



---

**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 DEL PERÚ: CASO FERRETERIA  
“CORONADO” DE CHIMBOTE, 2016.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR:**

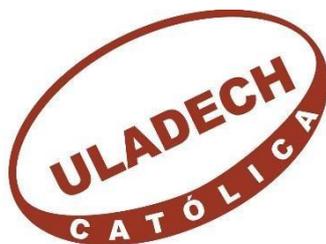
**BACH. GUTIERREZ PEREZ RUDY KEVIN**

**ASESORA:**

**MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLACIDO**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**



---

**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 DEL PERÚ: CASO FERRETERIA  
“CORONADO” DE CHIMBOTE, 2016.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR:**

**BACH. GUTIERREZ PEREZ RUDY KEVIN**

**ASESORA:**

**MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLACIDO**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

**COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME FINAL**

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

**PRESIDENTE**

MGTR. LUIS ORTIZ GONZALEZ

**MIEMBRO**

MGTR. MIRIAN NOEMI RODRIGUEZ VIGO

**MIEMBRO**

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLACIDO

**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por darme sabiduría, bendición y la fortaleza para conseguir este trabajo, mi gratitud a Dios es inmensa y eterna, gracias Dios por tanto amor.

A mi familia por el apoyo incondicional, por los consejos y las fuerzas que me dan para seguir adelante en la vida, quienes por tal se merecen todo mi cariño y mi respeto.

## DEDICATORIA

**A Dios,** Por haberme  
Permitido llegar hasta  
Este punto y haberme  
dado salud para lograr  
mis objetivos, además  
de su infinita bondad  
y amor.

Dedico a mis padres y a mis  
hermanos por todo el apoyo  
incondicional que me han  
dado, porque ellos siempre  
están presentes en los  
momentos que más los  
necesito, para darme ánimo y  
consejos para ser una persona  
mejor cada día.

A mi asesora de tesis por  
brindarme su tiempo y  
enseñanza en esta etapa de mi  
vida profesional.

## RESUMEN

El presente informe de investigación tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “FERRETERIA CORONADO” de Chimbote, 2016.

El presente informe es descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 10 Mypes de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 01**, la mayoría de autores citados en los diferentes puntos de vista, ellos establecen que financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas han influenciado de manera positiva, permitiendo así financiar su capital de trabajo e impulsándolos a una mejora tanto en su actividad comercial como en sus ingresos optimizando así su capacidad de desarrollo en el mercado, así mismo las empresas pueden mejorar el rendimiento de sus ingresos. **Respecto al objetivo específico 02**, La encuesta realiza a la empresa ferretería coronado, se determina que ellos financian sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de la banca formal el préstamo solicitado fue utilizado para capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 03**, Se demuestra que el análisis comparado de los objetivos específicos 1 y 2 con el término si coinciden podrían estar utilizando los créditos financieros de manera indebida; lo que más adelante podría generarles problemas para la devolución del crédito recibidos

**Palabras clave:** Financiamiento, Sector Comercio y MYPES.

## ABSTRACT

The main objective of this research work is to: Determine and describe the financing characteristics of micro and small businesses in the commercial sector of Peru and the "coronado" hardware store in Chimbote, 2016. The research was descriptive, to carry it out chose a sample of 10 Mypes from a population of 10, to whom a questionnaire of 29 closed questions was applied, using the survey technique; Obtaining the following results: Regarding the specific objective 01, the majority of authors cited in the different points of view, they establish that the financing granted to the micro and small enterprises have influenced in a positive way, thus allowing to finance their working capital and promoting them to an improvement both in its commercial activity and in its revenues, thus optimizing its capacity for development in the market, likewise, companies can improve the performance of their income. Regarding the specific objective 02, the survey carried out the company hardware crown, it is determined that they finance their activities with financing from third parties, being this from the formal banking the requested loan was used for working capital. Regarding specific objective 03, it is demonstrated that the comparative analysis of specific objectives 1 and 2 with the term if they coincide could be using the financial credits in an improper manner; which could later cause problems for the return of the credit received

**Words key:** Financing, Trade sector, Mypes.

## CONTENIDO

<b>CARÁTULA</b> .....	<b>i</b>
<b>CONTRACARÁTULA</b> .....	<b>ii</b>
<b>COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME FINAL</b> .....	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>iv</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>v</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vii</b>
<b>CONTENIDO</b> .....	<b>viii</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>11</b>
<b>II. REVISIÓN LITERARIA</b> .....	<b>16</b>
2.1. Antecedentes .....	16
2.1.1 Internacionales .....	16
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	20
2.1.4 Locales.....	22
2.2 Bases teóricas .....	23
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	23
2.2.2 Teoría de la empresa .....	38
2.2.3 Teoría de las MYPES.....	41
2.2.4 Teoría de comercio.....	48
2.3 Marco conceptual.....	49
2.3.1 Definiciones de financiamiento .....	49
2.3.2 Definiciones de empresa.....	50

2.3.3	Definiciones de MYPES .....	50
2.3.4	Definicion del sector comercio .....	51
2.3.5	Datos de la ferreteria coronado.....	51
<b>III.</b>	<b>METODOLOGÍA.....</b>	<b>52</b>
3.1	tipo de investigación .....	52
3.2	nivel de investigacion.....	52
3.3	Diseño de investigación.....	52
3.4	Poblacion y muestral .....	53
3.5	Tecnicas o instrumentos.....	53
3.6	Plan de analisis.....	53
3.7	Matriz de consistencia.....	53
3.8	Principios eticos.....	53
<b>IV.</b>	<b>RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>55</b>
4.1	Resultados.....	55
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	55
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	57
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	58
4.2	Análisis de resultados.....	61
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	61
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	61
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	61
<b>V.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>63</b>
5.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	63
5.2	Respecto al objetivo específico 2.....	63

5.3	Respecto al objetivo específico 3 .....	64
5.4	Conclusión general.....	64
5.5	Recomendaciones.....	65
<b>VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>		<b>66</b>
6.1	Referencias bibliográficas.....	66
6.2	Anexos .....	71
6.2.1.	Anexo 01: proyecto en línea .....	71
6.2.2	Anexo 02: Matriz de consistencia.....	72
6.2.3	<b>Anexo 03:</b> Cronograma de actividades.....	73
6.2.4	<b>Anexo 04:</b> presupuesto .....	73
6.2.5	<b>Anexo 05:</b> Cuestionario.....	74

#### INDICE DE CUADROS

Cuadro N° 01.....	55
Cuadro N° 02.....	57
Cuadro N °03.....	58

## **I. INTRODUCCIÓN**

En la Unión Europea y en España las MYPES juegan un papel muy importante en cualquier economía y contribuyen sustancialmente a la renta, a la producción y al empleo, sin embargo, la reciente crisis financiera mundial creó un clima particularmente difícil para las pymes con una reducción en la demanda de bienes y servicios, y una fuerte contracción del crédito por los bancos y otras instituciones financieras; esto constituye una prioridad de atención a una parte sustantiva de sus estructuras productivas como son las pequeñas y medianas empresas; tanto la adecuada financiación de las mismas como su acertada gestión y gobernanza, que son elementos contemplados con especial atención en los programas y acciones concretas que llevan a cabo la Unión Europea y sus Estados Miembros, como por ejemplo, las nuevas perspectivas financieras (2014-2020) que entraron en vigor el 2014 manteniendo como prioridad los programas y acciones concretos en los campos señalados, habiéndose incluso incrementado su participación en los presupuestos de la Unión a partir del 2014, año en que se inician esas nuevas perspectivas financieras, ello incluye el progresivo acercamiento que tienen como destino la ayuda al desarrollo empresarial y a la cooperación internacional (**Casado, 2013**).

En América Latina cabe señalar que los efectos de la crisis internacional han acentuado los problemas de acceso al crédito en algunos países. En México, la economía más afectada de la región, el crédito al sector privado sufrió un deterioro que fue amortiguado solo parcialmente, si bien la segmentación negativa a las pymes es un problema estructural, la escasa cobertura se agudizó a raíz de la falta general de liquidez. También en El Salvador se ha sentido el impacto sobre la actividad económica y sobre el acceso al financiamiento, aunque en este caso, no se atribuye a iliquidez sino al endurecimiento de las condiciones de acceso al financiamiento debido a la incertidumbre económica y al manejo del riesgo, lo

cual afectó con mayor intensidad a las MYPES (**Ferraro, 2011**).

Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados (Arinaitwe, 2006). Además, las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas (**Brender, 2010**).

En el Perú las MYPES conforman el grueso del tejido empresarial, incluso si nos enfocamos solamente en su segmento formal, representan más del 95 por ciento de las unidades empresariales. El fortalecimiento de este sector es, pues, crítico, para que el crecimiento económico se difunda. Para esto, el acceso de las MYPES a mercados de crédito es un factor crucial. Durante la última década el sector de micro finanzas ha mostrado un enorme dinamismo, a pesar de las crisis financieras internacionales y la prolongada recesión de fines de los noventa, que afectó la salud del sistema financiero. Si bien el avance ha sido importante, el reto de proveer acceso al crédito a costos razonables para las MYPES implica políticas consistentes de largo plazo. Si bien el costo del crédito ha venido descendiendo en los últimos años gracias a la mayor competencia, aún es alto, esto puede estar afectando la asignación del crédito para sectores donde la rotación es más baja; específicamente, desfavoreciendo al sector manufacturero frente al sector comercio (**Lupe, 2011**).

Además, las MYPES llevan una labor de indiscutible relevancia, contribuyendo a la generación de empleo a personas que recién están empezando a trabajar como jóvenes estudiantes, también participan en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican, cuando una pequeña empresa crece genera más empleo debido a la necesidad de mayor mano de obra, pero para darse el caso de crecimiento necesita financiamiento para

la ampliación de compra de mercadería, debido al más aumento de gastos. Al respecto, se afirman que los pequeños negocios son considerados como una fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo, **Okpara y Wynn, (2015)**.

Actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. Okpara y Wynn (2007). Afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo (**Okpara & Wynn, 2010**).

Revisando la literatura pertinente, a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Ferraro, Goldstein, Zuleta y Garrido (2011)** en su investigación denominada: “El financiamiento a las Mypes en América Latina”. **Collao, Pessoa, Arroio, et al (2013)** en su investigación titulada: “Análisis de las políticas de apoyo a las Mypes en América Latina y el Caribe”.

