificar los objetivos según su función, tenemos:

**Objetivo general:** Es aquel que expresa de forma clara, concisa y realista el resultado que se desea alcanzar al final del proyecto. Un ejemplo de este objetivo es la creación de más oportunidades de contacto para el equipo de ventas.

**Objetivo específico:** Son las etapas que se definen para lograr el objetivo general. Es esencial tener en cuenta los resultados esperados en cada una de esas etapas y determinar los indicadores y los procedimientos para medirlos. Un ejemplo relacionado con el objetivo de generar más contactos es la estrategia de crear y administrar un blog corporativo con contenido orientado hacia la conversión (**SYDLE, 2021**).

**SYDLE (2021)**, Según el plazo, de acuerdo con el tiempo que requieren para su realización, se pueden clasificar en:

- **Objetivos de corto plazo:** Demandan entre un día y un año para llevarse a cabo. Un ejemplo sería incrementar en un 50% el tráfico del blog de tu empresa en los próximos 6 meses.
- **Objetivos de mediano plazo:** Necesitan entre uno y cinco años, por ejemplo, alcanzar un 10% más de participación de mercado en 2 años.
- **Objetivos de largo plazo:** Requieren más de cinco años, como hacer que el producto se venda en, por lo menos, 40 países en 10 años.

### **2.2.2.1 Las empresas se pueden clasificar:**

**Peña (2020)**, la clasificación empresarial más habitual para establecer una tipología de empresas es: su forma jurídica, su tamaño, su capital, su sector económico y su actividad. Clasificación de las empresas según su forma jurídica, esta clasificación de las empresas según sus tipos de forma jurídica:

- **Persona física:** esta empresa se constituye por un emprendedor o un autónomo, que cotizará mensualmente su boletín de autónomo y será el máximo responsable de cualquier deuda de la compañía respondiendo con su patrimonio profesional y personal, al igual, que también será quien obtenga la totalidad de los beneficios.
- **Varias personas (personas físicas y personas jurídicas):** es la unión de varias personas que se unen para desarrollar un negocio conjunto, en el caso de personas físicas, podrán constituir sociedades civiles o comunidades de bienes, las cuales, serán las responsables de las deudas.
- **Unión Temporal de empresas:** similar a la anterior, pero en el caso de personas jurídicas, que se unen para llevar a cabo una unidad productiva.
- **Persona jurídica o sociedad:** su objeto es la realización de una actividad comercial con ánimo de lucro, donde se unen uno o más individuo para conseguir unos beneficios. Los tipos de sociedades dependerá de la relación entre los socios, la responsabilidad, el riesgo y el objeto social de la misma.

Clasificación de las empresas según su tamaño, este tipo de clasificación de las empresas según su tamaño: En los últimos tiempos se ha hecho común ver grupos de emprendedores surgiendo económicamente con sus negocios, amparados en la figura de las MYPES (Micro y Pequeñas Empresas), así como las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) pero ¿cuál es la diferencia entre estas tres modalidades de empresa? Cada país las clasifica según sus propios términos y criterios (**MYPES.pe, 2020**).

En el Perú, la diferencia es marcada por lo establecido en la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, publicada el 2 de julio del año 2013. Anteriormente, la distinción entre micro, pequeña y mediana empresa se establecía considerando el número de trabajadores y el nivel de ventas anuales (medido en Unidades Impositivas Tributarias-UIT), sin embargo, con la puesta en vigencia de esta nueva ley, la diferenciación se hace únicamente por el nivel de ventas anuales (**MYPES.pe, 2020**).

**MYPES.pe (2020)**, Teniendo en cuenta esto, la normativa legal dicta que:

-Se denomina Microempresa a aquella cuyas ventas anuales no exceden de 150 UIT.

-Se denomina Pequeña Empresa a aquella cuyas ventas anuales sobrepasan las 150 UIT pero no exceden de 1,700 UIT.

-Se denomina Mediana Empresa a aquella cuyas ventas anuales sobrepasan las 1,700 UIT pero no exceden de 2,300 UIT.

**Peña (2020)**, Clasificación de las empresas según su capital, otro importante criterio de clasificación de empresas es el origen de su capital, en este caso tendríamos:

- Público: una empresa pública es aquella donde el estado tiene la participación total o mayoritaria. Son creadas para ofrecer bienes y servicios a la población, sobre todo de primera necesidad.
- Privada: una empresa privada es aquella que el capital proviene de personas particulares, es decir, de sociedades mercantiles.
- Mixtas: son empresas que combinan capital público con capital privado, es decir, tendrán inversionistas privados y al Estado, aunque normalmente, la mayoría de la inversión provienen del fondo público, ya que, sus objetivos están centrados en actividades de interés público.

**Peña (2020)**, Clasificación de las empresas según su sector económico, dentro de esta clasificación de empresas destacamos las siguientes:

- Sector primario: dedicados a obtener productos de la naturaleza, es el sector agrario, ganadero, pesquero y minero
- Sector secundario: dedicados a la transformación de las materias primas, es decir, sector industrial, energético, construcción, etc.
- Sector terciario: sector servicios como transporte, comunicaciones, comercio, turismo, etc.
- Sector cuaternario: son servicios de información y creación, investigación y desarrollo e innovación.

**Peña (2020)**, Clasificación de las empresas según su actividad, por último, la clasificación de las empresas según su actividad podemos agruparlas en tres modalidades:

- **Industriales:** Son las que producen bienes o servicios a partir de su extracción o producción. Agricultura e industria.
- **Servicios:** Ofrecen servicios gracias al capital humano y a los medios materiales. Empresas de transporte, asesoramiento, enseñanza y sanitaria.
- **Comerciales:** No producen, se encargan de la venta de los bienes y servicios. Son intermediarios mayoristas o minoristas.

### 2.2.3 Teorías del sector comercio:

El sector comercio forma parte del sector terciario de la economía, comprende actividades socioeconómicas principalmente en la compra-venta (sin transformación) de bienes, de consumo final. Este sector está constituido por empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes y/o productos, con la única razón de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron comprados, agregando un porcentaje denominado margen de utilidad. Según el INEI, el 49.6% de las MYPES a nivel nacional desarrollan actividades de comercio (Casimiro, 2016).

La intermediación se da entre el productor y consumidor; se pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Son aquellas empresas que le compran los bienes y/o productos al productor inicial en grandes cantidades y venderlos a los minoristas.
- **Minoristas:** Son pequeñas empresas, que transfiere bienes a los consumidores finales.

- **Comisionistas:** Son personas que se dedican a desempeñar comisiones mercantiles, obteniendo por ello una comisión.

#### **2.2.4 Teorías de la micro y pequeña empresa:**

Según (SUNAT, 2014), el Estado dentro de sus facultades legislativas delegadas por el congreso ha dado una nueva Ley MYPE N° 30056, aprobada por Decreto Legislativo N° 1086, publicada el 10 de junio del 2008. En ella los requisitos para calificar a la micro y pequeña empresa siguen siendo los mismos que contempla la Ley N° 28015, habiendo variado solo en la eliminación del número de trabajadores como requisito para la segmentación de las empresas, quedando solo los niveles de ventas anuales, como único aspecto diferenciador.

Así mismo, la 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. Así mismo, las MYPE se las puede definir, como, MYPE de acumulación y subsistencia.

##### **2.2.4.1.1 Nuevos emprendimientos**

Los nuevos emprendimientos comprenden aquellas iniciativas de empresa desde un orientación de oportunidad.

##### **2.2.4.2 Características de las micro, pequeñas y medianas empresas**

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

**2.2.4.2.1 Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo 150 UIT (unidades de imposiciones tributarias).

**2.2.4.2.2 Pequeña empresa:** ventas que superen a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT (unidades de imposiciones tributarias).

**2.2.4.2.3 Mediana empresa:** ventas anuales mayores a 1700 UIT; hasta el monto máximo de 2300 UIT (**El peruano, 2019**).

### **2.2.4.3 Tipos de micro emprendimientos**

Dentro de este tipo de negocio normalmente encontramos, las microempresas son de propiedad y administración de los propios empresarios, que a su vez trabajan ellos mismos o sus familiares. Por ello muchas veces las MYPE son creadas para subsistir y no para obtener ganancias.

Dentro de este tipo de negocios encontramos: De supervivencia, expansión y transformación.

## **2.3 Marco Conceptual:**

### **2.5.1 Definiciones del financiamiento:**

El financiamiento consiste en la obtención de fuentes internas o externas, a corto, mediano y largo plazo, que requiere una empresa, con la finalidad de incrementar su capital de trabajo, ampliar y renovar o darles mantenimiento a sus máquinas; así mismo, consiste en obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de una empresa, a través de la obtención de dinero para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar su crecimiento, ya sea con recursos propios, autofinanciación o recursos financieros (**Torres & Guerrero 2017**). Por otro lado, el financiamiento también se establece por medio de un contrato, a través del cual el arrendador se obliga a entregar el uso del bien al

arrendatario, a cambio del pago de una renta durante un cierto periodo, teniendo al final del plazo la opción de recibir la propiedad.

