



---

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 EMPRESA  
INVERSIONES LAM E.I.R.L - CHIMBOTE, 2017**

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

**AUTORA:**

**REYES SILVA, LESLI YANIRE**

**ORCID N° : 0000-0001-5876-3594**

**ASESORA:**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORGID N°: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERU  
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 EMPRESA  
INVERSIONES LAM E.I.R.L - CHIMBOTE, 2017.**

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

**AUTORA:**

**REYES SILVA, LESLI YANIRE  
ORCID N° : 0000-0001-5876-3594**

**ASESORA:**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORGID N°: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERU  
2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA:**

Reyes Silva, Lesli Yanire

ORCID N°: 0000-0001-5876-3594

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,  
Chimbote, Perú.

### **ASESORA:**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORGID N°: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO:**

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID N°: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez Luis

ORCID N°: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo Miriam Noemí

ORCID N°: 0000-0003-0621-4336

**COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME**

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

**PRESIDENTE**

MGTR. LUIS ORTIZ GONZALEZ

**MIEMBRO**

MGTR. MIRIAM NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO

**MIEMBRO**

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecer a Dios por  
darme la fuerza necesaria  
para lograr cada uno de  
mis objetivos y metas .

Agradezco a mi familia ya que  
sin ellos no hubiera podido  
lograr todo lo propuesto además  
a mi docente de tesis la MGTR.  
Juana Manrique Placido por las  
orientaciones brindadas y por el  
tiempo dedicado.

## **DEDICATORIA**

### **A mi Familia:**

La presente tesis para la obtención del título profesional como contadora se las dedico a mis padres Gloria y Roberth , a mi Gaely que es la alegría de la familia , a mi primo Juan Carlos Cuba Silva por el apoyo brindado durante todo mi periodo académico , además de mi angelito que está en el cielo ya que con todos sus consejos y sabiduría siempre me inculco la perseverancia .

### **A los Docentes:**

La Universidad Católica los Ángeles de Chimbote por haberme abierto las puertas hacia un mundo de aprendizajes y logros, especialmente a mis docentes por las enseñanzas del día a día y por la formación brindada como profesional.

## RESÚMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general : Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ Inversiones LAM E.I.R.L” Chimbote, 2017 , para así dar a conocer este objetivo general la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas. **Respecto al objetivo específico 1** : Se determina que el 56 % de los propietarios de las Mypes se considera como una de las causas del fracaso de las Mypes donde se limita el acceso al financiamiento ya que la principal causa del fracaso de las Mypes son las altas tasas de interés de los préstamos de las cajas municipales . **Respecto a mi objetivo específico 2:** La empresa Inversiones LAM E.I.R.L obtuvo un financiamiento del sistema bancario BCP (Banco de Crédito del Perú ) por un importe de S/ 80,000.00 con una tasa efectiva anual del 18% pagando en un plazo de 12 meses (corto plazo) destinando a capital de trabajo . **Respecto al objetivo específico 3** : La comparación más resaltante entre ambos casos fue obtuvieron financiamiento de fuentes internas y externas . Finalmente se concluye que las mypes son el principal motor del desarrollo del Perú , es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional , ya que este financiamiento es utilizado para capital de trabajo para la obtención de mayores ingresos.

PALABRAS CLAVES: Financiamiento, Micro y pequeña empresa, Sector comercio.

## **ABSTRACT**

The present investigation had as general objective: "Inversions LAM EIRL", Chimbote, 2017, for the present general report, the investigation was descriptive, bibliographic, documentary and of case; For the counting of information, the bibliographic records and the questionnaire are used as instruments. Regarding the specific objective 1: It is determined that 56% of the owners of Mypes is considered as one of the causes of the failure of the Mypes where access to financing is limited, the main cause of the failure of Mypes are the high rates of interest of the loans of the municipal savings banks. Respect to my specific objective 2: The company Inversions LAM EIRL obtained financing from the BCP banking system (Bank the Creditor del Peru) for an amount of S / 80,000.00 with an effective annual rate of 18% paying in a term of 12 months (short term) allocating a working capital. Respect for specific objective 3: The most striking comparison between both cases resulted in the supply of internal and external sources. Finally, it is concluded that companies are the main engine of the development of Peru.

**KEYWORDS:** Financing, Micro and small business, Trade sector.

## CONTENIDO

CARATULA .....	i
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESÚMEN.....	vii
ABSTRACT .....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes .....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales .....	18
2.1.3. Regionales .....	21
2.1.4. Locales .....	22
2.2. Bases Teóricas.....	24
2.2.1. Teoría del Financiamiento:.....	24
2.2.2. Teoría de la Estructura del Financiamiento:.....	25
2.2.3. Financiamiento a corto plazo:.....	25
2.2.4. El financiamiento a largo plazo: .....	27
2.2.5. Teoría de la empresa: .....	28
2.2.6. Clasificación de las empresas: .....	30
2.2.7. Teoría de las Mypes .....	31
2.2.9. Clasificación de las Mypes:.....	32
2.2.10. La formalidad de las Mypes: .....	33
2.2.11. Éxito de las Mypes:.....	33
2.3. Marco conceptual .....	34
2.3.1. Definición de Financiamiento: .....	34
2.3.2. Definición de las micro y pequeñas empresas:.....	34
2.3.3. Definición de sector comercio:.....	35
2.3.4. Definición de la empresa:.....	36
III. HIPÓTESIS.....	37
IV. METODOLOGIA .....	38

4.1. Diseño de investigación .....	38
4.2.2. Muestra .....	38
4.3. Definición y operación de la variable .....	39
4.4. Técnicas e instrumentos .....	40
4.4.1. Técnicas.....	40
4.4.2. Instrumentos .....	40
4.5. Plan de análisis .....	40
4.6. Matriz de consistencia .....	41
4.7. Principios éticos .....	42
V. RESULTADOS .....	45
5.1. Resultados: .....	45
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	45
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2: .....	47
5.2. Análisis de los Resultados.....	52
5.2.1. Respecto al Objetivo N° 1:.....	52
5.2.2. Respecto al Objetivo N° 2:.....	53
5.2.3. Respecto al Objetivo N° 3:.....	54
VI. CONCLUSIONES.....	55
6.1. Conclusión del Objetivo N° 1: .....	55
6.2. Conclusión del objetivo N° 2: .....	55
6.3. Conclusión del objetivo N° 3: .....	55
6.4. Conclusión general .....	56
REFERENCIA BIBLIOGRAFIA.....	57
ANEXOS.....	61
Anexo 01: Matriz de consistencia .....	61
Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica .....	62
Anexo 03: Cronograma.....	63
Anexo 04: Presupuestos.....	63
4.1 Bienes .....	63
4.2 Servicio.....	64
4. 3 Financiamiento: .....	64

## ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Cuadro 1	.....	Objetivo 1
Cuadro 2	.....	Objetivo 2
Cuadro 3	.....	Objetivo 3

## I. INTRODUCCION

Según Vásquez (2013), las MYPES representan un sector importante dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas.