Revisando la literatura pertinente, a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Sotomayor (2013)** en su trabajo de investigación denominada “La Financiación de las pequeñas y medianas empresas” de la ciudad de Huaraz. **Arostegui (2013)** en su trabajo de investigación denominada: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresa”, que se desarrolló en Argentina. **Tacas (2011)** en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010”.

Revisando la literatura pertinente, a nivel regional se han encontrado los siguientes

trabajos de investigación: **Sessarego (2015)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú: caso empresa “xyz” de la ciudad de Huarney, 2011”. **León (2013)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio /venta de repuestos automotrices del distrito Chimbote, periodo 2010-2011”.

Revisando la literatura pertinente, a nivel regional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Ortega y Vásquez (2015)** en su trabajo de investigación denominada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del rubro restaurantes en San Vicente, 2014. **Sosa (2014)** en su trabajo de investigación denominada “el financiamiento de los micro negocios en México” realizada en San Nicolás de los Garza – México.

Finalmente, en el distrito de Chimbote, donde hemos desarrollado el estudio, nadie ha estudiado a la MYPE “Ferretería Coronado” del sector comercio, rubro ferreterías, esta MYPE se encuentra ubicada en Av. Galves, del distrito de chimbote, provincia de santa, se dedica fundamentalmente a la compra venta de articulos de ferreterías, de la cual se desconoce las características del financiamiento; por lo tanto, existe un vacío del conocimiento.

Por las razones expuestas anteriormente, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Coronado” de Chimbote, 2016?

Para dar respuesta a este enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Coronado” de Chimbote, 2016.

Para conseguir el objetivo general se plantea los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016.
2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas “coronado” de Chimbote, 2016.
3. Hacer un análisis de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la ferretería “coronado” de Chimbote, 2016.

La presente investigación tiene como Metodología descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, con aplicación de técnicas e instrumentos, diseñados en el objetivo específico 1, 2 y 3. Por otro lado, aplicando los principios éticos.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir: permitirá describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016.

La presente investigación se justifica también, porque servirá de guía metodológica, prototipo para otros trabajos que utilicen o estudien las mismas variables que esta investigación; también el estudio servirá de base para la realización de otros estudios similares en los diversos sectores productivos. Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

## **II. REVISION DE LITERARIA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Ferraro, Goldstein, Zuleta y Garrido (2011)** “en su investigación denominada: El financiamiento a las Mypes en América Latina”. “Santiago de Chile, cuyo objetivo general fue: identificar las principales tendencias de las políticas de financiamiento a las Mypes impulsadas en países de América Latina”. “El estudio se enfoca en la dinámica de las instituciones e instrumentos financieros en países como Argentina, Brasil, Chile, Colombia, El Salvador, México y otros”. “Para esta investigación se utilizó el método analítico inductivo en un trabajo de campo, que incluyó entrevistas a los funcionarios de las diferentes regiones, llegando a los siguientes resultados”: “En Argentina, solo en 20% de las Mypes obtuvieron crédito del sistema financiero privado, manteniéndose con poca variación relativa en los últimos cuatro años”. “En Brasil, el 13% de las Mypes accedieron a financiamiento de los bancos privados; por otro lado, el 20% obtuvieron crédito de los bancos públicos”. “En Bolivia, sólo el 14% de las micro y pequeñas empresas accedió a un crédito. En México, el 19% de las Mypes acceden a financiamiento. En El Salvador el 35,1% obtuvieron crédito en los últimos 5 años. Finalmente, los autores mencionados llegaron a la siguiente conclusión”: “Los países de la región presentan un cuadro caracterizado por un bajo grado de utilización de recursos bancarios por parte de las empresas de menor tamaño. Las razones predominantes que explican la baja solicitud de créditos bancarios son la insuficiencia de garantías y las altas tasas de interés, aunque

también inciden en este comportamiento, la disponibilidad de recursos propios y las dificultades asociadas a los trámites burocráticos”.

“**Collao, Pessoa, Arroio, et al (2013)** en su investigación titulada: “Análisis de las políticas de apoyo a las Mypes en América Latina y el Caribe”. “Junta de las Naciones Unidas. Realizada en Chile”. “En este trabajo se incluyen los análisis de políticas e instituciones de apoyo a las Mypes en Bolivia, Brasil, Colombia, República Dominicana, Uruguay y Venezuela El presente estudio llegó a la siguiente conclusión: En Bolivia a partir del análisis de los planes y estrategias de apoyo al sector productivo formulados por el actual gobierno, así como de las diferentes normas vigentes que los sustentan, entre ellos, la Nueva Constitución Política del Estado, la ley de autonomía y descentralización, las compras estatales, así como otras que están en proceso de consulta, se evidencia una clara intencionalidad de fomento a las Mypes y a las organizaciones de tipo comunitario, por medio del acceso a capacitación, asistencia técnica, tecnología, financiamiento y mercados”. “En Brasil las iniciativas de política contribuyeron directamente a este escenario. Se movilizaron significativos esfuerzos para establecer un marco legal de tratamiento diferenciado de las MYPE, para promover la desburocratización y la creación de un ambiente favorable a sus negocios, ofrecer capacitación técnica y de gestión, fomentar las exportaciones y mejorar el acceso a líneas de crédito para capital de trabajo, inversiones en capacidad productiva e innovación”. “Asimismo, en otros países como en Colombia, República Dominicana, Uruguay y Venezuela, las políticas de fomento a las Mypes se profundizaron, sumándose nuevas alternativas de apoyo, fundamentalmente con la creación de instituciones especializadas en la atención a este sector”. “Sin embargo, los autores indicaron que aún persiste una cantidad de falencias en materia de política Mype, entre las que figuran aquéllas asociadas al limitado alcance de los programas, a las pocas evaluaciones de impacto, entre otras”

### **2.1.2 Nacionales:**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Sotomayor (2013)** en su trabajo de investigación denominada “La Financiación de las pequeñas y medianas empresas” de la ciudad de Huaraz. Cuyo objetivo general fue: analizar la estructura financiera de las micros empresas, los resultados encontrados fueron: al analizar la estructura financiera esto les permitió profundizar con más facilidad en algunos de los problemas que desde este ámbito surgen. Además, describieron las posibles vías de financiación que pueden contribuir a salvar los obstáculos financieros a los que las Micro y pequeñas empresas enfrentan. Así, mismo cuyas conclusiones fueron: Las Micro y pequeñas empresas constituyen el núcleo principal del tejido empresarial y vienen a representar la casi totalidad de la empresa española, pues solo un 0,13% supera los 500 trabajadores, resultando aún más destacable el hecho de que el 97,79% del tejido empresarial español, esté formado por empresas que no superan los 50 empleados.

**Arostegui (2013)** en su trabajo de investigación denominada: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresa”, que se desarrolló en Argentina y tuvo como objetivo general fue: determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, esta investigación fue específicamente a empresas de la ciudad de Lanús con personal no mayor a 15 personas en donde los empresarios fueron encuestados donde sus resultados globales reflejan el creciente nivel de inventarios que las empresas afirman tener y la posibilidad de poner colocar dichos inventarios en nuevos mercados internos dada a la falta de competitividad que tienen en los mercados externos, así mismo los resultados

encontrados fueron: la falta de confianza sobre el acceso al crédito y la manera que esta repercute en el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo por lo que los encuestados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más usados para subsistir, que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito bancario y el descuento de cheques y que la mayoría de empresarios no utilizan los programas estatales de financiación o los mecanismos de leasing o factoring para sus operaciones de financiamiento.

«**Tacas (2011)** en su tesis titulada» «Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010». «Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Mypes del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010. Y los objetivos específicos fueron»: 1. «Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ventas de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009 - 2010. 2». «Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ventas de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009 - 2010». 3. «Describir las principales características del financiamiento (créditos) de las Mypes del sector comercio - rubro ventas de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009 - 2010». «4. Describir las principales características de las Mypes del sector comercio - rubro ventas de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009 - 2010. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió a una población muestral de 5 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados»: **Respecto a los empresarios:** El 100% de los representantes legales o dueños de las Mypes son

personas adultas ya que sus edades oscilan entre 40 a 45 años. El 100% son del sexo masculino. El 60% tienen grado de instrucción secundaria completa”. **Respecto a las características de las Mypes:** El 60% de las Mypes estudiadas se dedican al negocio hace más de 03 años. El 80% indicaron que son formales. El 60% indicaron que tienen 02 trabajadores permanente, mientras que el 60% tienen 1 trabajador eventual. **Respecto al financiamiento:** El 60% de las Mypes encuestadas financian su actividad con recursos de terceros. El 100% recibieron sus créditos a corto plazo. El 100% invirtieron sus créditos recibidos en capital de trabajo”.

### **2.1.3 Regionales:**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región de Ancash, menos en la provincia de Santa; donde se hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Sessarego (2015)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú: caso empresa xyz de la ciudad de Huarney, 2011”. “Cuyo objetivo general fue: Describir la caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad de las Mypes del sector comercio de la ciudad de Huarney, 2011. Y los objetivos específicos fueron: 1. Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las Mypes del ámbito de estudio; 2. Describir las principales características de las Mypes del ámbito de estudio y 3. Describir las principales características del financiamiento de las Mypes del ámbito de estudio. La investigación fue descriptiva”, “se escogió en forma dirigida una muestra de 3 Mypes de una población de 6, se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 100% de los representantes son adultos, sus edades fluctúan entre 30 a 40 años, el 67% es de sexo masculino y el 50% tiene

grado de instrucción secundaria completa. **Respecto a las características de las Mypes:**

El 100% de los representantes o dueños se dedican al negocio hace más de 03 años respectivamente, el 100% son formales en el sector comercio, el 100% tiene de 01 trabajador permanente y el 67% de las Mypes indicaron que su objetivo principal es para subsistir. **Respecto al financiamiento:** El 67% de las Mypes financian su actividad con recursos de terceros, el 100% indicaron que el crédito obtenido fue a corto plazo, y el 100% lo invirtieron su crédito en capital de trabajo».

«**León (2013)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio /venta de repuestos automotrices del distrito Chimbote, periodo 2010-2011». «Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, de las Mypes del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011».