### **2.5.2 Definiciones de la micro y peque empresa:**

Las micro y pequeñas empresas, son creadas y representadas por una persona natural o jurídica, para comercializar la venta de algún producto u ofrecer algún servicio específico (siendo un sector creadas para subsistir a falta de empleo), así mismo, se desempeña como complemento de algún proceso de producción o servicios que ofrecen las empresas medianas o grandes (**Gonzáles, 2016**).

Por otro lado, para la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), las MYPE son aquellas unidades productoras que cuentan con activos hasta por 20,000 dólares y/o realicen ventas anuales que no excedan los ingresos anuales de 150 UIT (525,000 soles). Así mismo, se definen en función del número de trabajadores, el monto de las ventas anuales y el valor de los activos fijos (**Ramos, 2014**). Finalmente, son organizaciones empresariales que están compuestas por cantidad limitada de activos, de trabajadores y nivel de ventas (**Gonzáles, 2016**).

### **2.5.3 Definiciones del sector comercio:**

El sector comercio es la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, ya sea para su venta o transformación. Así mismo, para **Ramos (2016)** el intercambio de algo a cambio de otra cosa del mismo valor; es la obtención de utilidades sobre los recursos empleados a través del establecimiento d precios que comprendan los costos y gastos de la mercadería que se comercializa y más el margen de su ganancia.

### **III. HIPÓTESIS**

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo; de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, de caso y de nivel descriptivo (Hernández, 2014; citado por **Fernández, 2019**).

## IV. METODOLOGIA

### 4.1 Diseño de la investigación:

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo.



#### Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de la variable: Financiamiento

### 4.2 Población y muestra:

#### 4.2.1 Población

La población del estudio estuvo constituida por un total de 30 micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías de la ciudad de Chimbote, 2020.

#### 4.2.2 Muestra

La muestra fue de 20 MYPE; dado que no se contó con la participación del total de la población.

### 4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores:

**4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable perfil o características del dueño representante legal de la Mype (s) del objetivo específico 1:**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERALIZACIÓN DE VARIABLES		
		DIMENSIONES	SUB- DIMENSIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Perfil de los dueños y/o representantes legales de las MYPE.	Responsable de posicionar el producto dentro del mercado de la competencia, Contactar y realizar visitas a clientes potenciales, además de mantener y desarrollar relaciones con clientes existentes  (Anónimo,2017)	Perfil o características del dueño y/o representante legal de las MYPE.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Edad</li> <li>- Sexo</li> <li>- Estado Civil</li> <li>- Grado de instrucción</li> <li>- Profesión</li> <li>- Ocupación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>¿Qué edad tiene?</li> <li>¿Cuál es su sexo?</li> <li>¿Cuál su estado civil?</li> <li>¿Cuál es su grado de instrucción?</li> <li>¿Cuál es su profesión?</li> <li>¿Cuál es su ocupación?</li> </ul>

**Fuente:** Elaboración propia en base al asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco.

#### 4.3.2 Matriz de Operacionalización de la variable perfil o características de las Mype(s) de estudio (objetivo específico

2):

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	OPERALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB-DIMENSIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Perfil de las MYPE	Es un conjunto de caracteres que definen límites , y establece lo debido para el cumplimiento de sus objetivos.	Perfil o características de la MYPE.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Formalidad e informalidad.</li> <li>- Motivo de la formación.</li> <li>- Años que se encuentra en el sector o rubro.</li> <li>- Trabajadores permanentes.</li> <li>- Épocas</li> </ul>	<p>¿Su empresa es formal?</p> <p>¿Su empresa es informal?</p> <p>¿Cuántos años tiene la empresa en el sector y rubro?</p> <p>¿Tiene trabajadores permanentes?</p> <p>¿Cuántos?</p> <p>¿En qué épocas contrata trabajadores eventuales?</p>

**Fuente:** Elaboración propia en base al asesoramiento del **DTI Vásquez Pacheco.**

### 4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (objetivo específico 3):

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB-DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)
FINANCIAMIENTO	Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos financieros (dinero o crédito) para	Fuentes del Financiamiento	- Interno	¿A quién recurre cuando quiere un préstamo?
			- Externo	
		Sistemas de financiamiento	- Sistema Bancario	¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?
			- Sistema no Bancario	
		Costos del financiamiento	- Tasa de interés efectiva mensual.	¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?
			- Tasa de interés efectiva anual.	
		Plazos de Financiamiento	- Corto Plazo	¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?
			- Largo Plazo	
		Facilidades del financiamiento	Sistema Bancario	¿Cuál fue la tasa de interés que pago?
			Sistema no bancario formal	
Sistema informal				

<b>N T O</b>	el mismo <b>(Raffino, 2020).</b>	Usos del financiamiento	- Capital de Trabajo	¿En qué invirtió el crédito financiero solicitado?
			- Activo fijo	
		Otras formas de financiamiento	- Financiamiento tipo leasing.	
			- Financiamiento tipo factoring.	
			- Financiamiento de Proveedores.	

**Fuente:** Elaboración propia en base al asesoramiento del **DTI Vásquez Pacheco.**

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

##### **4.4.2 Instrumento**

Para la recolección de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 19 preguntas cerradas.

##### **4.5 Plan de análisis:**

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se utilizó el análisis descriptivo y para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel.

##### **4.6 Matriz de consistencia:**

Ver anexo 01.

##### **4.7 Principios éticos:**

- \_ Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto
- Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de

enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran

- Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación. afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados (**Código de Ética para la Investigación, 2019**).

## V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados:

#### 5.1.1 Respecto a los empresarios objetivo específico 1:

**TABLA 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1**

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Edad	01	La totalidad de los dueños de las y/o representantes legales MYPE investigadas son adultos.
Sexo	02	(14) el 70% de los dueños o representantes legales de las MYPE son del sexo masculino y (6) el 30% del sexo femenino.
Grado de Instrucción	03	(11) el 55% de los representantes y/o propietarios de las MYPE investigadas cuentan con estudios secundarios completos, (4) el 20% superior no universitario completo, (2) el 10% superior universitario incompleto, (2) 10 % completo número uno y (1) cinco% secundario incompleto.
Estado civil	04	(12) el 60% de los dueños o representantes legales de las MYPE son casados, (4) el 20% son solteros, y (4) el 20% son convivientes.
Profesión u ocupación	05	(14) el 70% de los dueños y/o representantes legales de las MYPE investigadas son dueños y (6) el 30% son administradores.

**Fuente:** Elaboración propia en base a las tablas 01, 02, 03, 04 y 05 del anexo 04.

### 5.1.2 Respecto a las MYPE (objetivo específico 2):

**TABLA 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

ITEMS	TABLA	RESULTADOS
	N°	
Tiempo que se dedica al rubro	06	(10) el 50% de las MYPE investigadas se dedica al rubro por más de 3 años, (6) el 30% por 03 años y (4) el 20% por 2 años.
Formalidad de las MYPE	07	(16) el 80% de la MYPE estudiadas son formales y (4) el 20 son informales.
Nro. de trabajadores permanentes	08	(11) el 55% de las MYPE tiene 1 trabajadores permanentes, (5) el 25% tiene 2 trabajadores y (4) el 20% no tiene ninguno.
Nro. De trabajadores eventuales	09	(14) el 70% de las MYPE investigadas tienen 01 trabajador eventual, (5) el 25% tienen 3 trabajadores eventuales, (1) el 5% tiene 2 trabajadores eventuales.
Motivo de formación de las MYPE.	10	(16) el 80% de las MYPE investigadas se formó para subsistencia y (4) el 20% se formó por obtener ganancias.

**Fuente:** Elaboración propia en base a las tablas 06, 07, 08, 09 y 10 del anexo 04.

### 5.1.3 Respecto al Financiamiento (Objetivo específico 3):

**TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3**

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Forma de financiamiento.	11	(16) el 80% de las MYPE estudiadas financian su afición con financiamiento de 0.33 cumpleaños y el 20% (4) con financiamiento propio.
De qué sistema financiero recibió crédito	12	(14) el 70% de las MYPE estudiadas adquirieron puntaje crediticio de entidades no bancarias, el 30% (6) lo hicieron de entidades bancarias.
Nombre de la institución Financiera	13	(10) el 50% de las MYPE estudiadas adquirieron su puntaje crediticio de la banca no comercial, siendo estos: Caja del Santa, (8) el 40% lo obtuvieron del Banco de Crédito Interbank y (2) el 11% lo obtuve de tiburones hipotecarios.
Entidad financiera que otorga facilidades	14	(13) el 65% de las MYPE estudiadas indicó que las entidades no bancarias brindan más centros para la obtención de créditos y (7) el 35% sugiere que las entidades bancarias brindan mayores facilidades para la obtención de créditos contrario a lo otro.
Tasa de interés de pago	15	(14) el 70% de las MYPE afirman que el precio de interés que pagaron pasó a ser 5.70% acorde al mes, (3) el 15% realizó el cobro con un interés del tres.70% mensual, (2) el 10% realizó el pago con afición del 12% concordante al mes, (1) 5% realizó el cargo con un interés del 1.88%.

Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	16	El 55% (11) de la MYPE estudiadas considera que los créditos otorgados fueron brindados en los montos solicitados y el 45% (9) que no obtuvieron el monto solicitados.
Monto del crédito solicitado	17	(13) el 65% de las MYPE estudiadas especifican que la cantidad de crédito solicitado fluctúa entre S/.1000 a S/.10000, (13) el 65% de las MYPE estudiadas especifican que la cantidad de crédito solicitado fluctúa entre S/. .10500 a S/.30000 y (3) el 15% ahora no especifica.
Plazo del crédito solicitado	18	(16) el 80% de las MYPE refiere que el crédito otorgado fue a corto plazo y (14) el 20% refiere que fue a largo plazo.
En que invirtió el crédito	19	(12) el 60% (de las MYPE especifica que el crédito que obtuvo se invierta en capital de trabajo y (8) el 40% distintivo que el crédito que obtuvo se invierta en desarrollo y/o ampliación del local.

---

**Fuente:** elaboración propia en base a las tablas 11, 12, 13, 14, 17, 18, 19 del anexo 04.

\* A partir, de la tabla 12 hasta la tabla 19 se consideró 100% a los 20 MYPE estudiadas que obtuvieron crédito (financiamiento) de terceros.

## **5.2 Análisis de resultados:**

### **5.2.1 Respecto a los empresarios:**

a) El 100% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años. Que coincide con **Fernández (2019), Ángeles (2019), Chalco (2018), Flores (2017), Siccha (2017), Razuri (2016) Seminario (2015), Balois (2016) & Chuquiya (2016),**

quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. Estas coincidencias indican que a estas edades mucha gente busca solvencia económica, desarrollo y estabilidad personal y familiar, para lo cual es necesario generar una fuente de renta constante, en este caso, constituyendo su propio negocio y/o empresa.

b) El 70% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son del sexo masculino. Que coincide con **Fernández (2019)**, **Chuquiya (2016)**, quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. Estos resultados estarían indicando que el sexo masculino, suele prevalecer en este tipo de actividad y rubro ferreterías, debido a que esta actividad requiere realizar ciertas actividades de rudeza, en la cual al sexo masculino le favorece menormente.

c) El 55% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas tienen grado de instrucción secundaria completa. Que coincide con **Fernández (2019)**, quien en sus resultados obtuvo el mismo porcentaje. Estos resultados estarían dando a conocer que para crear un negocio y ponerlo en actividad, no es enserio contar con un título (técnico o profesional), dando a conocer que muchos negocios se crean de manera empírica y que conforme se desarrolla la actividad en el tiempo y exigencias del mercado, los dueños para poder mantenerse activos tendrán que optar seguir estudiando desenvolverse mejor.

d) El 60% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son casados. Que coincide con **Fernández (2019)**, quien en sus resultados obtuvo el mismo porcentaje. respectivamente. Estos resultados estarían indicando que más de la mitad de MYPE han sido creadas por personas que son casadas, por ende, tienen carga familiar al que deben de solventar económicamente y que muchas

veces son limitados los puestos de trabajo, obligándoles por las mismas circunstancias a poner su negocio a pesar de no contar con dinero para hacerlo, por ello tratar de encontrarlos a través de terceros.

e) El 70% de los representantes legales o dueños de las MYPE encuestadas se dedican a administrar su propio negocio. Que coincide con **Fernández (2019)**, quien en sus resultados obtuvo el mismo porcentaje. Estos resultados estarían indicando de que los representantes legales o dueños de las MYPE, se están dedicando a administrar su negocio, con la finalidad de que se mantenga en el mercado y bresca, ya que, muchos de ellos consideran que al dejar que otra persona administre su negocio estarían corriendo el riesgo de desaparecer del mercado, sin ninguna esperanza de volver al mercado.

### **5.2.2 Respecto a las MYPE:**

a) El 70% de las MYPE encuestadas, que se dedican al rubro de ferreterías, tienen más de 3 años en el mercado. Que coincide con **Fernández (2019)**, **Ángeles (2019)**, **Chalco (2018)**, **Flores (2017)**, **Balois (2016)**, **Casimiro (2016)**, **Razuri (2016)**, **Chuquiya (2016)**, quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. Estos resultados estarían dando a conocer que, las MYPE en estudio ya son estables en el mercado; sin embargo, siguen siendo vulnerables, debido a que muchas de ellas se han creado para subsistir y hasta el momento solo siguen en actividad para llenar la canasta familiar.

b) El 80% de las MYPE encuestadas son formales. Que coincide con **Fernández (2019)**, quien en sus resultados obtuvo el mismo porcentaje. Estos resultados estarían indicando que las MYPE se están preocupando por ser formales, ya que,

para serlo tienen y deben de cumplir con ciertos requisitos, así mismo, esta formalización les permitirá poder acudir a entidades bancarias y no bancarias.

c) El 55% de las MYPE encuestadas tiene 1 trabajador permanente. Que coincide con **Fernández (2019)**, quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. Estos resultados estarían indicando que actualmente las MYPE suelen contar con un solo trabajador permanente, ya que, por lo mismo del giro del negocio se suele contratar constantemente trabajadores eventuales que ayuden a recibir y bajar los materiales que llegan a la ferretería y subir los materiales para entregar los pedidos de los clientes.

d) El 70% de las MYPE encuestadas tienen 1 trabajadores eventuales. Estos resultados estarían indicando que las MYPE suelen tener 1 solo trabajador eventual, el cual no tiene contrata ni un sueldo básico, ya que, generalmente estos trabajadores son diferentes.

e) El 80% de las MYPE encuestadas se formó para subsistir. Que coincide con **Yovera (2014) & Fernández (2019)**, quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. quien señala que, el desarrollo del Perú está ligada al desarrollo de las MYPE, ya que, éstas generan el mayor porcentaje del PBI, así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes empresas, por ello, es fundamental la subsistencia y el desarrollo de las MYPE para erradicar el desempleo y por ende el nivel de desnutrición en el país. Se afirma que las MYPE fueron creadas para la subsistencia de las personas en época de crisis.

Estos resultados estarían indicando que la mayoría se MYPE creadas fue por la necesidad de subsistir, debido a los escasos de puestos de trabajo y el hecho de

tener que contar con recursos económicos para la canasta familiar, es por ello que, las MYPE absorben el exceso de fuerza laboral no absorbida.

### **5.2.3 Respecto al Financiamiento:**

a) El 80% de Las MYPE encuestadas financiaron sus actividades con financiamiento de terceros. Que coincide **Casimiro (2016) & Fernández (2019)**, quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. Lo que maso menos, concuerda con los resultados encontrados por **Ramírez (2019)** quien señala que, la empresa ferretería Contreras La Solución S.A.C., acude a la utilización de financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades, con el crédito obteniendo mayores ingresos para el mejoramiento de sus activos. Estos resultados estarían indicando que las MYPE se ven en la necesidad de recurrir a terceros para financiar su negocio, ya que, no cuentan con recursos económicos y tienen que crearla para subsistir. El éxito para la obtención continua de un financiamiento bancario y/o de un tercero, depende mucho de la seriedad y el cumplimiento por parte del cliente en las amortizaciones de sus deudas contraídas.

b) El 70% de las MYPE encuestadas manifestaron que recibieron crédito de entidades no bancarias. Que coincide con **Ángeles (2019), Fernández (2019), Flores (2017)**, quienes en sus resultados obtuvieron el mismo porcentaje. Estos resultados estarían demostrando que las entidades no bancarias brindan mayores facilidades a las MYPE al momento de otorgarles un crédito, ya sea, porque los requisitos que les piden para proporcionarles crédito es posible cumplirla.

c) El 80% de las MYPE encuestadas el crédito que solicitaron fue a corto plazo. Que coincide con **Fernández (2019)** quien en sus resultados obtuvieron el mismo

porcentaje. Estos resultados estarían indicando que las entidades financieras suelen otorgar préstamos a corto plazo, con la finalidad de recuperar en la brevedad posible su dinero y correr menor riesgo de que no cumpla con lo pactado el que recibió el préstamo, ya sea porque el negocio no tenga solvencia económica o se vaya a la quiebra y perjudique sus fines.

d) El 60% de las MYPE encuestadas que recibieron crédito manifestaron que invirtieron sus créditos recibidos en capital de trabajo. Que coincide con **Fernández (2019)**, quien en sus resultados obtuvo el mismo porcentaje. Lo que maso menos coincide con **Kong & Moreno (2014)**, quienes afirman que, en el distrito de San José, acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolas a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, les permite contar con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