Según datos del Ministerio de Trabajo, las Mypes brindan empleo a más de 80% de la población económicamente y generan cerca de 45 % del PBI . Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

**(Vasquez,2013)**

Por otro lado se toma en cuenta que las Mypes se encuentra limitadas ante las grandes empresas, pero esto más que nada por la falta de equidad que existe, aunque también las Pymes se encuentran con las siguientes limitantes **(Hernández, 2017)**.

- Conseguir clientes,
- Contratar trabajadores calificados,
- Financiamiento,

- Conseguir proveedores,
- Obtener equipo,
- Adaptar sus productos al cliente,
- Información de mercado,
- Calidad del producto,
- Productividad,
- Administración de la empresa

Cabe mencionar que las limitaciones que las Mypes tienen son las fallas principales en el conocimiento del empresario, que en su mayoría no cuenta con los conocimientos administrativos necesarios, por no contar con un soporte que le permita garantizar ganancia de créditos, que por consiguiente limitan la adquisición de tecnología, además desconocen completamente el mercado que los margina y se les complica el posesionarse en el mercado, y cada día es más difícil el competir con los demás por eso surgen nuevos clientes que cada día son más y más exigentes **(Hernández, 2017)**.

Lo cual le conlleva a tener una **Alta tasa de mortalidad**; debido a que el promedio de vida de una Mype con las principales problemáticas es de 3 años, y el 50% de las Mypes sobreviven menos de 3 años resaltando como muchos factor problemático que limita el acceso del Financiamiento **(Sotelo,2015)**.

Por lo antes mencionado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L ” de Chimbote, 2017?** Para dar respuesta a este enunciado, se ha

establecido el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L ” de Chimbote, 2017 . Para poder conseguir este objetivo, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L” de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa” Inversiones LAM E.I.R.L ” de Chimbote, 2017.

La investigación se justifica ya que nos permitirá a nivel describir ver las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L “de Chimbote.

Este trabajo se justifica porque el 98 % de Mypes tienen problemas para conseguir un financiamiento, por ello se da la necesidad de implementar una estrategia para que estas micro y pequeñas empresas comerciales puedan calificar fácilmente a préstamos sin necesidad de estar haciendo muchos trámites u requisitos y así puedan seguir sobreviviendo, ya que forman una base fundamental en la economía de nuestro país y brindando nuevos puestos de trabajos.

Además este trabajo de investigación desde el punto de vista metodológico nos él recojo de la información que servirá para la realización de otros estudios similares, que desarrollaran alumnos de diferentes universidades o cualquier

persona interesada en el tema. Finalmente este trabajo se justifica porque mediante su elaboración y sustentación de la aprobación va a permitir obtener el título de contadora pública ya que es establecida por la Nueva Ley Universitaria.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes Internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú; sobre aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

**Cabrera & Lausen (2009)**, en su trabajo de investigación denominado : “Caja de Ahorro como opción para el Financiamiento de Micro y Pequeños Empresarios”, Universidad de las Américas Puebla, desarrollada en México , cuyo objetivo fue : Describir una Caja de Ahorro como opción para el Financiamiento de Micro y Pequeños Empresarios cuya metodología fue experimental lo cual obtuvo como resultado : Las Mypes requieren de un financiamiento ya sea con los proveedores para que así tenga una circulación operativa; y que estos recursos son canalizados a su capital de trabajo en mantener su operatividad para que así se eleven las ventas y la producción aumente de manera constante . Es por esto que el rápido crecimiento de las Mypes ;fue impulsado por los micro financiamientos con la ayuda de programas y la creación de órganos pertenecientes y la Economía que busca apoyar en los sectores necesitados. En BANXICO un 26.6% de las empresas no buscan un préstamo en los bancos privados porque estos tienen una tasa de interés altas , además de la baja escases que tiene el banco con el micro financiamiento por

que las Mypes no cuentan con grandes inversiones en sus activos fijos para que así pueda acceder a un crédito bancario.

**Recinos (2011)** en su trabajo de investigación denominado: “El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas “ , realizado en la ciudad de San Vicente , cuyo objetivo general fue: Realizar una valoración a nivel intermedio de los alcances, satisfacción y el impacto que ha tenido en los beneficiados, las limitaciones y beneficios que han obtenido los micro y pequeños empresarios productores de calzado del departamento de San Vicente. La metodología de la investigación fue: investigación no experimental, cuantitativa y descriptiva se tuvieron los siguientes resultados : Por la falta de información sectorial no permite identificar la realidad de las Mypes y dificulta el establecimiento de políticas de acuerdo a sus necesidades , así como también la falta de monitoreo y la evaluación de impacto en la relación con el diseño y las políticas relacionadas con las Mypes como en la gestión de los recursos en la obtención de resultados así como el BMI y la SSF que utilizan definiciones propias y desactualizadas , lo que provoca que existan disminución en el número de créditos de Mype , a pesar de eso determino que en un 72 % de las Mypes del ámbito de estudio opta por financiamiento de cuenta propia lo cual limita los accesos a recursos .

### **2.1.2. Nacionales**

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre nuestra variables de estudio y unidades de análisis.

**María (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPES”, realizado en la ciudad de Chincha – Ica, cuyo objetivo general fue : Describir las estrategias que permitan desarrollar las fortalezas necesarias para que puedan competir con ventajas en un mundo globalizado , donde cuya muestra fue en la ciudad de Ica donde hubo una población de 23 propietarios que fueron representantes de las Mypes . Este trabajo de investigación se concluye que el 56% de los propietarios de las Mypes considera como una de las causas del fracaso de las Mypes el limitado acceso al financiamiento, el 34% de los propietarios considera que se da por diversas razones como por ejemplo: la escasa preparación en gestión, la escasa implementación de tecnología, etc. Y solo el 10% considera como la principal causa del fracaso de las Mypes las altas tasas de interés de los préstamos lo cual piden a SUNAT que le dé información en forma periódica.