«Y los objetivos específicos fueron: 1.-Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las Mypes del ámbito de estudio. 2.-Describir las principales características de las Mypes del ámbito de estudio. 3.-Describir las principales características del financiamiento de las Mypes del ámbito de estudio. 4.-Describir las principales características de las Mypes del ámbito de estudio. 5.- Describir las principales características de las Mypes del ámbito de estudio». «La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 42 preguntas. Obteniéndose los siguientes resultados:

**Respecto a los empresarios:** El 100% de los representantes legales son personas adultas, sus edades oscilan entre 31 y 40 años. El 53% son del sexo femenino. El 40% tienen grado de instrucción superior universitaria completa». «**Respecto a las características de las Mypes:** El 80% de los microempresarios se dedican al comercio por más de 3 años, el 80% son formales, el 40% tienen más de 2 trabajadores permanentes y el 40% tiene un trabajador

eventual. **Respecto al financiamiento:** El 56% de las Mypes recibieron crédito del sistema bancario, el 89% indicaron que el crédito fue a corto plazo, el 78 % invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo.

#### **2.1.4 Locales:**

**Ortega y Vásquez (2015)** en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del rubro restaurantes en San Vicente, 2014. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, de la capacitación y de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes turísticos del distrito de San Vicente, 2014. Para obtener el objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos: (a) Describir las principales características de los gerentes o representantes legales de las Mypes del ámbito de estudio. (b) Describir las principales características de las Mypes del ámbito de estudio. (c) Describir las principales características del financiamiento de las Mypes del ámbito de estudio. Llegó a las siguientes conclusiones : (a) Poco más de la mitad 31 (53%) de las Mypes estudiadas paga su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto (47%) lo hace con recursos financieros propios; es decir, autofinancia sus actividades productivas.(b) Poco menos de 2/3 (62%) de las Mypes estudiadas que solicitaron créditos de terceros los obtuvieron de entidades no bancarias (sistema no bancario).(c) La mitad (50%) de las Mypes estudiadas que solicitó créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que le otorgó mayores facilidades para obtener créditos. Sin embargo, la otra mitad (50%) dijo que fue el sistema bancario. (d) Finalmente el 62% de las Mypes estudiadas que solicitó crédito de terceros lo invirtió en mejorar sus locales y poco más de 1/3 (38%) lo hizo en el capital de trabajo.

**Sosa (2014)** en su trabajo de investigación denominada “el financiamiento de los micro negocios en México” realizada en San Nicolás de los Garza – México. Cuyo objetivo

general fue: describir el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micro negocios”, los resultados encontrados fueron: las regresiones los negocios si obtienen créditos aunque no han sido en gran escala esto nos lleva a la interpretación que varios de dichos negocios creados no son parte de una gran idea sino que son creados con la intención de auto emplearse para poder subsistir. Se encontró también el problema de la endogeneidad en el caso de las variables puesto que mostro que los bancos suelen dar los créditos a los comerciantes con más altos niveles de productividad.

## **2.2 bases teóricas**

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

**Kong y Moreno (2014).** Establecen que el financiamiento cada vez toma mayor perfeccion y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.

#### **La teoría tradicional de la estructura financiera**

Entre las teorías de financiamiento más destacadas en el mundo se encuentran las de Modigliani & Miller (1958) citado en **Quispe (2015)**, determinan que la estructura de financiamiento de una empresa estará relacionada con costo de la deuda y capital. En esta investigación comencare a explicar sobre, estos autores que fueron los primeros en desarrollar un análisis teórico de la estructura financiera de las empresas cuyo objetivo central es estudiar sus efectos sobre el valor de la misma. La teoría de M&M indica, que la estructuración financiera óptima será aquella que maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo del capital. Esta estructura de no ser apropiada puede representar una restricción a las decisiones de inversión y por lo tanto, al crecimiento de la empresa”.

### **·La Teoría de la Jerarquía Financiera (Pecking Order)·**

«Una propuesta alternativa a la Teoría del Equilibrio Estático, la formulan Myers y Majluf (1984) citado por **Hennings (2014)**, manifiesta que las empresas optan por la financiación externa, solo si la autofinanciación es insuficiente. En esta teoría, el atractivo por los ahorros impositivos por intereses del endeudamiento, el riesgo de la insolvencia financiera, son consideraciones secundarias».

### **·Financiamiento de las Mypes en América Latina·**

«Los problemas que enfrentan las microempresas, para acceder al crédito, y las desventajosas condiciones en que lo logran respecto de las empresas de mayor tamaño, continúan entre los principales obstáculos para su consolidación y desarrollo. Para intentar explicar los rasgos que tiene el financiamiento a las empresas más pequeñas en América Latina, es necesario también analizar la evolución y estructura del sistema financiero y comprender cuáles de sus características afectan en mayor medida a los mecanismos de financiamiento de las Mypes. La consolidación de un sistema financiero adecuado y favorable es fundamental para impulsar el desarrollo productivo, en particular de las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina (**OCDE Y CEPAL, 2013**)».

«En síntesis, podemos afirmar que casi la mayoría de las micro y pequeñas empresas en América latina afrontan similares problemas en lo que respecta el acceso al financiamiento externo».

### **·Evolución del sistema financiero en América Latina: la brecha de financiamiento·**

«Para poder entender mejor las causas de la brecha de financiación del sector, es preciso describir la evolución y el estado actual del sistema financiero en la región, en especial la evolución del modelo de negocio de la banca minorista, el aumento de

la presencia de la banca extranjera, la evolución de los márgenes de intermediación y de los niveles de dolarización, y los cambios regulatorios introducidos en los últimos años. Además, es necesario examinar cómo estos elementos afectan las características del financiamiento a las microempresas y Pymes en la región.

El sistema financiero en América Latina ha experimentado cambios importantes en las dos décadas recientes. A partir de los años noventa en la región entraron en vigor reformas orientadas a la liberalización financiera, que llevaron a un involucramiento más moderado del Estado y una mayor participación del sector privado; en particular, hubo un aumento de la extranjerización y la concentración bancaria. Esta última ha aumentado sustancialmente en la última década, con un incremento en el promedio de activos de los tres bancos más grandes, desde 51% en el 2000 a 71% en el 2009.

Además, la participación de la banca extranjera ha crecido progresivamente en América Latina, en términos de activos hasta llegar a 31%, una de las más altas del mundo, por encima de Asia del Sur (8%) y la OCDE (12%), pero cercana a las de África Subsahariana (28%) y Europa del Este (28%) (Claessens y van Horen, 2012, citado en OCDE Y CEPAL, 2013).

#### **Tendencias en el financiamiento de las Mypes en América Latina**

El acercamiento al financiamiento continúa siendo limitado por un fragmento importante de las Mipymes en América Latina: Menos del 15% del crédito total en la región tiene como destino el sector de las Mipymes, aunque estas son la mayor parte de las unidades productivas y las responsables de cerca del 80% del empleo. Esto sugiere que la evolución reciente de los sistemas financieros en la región no ha respondido adecuadamente a la demanda de instrumentos de crédito a nivel empresarial (OCDE Y CEPAL, 2013).

A pesar que existe una diversificación de los mercados financieros en distintas partes

de la región, no son capaces de satisfacer las necesidades financieras de los microempresarios.

### **·El financiamiento de las Mypes Peruanas·**

·Entre los recursos a los que tienen acceso la empresa cuando quieren incrementar y agilizar la marcha del negocio, pueden elegir entre financiar sus actividades productivas con recursos financieros propios o recursos financieros ajenos (de terceros), según la evidencia empírica figura en primer orden el capital ajeno, los cuales pueden ser·:

- **·Créditos de proveedores:** los proveedores son en gran medida agentes generadores de crédito para la empresa, cuando les vende a crédito la mercadería o servicios·.
- **·Créditos de entidades bancarias:** son préstamos concedidos por entidades bancarias a los microempresarios, que genera un pago futuro y el pago de intereses. No suele concederse por importes elevados a menos que el empresario tenga bienes o un fiador que ofrece, como garantía al banco·.

·Los bancos son la fuente más común de financiamiento en nuestro país, en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a las MYPE cuyo acceso no resulta difícil. Entre estos bancos tenemos los siguientes·:

- Banco de crédito del Perú.
- Banco del Trabajo.
- Banco Financiero del Perú.
- Mi banco - Banco de la Microempresa.
- Scotiabank, -Crediscotia.
- Banco de Comercio.

·A parte de lo indicado, existen otras entidades que otorgan otras formas de crédito financiero:

- **·Créditos de Entidades Públicas:** existen instituciones estatales y nacionales que fueron constituidas para darle apoyo financiero a las empresas, pero las deficiencias de información, típica en el país dificultan que empresarios conozcan de manera satisfactoria cuales son los organismos responsables por la ejecución de políticas oficiales.
- **·Prestamos de parientes o particulares:** en muchas ocasiones solo se cuenta con este tipo de financiera y que en los últimos años han tomado mucho auge, debido al poco papeleo que exige, solo piden garantía real o un fiador.
- **·En otras entidades financieras:** actualmente podemos observar el creciente desarrollo de una variedad de instituciones, que constituyen otras fuentes de financiamiento, entre ellas tenemos:
  - Las sociedades Financieras .
  - Compañías de Seguro.
  - Banca de Inversión.
  - Entidades Hipotecarias.
  - EDPYME.
  - Cajas municipales.
  - Cajas rurales.
  - ONGS.
- **·Créditos internacionales,** actualmente, la CAF (Corporación Andina de Fomento) otorga créditos para el apoyo y fortalecimiento de la Microempresa y Pymes a través de: Líneas de crédito de corto, mediano y

largo plazo, concedidas principalmente a través de instituciones financieras (Bancas Comerciales, Bancos de Desarrollo, entre otros) y en algunos casos de manera directa (este último, únicamente cuando se trata de iniciativas innovadoras, con un alto efecto demostrativo y un impacto significativo en cuanto a su alcance y beneficio).

**Asimismo, el financiamiento externo se clasifica en:**

**1. El Financiamiento a corto plazo.** Consiste en los fondos obtenidos por la empresa sin comprometer activos fijos específicos como garantía (así como dar algo a cambio por un préstamo), y la deuda es pagada en un año o menos. Generalmente este tipo de financiación se utiliza para satisfacer las necesidades producidas por cambios estacionales o por fluctuaciones temporales, mayormente se obtiene para proporcionar capital de trabajo.

Está conformado por:

- a. **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- b. **Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- c. **Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano
- d. **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de

pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- e. **Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.
- f. **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

**2. El Financiamiento a largo plazo.** Son obligaciones cuyos vencimientos son superiores a 01 año y que son utilizados por las empresas para adquirir maquinaria y equipo o realizar proyectos de inversión, generalmente se incluyen dentro de los contratos una serie de exigencias que deben ser cumplidas por la empresa que solicita el financiamiento, entre las que se pueden mencionar es adecuada contabilidad y presentación periódica de estados financieros auditados. Se amortizan mediante pagos trimestrales, semestrales o anuales, según un plan de pago de cuotas.