## VI. CONCLUSIONES

### 6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Las características fundamentales de los representantes legales de las MYPE estudiadas son las siguientes: La totalidad (100%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, poco más de 2/3 (70%) son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio, poco más de la mitad (60%) son casados y poco más de la mitad (55%) tienen grado de instrucción secundaria completa. Estos resultados se están dando debido a que los

dueños de las MYPE son personas adultas de sexo masculino (por lo mismo del rubro ferretero), siendo muchos de ellos casados y a cargo de la solvencia de la canasta familiar a pesar de que más de la mitad solo tienen secundaria completa, lo cual ha hecho que lleven su funcionamiento de su negocio con muchas dificultades.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Las características más relevantes de las MYPE estudiadas son las siguientes: La mayoría (80%) son formales y se han creado para subsistir, poco más de 2/3 (70%) tienen 1 trabajador eventual, poco más de la mitad (55%) tiene 1 trabajadores permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años. Estos resultados estarían indicando que las MYPE del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, en su mayoría son formales a pesar de haber sido creadas para subsistir, ya tienen más de 3 años en el mercado mostrando su estabilidad ya sea por el lado de contar con una cartera de clientes o los beneficios que ofrece la formalidad del negocio, ya sea el de poder acudir a una entidad bancaria o no bancaria para la obtención de créditos, entre otros.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Las características del financiamiento de las MYPE estudiadas son: La mayoría (80%) recibió financiamiento de terceros y a corto plazo, poco más de 2/3 (70%) recibieron financiamiento de entidades no bancarias y poco más de la mitad (60%) invirtió el crédito en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que la

mayoría de los microempresarios acuden a créditos de terceros a corto plazo para poder mantener su negocio en funcionamiento, el de no estar atados a una deuda por mucho tiempo, y, además, el de poder obtener varios créditos en un año.

#### **6.4 Respecto al objetivo general:**

De la totalidad de las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2020; sus representantes legales son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, así mismo, estas MYPE son formales a pesar de haber sido creadas para subsistir, financiados por terceros en entidades no bancarias a corto plazo en el año 2020, lo cual fue investido en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir, actualmente se están formalizándose, lo cual les permite poder acudir a financiamiento en entidades financieras, a menor tasa de interés; Por ello, se recomienda a las MYPE que aprovechen que son formales para conseguir financiamiento, en entidades financieras que les dan facilidades de pagos con intereses que a posterior no afecte su rentabilidad, mejorando su solvencia económica que les permita crecer a sus negocios y mejorar su calidad de vida.

## **VII. ASPECTOS COMPLETARIOS**

### **7.1 Referencias bibliográficas:**

Arias, J. & Carrillo, K. (2016). *Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las Pymes en el*

- Ecuador*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador.
- Aguirre, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro pollerías de Sihuas, 2015*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú.
- Ángeles, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías - Chimbote, 2018*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú.
- Banco Central de Reserva del Perú (2019). Reporte de estabilidad financiera. Perú. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2019/mayo/ref-mayo-2019.pdf>
- Banco de España (2020). *El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea*. [https://www.bde.es/bde/es/areas/supervision/actividad/BCBS/El\\_Comite\\_de\\_Su\\_13e462eab2e4961.html#](https://www.bde.es/bde/es/areas/supervision/actividad/BCBS/El_Comite_de_Su_13e462eab2e4961.html#)
- Balois, N. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Sihuas, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO\\_MYP](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO_MYP)
- Berrio, M. (2015). Impacto del capital riesgo. Universidad Pontificia Icai Icaide Comillas Madrid. Madrid. Recuperado de:

[https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/16327/retrieveE\\_BALOIS\\_L%C3%93PEZ\\_NATTSUMY\\_NIEVES.pdf?sequence=1](https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/16327/retrieveE_BALOIS_L%C3%93PEZ_NATTSUMY_NIEVES.pdf?sequence=1)

Bustamante, K. (2018). Leasing financiero y su incidencia tributaria en la empresa Despensa Peruana S.A Chiclayo-2017. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Señor De Sipán. Pimentel, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5342/Bustamante%20Chamaya%20Karin%20Junet.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cano, D (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes-barrio pampa grande - Cajabamba, 2015. Tesis para optar el título de contador público. Universidad los ángeles de Chimbote, Cajabamba, Perú.

Casimiro, A (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarmey, 2015.* (Tesis para optar el título de Contador Público) – Universidad Los Ángeles de Chimbote. Huarmey, Perú.

Castro, S. (2017). *“El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”*. Universidad técnica de Ambato. Ecuador. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

Castro, D. (2019). Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte. (Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración de Empresas) – Universidad De Piura. Lima, Perú. Recuperado de:

[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AE-L\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Challco, E. (2018). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel – San Román - Puno, período 2017”*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Puno, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2623/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_MYPES%20\\_CHALLCO\\_HUAYAPA\\_ELOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2623/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES%20_CHALLCO_HUAYAPA_ELOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cómite Institucional de Ética en Investigación (2019). *Código de Ética para la Investigación*. <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Conomipedia (2019). Institución financiera. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/institucion-financiera.htm>

Chosgo, A. (2017). La importancia del capital de trabajo en la estabilidad financiera de las empresas productivas. (Artículo científico) - Universidad Autónoma “Juan Misael Saracho”, Universidad y Cambio Vol. 2. N° 2. Pág. 17 – 21.

Chuquija, S. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías (Salida Huancané), del distrito de Juliaca, provincia de Sanromán, periodo 2013-2014*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote. Juliaca, Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/815/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_CHUQUIJA\\_CHURA\\_SILVIA\\_PILAR.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/815/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CHUQUIJA_CHURA_SILVIA_PILAR.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Conexión ESAN. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?*  
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Días, L. Lora, G. & Rodríguez, J. (2017). Factoring y facturas en descuento y su aplicación como alternativas de financiamiento en la empresa Arloga S.A.C. periodo 2017. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Tecnológica Del Perú. Lima, Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/1388/1/Lorena%20Diaz\\_Gabriela%20Lora\\_Jose%20Rodriguez\\_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional\\_Titulo%20Profesional\\_2017.pdf](http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/1388/1/Lorena%20Diaz_Gabriela%20Lora_Jose%20Rodriguez_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2017.pdf)

Dini, M. & Stumpo, G. (2018). “*Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*”. Recuperado de:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)

Durán, J. (2016). “*Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato*”. Universidad Técnica de Ambato. Ecuador recuperado de:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

El peruano (2019). Dinamizan y contribuyen con la economía: Cuatro características de las mipymes peruanas. Recuperado de:  
<https://elperuano.pe/noticia.aspx?id=81246>

El Peruano. (2021). BCR: *Tasa máxima de interés para el periodo mayo-octubre 2021 será de 83.4% anual*. <https://elperuano.pe/noticia/119765-bcr-tasa-maxima-de-interes-para-el-periodo-mayo-octubre-2021-sera-de-834-anual#:~:text=As%C3%AD%2C%20la%20tasa%20m%C3%A1xima%20para,las%20operaciones%20de%20cr%C3%A9ditos%20bancarios>.

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Definición de sector comercio. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

Espinoza, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, 2016*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Huaraz, Perú. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7902/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_ESPINOZA\\_CHUQUINO\\_YONY\\_CIPRIANO.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7902/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ESPINOZA_CHUQUINO_YONY_CIPRIANO.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Fernández, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú.

Flores, C. (2017). *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015”*. (Tesis para optar el título profesional de contador público) – Universidad Los ángeles de Chimbote – ULADECH. Chimbote, Perú.

- González, O. (2016). *Características de las Mipymes Latinoamericanas*. Centro de Estudios Latinoamericanos – CELU. Recuperado de: <https://celu.co/caracteristicas-de-las-mipymes-latinoamericanas/>
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de: <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huaccha, G. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de productos lácteos de Cajamarca, 2015*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Cajamarca, Perú.
- La Cámara de comercio (2016). *Aumenta el crédito MYPE*. La revista de la Cámara de Comercio de Lima - CCI. Lima, Perú. Recuperado de: [https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion767/edicion\\_767\\_dig.pdf](https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion767/edicion_767_dig.pdf)
- Levy, N. (2016). *La crisis de la financiarización en América Latina: ¿fin del modelo de acumulación liderado por las exportaciones?* Trabajo presentado en el Seminario de la REDEM, Buenos Aires, Argentina.
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo*. Cuadernos de Economía, 38(76), 207-230.
- Logreira, C. & Bonett M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en barranquilla – Colombia*. Universidad de la Costa. Colombia. Recuperado de: <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Rodríguez, S. & Marín, L. (2017). *Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las Mipymes en Ecuador*. Artículo científico – Universidad Técnica De Machala. Pinar del Rio, Cuba.
- Maguiña, C. (2018). *Integridad científica: necesidad que la normativa nacional incluya criterios para decidir ante casos de mala conducta científica*. Editorial. Lima, Perú. Recuperado de: <http://www.scielo.org.pe/pdf/amp/v35n2/a01v35n2.pdf>
- MYPES.pe. (2020). *¿CUÁL ES LA DIFERENCIA ENTRE MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA?* <https://mypes.pe/noticias/cual-es-la-diferencia-entre-micro-pequena-y-mediana-empresa#:~:text=%2DSe%20denomina%20Microempresa%20a%20aquella,no%20exceden%20de%202%2C300%20UIT>.
- Peña, L. (2020). *Clasificación de las empresas: Tipos y Definición*. <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>
- Ramírez, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de empresa ferretería Contreras la Solución S.A.C. Chimbote, 2016*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9307/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_EMPRESA\\_RAMIREZ\\_QUISPE\\_SANDRA\\_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9307/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESA_RAMIREZ_QUISPE_SANDRA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ramos, R. (2016). *El control interno y su influencia en la gestión administrativa de las empresas comerciales del Perú: Caso Brandon's negocios e inversiones SAC*.