**Trujillo (2010)** en su trabajo de investigación denominado : Sector Industrial - Rubro Confecciones de Ropa Deportiva de la Provincia de Arequipa, cuyo objetivo general es : Describir un plan de marketing para una empresa del sector de confecciones de ropa deportiva que permita incrementar su participación en el mercado

cuya población fueron los rubros de confecciones de Arequipo con una muestra de 350 personas se llegó a la conclusión :Durante el año 2003 tuvieron un crédito de 9 630 000 soles lo cual estuvo destinado al sector comercial con un 49% mientras que el industrial un 28%, mientras que en la variación de crédito de estudio de rentabilidad , riesgo de la micro y pequeña empresa es explicado por rentabilidad y riesgo de inversionistas.

**Ortiz (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Servicio– Rubro hamburgueserías en el Distrito de Sullana, año 2014” cuyo objetivo es : Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Sullana , 2014 , cuyo trabajo de investigación fue descriptivo con una población de 50 Mypes y una muestra de 20 representantes legales , obtuvo como resultado: El 80% de las Mype estudiada siempre suelen recurrir a créditos financieros, y el 20% casi siempre suelen recurrir a créditos financieros. El 80% de las Mype no cuenta con algún problema para acceder a créditos financieros, y el 20% cuenta con otros problemas para acceder a créditos financieros .El 60% de las Mypes estudiadas trabajan con cajas municipales, y el 40% de las Mypes trabajan con bancos financieros. El 70% de las Mypes estudiadas siempre saben cuánto pagan por el interés de sus préstamos, el 20% casi siempre, y un 10% de las Mype a veces saben cuánto pagan por el interés de sus préstamos.

El 30% de las Mype estudiadas casi nunca tienen problemas para acceder a créditos financieros, y el 70% de las Mype nunca tienen problemas para acceder a créditos financieros.

**Ortiz (2016)** en su trabajo de investigación: “Caracterización del Financiamiento y la Capacitación de las Mypes del sector servicio - rubro restaurantes de la av. Gran Chimú (cuadra 1-10) de la urbanización Zárate del distrito de san juan de Lurigancho –provincia y departamento lima, periodo 2014-2015”, cuyo objetivo fue : Describir las principales características del financiamiento y la capacitación, de las MYPES del sector servicios , fue una investigación descriptiva y no experimental donde se determinó como muestra a 35 MYPES de una población de 38, a quienes se les aplicó una encuesta obtuvo como resultado: el 8.33% de las MYPES lo ha recibido del BCP, el 8.33% del Interbank, el 8.33% de Caja Sullana, el 25.00% de Mi Banco, el 8.33% de EDYFICAR, el 8.33% de prestamistas y el 33.33% fueron recursos propios. El 25.00% ha solicitado préstamo entre S/. 1000 a S/. 2500 nuevos soles, el 33.33% entre S/.2501 a S/. 5000, el 8.33% entre S/. 5001 a S/. 7500 nuevos soles y el 33.33% fueron recursos propios.

De acuerdo al período de pago, se tiene que el 58.33% ha pagado su crédito en 12 meses, el 8.33% en 18 meses y el 33.33% fueron recursos propios. En la Tabla 5, nos indica que en cuanto a los inconvenientes experimentados a la hora de solicitar el préstamo, se tiene que el 16.67% ha experimentado inconvenientes, mientras que el 50.00% no ha tenido problemas y el 33.33% ha empleado recursos propios.

### **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 la Provincia del santa; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Suarez (2015)** en su trabajo de investigación denominado : “La influencia del financiamiento crediticio en las Mype de la ciudad de Huaraz 2013”, realizado en la ciudad de Huaraz ,donde obtuvo como resultado: que las características de las Mype que en su gran mayoría están optando por la formalidad ya que en el estudio se encontró que el 70% de estas está 80 completamente en la formalidad, esto se debe a que las instituciones financieras dan mayor posibilidad de financiamiento a aquellas que están formalmente constituidas, esto también se da que la naturaleza del negocio les obliga a tener que estar dentro de la formalidad, ya que son negocios que están continuamente supervisados por la Sunat. Como se puede apreciar de la encuesta el 60% de las Mype operan en locales propios las cuales le permiten minimizar costos, pero por otro lado también operan en locales alquilados que a pesar del alto costo en la ciudad de Huaraz les permite poder generar ingresos para su crecimiento esto tiene relación directa con la ubicación de estos locales.

**Suárez (2012)** afirma en su tesis: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2011”. Cuyo objetivo general fue: describir Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2011. En los instrumentos para el recojo de la información utilizó un cuestionario estructurado de 30 preguntas cerradas. Los resultados encontrados fueron: Respecto al financiamiento el 40% recibieron crédito financieros del sistema bancario y el 60% recibieron créditos del sistema no bancario, el 80% de las Mypes consideran que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención del crédito y el 20% considera al sistema bancario, el 40% de la Mypes que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 20% en activos fijos, el 20% en programas de capacitación y el ultimo 20% en mejoramiento y/o ampliación del local.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de santa donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación

**Zegarra (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector comercio, rubro librerías del distrito de Chimbote, periodo 2009-2010”, realizado en la ciudad de Chimbote, obtuvo como resultado: El 100% de las Mypes encuestadas no solicitaron ningún crédito Financiero (préstamo) en los años 2009 y 2010, El 60% de los representantes legales prefieren no recurrir al financiamiento informal.

**Estrada & Centurión (2013)** en su proyecto de investigación: “El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricantes, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013”, Cuyo objetivo general fue: determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro lubricantes de la av. Pardo cdra. 11 del Distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental/transversal. Los resultados encontrados fueron: El 100 % ha solicitado y recibido un crédito; el 100 % respondió que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5000 a más; el 100 % solicitó y se le otorgó crédito en el sistema bancario. El 83,3 % ha pagado entre 21 % a más de tasa de interés por el crédito solicitado; el 100 % invirtió el dinero recibido en capital de trabajo; el 100 % del financiamiento bancario a permiso a que la empresa poco a poco se vaya desarrollando de la mejor manera.

## **2.2.Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento:**

La teoría del financiamiento es la conexión entre la estructura del financiamiento de una entidad entre la deuda y el capital, también es necesario analizar el costo de la deuda contra el costo del capital, y se puede analizar que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, por esta razón la mayoría de empresas busca la solución en el endeudamiento para poder financiar su negocio y así poder mejorar su infraestructura.