Está conformado por:

- a. **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b. **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- c. **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha

determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

- d. Arrendamiento Financiero:** arreglo que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

En nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de todo tipo comunitario, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

- **Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- **Instituciones financieras públicas:** bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.
- **Entidades financieras:** este Es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

A continuación se presenta las instituciones financieras reguladas y no por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS).

<b>Reguladas por la SBS</b>	<b>Bancos</b>	Banca múltiple, Banco de la Nación, Banco Agropecuario
	Entidades no bancarias	CRAC, CMAC, Caja Metropolitana, EDPYME, Cooperativas de Ahorro y Crédito autorizadas a captar de pósitos del público y Empresas Financieras.
<b>No Reguladas por la SBS</b>	Privado	ONG.
		Casa Comercial, Camal, Agroindustria, Empresa comercializadora, entre otras.
	Público	Banco de Materiales (BANMAT).
	Prestamistas	Transportistas, mayoristas, proveedores, otros comerciantes, habilitador informal, tienda o bodega familiar, amigo o vecino préstamo individual, entre otros.
	Junta o Pandero	

**Fuente:** SBS (2015).

### **Mercado financiero**

En la actualidad existe un mercado financiero desarrollado para las Mypes que cuenta con una oferta diversificada y productos específicos para las empresas del sector, y una demanda con conciencia muy clara de la necesidad del financiamiento por parte de los empresarios (**Velasquez, 2015**). Sin embargo, el autor señala que al hacer un análisis de los mercados de servicios no financieros se constata que son muy incipientes en capacitación, información, consultoría y tecnología desincorporada. Están constituidas por una oferta escasa y poco adecuada a las necesidades de las Mypes y una demanda casi inexistente. Por ejemplo, no hay un mercado prudente de

capacitación para Mypes, la oferta es débil y dispersa, los productos no se adecuan a las necesidades del sector y, por el lado de la demanda, los empresarios no valoran este servicio como útil o indispensable y, por lo tanto, no están dispuestos a pagar por ello.

Las entidades bancarias, teniendo en cuenta los obstáculos y riesgos de otorgar financiamiento a las micro y pequeñas empresas, han decidido apostar por ellas. Así, algunos bancos han elaborado paquetes de créditos exclusivos para personas naturales o jurídicas, que posean una micro o pequeña empresa y, de ese modo, cubrir la demanda que no puede abastecer (COFIDE). Mediante sus diversos programas de financiamiento (Bustamante, 2015).

A continuación la “Revista Caballero Bustamante” nos presenta algunos bancos que han apostado por el financiamiento de las Mypes:

#### **1. Banco Scotiabank.**

La entidad CrediScotia Financiera pertenece al Grupo Scotiabank Perú, y se especializa en la línea de la microempresa y de la banca de consumo. Tiene como objetivo ofrecer productos y experiencias simples a los microempresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar.

A continuación, revisemos los diferentes productos que la entidad pone a disposición de las Mypes:

- a) **Crédito de Garantía Líquida:** Es el tipo de solvencia que se destina a financiar la compra de insumos, o la adquisición de maquinaria, equipo y locales comerciales. El beneficiario tiene la ventaja de recibir asesoría financiera para optimizar el rendimiento de su dinero.
- b) **Crédito para Capital de Trabajo:** Es el préstamo que se otorga para la compra de mercadería e insumos, financiando montos que van desde S/. 500

hasta S/. 90,000. Este producto permite al beneficiario cancelar el préstamo hasta en 18 meses.

- c) **Financiamiento para Inversiones:** Es la prestación que da el banco exclusivamente para las adquisiciones de máquinas, vehículos y locales comerciales. Los montos que se otorgan van desde S/ 1,500 hasta S/. 120,000 o su equivalente en dólares; se pueden pagar hasta en 72 meses.
- d) **Crédito para Proyectos de Infraestructura:** Es aquel préstamo que se hace para obras y/o adquisición de terrenos para mercados y galerías comerciales. Se dirige normalmente a asociaciones o grupos de personas pertenecientes a conglomerados que tienen tres años de antigüedad, y se financia por un monto que va desde US\$1,000 hasta US\$25,000 de crédito individual por socio. Además, la entidad bancaria se encarga de la asesoría y supervisión del área de negocios inmobiliarios en los casos en que se financian obras. La cantidad prestada se puede cancelar en un plazo no mayor de 60 meses.
- e) **Línea de Capital de Trabajo:** Es una línea de crédito que tiene como finalidad financiar la mercadería de las MyPEs por montos que van desde S/ 500 hasta S/ 90,000; al igual que en el anterior programa, se puede pagar hasta dentro de 60 meses.

## 2. Banco de Crédito del Perú (BCP)

El BCP es otra de las instituciones financieras que confieren créditos a las Mypes, sobretodo en campañas como la de fiestas patrias; así, con motivos de estas fechas, ha implementado un producto llamado “**crédito paralelo**”.

El BCP ofrece un crédito paralelo que le permita a los micro y pequeños empresarios tener el capital de trabajo necesario que requieren para estas campañas.

Los requisitos que se piden es que los prestatarios requieran de cantidades que sean como mínimo de S/.2, 000 o \$600; el valor máximo que se financia es hasta el 50% de la actual línea de capital de trabajo del cliente. Este crédito debe cancelarse como máximo en dos cuotas. Aparte de este crédito exclusivo, el banco ofrece otros financiamientos como se describen a continuación.

- a) **El leasing o arrendamiento financiero:** Es una alternativa de financiamiento de mediano plazo que permite adquirir activos fijos optimizando el manejo financiero y tributario de los negocios de los pequeños empresarios.
- b) **Financiamiento de Bienes Inmuebles:** Es un crédito en cuotas fijas que se va amortizando según los pagos que realice el prestatario mensualmente. Se caracteriza por que se brinda en nuevos soles o en dólares, se financia hasta el 80% del valor del bien en algunos casos y llega a montos que van desde US\$ 1,430 hasta US\$ 100,000, otorgando un plazo de hasta 84 meses para su cancelación. El desembolso del crédito se hace en coordinación con el dueño del inmueble a financiar
- c) **Financiamiento de Bienes Muebles:** Al igual que el financiamiento de bienes inmuebles, es un crédito en cuotas fijas que se va amortizando según los pagos que realice el prestatario mensualmente. El suministro de este producto puede ser pedido en moneda nacional o en dólares, por sumas desde US\$1,430 hasta US\$100,000, financiándose hasta el 100% del bien. El plazo que brinda el banco a los beneficiarios para costear el préstamo es hasta inclusive 60 meses

### **3. Banco Interbank**

Otra de las instituciones bancarias de trayectoria conocida que solventa a las Mypes es el interbank. A diferencia del Scotiabank y del BCP, este banco otorga créditos estableciendo diferencias entre personas naturales y jurídicas.

#### **Créditos para Persona Natural**

- a) **Créditos para Capital de Trabajo:** Es un préstamo rápido y simple que da la institución para que las personas inviertan en su negocio. Los requisitos que se demandan a los solicitantes son los siguientes: Un año de antigüedad comercial, tener una edad entre 25 y 69 años, y debe poseer una vivienda propia; de lo contrario debe presentar un aval.
- b) **Crédito para Activo Fijo:** Esta línea de financiamiento otorga préstamos en soles o en dólares para que el propietario equipe su negocio y sea más productivo. El plazo de pago es hasta 48 meses para activos muebles y 60 meses para locales. Los requerimientos que se piden a los empresarios son: El negocio debe tener una antigüedad mínima de 18 meses; la edad del dueño debe oscilar entre 25 y 69 años; si no cuenta con una vivienda debe presentar un aval; por último, el solicitante requiere demostrar una experiencia crediticia mínimo de 1 año en el sistema financiero.

#### **Créditos para persona Jurídica**

Al igual que la aprobación de crédito para personas naturales ambos tipos de créditos que se ofrecen (créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijos). Comparten ciertas características; estas son: Se presta hasta S/.40,000 ó US\$12,000 sin garantías; por el contrario, se presta hasta S/.100,000 ó US\$30,000 si se cuenta con respaldo; para préstamos mayores es necesario que el beneficiario presente garantía inmueble; no se cobra comisión por desembolso; se realizan pre-pagos sin

penalidad; se da hasta 90 días de período de gracia.

**a) Créditos para Capital de Trabajo:** En el caso de personas jurídicas este financiamiento de dinero se caracteriza por darse de forma rápida y simple para inversión en una empresa. Los requisitos que deben cumplir los individuos que deseen adquirir el crédito son: Tener un año de caducidad comercial inscrita en Sunat y sustentar ser dueño de una vivienda propia; en caso contrario, debe presentar un aval.

**b) Crédito Activo Fijo:** Este tipo de financiamiento se destina a personas que necesitan equipar su empresa con la finalidad de hacerla más productiva. Al igual que los demás programas de solvencia, los préstamos pueden ser en soles o en dólares, financiándose hasta el 80% del bien y otorgándose plazos de hasta 48 meses para cancelar activos muebles y 60 meses para locales.

#### 4. **Mi Banco**

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

a) **Mi capital:** Es una prestación que realiza la entidad bancaria en soles o dólares a las Mypes por sumas desde S/. 1, 000 o US\$350, con un plazo de dos años para pagar y hasta 2 meses de gracia.

b) **Mi equipo:** Es una línea de crédito que se ofrece a los empresarios, en soles o dólares, por montos desde S/. 1,000 o US\$350, con un plazo de 3 años para cancelar en moneda nacional, y 5 años si es en la divisa norteamericana. Las personas que requieran el empréstito, en cualquiera de los tipos de préstamos

mencionados deben contar con un negocio que tenga 12 meses de funcionamiento (en el caso de personas naturales), y 18 meses, (en el caso de personas jurídicas); entre 20 y 69 años de edad.

- c) **Leasing:** Con este contrato de crédito a mediano plazo, los clientes solventan sus necesidades de compra de bienes muebles o inmuebles obteniendo beneficios con el manejo financiero y tributario. Mibanco, además, brinda asesoría, analiza cada operación y la ajusta de acuerdo a la necesidad de los clientes, y financia activos fijos sin comprometer recursos de corto plazo. Los bienes que se deseen adquirir deben ser tangibles o identificables
- d) **Crédito con Garantía Líquida:** Es un crédito que se ofrece para que la persona haga crecer su negocio o para cubrir sus gastos familiares. Al igual que en los demás empréstitos, puede ser otorgado en soles o dólares, desde S/. 1,000 o US\$350, garantizado con depósito a plazo al 100%. Entre los requisitos que exige la entidad es que las personas tengan entre 23 y 69 años de edad, abrir o tener un Certificado de Depósito Negociable (CDN) en soles o dólares (el CDN garantiza el crédito que será otorgado) y registrar buena calificación en el sistema financiero nacional.