- (Tesis para optar el título profesional de contador público) - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Trujillo, Perú.
- Razuri, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015*. (Tesis para optar el título profesional de contador público) – Universidad Católica de los Ángeles, Chimbote. Piura – Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1028>
- Román, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de Sihuas, 2015*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú.
- Saavedra, M.; Moreno, H. & Hernández, G. (2019). *Caracterización de las Mipyme en Latinoamérica: Un estudio comparativo*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Estado de Hidalgo, México.
- Salazar, M. (2016). El sistema financiero peruano. Perú. Recuperado de: [https://www.academia.edu/6225744/EL\\_SISTEMA\\_FINANCIERO\\_PERUANO](https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO)
- Siccha, F. (2017). *Caracterización del financiamiento, de la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Yarinacocha, 2017*. (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Pucallpa- Perú
- SYDLE. (2021). *Objetivos de una empresa: ¿Cómo definirlos y cuáles son los mejores métodos para hacerlo?* <https://www.sydle.com/es/blog/objetivos-de-una->



## 7.2 Anexo:

### 7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia.

TÍTULO DE LA TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERÍAS DE CHIMBOTE, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2020?</p>	<p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Determinar y describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.</li> <li>2. Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.</li> <li>3. Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2020.</li> </ol>

**Fuente:** Elaboración propia.

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.

## FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,  
ETC. AUTOR: \_\_\_\_\_

APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: \_\_\_\_\_

LUGAR DE \_\_\_\_\_

EDICION: \_\_\_\_\_ AÑO

EN QUE SE OBTUVO: \_\_\_\_\_ NUM. DE \_\_\_\_\_

PAGINAS: \_\_\_\_\_ NIVEL ACADEMICO \_\_\_\_\_

OBTENIDO: \_\_\_\_\_ INSTITUCION Y DEPENDENCIA \_\_\_\_\_

QUE OTORGA EL \_\_\_\_\_

NIVEL ACADEMICO: \_\_\_\_\_

NOMBRE DEL ASESOR: \_\_\_\_\_

APELLIDO (s), Nombre (s), LOCALIZACION DE LA OBRA: \_\_\_\_\_

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

**7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.**



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

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2020.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

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

**I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:**

**1.1 Edad del representante legal de la empresa:** .....

**1.2 Sexo:** Masculino (...) Femenino (...).

### **1.3 Grado de instrucción:**

Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta (...) Secundaria completa (...) Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no Universitaria Completa (...) Superior no Universitaria Incompleta (...)

### **1.4 Estado Civil:**

Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...)  
Otros (...)

**1.5 Profesión:.....Ocupación: .....**

## **II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:**

**2.1 Tempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....**

**2.2 Formalidad de la MYPE:**

MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)

**2.3 Número de trabajadores permanentes.....**

**2.4 Número de trabajadores eventuales.....**

**2.5 Motivos de formación de la MYPE:**

Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

## **III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

**3.1 Cómo financia su actividad productiva:**

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

Con financiamiento de terceros: Si (...) No (...)

**3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:**

Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria) .....

Que tasa interés mensual paga.....

Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):.....

Que tasa interés mensual paga.....

Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....

**3.3 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.**

Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias. (...)

Los prestamistas usureros (...)

**3.4 Qué tasa de interés mensual pagó: .....**

**3.5 Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (...)** No (...)

**3.6 Monto Promedio de crédito otorgado: .....**

**3.7 Tiempo del crédito solicitado:**

El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...)

El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No (...)

**3.8 En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:**

Capital de trabajo.....

Mejoramiento y/o ampliación del local.....

Activos fijos.....

Programa de capacitación.....

Otros - Especificar:.....

**Muchas gracias**

#### 7.2.4 Anexo N° 04: Tablas y gráficos de resultados.

##### 1) Datos de los representantes legales de las MYPE.

**TABLA N° 01**

**Edad de los representantes legales de las MYPE**

Edad (años)	Frecuencia	Porcentaje
No precise	0	0%
26 – 60 (Adulto)	20	100%
18 – 25 (Joven)	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

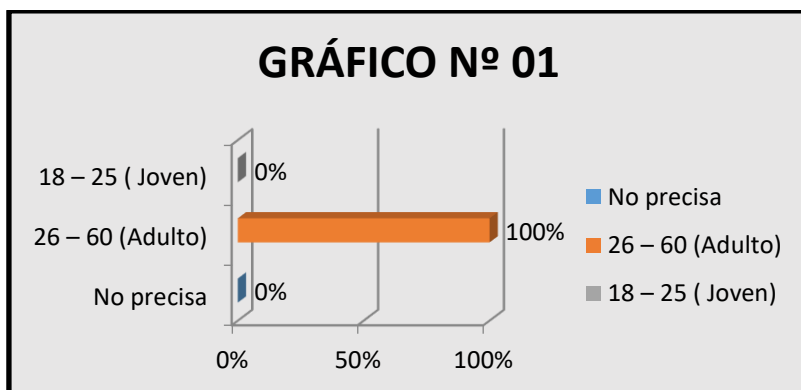
**Fuente:** Elaboración propia.

##### **Interpretación:**

En la **Tabla 01** se observa que: El 100% (20) de los representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos.

**GRÁFICO N° 01**

**Edad de los representantes legales de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 02**

**Sexo de los representantes legales de las MYPE**

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	14	70%
Femenino	6	30%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

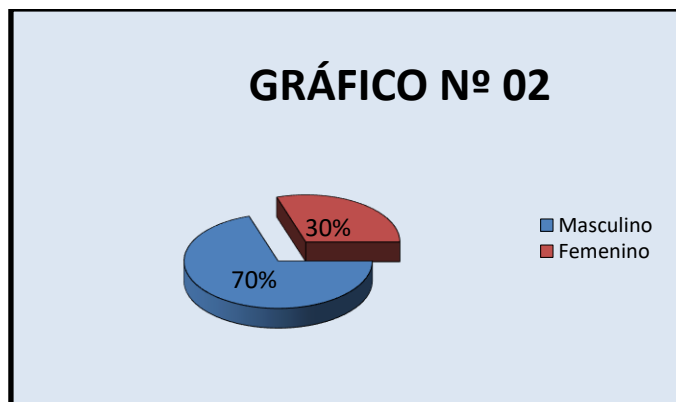
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 02** se observa que: El 70% (14) de los representantes legales son de sexo masculino y el 30% (6) son de sexo femenino.

**GRÁFICO N° 02**

**Sexo de los representantes legales de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 03**

**Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE**

Grado de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	0	0%
Primaria completa	2	10%
Primaria incompleta	0	0%
Secundaria completa	11	55%
Secundaria incompleta	1	5%
Superior universitario completa	0	0%
Superior universitario incompleta	2	10%
Superior no universitario completa	4	20%
Superior no universitario incompleta	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

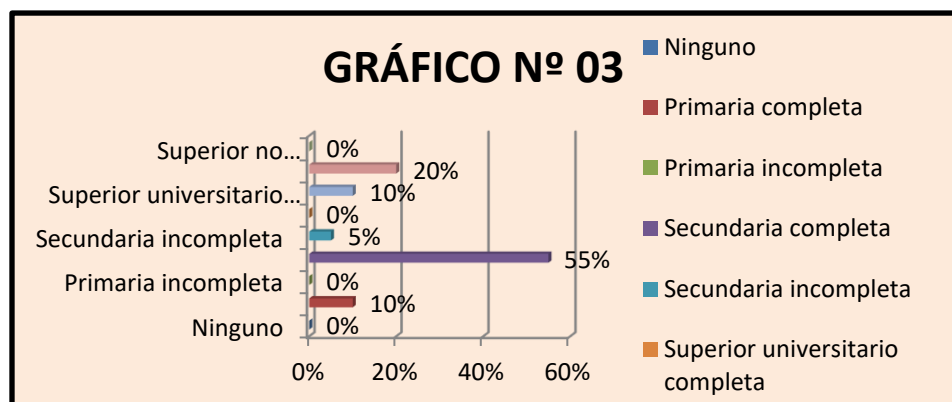
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 03** se observa que: El 55% (11) de los representantes legales tienen grado de instrucción secundaria completa, el 20% (4) tienen superior no universitario completa, el 10% (2) tienen primaria completa, el 10% (2) tienen superior universitario incompleto y el 5% (1) secundaria incompleta.