Afirman los diferentes estudios que el éxito y el fracaso de las Mypes se debe al problema de liquidez y la limitación para conseguir los recursos financieros necesarios que estas entidades requieren, las pequeñas y medianas empresas pueden conseguir sus recursos financieros de varias formas, ya sea por el autofinanciamiento o préstamos a terceros. Muchas veces el autofinanciamiento no es suficiente para su crecimiento empresarial y optan por los préstamos a terceros y es aquí donde muchas empresas quiebran debido a que no consiguen la forma de devolución del dinero y se ven limitados a conseguir más financiamiento.

En caso de conflicto el individuo trata que sus decisiones financieras satisfagan sus necesidades dejando en última instancia el beneficio de la organización. Cuando la empresa requiere de un financiamiento de terceros, el prestamista evalúa los riesgos y opta por no financiar esa entidad debida a la alta tasa de mortalidad que tienen las Mypes por la satisfacción de un solo sujeto.

La falta de una composición financiera es uno de los grandes problemas que tiene como consecuente la limitación de posibilidades de supervivencia y crecimiento

en un entorno de trabajo, ocasionando que no les brinden financiamiento en condiciones de costo, plazo y vencimiento. De ser cierto existen algunos factores que pueden favorecer o no a estas empresas, ya sean externos o internos. **(Garcés, 2013)**

### **2.2.2. Teoría de la Estructura del Financiamiento:**

**Seguendo a Copeland , Weston y Shastri (2009)**, la estructura del financiamiento abarca 2 dimensiones , que son : fuentes y duración, cuando la empresa opta por elegir un financiamiento este debe elegir entre capital externo u interno que pueden provenir de diversas fuentes.

**Mary A. Vera Colina (2009)** afirma que las distribuciones de las diversas fuentes de financiamiento que tiene una entidad se denomina “estructura del financiamiento”, esta estructura es la manera en que la empresa puede conseguir un financiamiento adecuado y cumplir con sus objetivos. Es muy portante que las empresas realicen un estudio de manera cuidadosa de las alternativas que elijan, basadas en los porcentajes de costos y beneficios que puedan conseguir. **(Martinez, 2009)**

### **2.2.3. Financiamiento a corto plazo:**

**López (2014)** afirma que el financiamiento a corto plazo son todas las obligaciones que tiene la empresa para ser canceladas en un lapso de tiempo de

un año, es importante mantener gran parte de los activos circulantes de la empresa, para ello tenemos los siguientes:

**Crédito comercial:**

Se refiere a las cuentas por pagar de la entidad a un periodo de tiempo de un año, con facilidad de pago y menor costo, la desventaja es que si el acreedor no cancela su deuda se procede a intervenciones de acuerdo a ley.

**Crédito bancario:**

Es un financiamiento en un lapso de tiempo de un año que las empresas consiguen a través de bancos, muchas empresas obtienen su financiamiento de esta manera y su mayor desventaja es cuan estricto son los bancos en su forma de cobrar, ya que pueden tomar posesión de las utilidades de la empresa si estas no cancelan la deuda en su tiempo debido.

**Pagare:**

Es un documento firmado por el acreedor del préstamo y el prestamista, donde se compromete a pagar en un lapso de tiempo fijo una cierta cantidad de dinero. Una de sus mayores desventajas es la acción legal que se produce si se incumple el tiempo determinado de pago.

**Línea de crédito:**

Es la disponibilidad que el banco le ofrece a una entidad al momento de requerir dinero, la ventaja es que si la entidad requiere de financiamiento puede conseguirlo de manera rápida y su desventaja sería que muchas veces por dicho

préstamo se cobra un elevado porcentaje de interés.

### **Financiamiento por medio de los inventarios:**

Para este tipo de financiamiento se verifica el inventario de la entidad que sirve como garantía para el prestamista, la desventaja de este financiamiento es que se corre un alto riesgo de perder su garantía, de no ser cancelado el préstamo en su debido tiempo y de manera correcta a lo establecido.

### **Financiamiento por medio de cuenta por cobrar:**

Se realiza una venta de nuestras cuentas por cobrar a terceros a cambio dinero para poder invertir en nuestra entidad, una de sus desventajas es el costo de intervención si se llegara a incumplir el contrato.

#### **2.2.4. El financiamiento a largo plazo:**

**López (2014)** Afirma que el financiamiento a largo plazo se da en un lapso de tiempo mayor a un año, el tiempo se determina conjuntamente con el prestamista y el acreedor del préstamo, debido a esto debe existir una garantía de por medio , los cuales pueden ser:

#### **Hipotecas:**

Por el financiamiento otorgado el deudor utiliza su propiedad como garantía, la finalidad de la hipoteca es que el prestamista tenga la confianza que recibirá el pago por su préstamo y para el deudor genera una mayor obligación al pagar su

deuda a tiempo.

### **Acciones:**

Esta es una forma por la cual se puede financiar una empresa o persona, las acciones son los documentos que representan el aporte de capital a una empresa, es decir las participaciones que se les otorga a los socios se mide de acuerdo a cuantas acciones tengan.

### **Bonos:**

Es un documento de promesa y para obtenerlas se debe pagar una cantidad específica, en un tiempo fijo y determinando los intereses de una tasa determinada. Se toma dinero prestado que la ley otorga, de esta manera se mejora la liquidez y el capital de trabajo de la empresa.

### **Arrendamiento financiero:**

Es el uso de los bienes por parte de terceros, por un periodo determinado y mediante el pago de una renta, los arrendamientos pueden variar según sea el caso o la necesidad de ambas partes, brindando así oportunidad a las pequeñas empresas en caso de quiebre.

### **2.2.5. Teoría de la empresa:**

**Teoría de la empresa de Jesús Aguilar (2016)** afirma que en la economía actual existen por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas, Un mercado competitivo se

caracteriza por tener muchos compradores y vendedores a la vez, por ello cada parte ejerce una cantidad mínima de influencia en el precio de mercado.

- **Competencia perfecta :**

Es la situación de Mercado en el cual la empresa no tiene el poder para decidir los precios a su conveniencia, en este caso existen una gran cantidad de compradores y vendedores, de tal manera que un comprador o vendedor individual no puede influenciar de manera decisiva sobre los precios.

- **Monopolio :**

En este caso solo existe un vendedor o producto en la economía de mercado que puede satisfacer la demanda de los clientes, además de tener una demanda elevada, puede adaptar los precios a su conveniencia.

- **Monopolística:**

Existen varios productores actuando en un mismo mercado, lo que genera un tipo de competencia entre ellos y no existe un precio fijo en los productos.

- **Oligopólicos :**

Es un mercado dominante en el cual un numero de vendedores o prestadores de servicios se ponen de acuerdo al momento de fijar los precios, pueden generar precios altos y bajar su producción.