## 5. Banco Financiero

Es otro banco que también apuesta por las Mypes a través de los siguientes servicios que ofrece:

- e) **Crédito MYPE para Capital de Trabajo:** Ofrece créditos hasta S/. 60,000 por primera vez sin garantía hipotecaria pagadas por 12 meses.
- f) **Crédito MYPE para Activo Fijo:** Las Mypes podrán acceder hasta S/. 80,000 de financiamiento.

**g) Crédito MYPE para Consumo:** Otorga créditos hasta S/. 6,000 sin garantía hipotecaria, las cuotas son fijas en forma semanal, bisemanal o mensual hasta 18 meses.

**h) Crédito MYPE para Vivienda:** otorga créditos hasta S/. 45,000 sin garantía hipotecaria. Las cuotas son fijas en forma mensual hasta 36 meses para pagar

**i) Crédito Emprendedor:** Es uno de los paquetes especiales “Con tu Crédito Emprendedor, hacemos tu sueño realidad”.  
Crédito en soles.

- Clientes nuevos: hasta S/. 7,500. Para Clientes recurrentes hasta S/. 10,000. Las cuotas son fijas en forma semanal, bisemanal o mensual. Con la cuota comodín premiamos tu puntualidad y tú eliges qué mes no pagas.

### **2.2.2 Teorías de empresa:**

**Bueno (2015)** define: “La empresa como un conjunto de elementos o factores humanos, técnicos y financieros, localizados en una o varias unidades físicas – especiales o centros de gestión y combinados y ordenados según determinados tipos de estructura organizativa” (p.22).

Por otra parte **Antón y Garijo (2012)** define: “La empresa como una organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos” (p.9).

Las organizaciones existen como las conocemos porque resulta costoso utilizar el mecanismo del mercado, asimismo señala en su teoría de la empresa que la asignación de los factores de producción para diferentes usos está regularmente determinada por el mecanismo de precios. Fuera de la empresa, los movimientos

de precios dirigen la producción mediante una serie de transacciones que se dan en el mercado. La empresa puede llevar a cabo estas transacciones de mercado dentro de su estructura jerárquica. Por lo tanto, el empresario es quien dirige la producción a través de una organización jerarquizada (**Layan, 2013**).

### **Teoría social de la empresa**

- La empresa es una célula dentro del sistema social.
- Los objetivos rebasan el campo económico financiero.
- Tiene un carácter de organización social.
- Exigencia de responsabilidades a la empresa: mantenimiento del empleo, atención a la ecología u otras cuestiones similares

### **Clasificación de las empresas**

Las empresas en el Perú se clasifican de la siguiente manera:

#### **1. Por su tamaño**

- a. **Gran empresa.-** Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales
- b. **Mediana empresa.-** En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados
- c. **Pequeña empresa.-** En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la

industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite

- d. **Micro empresa.**-Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

## **2. Por el tipo de propiedad**

- a. Pública
- b. Privada

## **3. Por su actividad**

- a. Productivas
- b. Comerciales
- c. Prestación de servicios.

## **Marco legal de las empresas**

- Las empresas en el Perú se formalizan de acuerdo a la Ley General de Sociedades- N° 26887.

- **Ley MYPE N° 30056**

Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Elimina las barreras burocráticas a la actividad empresarial, facilitando así la inversión privada, referido al crédito por gastos de Capacitación, gastos de investigación científica, tecnológica o de innovación tecnológica y pronto pago.

### **2.2.3 Teorías de Mypes:**

#### **Origen de las Mypes**

Según **Valdy (2015)**. Si nos remontamos al origen de este núcleo de empresas denominadas MYPE, encontramos dos formas, de surgimiento de las mismas. Por un lado a aquellos que se originan como empresas propiamente dichas, es decir, en las que se puede distinguir correctamente una administración y una estructura, donde existe una gestión empresarial (propietario de la firma), y el trabajo remunerado. Por otro lado están aquellas que tuvieron un linaje familiar caracterizadas por una gestión a lo que solo le preocupó su supervivencia sin prestar demasiada atención a temas tales como el costo de oportunidad del capital, o la Inversión que permita el crecimiento, aunque con algunas limitaciones en materia de equipamiento, administración, escala, capacitación, anuncio, etc.

Estas limitaciones comentadas fueron adquiriendo un aspecto lo suficientemente negativo como para afectar tanto la productividad como la calidad de estas empresas, alejándola de los niveles internacionales y provocando que las mismas durante los 70', época de inestabilidad macro económica, se preocuparan únicamente por su supervivencia que las sumió en una profunda Crisis que continuó en la década del 80'. Siendo esta entonces, la segunda etapa en la historia de la evolución de las MYPE.

#### **Evolución de la MYPE en el Perú**

Para **Valdy (2015)**, las MYPES se originan por la necesidad de crear mecanismos de integración productiva de naturaleza vertical entre microempresas de un mismo sector a fin de ganar competitividad, por otro lado, las microempresas se crean por el vacío que genera la propia Imperfección del mercado y sobre todo por la incapacidad de las grandes empresas y las políticas económicas de los gobiernos para generar

empleo y solucionar el problema de la pobreza.

En el Perú, una de las causas que da origen, es el terrorismo que tenía sus efectos en las comunidades campesinas lo que origina las migraciones del campo a la ciudad en los 80's y estas nacen como informales, en los 90's, las privatizaciones traen consigo un alto costo social originando despidos masivos en las empresas, muchos de estos trabajadores con los Incentivos y beneficios que se les concedía formaron sus microempresas, en este sector una gran parte trataron de formalizarse.

En la actual al no querer ser absorbidas como mano de obra barata por las grandes empresas y no contar con empleo tanto la mano de obra no calificada y aun profesionales, buscan crear sus ingresos en forma competitiva sin esperar que el gobierno les provea de todo, encontrando que la forma más eficaz y óptima de absorber la mano de obra es a través de la pequeña empresa; por otra parte, la fuerte migración provinciana hacia la capital y en general hacia las grandes ciudades del interior motivaron la generación de las mismas.

### **Las Mypes en el Perú**

Álvarez (2013) sostiene que los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital invertido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen en su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social (p, 55).

### **Las Mypes y la generación del empleo en el Perú**

Existen versiones muy difundidas y trilladas en el sentido de que las microempresas

y pequeñas en el Perú dan empleo al 75% de la población ocupada que forma parte de la Población Económicamente Activa (PEA). Esto quiere decir que de cada 100 peruanos que están trabajando, 75 están en las PYMES y apenas el 25% de las personas que están trabajando están en las otras empresas (empresas transnacionales, grandes y medianas juntas) **(Ravelo, 2013)**.

### **Problemática de las Mypes en el Perú**

Si bien el Perú es considerado como uno de los países con mayor reproducción de iniciativas emprendedoras en el mundo, también es el primer país en mortalidad de empresas: Se estima que el 50% de la Mypes quiebran en sus primeros 5 años de intento, situación que se origina por una falta de conocimiento de las herramientas de gestión y habilidades gerenciales, y que se agrava por la elevada informalidad de sus operaciones, improvisación, baja productividad y, en consecuencia baja competitividad, sumado los obstáculos para el acceso de créditos, por la poca confianza de las entidades financieras, como consecuencia impacta en una menor rentabilidad, y termina con la quiebra **(Ravelo, 2013)**.

Sin embargo, las Mypes han logrado abrirse camino a punta de "punche" y pulmón de los millones de pequeños y microempresarios peruanos, sin ningún patrocinio del Estado, sin subsidios, sin privilegios de ninguna clase, como sí lo han tenido (y tienen) otros sectores empresariales (empresas transnacionales y las grandes empresas) quienes –a diferencias de las PYMES- están premunidos de enorme capacidad de influencia y negociación política que posibilita hacerse de beneficios tributarios, dólares subsidiados y preferenciales, etcétera. Es posible, como ocurre en la historia del Perú, que por ejemplo los grandes empresarios unidos se sienten en la mesa de negociaciones con el Estado para fijar políticas nacionales del desarrollo de su sector empresarial; más eso no ocurre con los

pequeños y microempresarios (Valdy, 2015).

### **Desarrollo de las micro y pequeña empresa**

Cuando un peruano emprende un negocio, ¿Es por deseo de superación o por necesidad?

**Pro inversión (s/f).** Según los expertos consultados en el estudio, aunque muchos emprendimientos son impulsados por la necesidad como estrategia de supervivencia, la mayoría de empresas surge para aprovechar una oportunidad de mercado, es decir, una necesidad no satisfecha de la población. En el Perú se conjugan, entre otras cosas, el deseo de superación, la convicción de que el desarrollo depende de uno mismo y de los altos niveles de desempleo.

### **La participación de la mujer en el negocio**

**Según Serida Nishimura,** citado en **pro inversión (s/f)** manifiesta que, el Perú hoy en día tiene la mayor participación femenina de emprendimiento en el mundo. En nuestro país existe una emprendedora por cada emprendedor, mientras que el promedio mundial es de una por cada emprendedor. Ellas han demostrado su capacidad y habilidad empresarial para tratar de mantener y sacar adelante sus familias, a pesar de que ellas realizan doble esfuerzo, al continuar manteniendo su función de madres y amas de casa simultáneamente con su papel de empresarias. Por último, indicó, que el principal factor que limita la actividad emprendedora es la carencia de políticas y programas de fomento al emprendimiento, que se manifiesta en un Estado que juega un papel fiscalizador –más que facilitador– de las nuevas empresas, y, sobre todo, en la falta de estabilidad de las normas.

### **Formalización y Constitución de las Mypes**

El Estado fomenta la formalización de las MYPE a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior,

se debe pues propiciar el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen una MYPE, eliminando pues todo trámite tedioso. Es necesario aclarar que la microempresa no necesita constituirse como persona Jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley. En el caso de que las MYPE que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.