**GRÁFICO N° 03**

**Grado de instrucción de los representantes legales de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia

**TABLA N° 04**

**Estado civil de los representantes legales**

<b>Estado civil</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precise	0	0%
Soltero	4	20%
Casado	12	60%
Conviviente	4	20%
Divorciado	0	0%
Otros	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

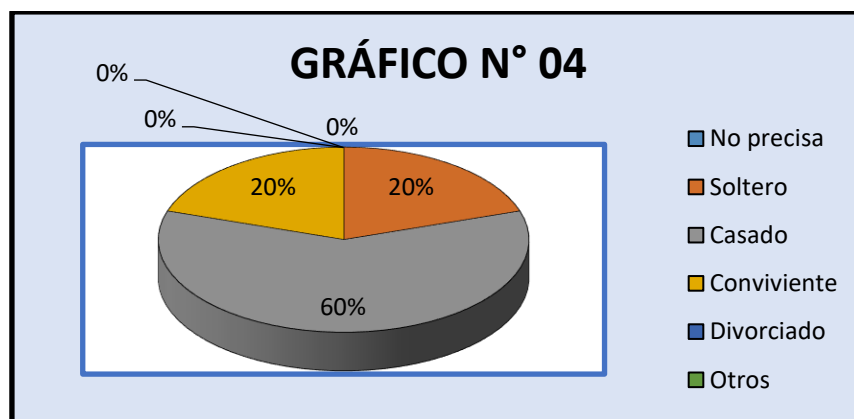
**Fuente:** Elaboraciòn propia.

**Interpretaciòn:**

En la **Tabla 04** se observa que: El 60% (12) de los representantes legales son casados, el 20% (4) son solteros, y el 20% (4) son solteros.

**GRÁFICO N° 04**

**Estado civil de los representantes legales**



**Fuente:** Elaboraciòn propia.

**TABLA N° 05**

**Profesión u ocupación de los representantes legales**

<b>Profesión u ocupación</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precisa	0	0%
Administración	6	30%
Dueño	14	70%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

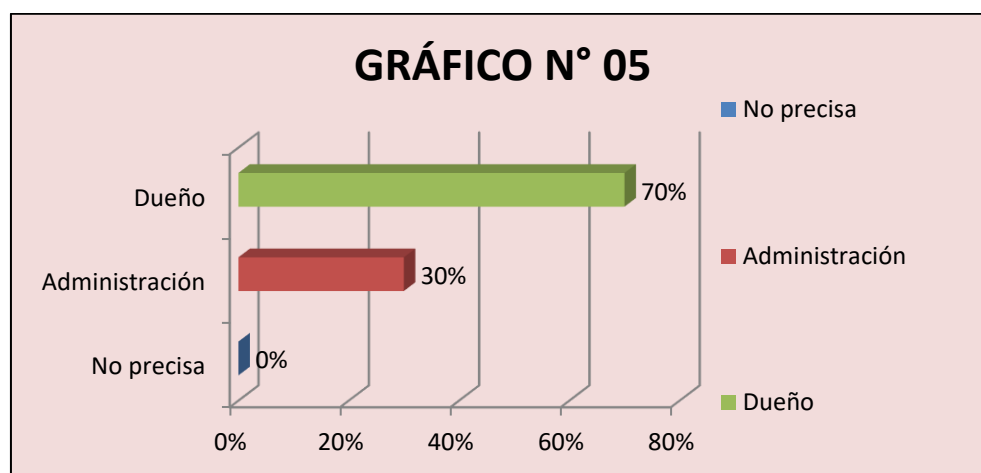
**Fuente:** Elaboración propia.

Interpretación:

En la **Tabla 04** se observa que: El 70% (14) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiados son dueños y el 30% (6) son administradores.

**GRÁFICO N° 05**

**Profesión u ocupación de los representantes legales**



**Fuente:** Elaboración propia.

## 2) Respecto a las micro y pequeñas empresas:

**TABLA N° 06**

**¿Hace cuánto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?**

Tiempo del negocio	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
01 año	0	0%
02 años	2	10%
03 años	4	20%
Más de 3 años	14	70%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

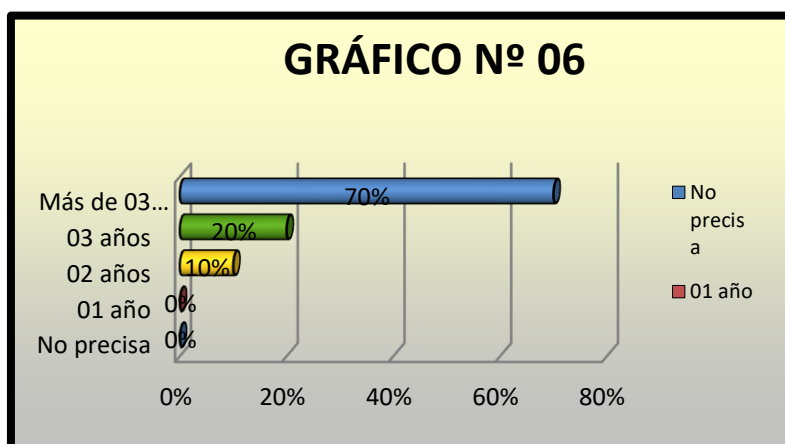
**Fuente:** Elaboración propia.

### Interpretación:

En la **Tabla 04** se observa que: El 70% (14) de las MYPE estudiadas se dedica al negocio por más de 3 años, el 20% (4) por 03 años y el 10% (2) por 02 años.

**GRÁFICO 06**

**¿Hace cuánto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 07**

**Formalidad de las MYPE**

<b>Formalidad de las MYPE</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Formal	16	80%
Informal	4	20%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

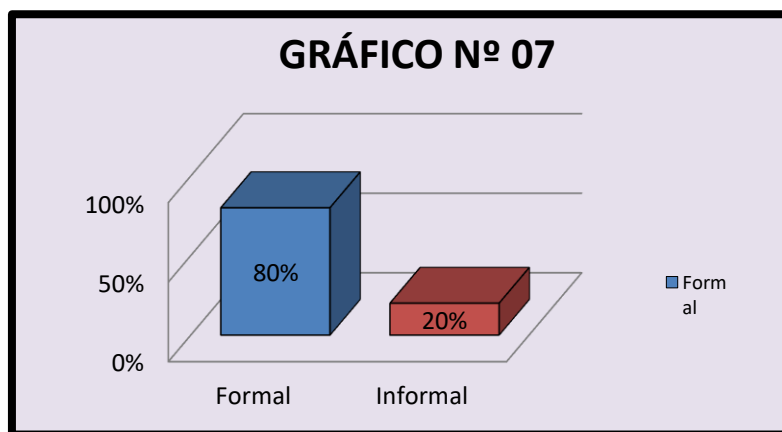
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 07** se observa que: El 80% (14) de las MYPE estudiadas son formales y el 20 (4) son informales.

**GRÁFICO N° 07**

**Formalidad de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 08**

**Número de trabajadores permanentes de las MYPE**

N° de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	4	20%
1 Trabajador	11	55%
2 Trabajadores	5	25%
3 Trabajadores	0	0%
Más de 3 trabajadores		0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

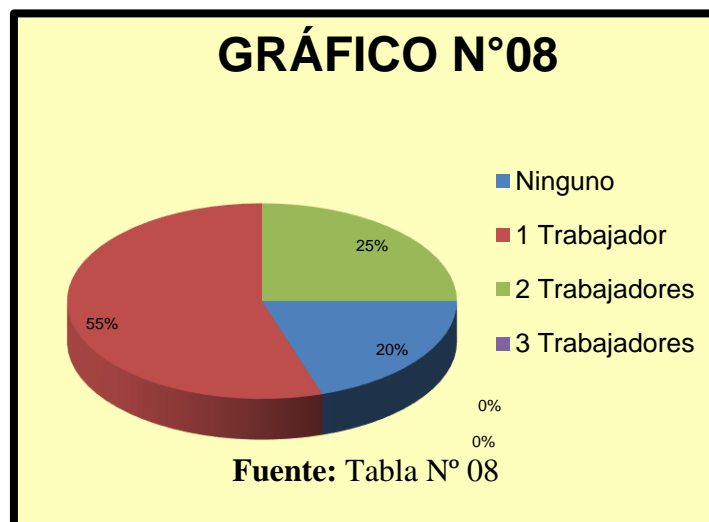
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 08** se observa que: El 55% (11) de las MYPE tiene 1 trabajadores permanentes, El 25% (5) tiene 2 trabajadores y el 20% (4) no tiene ninguno.