## **2.2.6. Clasificación de las empresas:**

(Arbolera, 2011) la clasificación de los tipos de empresas en el Perú son:

- **Grandes empresas :**

Son las empresas que constantemente generan capital y financiamiento muy elevados, tienen sus instalaciones independientes, muchos empleados, y cuentan con un buen control interno y sistemas de calidad.

- **Medianas :**

Son las empresas que generan capitales regulares, ventas constantemente y sus empleados generalmente no superan las 100 personas.

- **Pequeñas :**

Se dividen en:

**Pequeña:**

Estas empresas no cuentan con muchos trabajadores y sus ingresos son muy reducidos.

**Micro:**

Sus empleados son menores a 10 y sus ingresos generalmente son ganancias personales.

**Famiempresas:**

En estas empresas los dueños y trabajadores son solo familias, ellos son el motor productivo para que su negocio salga adelante.

### **2.2.7. Teoría de las Mypes**

Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas que se forman por personas naturales y jurídicas, estas empresas son creadas principalmente para personas que cuentan con bajos recursos económicos o para cualquier persona que tenga deseos de emprendimiento, estas empresas deben estar preparadas para competir en un futuro y seguir creciendo día a día. **(Mendoza, 2014)**

### **2.2.8. Evolución de las Mypes**

Las micro y pequeñas empresas son entidades económica constituidas por personas naturales o jurídicas , las Mypes son creadas para personas de bajos recursos económicos puede ser creada para cualquier persona que tenga la finalidad de sostener sus necesidades o para cualquier persona que tenga iniciativa de hacer una entidad ya sea una micro o pequeña empresa cuyo objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización o prestación de servicios .

Las Mypes deben competir desde ahora y estar preparado para competir mañana porque debe de estar en constante evolución hacia el futuro. **(Mendoza, 2014)**

### **2.2.9. Clasificación de las Mypes:**

**Sunat (2014)** afirma que la clasificación de la Mype se da de acuerdo al Artículo 3:

#### **El número total de trabajadores:**

- Los micros empresas cuentan con un número de trabajadores que pueden ser desde (1) hasta (10).
- Las pequeñas empresas cuentan con un número de trabajadores que pueden ser desde el (1) hasta el (100).

#### **Niveles de ventas anuales:**

- Las micros empresas tienen como monto máximo para sus ventas 150 unidades impositivas tributarias.
- Las pequeñas empresas tienen un monto máximo establecido para sus ventas, no pueden sobrepasar las 1700 unidades impositivas tributarias.

El incremento en el monto máximo de ventas establecidas anualmente para las micro, pequeñas y medianas empresas se determina exclusivamente por el Decreto Supremo del Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de la producción, se regula cada 2 años.

### **2.2.10. La formalidad de las Mypes:**

Según SUNAT, el número de microempresas formales representa al 93.4 % de todas las empresas en el Perú, mientras que las pequeñas empresas solo es el 4.32% y por último las medianas y grandes empresas solo tienen un 2.28% . En el año 2004 y 2009 hubo un gran número de empresas constituidas, es así que el número de Mypes se incrementó a 471 107, la región con mayor número de Mypes es Arequipa con un 5.82%, mientras que Cuzco está en el sexto lugar en un 3.5% aproximadamente. (Sunat, 2013)

### **2.2.11. Éxito de las Mypes:**

Para que las probabilidades de éxito de las MYPES sean más altas, es necesario tener en cuenta los siguientes factores:

- 1.- Elegir el giro del negocio mas apropiado
2. - Trabajar con legalidad y formalidad
3. - Hacer un plan empresarial
4. - Coordinar y supervisar el trabajo
  
- 5.- Invertir en capacitaciones garantizadas
6. - Cuidar las finanzas
7. - Tener una visión estratégica

(Flores, 2015)

## **2.3.Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición de Financiamiento:**

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que son destinados para una entidad, actividad o individuo, con la finalidad de que estos completen sus objetivos propuestos y crecer o aperturar un negocio. **(Stallings, 2009)**

### **2.3.2. Definición de las micro y pequeñas empresas:**

Las Micro y Pequeñas empresas son entidades independientes que tienen un alto porcentaje para predominar en el mercado, estas empresas están excluidas del mercado industrial ya que se manejan grandes inversiones y por la limitación que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio. Las MYPES tienen un objetivo fundamental que es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes, también desarrollan actividades como prestación de sus servicios, es por ello que no superan su máximo de ventas anuales. **(Baldarrago, 2015)**

Las características de las Micro y Pequeñas Empresa son las siguientes:

**Micro Empresa:**

- Desde 1 trabajador hasta 10 trabajadores.
- Sus ventas anuales no superan un máximo de 150 UIT .

**Pequeña Empresa:**

- El número de trabajadores con los que cuenta va desde 1 trabajador hasta 100 trabajadores.
- Sus ventas anuales es de 150 UIT hasta 1700 UIT

El incremento del monto de ventas anuales para la micro, pequeña y mediana empresa se determinan por el Decreto Supremos del Ministerio de Economía, Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos años.

**2.3.3. Definición de sector comercio:**

El sector comercio se clasifica como el sector terciario de la economía nacional, engloba actividades de compra y venta de bienes y servicios. El sector comercio da prioridad sobre una nueva visión donde se amplíen incentivos para pequeñas y medianas empresas, donde los empresarios tengan mayor facilidad de obtener financiamiento y cumplir sus objetivos para fomentar la labor de servicios.

**(Zoltan , 2017)**

#### **2.3.4. Definición de la empresa:**

Las empresas están conformadas por personas que comparten un mismo objetivo y con la finalidad de obtener beneficios, es una entidad productiva que busca desarrollar actividades que tengan fines de lucro. Se dedican a producir o prestar servicios de acuerdo a la demanda obteniendo beneficios. **(Thompson, 2015)**

### **III. HIPÓTESIS**

Por ser un trabajo de caso no aplica.

## **IV. METODOLOGIA**

### **4.1. Diseño de investigación**

La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso Población y muestra.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

Dado que el trabajo de investigación fue bibliográfica – documental y de caso, nuestra población son los antecedentes internacionales, nacionales , regionales y locales .

#### **4.2.2. Muestra**

Dado que el trabajo de investigación fue bibliográfico – documental y de caso, nuestra muestra es el cuestionario de pregunta q se le realizo a la titular gerente.