**¿Cuál es la diferencia entre ser formal o informal? ¿Qué beneficios se puede obtener?**

El informal no tiene su negocio debidamente establecido ni lo ha registrado como tal ante las autoridades competentes. No aparece en el mercado como alguien que actúa ordenada y adecuadamente, no tiene registrada sus propiedades, por tal forma de venta informal, pueden ser decomisadas por las policías. El informal puede tener problemas respecto a la venta de forma ambulante, no puede acceder a créditos, las instituciones financieras no lo atienden. En otras palabras ser informal termina siendo un limitante para su operación económica y para su desarrollo como persona **(Proinversión, s/f)**.

Sin embargo, ser formal en el Perú puede ser complicado para las Mypes, pues los procedimientos son largos y costosos, lo que es una barrera para que se convierta en formal. Ahí es donde se requiere la intervención del Estado para simplificar, abaratar y hacer más rápida los procedimientos para ser formal, pues al Estado le debe importar que todos se formalicen ya que con eso vamos a lograr una economía más sólida y vamos a ser como países más competitivos

## **Tipo de sociedades y régimen tributario**

Las MYPE pueden estar constituidas ya sea por personas naturales o jurídicas bajo cualquier forma de organización empresarial, la cual se detallará a continuación:

### **Personas naturales con negocio**

Son aquellas personas naturales que perciben rentas de tercera categoría. Al momento de constituir una empresa como persona natural, la persona asume todos los derechos y obligaciones de la empresa a título personal. Esto implica que la persona asume la responsabilidad y garantiza con todo el patrimonio personal que posea, esto quiere decir con los bienes que estén a su nombre, las deudas u obligaciones que pueda contraer la microempresa. Por ejemplo, la empresa quiebra y es obligada a pagar alguna deuda, la persona deberá hacerse responsable por ella a título personal y, en caso de no pagarla, sus bienes personales podrían ser embargados.

### **Personas jurídicas**

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, reglamenta y define los tipos de sociedades permitidos en el Perú, ya sea de uso común o de menor uso.

Bajo este contexto, las MYPE en el Perú se rigen en base a la tercera categoría de acuerdo a la modalidad en el ámbito empresarial según estipulado por ley, ya que su único fin de las MYPE es la prestación de bienes y/o servicios.

**En el sistema tributario peruano presenta tres opciones de régimen el cual una persona natural o jurídica pueda acogerse:**

1. Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS).
2. Régimen Especial del Impuesto a la Renta (RER).
3. Régimen General del Impuesto a la Renta (RG)

### **Criterios de clasificación de las Mypes**

Las Mypes deben reunir las siguientes características concurrentes:

**a) El número total de trabajadores:**

- **La microempresa:** Abarca de uno (01) hasta diez (10) trabajadores.
- **La pequeña empresa:** abarca de uno (01) hasta cincuenta (100) trabajadores inclusive.

**b) Niveles de ventas anuales:**

- **La microempresa:** Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **La pequeña empresa:** Hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1,700 UIT y hasta el monto máximo de 2,300 UIT.

El Congreso de la República del Perú promulgó el 02/07/2013 la Ley 30056: “La Ley 30056 deroga el criterio de clasificación de las micro y pequeña empresas, la que según Ley 28015 se clasificaban en función al número de personas y las ventas anuales. A partir de la dación de la Ley 30056 las ventas es el único criterio para determinar la clasificación de Mi pymes. Artículo 5 establece la nueva clasificación de las Mi pymes en función a las:

**Registro de las Mypes en Remype**

Registro de las micro y pequeña empresa para acceder a los beneficios de la Ley MYPE, estas deberán tener el certificado de inscripción o de reinscripción vigente en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype), el que está a cargo del Ministerio de Trabajo. Este registro cuenta con un procedimiento de inscripción a través de la página web del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, que es la entidad que tiene a su cargo. Sin embargo, dicho registro pasará a ser administrado por la SUNAT.

## **2.2.4 Teorías del sector Comercio:**

### **Las empresas del sector comercio**

**Merino (2013)** establece que las empresas del sector comercio están dedicadas a la compra-venta de productos terminados, considerándose como intermediarios entre el productor y el consumidor. Estas se clasifican en:

#### **Comercio mayorista.**

Cuando efectúan ventas en gran escala a otras empresas (minoristas), que a su vez distribuyen el producto al consumidor directamente.

Características principales del comercio al por mayor son:

- a) Operan desde una bodega u oficina de ventas.
- b) Tienen poca o nula exhibición de mercancías.
- c) Atraen clientes generalmente por vía telefónica, mercadeo personalizado o por medio de publicidad especializada a través de medios electrónicos, ferias y exposiciones.
- d) Normalmente venden en grande volúmenes.

#### **Comercio Minoristas o detallistas.**

Las empresas que venden productos al "menudeo", o en pequeñas cantidades, al consumidor. Comprende la reventa (compra y venta sin transformación) de mercancías o productos, destinados para consumo o uso personal o doméstico (consumidor final).

Características principales del comercio al por menor son:

- a) Atraen clientes por ubicación y diseños del establecimiento.
- b) Tienen extensa exhibición de mercancías para facilitar a los clientes la selección de las mismas.
- c) Hacen publicidad masiva a través por medio de volante, prensa y radio.

## **Según su actividad económica**

Por actividad económica, el 84.2% de las mypes desarrollan actividades en el sector terciario de la economía, 47.2% en comercio y 37% en servicios; en el sector secundario participan, el 13.1 % manufactura 10.3% y 2.8% en el sector construcción; y el 2.7 % sector primario, 1.9% en el sector agropecuario, 0.5% en minería y 0.3% en pesca (Ravelo, 2013).

## **2.3 MARCO CONCEPTUAL**

### **2.3.1 Definición del financiamiento:**

El financiamiento viene siendo un grupo de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Es por ello que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo (**Rojas, 2011**).

En esencia, cabe destacar que el financiamiento (apalancamiento) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

El financiamiento es el acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. La mayoría de las empresas para llevar adelante sus actividades comerciales

hacen uso de una fuente de financiamiento externa, siendo de esta manera el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (**Pérez & Capillo, 2011**).

### **2.3.2 Definiciones de empresa:**

**Fernández y Balbín (2010)** definen la empresa como una unidad económica constituida con la finalidad de producir bienes y/o servicios dirigidos a satisfacer las necesidades deseos y expectativas de los consumidores a cambio de un beneficio económico, es decir es una organización constituida por personas naturales o personas jurídicas que se dediquen a cualquier actividad lucrativa (extracción, producción, comercio y/o servicios).

### **2.3.3 Definiciones de Mypes:**

Para conceptualizar a la micro y pequeña empresa los especialistas utilizan diferentes criterios, se toma referencia la presencia del dueño al frente de la unidad productiva, haciendo las veces de todo y en segundos plano la clasificación por el número de empleados, por ser uno de los criterios de mayor aceptación internacional.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (**Obregón, 2015**).

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, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (SUNAT, 2013).

#### **2.3.4 Definiciones de sector comercio:**

**Benites (2013)** define: La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios.

#### **2.3.5 DATOS DE LA FERRETERÍA “CORONADO”.**

RUC: 10152014789

Tipo de Contribuyente: Persona Natural con Negocio

Tipo de Documento: DNI 15201478 -Ventocilla Gonzales Amandina Rosa

Nombre Comercial: Afecto al Nuevo Rus: Si

Fecha de Inscripción: 12/07/2005 – Fecha de Inicio de Actividades: 01/07/2005

Estado del Contribuyente: Activo

Condición del Contribuyente: Habido

Sistema de Emisión de Comprobante: Manual

Sistema de Contabilidad: Manual

Actividad(as) Económica (s): 4752- venta de menor de artículos de Ferreterías, pinturas y productos de vidrio en Comercios Especializados.

### **III. METODOLOGIA**

#### **3.1 Tipo de investigación**

La investigación será de tipo cualitativo, porque solo se limitará a establecer los aspectos cualitativos de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y del caso de estudio.

#### **3.2 Nivel de investigación**

El nivel de la investigación será descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Será descriptivo porque sólo se limitará a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa del caso de estudio. Será bibliográfico porque la investigación consistirá en una revisión bibliográfica para obtener los resultados (objetivo específico 1). Será documental porque en el desarrollo de la investigación se utilizaran algunos documentos pertinentes a la variable de estudio y unidades de análisis. Será de caso porque la investigación se limitara a describir las características del Financimiento de la empresa del caso (objetivo específico 2).

#### **3.3 Diseño de investigación.**

El diseño de investigación será descriptivo, bibliográfico, documental y también de caso.

El nivel de la investigación será descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Será descriptivo porque sólo se limitará a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa del caso de estudio. Será bibliográfico porque la investigación consistirá en una revisión bibliográfica para obtener los resultados (objetivo específico 1). Será documental porque en el desarrollo de la investigación se utilizaran algunos documentos pertinentes a la variable de estudio y unidades de análisis. Será de caso porque la investigación se

limitara a describir las características del Financimiento de la empresa del caso (objetivo específico 2).

### **3.4 población y muestra**

Dado que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no hay población, tampoco muestra.

### **3.5 Técnicas e instrumentos**

#### **3.5.1 Técnicas**

Para el recojo de la información se realizara de las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista.

#### **3.5.2 Instrumentos**

Para elaborar el recojo de información se relizara los siguientes instrumentos: cuestionario y fichas bibliográficas

### **3.6 Plan de análisis**

Para lograr conseguir los resultados del objetivo 1 se realizó una revisión bibliográfica documental de la variable en estudio.

Para lograr conseguir los resultados del objetivo 2 se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa del caso.

Para lograr los resultados del objetivo 3 se realizó un análisis comparativo entre los objetivos 1y 2.

### **3.7 Matriz de consistencia**

Ver anexo 02

### **3.8 Principios éticos**

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.
- **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.
- **Consentimiento informado y expreso:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

### 4.1. Resultados:

**4.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016.

**CUADRO 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 01**

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Velasco (2005)	Establece que también dice que, mientras la Banca Múltiple luchaba por mejorar la cartera de créditos durante 1998 al 2005, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs) crecían a un ritmo promedio del 35% anual, con una utilidad promedio superior al 35% anual, creciendo las colocaciones de US\$ 116.9 millones a US\$ 774.8 millones. Este crecimiento sostenido acompañado de una alta rentabilidad y 21 eficiencia, ha hecho de las CMACs sean las instituciones financieras más rentables del Perú, basado fundamentalmente en el crédito a las Mypes y en los créditos de consumo. Sin embargo, a pesar de este éxito, su contribución al desarrollo socio-económico se ve limitado cada vez más, puesto que el 60% de los créditos están en el comercio, el 30% destinado al consumo y solamente el 10% está destinado a la industria, la artesanía y la agricultura, entre otras actividades.