**GRÁFICO N° 08**

**Número de trabajadores permanentes de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 09**

**Número de trabajadores eventuales de las  
MYPE**

N° de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	0	0%
1 Trabajadores	14	70%
2 Trabajadores	1	5%
3 trabajadores	5	25%
Más de 3 trabajadores	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

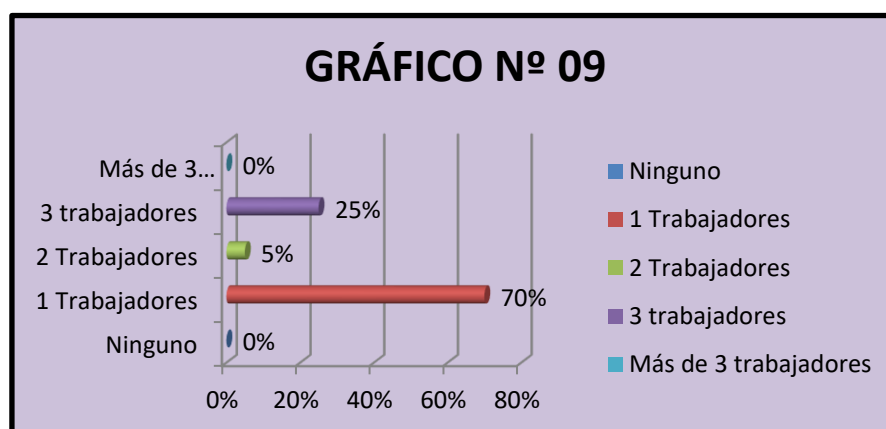
**Fuente:** Elaboración propia.

Interpretación:

En la **Tabla 09** se observa que: El 70% (14) de las MYPE estudiadas tienen 1 trabajador eventual, el 25% (5) tienen 03 trabajadores eventuales, el 5% (1) tiene 2 trabajadores eventuales.

**GRÁFICO N° 09**

**Número de trabajadores eventuales de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 10**

**Motivos de formación de las MYPE**

<b>Formación por:</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Obtención de ganancias	3	15%
Subsistencia	17	85%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 10** se observa que: El 80% (16) de las MYPE estudiadas se formó para subsistencia y el 20% (4) se formó por obtener ganancias.

**GRÁFICO N° 10**

**Motivos de formación de las MYPE**



**Fuente:** Elaboración propia.

### 3) Respecto al financiamiento.

**TABLA N° 11**

**¿Cómo financia su actividad productiva?**

<b>Su financiamiento es:</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precisa	0	0%
Fto. Propio	4	20%
Fto. de terceros	16	80%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

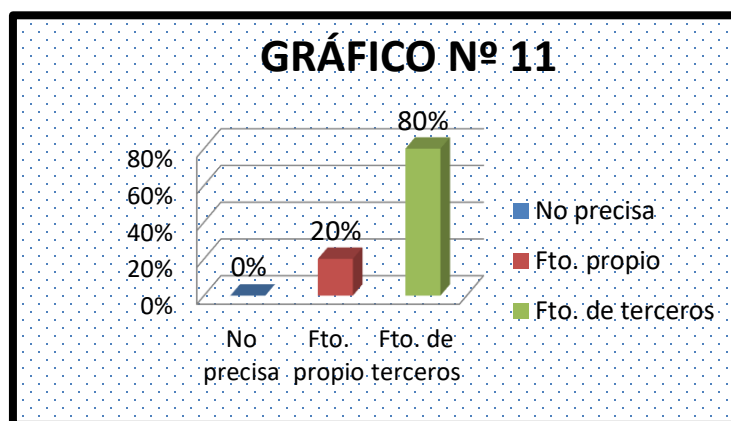
**Fuente:** Elaboración propia.

#### **Interpretación:**

En la **Tabla 11** se observa que: El 80% (16) de las MYPE estudiadas financian su actividad con financiamiento terceros y el 20% (4) con financiamiento propio.

**GRÁFICO N° 11**

**¿Cómo financia su actividad productiva?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 12**

**Si el financiamiento es de terceros: ¿De qué tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?**

Institución Financiera	Frecuencia	Porcentaje
No especifica	0	0%
Entidades bancarias	6	30%
Entidades no bancarias	14	70%
Usureros	0	0%
Entidades bancaria y usureros	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

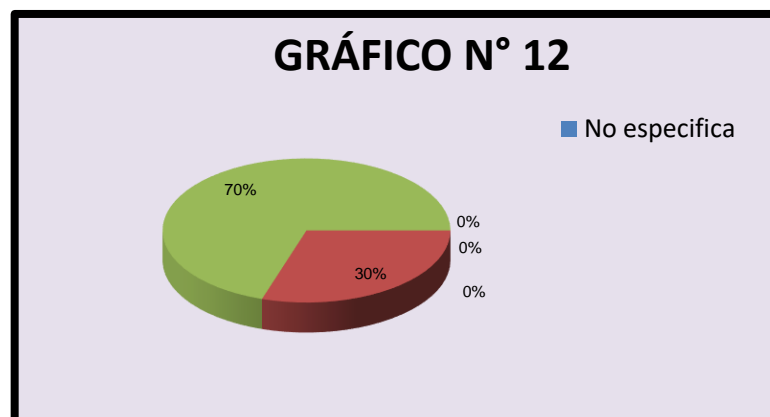
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 12** se observa que: El 70% (14) de las MYPE estudiadas recibieron crédito de entidades no bancarias, el 30% (6) lo hicieron de entidades bancarias.

**GRÁFICO N°12**

**Si el financiamiento es de terceros: ¿De qué tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 13**

**¿Nombre de la institución financiera y que tasa de interés paga?**

Tasas de interés	Nombre de la institución financiera													
	Bco. Interbank		Mi Banco		BCP		Caja del Santa		Usureros		Caja Trujillo		Edyficar	
	Fre.	Porc.	Fre.	Porc.	Fre.	Porc.	Fre.	Porc.	Fre.	Porc.	Fre.	Porc.	Fre.	Porc.
No precisa	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
20% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	5%	0	0%	0	0%
12% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
15% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	2	10%	0	0%	0	0%	0	0%
3.76% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	5	25%	0	0%	0	0%	0	0%
4.03% mensual	0	0%	3	15%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
4.% mensual	0	0%	1	5%	0	0%	3	15%	0	0%	0	0%	0	0%
5.7% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	4	20%	0	0%
4.5% mensual	0	0%	0	0%	1	5%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
1.88% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
1.7% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Sub Total</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>4</b>	<b>20%</b>	<b>1</b>	<b>5%</b>	<b>10</b>	<b>50%</b>	<b>1</b>	<b>5%</b>	<b>4</b>	<b>20%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>												

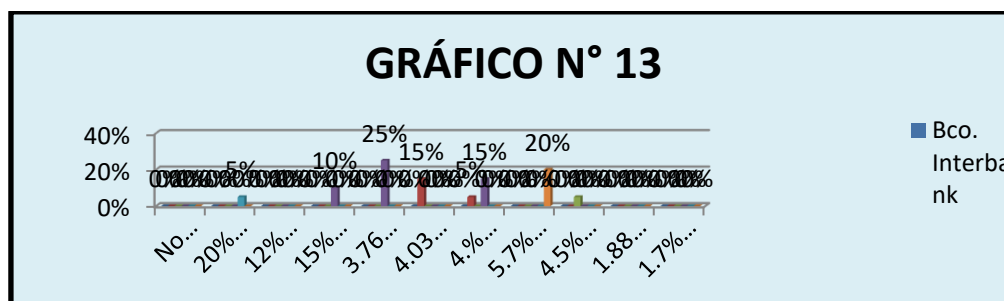
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 13** se observa que: El 50% (10) de las MYPE estudiadas obtuvo su crédito de la banca no comercial siendo estas: Caja del Santa, Caja de Trujillo, el 20% (4) lo obtuvo caja Trujillo, Mi Banco, el 5% (2) lo obtuvo de banco BCP y mediante usureros.

**GRÁFICO N°13**

**¿Nombre de la institución financiera y que tasa de interés paga?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 14**

**¿Qué entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?**

Facilidades del crédito	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
Entidades bancarias	7	35%
Entidades no bancarias	13	65%
Usureros	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

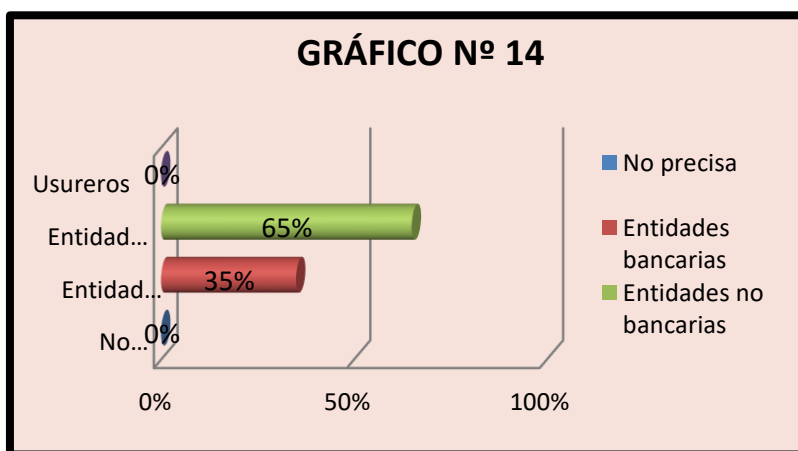
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 14** se observa que: El 65%(13) de las MYPE estudiadas indicó que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos y el 35% (7) indica que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos.