### 4.3. Definición y operación de la variable

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensiones	Sub - dimensiones	indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional (ConceptoDefinicion.de, 2018).	Fuentes de Fto.	Interna	¿Usa Fuente Fto. Externo? si ( ) o No ( )
			Externa	¿Usa Fuente Fto. Interno? si ( ) o No ( )
		Sistemas de Fto.	Sist. Bancario	¿Utiliza Sist. Bancario? si ( ) o No ( )
			Sist. No Bancario Formal	¿Utiliza Sist. No Bancario Formal? si ( ) o No ( )
			Sist. Informal	¿Utiliza Sist. Infomal? si ( ) o No ( )
		Costos de Fto.	Tasas de Interés	¿A qué promedio de tasa de interés? Cant. ( )
		Plazos de Fto.	Corto Plazo	¿A Corto Plazo? si ( ) o No ( )
			Largo Plazo	¿A Largo Plazo? si ( ) o No ( )
Facilidades de Fto.	Sist. Bancario	¿Obtuvo facilidades? si ( ) o No ( )		
	Sist. No Bancario Formal	¿Obtuvo facilidades? si ( ) o No ( )		
	Sist. Informal	¿Obtuvo facilidades? si ( ) o No ( )		
Usos de Fto.	Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? si ( ) o No ( )		
	Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? si ( ) o No ( )		
	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? si ( ) o No ( )		

#### **4.4. Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1. Técnicas**

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica entrevista a profundidad y análisis comparativo.

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

Para el recojo de la información se utilizaran los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados objetivos específico (1), a través de la técnica de revisión bibliográfica y de los instrumentos de las fichas bibliográficas se buscará resultados y/o conclusiones de los antecedentes: nacionales, regionales y locales, relacionados con nuestro resultado, dicho resultado serán especificados por autores en el cuadro 01. Para hacer el análisis de resultados de dichos resultados ; observaremos los resultados del cuadro (01) con la finalidad de agrupar los resultados parecidos de los antecedentes pertinentes. Luego estos resultados serán comprobados con los resultados de los antecedentes internacionales.

Finalmente, estos resultados serán explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente. Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se elaborará un cuestionario (instrumentos) de preguntas cerradas pertinentes el cual mediante la técnica de la entrevista a profundidad se aplicará al gerente o dueño del caso. Estos resultados serán específicos en el cuadro (02) para hacer el análisis de resultados el investigador (a) comparara los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales.

Finalmente, estos resultados serán aplicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente. Para conseguir los resultados del objetivo específico (3) el investigador (a) hará un análisis comparativo de los resultados de objetivo específico (1y 2). Estos resultados serán especificados en los cuadros (03) con las palabras si coincide / no coincide. Para hacer el análisis de resultados el investigador(a) explicar las coincidencias o no coincidencias a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

#### **4.6.Matriz de consistencia**

Ver anexo01

#### **4.7.Principios éticos**

**Uladech (2016)** afirma que los principios que originan la actividad investigadora son :

- **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. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

- **Beneficencia y no maleficencia :**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **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. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

- **Integridad científica :**

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

- **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.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados:

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú 2017.

**CUADRO 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1**

AUTOR(ES )	RESULTADOS
<b>MARIA (2013)</b>	Sostiene que, el 56% de propietarios de Mypes consideran como una de las causas del fracaso de estas es el límite de acceso al financiamiento, el 34% de los propietarios considera que se da por diversas razones como por ejemplo: la escasa preparación en gestión, la escasa implementación de tecnología, etc. Y solo el 10% considera como la principal causa del fracaso de las Mypes las altas tasas de interés de los préstamos lo cual piden a SUNAT que le dé información en forma periódica.

<p style="text-align: center;"><b>ORTIZ (2016)</b></p>	<p><b>Establece</b> que, de acuerdo al período de pago, se tiene que el 58.33% ha pagado su crédito en 12 meses, el 8.33% en 18 meses y el 33.33% fueron recursos propios. nos indica que en cuanto a los inconvenientes experimentados a la hora de solicitar el préstamo, se tiene que el 16.67% ha experimentado inconvenientes, mientras que el 50.00% no ha tenido problemas y el 33.33% ha empleado recursos propios.</p>
<p style="text-align: center;"><b>SUAREZ (2015)</b></p>	<p>Afirma que, la gran mayoría están optando por la formalidad ya que en el estudio se encontró que el 70% de estas está 80 completamente en la formalidad, esto se debe a que las instituciones financieras dan mayor posibilidad de financiamiento a aquellas que están formalmente constituidas, esto también se da que la naturaleza del negocio les obliga a tener que estar dentro de la formalidad, ya que son negocios que están continuamente supervisados por la Sunat.</p>

**Fuente:** Elaboración propia en base a los Antecedentes Nacionales y Regionales.

**5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresas “Inversiones Lam E.I.R.L” de Chimbote, 2017.

**CUADRO 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2**

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Consideras que el Estado peruano promueve el acceso al crédito de Mypes?		X

<p>2. ¿Has realizado financiamiento en los últimos años?</p>	<p>X</p>	
<p>3. ¿La fuente de financiamiento donde solicito el crédito fue bancario?</p>	<p>X</p>	
<p>4. ¿Su crédito fue el monto que pidió?</p>		<p>X</p>
<p>5. ¿Su financiamiento fue menor a 150000 soles?</p>	<p>X</p>	
<p>6. ¿El tipo de financiamiento fue a largo plazo ?</p>		<p>X</p>

7. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por el crédito recibido?		X
8. ¿La forma en que invierte el crédito fue para su capital de trabajo?	X	
9. ¿Crees que la rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años?		X
10. ¿Cuenta con un asesoramiento profesional?		X

**Fuente:** Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario del sector comercio “Inversiones LAM E.I.R.L ”, en base al cuestionario del anexo 03.

**5.1.3 Resultado respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L” de Chimbote, 2017.

**CUADRO 3 :**

<b>ELEMENTOS DE COMPROBACION</b>	<b>RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 1</b>	<b>RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Fuente de Financiamie nto</b>	Argumenta que, el fracaso de los propietarios de las Mypes se debe a la falta de un acceso de financiamiento por parte de tercero.	La empresa si solicitó financiamiento en los últimos años  (2)	<b>No coinciden</b>

<p><b>Sistema Bancario</b></p>	<p>Sostiene que, la mayoría de las Mype no cuenta con algún problema para acceder a créditos financieros, y la minoría tiene problemas para acceder a créditos financieros.</p>	<p>La empresa si solicito financiamiento en el sistema bancario (4)</p>	<p><b>Si coinciden</b></p>
<p><b>Plazo de crédito de financiamiento</b></p>	<p>Afirma que, la mayoría de las Mypes tuvieron crédito a corto plazo y la minoría de estas a largo plazo.</p>	<p>La empresa si solicito su crédito a corto plazo (5)</p>	<p><b>Si coinciden</b></p>