---

Tacas (2011) Afirma que respecto a las características de las Mypes: El 60% de las Mypes estudiadas se dedican al negocio hace más de 03 años. El 80% indicaron que son formales. El 60% indicaron que tienen 02 trabajadores permanente, mientras que el 60% tienen 1 trabajador eventual. Respecto al financiamiento: El 60% de las Mypes encuestadas financian su actividad con recursos de terceros. El 100% recibieron sus créditos a corto plazo. El 100% invirtieron sus créditos recibidos en capital de trabajo.

---

Sotomayor (2013) Establece que, al analizar la estructura financiera esto les permitió profundizar con más facilidad en algunos de los problemas que desde este ámbito surgen. Además, describieron las posibles vías de financiación que pueden contribuir a salvar los obstáculos financieros a los que las Micro y pequeñas empresas enfrentan. Así, mismo cuyas conclusiones fueron: Las Micro y pequeñas empresas constituyen el núcleo principal del tejido empresarial y vienen a representar la casi totalidad de la empresa española, pues solo un 0,13% supera los 500 trabajadores, resultando aún más destacable el hecho de que el 97,79% del tejido empresarial español, esté formado por empresas que no superan los 50 empleados.

---

5 **Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes, nacionales y regionales de la presente investigación.

**4.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:** Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas “coronado” de Chimbote, 2016.

**CUADRO 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 02**

ÍTEMES	RESULTADOS	
	SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO DE PYMES</b>		
1. ¿Cuáles son las formas actuales más importantes de financiamiento de PYMES?	<b>X</b>	
2. ¿la empresa qué tasas de interés se pagan actualmente?	<b>X</b>	
3. ¿Explique a grandes rasgos el funcionamiento del instrumento de financiamiento WARRANT.		<b>X</b>
4. ¿la empresa cuenta planes de desarrollo asociativo?	<b>X</b>	
5. ¿Qué son los fondos de capital de riesgo interpymes?	<b>X</b>	
6. ¿Qué beneficios obtiene la empresa con los fondos de capital de riesgo?		<b>X</b>
7. ¿Qué es el factoring?		<b>X</b>
8. ¿Tiene la empresa definidos sus objetivos?	<b>X</b>	
9. ¿La empresa como se negocia las deudas de las Pymes con proveedores después de la devaluación?	<b>X</b>	
10. ¿Qué aspectos analiza un banco, actualmente, para otorgar algún tipo de crédito a una pyme?	<b>X</b>	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario de la empresa “FERRETERÍA CORONADO” en base al cuestionario del anexo 03.

**4.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:** Hacer un análisis de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la ferretería “coronado” de Chimbote, 2016.

**CUADRO 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 03**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 1</b>	<b>RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Respecto a las cuáles son las formas actuales más importantes de financiamiento de PYMES</b>	Establece que el financiamiento tiene un 67% de las Mypes financian su actividad con recursos de terceros, el 100% indicaron que el crédito obtenido fue a corto plazo, y el 100% lo invirtieron su crédito en capital de trabajo.  (Tacas, 2011)	La empresa busca las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada. Las empresas de capital de inversión.	Si coinciden

#### **4.2 Analisis de Resultados**

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

Sotomayor (2013), Tacas (2011), si coinciden, en sus resultados al establecer que el financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas han influenciado de manera positiva, permitiendo así financiar su capital de trabajo e impulsándolos a una mejora tanto en su actividad comercial como en sus ingresos optimizando así su

<p><b>Respecto a los fondos de capital de riesgo interpymes</b></p>	<p>Establece que el financiamiento mientras en la Banca Múltiple luchaba por mejorar la cartera de créditos durante 1998 al 2005, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs) crecían a un ritmo promedio del 35% anual, con una utilidad promedio superior al 35% anual, creciendo las colocaciones de US\$ 116.9 millones a US\$ 774.8 millones. Este crecimiento sostenido acompañado de una alta rentabilidad y 21 eficiencia, ha hecho de las CMACs sean las instituciones financieras más rentables del Perú, basado fundamentalmente en el</p>	<p>En la empresa trata de la aportación temporal de recursos de terceros al patrimonio de una empresa con el fin de optimizar sus oportunidades de negocio e incrementar su valor, aportando con ello soluciones a los proyectos de negocio, compartiendo el riesgo y los rendimientos donde el inversionista capitalista busca una asociación estrecha y de mediano plazo con los accionistas originales.</p>	<p>Si coinciden</p>
---	---	--	---------------------

	<p>crédito a las Mypes y en los créditos de consumo.</p> <p>(Velasco, 2015)</p>		
<p><b>Respecto a los aspectos que analiza un banco, actualmente, para otorgar algún tipo de crédito a una pyme</b></p>	<p>Establece que el financiamiento respecto a las características de las Mypes: El 100% de los representantes o dueños se dedican al negocio hace más de 03 años respectivamente, el 100% son formales en el sector comercio, el 100% tiene de 01 trabajador permanente y el 67% de las Mypes indicaron que su objetivo principal es para subsistir.</p> <p>(Sessarego,2015)</p>	<p>En la empresa los bancos siempre realizan una evaluación crediticia que dependerá de cada institución, pero todas siempre revisan que el solicitante no tenga deudas morosas en el sistema financiero. Esto es parte de la evaluación que cualquier entidad hace, sin importar el tipo de préstamo al que se esté aplicando” según el Consultorio Financiero.</p>	<p>No coinciden</p>

capacidad de desarrollo en el mercado, así mismo las empresas pueden mejorar el rendimiento de sus ingresos. Asimismo se establece que un financiamiento es muy eficaz para el desarrollo de una empresa.

Por otro lado Sessarego (2015), establece que el financiamiento tiene un 67% de las Mypes financian su actividad con recursos de terceros, el 100% indicaron que el crédito obtenido fue a corto plazo, y el 100% lo invirtieron su crédito en capital de trabajo.

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

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Ferretería Coronado, JR. Tumbes NRO. S/N INT.347 Mercado Ferrocarril – Ancash – Santa -Chimbote, (Referencia frente a vía center - Malvinas). Es del tipo persona natural con negocio, se determina que dicha empresa se encuentra en el sector comercio en un periodo de 14 años, financia sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de la banca formal (Banco De Crédito Del Perú), el préstamo solicitado fue utilizado para capital de trabajo como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. También se afirma que pagan una tasa de interés que es de 2.24% mensual en un periodo de corto plazo, dentro de los 12 meses (1 año) de esa forma se puede cumplir con los respectivos pagos mensuales del préstamo y a la vez cumplir con otros egresos dados por la empresa, además se obtuvo una formidable utilidad para la empresa. Por lo tanto se muestra que gracias al financiamiento, se ha podido conseguir mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado para evaluar posibles incremento de anexos.

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

El 90% (09) de las Mypes encuestadas manifestaron que no recibieron capacitación

para el otorgamiento del crédito, estos resultados estarían implicando que los gerentes y/o administradores de las mismas, podrían estar utilizando los crédito financieros de manera indebida; lo que más adelante podría generarles problemas para la devolución de los crédito recibidos. Estos resultados son más o menos parecidos a los encontrados por Inga (2011), Tacas (2011) y León (2013), donde el 50%,100% y 60% de las Mypes estudiadas, respectivamente, no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito.

El 80% (08) de las Mypes encuestadas, desarrollaron sus actividades productivas recurriendo a financiamiento de terceros. Estos resultados son similares a los encontrados por Inga (2011), Tacas (2011), Sessarego (2015) y León (2013), donde el 62%, 60%, 67% y 56%, respectivamente, trabajan con el financiamiento de terceros. Respecto a estos resultados, Villarán (2011) determinó que la mayoría de las Mypes dependen del financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades productivas; en tal sentido, indicó que en el Perú en los últimos cuatro años, accedió al financiamiento de terceros de las Mypes, se ha aumentado entre 70% y 80%.

## **V. CONCLUSIONES**

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

Revisando los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se establece que las características más resaltantes es que recurren al financiamiento de terceros (externo), pero primordialmente de la banca formal, debido a que le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés, generándoles así un buen historial crediticio. De esta manera los autores revisados establecen que los créditos admitidos para las micro y pequeñas empresas del sector comercio han sido invertidos en capital de trabajo, logrando así una mayor capacidad de desarrollo en el mercado. Se indica que si el financiamiento es invertido de la manera adecuada las micro y pequeñas empresas mejorarán sus ingresos de la entidad.

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

Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 2.24% mensual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.

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

Las principales características del financiamiento de las Mypes encuestadas son: Poco menos de 5/6 (80%) desarrollan sus actividades recurriendo a financiamiento de terceros, siendo este financiamiento en su mayoría (62%) que acceden a créditos del sistema financiero no bancario; asimismo, la mayoría (87%) de los créditos financieros solicitados fueron de corto plazo y poco menos de 4/5 (75%) de dichos créditos lo invirtieron en capital de trabajo.

Las principales características de la capacitación de las Mypes encuestadas son: La mayoría (90%) no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito financiero, poco más de 8/9 (90%) no capacitó a su personal en los últimos dos años, poco más de 8/9 (90%) consideran a la capacitación como una inversión y más de 3/4 (80%) consideran que la capacitación es relevante para sus empresas.

### **5.4 Conclusión general:**

Finalmente, se concluye indicando, que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es a corto plazo, y por otro lado, la tasa de interés es un poco alto. Las metas, los objetivos que se propone la gerencia, al hacer su gestión y su manejo empresarial no pueden conducir su negocio con planes estratégicos claros y precisos.

Frente a esta realidad, el Estado debe establecer mecanismos y políticas claras que orienten el crecimiento y desarrollo de las Mypes, a efectos de poder atender los requerimientos financieros que posibiliten elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados, lo que complementados con los programas de capacitación, posibilitaría que las Mypes en general y las Mypes encuestadas en particular, puedan crecer y desarrollarse sostenidamente en el tiempo.

## **RECOMENDACIONES**

Considero que es muy importante que el estado deba promover políticas crediticias para las Mypes a tasas preferenciales, y dar seguimiento al uso de los mismos con la finalidad de disminuir los niveles de riesgo.

El estado puede crear medios de información acerca de los beneficios que brinda a las Mypes a través de los diferentes organismos (OSCE, Ministerio de trabajo, entre otros) ya que estos no son aprovechados por que en su mayoría los micro empresarios lo desconocen.