**GRÁFICO N°14**

**¿Qué entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 15**

**¿Qué tasa de interés pago?**

Tasa de interés (mensual)	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
20%	0	0%
12%	2	10%
15%	0	0%
3.76%	3	15%
4.03%	0	0%
4.00%	0	0%
5.70%	14	70%
4.50%	0	0%
1.88%	1	5%
1.70%	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

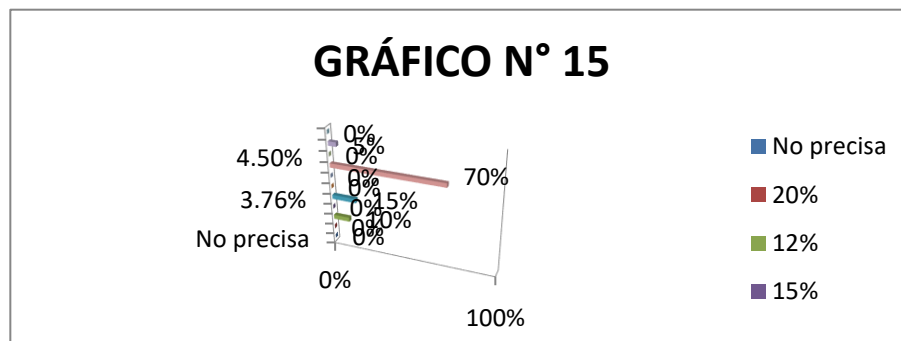
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 15** se observa que: el 70% (14) de las MYPE indica que la tasa de interés que pagó fue del 5.70% mensual, el 15% (3) realizó el pago con un interés de 3.70 % mensual, el 10% (2) realizó el pago con un interés de 12% mensual, el 5% (1) realizó el pago con un interés de 1.88% mensual.

**GRÁFICO N°14**

**¿Qué tasa de interés pago?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 16**

**Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados**

Montos solicitados	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
Si	11	55%
No	9	45%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

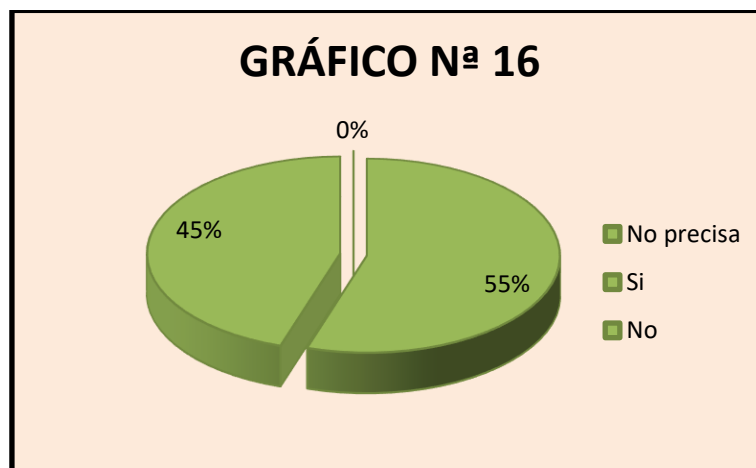
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 16** se observa que: El 55% (11) de la MYPE estudiadas considera que los créditos otorgados fueron brindados en los montos solicitados y el 45% (9) que no obtuvieron el monto solicitados.

**GRÁFICO N°16**

**Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 17**

### ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?

Monto del crédito	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	3	15%
De S/.1000.00 a S/.10,000.00	13	65%
De S/.10,500.00 a S/.30,000.00	4	20%
Más de S/.30,000.00	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

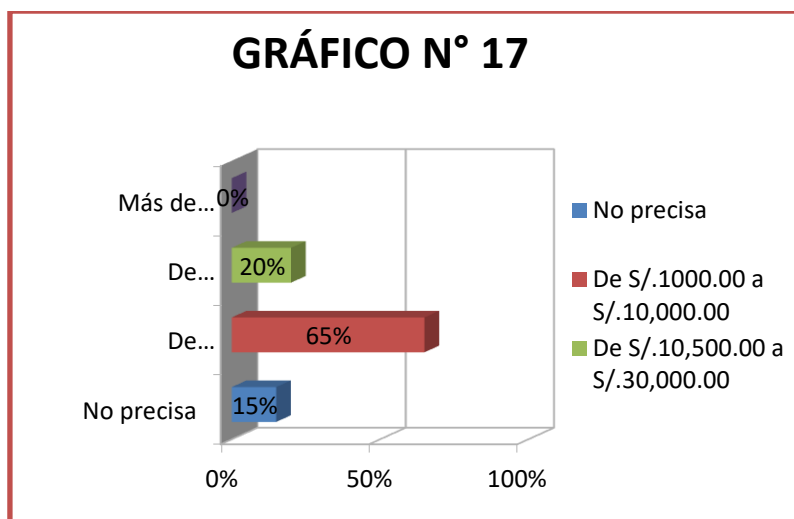
**Fuente:** Elaboración propia.

#### Interpretación:

En la **Tabla 17** se observa que: el 65% (13) de las MYPE estudiadas precisa que el monto de crédito solicitados fluctúan entre S/1,000.00 a S/10,000.00, el 20% (4) de las MYPE estudiadas precisa que el monto de crédito solicitados fluctúan entre S/10,500.00 a S/30,000.00 y el 15(3) no precisa.

### GRÁFICO N°17

#### ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 18**

**¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?**

Tiempo del crédito	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
Corto Plazo	16	80%
Largo Plazo	4	20%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

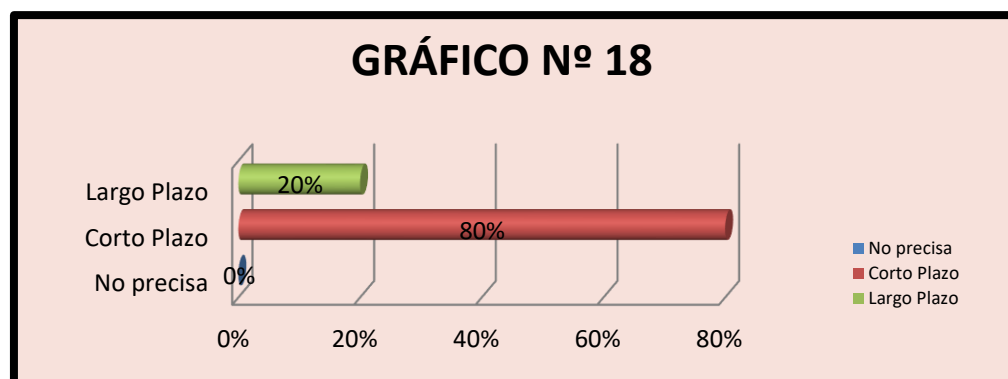
**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 18** se observa que: el 80% (16) de las MYPE precisa que el crédito otorgado fue a corto plazo y el 20% (4) indica que fue a largo plazo.

**GRÁFICO N°18**

**¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?**



**Fuente:** Elaboración propia.

**TABLA N° 19**

**¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo?**

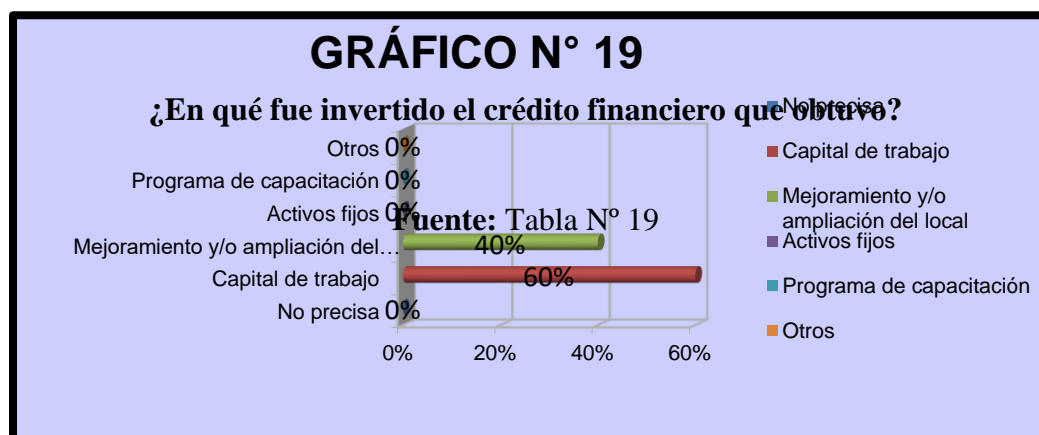
En qué fue invertido el crédito	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
Capital de trabajo	12	60%
Mejoramiento y/o ampliación del local	8	40%
Activos fijos	0	0%
Programa de capacitación	0	0%
Otros	0	0%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la **Tabla 19** se observa que: el 60% (12) de las MYPE precisó que el crédito que obtuvo lo invirtió en capital de trabajo y el 40% (8) precisó que el crédito que obtuvo lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación del local.

**GRÁFICO N°19**



**Fuente:** Elaboración propia.




# 10% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

## Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado

## Fuentes principales

- 10%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 0%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

## Marcas de integridad

### N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.