<b>Utilización de Financiamiento</b>	Establece que los representantes legales de Mypes han invertido créditos en capital de trabajo para su infraestructura.	La empresa solicito su financiamiento en capital de trabajo  (8)	<b>Si coinciden</b>
--	---	--	---------------------

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

## 5.2. Análisis de los Resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo N° 1:

**CABRERA & LAUSEN (2009)**, **RECINOS (2011)**, **MARIA (2013)** determinan que , las Mypes obtuvieron financiamiento por entidades bancarias para canalizar el capital de trabajo , pero por falta de información la realidad de las Mypes es muy diferente , porque dificulta el establecimiento de políticas de acuerdo a sus necesidades , además la principal causa de fracaso de las Mypes son las altas tasas de interés de los préstamos . Estos resultados coinciden con los resultados encontrados en el antecedente local: **Zegarra (2013)** quien afirma que

el 60% de los representantes legales prefieren no recurrir al financiamiento informal. Lo que a su vez concuerda con lo que establecen los autores de las bases teóricas: **Mary A. Vera Colina (2009)** y **Mendoza (2014)** afirman que las Mypes son creadas para personas de bajos recursos económicos, puede ser creada para cualquier persona que tenga la finalidad de sostener sus necesidades o para cualquier persona que tenga iniciativa. Una Mype que quiera crecer debe competir desde ahora y estar preparado para competir mañana porque debe de estar en constante evolución hacia el futuro y así cumplir con sus objetivos.

#### **5.2.2. Respecto al Objetivo N° 2:**

##### **Respecto al financiamiento de las Mypes:**

En la investigación , aplicamos un cuestionario de preguntas cerradas sobre el financiamiento al gerente de la empresa “ Inversiones LAM E.I.R.L ” , donde encontramos que el financiamiento lo obtiene por una entidad bancaria a una alta tasa de interés , siendo esto del sistema bancario de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo , lo que permitió tener un crédito a corto plazo y no a largo plazo.

### **5.2.3. Respecto al Objetivo N° 3:**

#### **Respecto al financiamiento de las Mypes**

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 3 , se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas , en la primera columna se establece los elementos de comparación , en la segunda columna se establecen los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se establecen los resultados del objetivo específico 2, para finalmente, pasar a la columna cuatro, donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Conclusión del Objetivo N° 1:**

Se determinó que los antecedentes de los autores nacionales, regionales y locales en sus trabajos de investigaciones de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú lo obtuvieron a través del sistema no bancario porque presentan menos requisitos a pesar q deben cumplir con un mayor costo de crédito, ya que su financiamiento fue interno y externo que fue utilizado para su capital de trabajo.

### **6.2. Conclusión del objetivo N° 2:**

A través de la entrevista según el cuestionario aplicado a la titular gerente de la empresa del caso de estudio Inversiones LAM E.I.R., se pudo evidenciar que la empresa funciona a través de créditos de fuentes internas y externas, además de tener un sistema bancario del Banco de Crédito del Perú por un importe de S/80,000.00 con una tasa efectiva anual del 18% pagando en 12 meses para su uso de capital de trabajo para la realización de sus actividades.

### **6.3. Conclusión del objetivo N° 3:**

De la revisión de los antecedentes y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se menciona que las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel nacional como en la empresa Inversiones LAM E.I.R.L

, el financiamiento obtenido fue de fuentes internas y externas asimismo influye de manera positiva para el desarrollo de la empresa porque lo destinan para su capital de trabajo .

#### **6.4. Conclusión general**

Finalmente se concluye que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas, según los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento interno y externo, empleando dichos créditos a corto, asimismo este financiamiento es utilizado como capital de trabajo tratando de obtener mayores ingresos.

## REFERENCIA BIBLIOGRAFIA

- Aguilar, J. (2016). *Teoría de la Empresa en España*. Recuperado de <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>
- Arbolera, A. (2011). *Clasificación de Empresas en Peru* Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos21/clasificacion-empresas/clasificacion-empresas.shtml>
- Baldarrago, J. (2015). *Mypes en Peru* Recuperado de <http://www.e-mypes.com/comercio-exterior/que-es-una-mype.php>
- Cabrera Díaz, R., Mariscal Lahusen, M. 2009. *Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios. Tesis Licenciatura. Contaduría y Finanzas con orientación en Alta Dirección* (tesis de pregrado). Universidad de las Américas Puebla.
- Copeland, W. (2009). *La estructura del financiamiento de las pymes en Perú* .Recuperado de [https://mpra.ub.uni-muenchen.de/5894/1/MPRA\\_paper\\_5894.pdf](https://mpra.ub.uni-muenchen.de/5894/1/MPRA_paper_5894.pdf)
- Estrada, E. & Centurión R. (2013). *El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricantes, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013. Presentado para optar el título de Contador Público* ( tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú.
- Flores, C.(2015). *Tips para el éxito de las mypes en Peru*. Recuperado de <http://diariocorreo.pe/economia/tips-para-mypes-que-buscan-el-exito-570428/>

- Garces, B.(2013). *Estructura de Financiamiento en Lima*. Recuperado de [:http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html](http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html)
- Hernández, F. (2017). *Definición de Financiamiento en Perú*. Recuperado de <https://www.definicionabc.com/?s=Financiamiento>.
- López, Y.(2014). *Fuentes de financiamiento empresarial en Perú*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- María, Q. (2013). “*La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las Mypes*”.La Universidad "San Juan Bautista", Ica, Perú.
- Martinez, L.(2009).*Estructura del financiamiento en Lima*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Mendoza, D. (2014). Manual práctica para formar MYPES, Lima, Perú :Editorial Edigraber.
- Ortiz, P. (2016). “*Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las mypes del Sector Servicio– Rubro hamburgueserías en el Distrito de Sullana, año 2014*” (tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Sullana , Perú.
- Recinos, I. (2011). *El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas del el Salvador caso: programa de dotación de calzado escolar en el departamento de San Vicente*. Universidad de El Salvador, San Vicente el Salvador.