Todas las instituciones (gobiernos regionales, Gob. Locales, universidades, institutos, empresas privadas) se unan para realizar un trabajo en equipo con la finalidad de poder brindar el apoyo correspondiente a microempresarios con capacitaciones en gestión empresarial dirigidos por alumnos de administración o catedráticos, asesorías contables que pueden estar dirigidos por estudiantes de los últimos ciclos de contabilidad, etc.

El estado debe difundir los procesos que deben seguir las Mypes para la participación en las compras estatales, esta información se encuentra en la página del organismo encargado pero no se dan cuenta que los microempresarios en su mayoría no tiene acceso a estos medios o tienen escasos conocimientos para el manejo del mismo.

La orientación que brinda la SUNAT de forma periódica, debe ajustarse a las necesidades de un grupo de contribuyente como es su giro de negocio y a la capacidad del mismo. Con capacidad me refiero a las transacciones que realizan durante un periodo determinado. Es decir se debe programar las fechas de las charlas teniendo en cuenta esos dos aspectos ya que por ejemplo se da el caso de que no todos los micro empresarios tienen trabajadores en planilla, y a su vez debe realizarse mayor difusión de estas charlas y de los temas que se programan.

## VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 6.1 REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alvarez, A. (2013). “*Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana*”. Lima. Citado 04 de abril de 2013; Disponible en: <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.
- Arostegui, A. (2013). “*Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*” Universidad Nacional de la plata. Disponible en: [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_.pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3)
- Bueno, O. (2015). “*La empresa como un conjunto de elementos o factores humanos, técnicos y financieros, localizados en una o varias unidades físicas – especiales o centros de gestión y combinados y ordenados según determinados tipos de estructura organizativa*”. Recuperado de: [:http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35359/S1100762\\_es.pdf?sequence=1](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35359/S1100762_es.pdf?sequence=1).
- Benites, P. (2014). *Definición del sector comercio*. Disponible es: [http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/dnrt/MODULO\\_CAPACITACION\\_MYPES\\_PCD.pdf](http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/dnrt/MODULO_CAPACITACION_MYPES_PCD.pdf).
- Brender, L. (2010). *Starting Your Own Business? Prepare for Success. SAM Management in Practice, (2010)*. Recuperado de: <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.
- Antón, P., Garijo I. (2012). “*La empresa como una organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos*”. Disponible en: <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.
- Collao, F., Pessoa, M., Arroio, A. et al (2013). “*Análisis de las políticas de*

*apoyo a las pymes en América Latina y el Caribe*". Junta de las Naciones Unidas-Realizada en Chile. Recuperado el 20 de 04 de 2016. Disponible en:[http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35359/S1100762\\_es.pdf?sequence=1](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35359/S1100762_es.pdf?sequence=1).

- Fernández, N. y Balbín, J. (2010). *Módulo De Capacitación En La Constitución Y Gestión De Mypes. Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. Lima-Perú*. Recuperado el 17 de 04 de 2016. Disponible en: [http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/dnrt/MODULO\\_CAPACITACION\\_MYPES\\_PCD.pdf](http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/dnrt/MODULO_CAPACITACION_MYPES_PCD.pdf).
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, A. y Garrido, C. (2011). *El financiamiento a las pymes en América Latina, Santiago de Chile, publicado por la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)*. Recuperado el 20 de 04 de 2016. Disponible en: <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37214639>.
- Hennings, J. (2014). *La Estructura De Capital En La Sostenibilidad Y Crecimiento De La Pequeña Empresa Manufacturera De Lambayeque*. UNMS, Lambayeque -Lima. Recuperado el 09 de 04 de 2016. Disponible en: <http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xix/docs/1.11.pdf>.
- Layan, A. (2013). *Teoría de la empresa, Panamá*. Recuperado el 17 de 04 2016. Disponible en: <http://es.slideshare.net/layans/teoria-de-la-empresa-23496019>.
- León, T. (2013). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas De Compra/Venta De Repuestos Automotrices, Chimbote*. Revista IN CRESCENDO. Perú. Recuperado el 21/03/2016. Disponible en: [file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Norma/Downloads/175-1015-1-PB%20(1).pdf)
- Lupe, U. (2011). *Principales conceptos del sector comercio*. Recuperado el 12

de 05 del 2011. Disponible en:<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>.

- Merino. (2013). *Clasificación de las empresas según su actividad*. Recuperado el 15 de 05 de 2018. Disponible en :[http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION\\_DE\\_LAS\\_EMPRESA\\_S\\_SEG%C3%9AN\\_SUS](http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESA_S_SEG%C3%9AN_SUS).
- Ortega, L., Vasquez, O. (2015). *Área Laboral de Las Mypes*. Disponible en: [http://aempresarial.com/web/revitem/4\\_17969\\_74866.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf).
- OCDE y CEPAL (2013). *Perspectivas económicas de América Latina 2013. Políticas De Pymes Para El Cambio Estructural*. Madrid-España. Recuperado el 09 de 04 de 2016. Disponible en: <http://www.aecid.es/Centro-Documentacion/Documentos/documentos%20adjuntos/PYME%20ALyC%20CEPAL%20OCDE.pdf>.
- Okpara, J. & Wynn, P. (2010). *SAM Advanced Management Journal*, 72(2), 24–34. Recuperado el 15 de mayo de 2010, de <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=25810284&amp;lang=es&site=ehos-live>
- Pérez, L., y Campillo, F. (2011). *Financiamiento*. Recuperada el 30 del 03 de 2016. Disponible en: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>.
- Kong, J. y Moreno, J. (2014). *En su trabajo de investigación realizado sobre “Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012” Chiclayo-Perú*. Recuperado el 24/03/2016. Disponible en: [http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL\\_KongRamosJessi](http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessi)

[ca\\_MorenoQuilcateJose.pdf](#).

- Ravelo, J. (2013). *Las Mypes en el Perú*. Lima, Perú. Recuperado el 15 de 04 de 2016. Disponible en: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/3952-15066-1-PB.pdf>
- Rojas, Y. (2011). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml#ixzz45wxAnCIn>.
- Sessarego, S. (2015). “*características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, período 2011*”. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.
- Sotomayor, T. (2013). “*Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo*”. Disponible en: <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/760>
- Obregon, R. (2015). *Indicadores económicos, laborales y financieros en la región Ancash*, Recuperado de: [http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/repor\\_t](http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/repor_t)
- SUNAT. (2013). *Régimen Tributario de las Mypes*. Recuperado el 08 del 04 del 2016 Disponible en: <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2011/informe-oficios/i059-2011.pdf>.
- Tacas, M. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro*

*venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010.* Tesis, Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

- Valdy, K. (2015). *El origen de las Mypes*. Recuperado el 01 del 04 del 2016.

Disponible en: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-las-mypes.html>.

## 6.2. ANEXOS

### 6.2.1 Anexo 01: proyecto de línea

Título	Enunciado del problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipótesis	Metodología de la investigación
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “coronado” de Chimbote, 2016.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “coronado” de Chimbote, 2016.	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “coronado” de Chimbote, 2016.	.describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016. .describir las características del financiamiento de la empresa “coronado” de Chimbote, 2016. .hacer un análisis comparativo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “coronado” de Chimbote, 2016.	.no aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	. No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de caso.

**FUENTE:** Elaboración propia

6.2.2 Anexo 02: Matriz de consistencia

<b>Título</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Coronado" de Chimbote, 2016.</p>	<p>¿cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Coronado" de Chimbote, 2016.</p>	<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Coronado" de Chimbote, 2016.</p>	<p>.describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016.                  .describir las características del financiamiento de la empresa "Coronado" de Chimbote, 2016.                  .hacer un análisis comparativo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería "Coronado" de Chimbote, 2016.</p>	<p>.no aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.</p>

**FUENTE:** Elaboración propia

### 6.2.3 Anexo 03: Cronogramas de actividades

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TERMINO
Elaboración de proyecto de tesis	01/08/2016	15/11/2016

### 6.2.4 Anexo 04: Presupuesto

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO UNITARIO	TOTAL
Impresiones	28	Hojas	0.50	14
Total				14

## 6.2.5 Anexo 05: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CUESTIONARIO**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Mypes de La Av. Jiron Ladislao Espinar 23, Chimbote 2019, (referencia frente a vía center - Malvinas). Para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“describir las características del financiamiento y de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería Chimbote, 2016”**

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

**Estudiador: Gutierrez Perez Rudy Kevin Fecha: 11/07/2016**

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

**1.1 Edad del representantes legal de la MYPES.....**

**1.2 Sexo de los representantes legales de las MYPES:**

Masculino ( )      Femenino ( )

**1.3 Grado de instrucción:**

Ninguno ( )

Primaria    Incompleta ( )      Completa ( )

Secundaria    Incompleta ( )      Completa ( )

Superior no universitaria Incompleta ( ) Completa ( ) Superior universitaria  
Incompleta ( ) Completa ( )

**1.4 Estado Civil:**

Soltero ( ) Casado ( ) Conviviente ( ) Divorciado ( ) Viudos ( )

**1.5 Profesión u Ocupación.....**

**II. REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DE LAS MYPES**

**2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro (.....)**

**2.2 Su negocio es: Formal: ( ) Informal: ( )**

**2.3 Número de trabajadores Permanentes: (.....)**

**2.4 Número de trabajadores Eventuales: (.....)**

**2.5 Su negocio se formó para:**

Obtener ganancias ( ) Subsistir ( )

**III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES**

**3.1 ¿Cómo Financia su Actividad Productiva?**

Terceros ( ) Propios ( )

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

Ent. Bancarias ( ) No Bancarias ( ) Prestamistas o usureros ( )

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

.....

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

Ent. Bancarias ( ) No Bancarias ( ) Prestamistas o usureros ( )

**3.5 En el año 2015. ¿Cuántas veces solicito crédito?**

.....  
**3.6 En el año 2015. ¿A qué entidad financiera solicito crédito? (especificar Nombre)**

.....  
**3.7 En el año 2015. ¿le otorgaron créditos solicitados?**

Sí ( )                      No ( )

**3.8 En el año 2015. ¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?**

Largo Plazo ( )              Corto Plazo ( )

**3.9 En el año 2015. ¿Qué tasa de interés mensual pagó?**

.....  
**3.10 En el año 2015. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?**

Sí ( )                      No ( )

**3.11 En el año 2015: ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?**

S/. .....

**3.12 ¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo durante los años 2014 y 2015?**

Capital de trabajo ( ) Mejoramiento y/o ampliación del local ( ) Activos fijos ( )

Programa de capacitación ( )

Otros (especificar).....