- Sotelo, A. (2015). *Plan Regional de Desarrollo Concertado de Lima* . Recuperado de:[http://www.mesadeconcertacion.org.pe/sites/default/files/archivos/2015/documentos/11/15\\_pdrc\\_lima\\_metropolitana\\_2012\\_2025.pdf](http://www.mesadeconcertacion.org.pe/sites/default/files/archivos/2015/documentos/11/15_pdrc_lima_metropolitana_2012_2025.pdf)
- Stallings, B. (2009). *Financiamiento para el desarrollo: América Latina desde una perspectiva comparada* (Vol. 90). United Nations Publications.
- Suarez, J (2015). “*La influencia del financiamiento crediticio en las mype de la ciudad de Huaraz 2013*” (tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz , Perú.
- SUNAT. (2013) disponible en: [http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas -y-negocios/MYPE](http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE). Recuperado el 10 de 08 de 2014, de Orientación MYPE y Normas: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE/normas/dl-1086.pdf>
- SUNAT. (2014). *Decreto Legislativo que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Decreto Legislativo N° 1086*. Recuperado de [ftp://ftp2.minsa.gob.pe/descargas/dgain/web/decretos/DL\\_07\\_Comp etitividad.pdf](ftp://ftp2.minsa.gob.pe/descargas/dgain/web/decretos/DL_07_Comp_etitividad.pdf)
- Suárez, A. (2012). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/ventas de computadoras y accesorios del distrito de Independencia*. ( tesis de pregrado ) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.

- Thompson, I. (2012). *Estructura de empresa y elementos importantes en Perú*.  
Recuperado de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>
- Trujillo, M. (2010). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de MYPE del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva* (tesis de pregrado) . Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Arequipa, Perú.
- Uladech (2016). Principios que rigen la actividad investigadora .*Codigo de la Etica para la Investigacion , Versión(001) ,3-4.*
- Vásquez, J. (2013). *La importancia de las Pymes en Perú* en Recuperado de <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>.
- Zegarra, A.(2013). “*Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector comercio, rubro librerías del distrito de Chimbote, periodo 2009-2010*”  
Universidad Católica los Ángeles de Chimbote , Chimbote , Perú.
- Zoltan, K. (2017). *Sector comercio en Perú*. Recuperado de [https://es.wikipedia.org/wiki/Sector\\_econ%C3%B3mico](https://es.wikipedia.org/wiki/Sector_econ%C3%B3mico) .

## ANEXOS

### Anexo 01: Matriz de consistencia

<b>TÍTULO DEL PROYECTO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
Caracterización de financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones LAM E.I.R.L” – Chimbote 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L” de Chimbote 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de las empresas “Inversiones LAM E.I.R.L” de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. - Describirlas características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.</li> <li>2. - Describirlas características del financiamiento de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L” de Chimbote, 2017.</li> <li>3. -Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones LAM E.I.R.L” de Chimbote, 2017</li> </ol>

## **Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica**

**Estrada & Centurión (2013). “El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricantes, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013”**

### **RESUMEN**

El 100 % ha solicitado y recibido un crédito; el 100 % respondió que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5000 a más; el 100 % solicitó y se le otorgó crédito en el sistema bancario. El 83,3 % ha pagado entre 21 % a más de tasa de interés por el crédito solicitado; el 100 % invirtió el dinero recibido en capital de trabajo; el 100 % del financiamiento bancario a permiso a que la empresa poco a poco se vaya desarrollando de la mejor manera.

### Anexo 03: Cronograma

<b>Actividades</b>	<b>Fecha</b>	
	<b>Inicio</b>	<b>Término</b>
Elaboración del Proyecto de Tesis.		
Recolección de Información Determinando los Resultados.		
Elaboración del Borrador del Informe de Tesis		
Preparación del Informe de Tesis		

### Anexo 04: Presupuestos

#### 4.1 Bienes

<b>CONCEPTO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>PRECIO</b>	
			<b>UNITARIO</b>	<b>TOTAL</b>
Dispositivo USB	1	Unidad	20.00	20.00
Lapicero	1	Unidad	1.00	1.00
<b>TOTAL</b>				21.00

#### 4.2 Servicio

CONCEPTO	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Internet	60	Horas	1.00	60.00
Impresión	95	Unidad	0.30	28.50
TOTAL				88.50

#### Resumen del Presupuesto

RUBRO	IMPORTE
Bienes	21.00
Servicio	88.50
Totales	109.50

#### 4.3 Financiamiento:

Autofinanciado.

**CONSULTA RUC: 20531904649 - INVERSIONES LAM E.I.R.L.**

<b>Número de RUC:</b>	20531904649 - INVERSIONES LAM E.I.R.L.		
<b>Tipo Contribuyente:</b>	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
<b>Nombre Comercial:</b>	BOTICAS LIANFARMA		
<b>Fecha de Inscripción:</b>	28/12/2010	<b>Fecha Inicio de Actividades:</b>	01/12/2010
<b>Estado del Contribuyente:</b>	ACTIVO		
<b>Condición del Contribuyente:</b>	HABIDO		
<b>Dirección del Domicilio Fiscal:</b>	AV. ENRIQUE MEIGSS NRO. 715 A.H. CIUDAD DE DIOS ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
<b>Sistema de Emisión de Comprobante:</b>	MANUAL	<b>Actividad de Comercio Exterior:</b>	SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema de Contabilidad:</b>	MANUAL		
<b>Actividad(es) Económica(s):</b>	Principal - 4772 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y MÉDICOS, COSMÉTICOS Y ARTÍCULOS DE TOCADOR EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS		
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b>	NINGUNO		
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b>	-		
<b>Afiliado al PLE desde:</b>	01/01/2015		
<b>Padrones :</b>	NINGUNO		

**REPRESENTANTES LEGALES DE 20531904649 - INVERSIONES LAM E.I.R.L.**

La información exhibida en esta consulta corresponde a lo declarado por el contribuyente ante la Administración Tributaria.

Documento	Nro. Documento	Nombre	Cargo	Fecha Desde
DNI	32925915	MIÑANO RUIZ MARGARITA LILIAM	TITULAR-GERENTE	22/12/2010

## CANTIDAD DE TRABAJADORES Y/O PRESTADORES DE SERVICIO DE 20531904649 - INVERSIONES LAM E.I.R.L.

La información mostrada a continuación corresponde a lo declarado por el contribuyente en la Planilla Electrónica o PLAME ante la SUNAT. La información presentada corresponde a los 12 últimos períodos vencidos al mes anterior al día de la consulta.

Información de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio			
Período	Nº de Trabajadores	Nº de Pensionistas	Nº de Prestadores de Servicio
2018-04	2	0	2
2018-05	4	0	0
2018-06	4	0	0
2018-07	4	0	0
2018-08	4	0	0
2018-09	4	0	0
2018-10	4	0	0
2018-11	4	0	0
2018-12	4	0	0
2019-01	4	0	0
2019-02	4	0	0
2019-03	4	0	0