



---

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- RUBRO COMPRA/VENTA  
DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA-CHIMBOTE, 2018.**

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

**AUTORA:**

**LUDEÑA MARGARITO, ESTHER JUDITH**

**ORCID: 0000-0001-9051-7780**

**ASESORA:**

**MANRIQUE PLACIDO. JUANA MARIBEL**

**ORCID N° 0000-0002-6880-1141**

**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- RUBRO COMPRA/VENTA  
DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA-CHIMBOTE, 2018.**

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

**AUTORA:**

**LUDEÑA MARGARITO, ESTHER JUDITH**

**ORCID: 0000-0001-9051-7780**

**ASESORA:**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID N° 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA:**

Ludeña Margarito, Esther Judith

ORCID: 0000-0001-9051-7780

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

### **ASESORA:**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADOS:**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

CÓDIGO ORCID N° 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

CÓDIGO ORCID N° 0000-0003-0621-4336

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

Mgtr. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

**PRESIDENTE**

---

Mgtr. LUIS ORTIZ GONZALEZ

**MIEMBRO**

---

Mgtr. MIRIAM NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO

**MIEMBRO**

---

Mgtr. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por darme sabiduría,  
Bendición y la fortaleza para seguir adelante  
Cada día, gracias Dios por tanto amor.

Agradezco a mis familiares y  
amigos(as), por el apoyo  
incondicional, consejos y las  
fuerzas que me dieron para seguir  
adelante en la vida, quienes por tal  
se merecen todo mi cariño y mi  
respeto.

Agradezco a los docentes de mi facultad y  
a mi asesora de tesis Mgtr. Manrique Placido  
Juana Maribel, por las enseñanzas que nos  
Transmitieron cada día, por sembrar una semilla  
en nosotros para ser profesionales competitivos  
y de calidad en nuestro país.

## **DEDICATORIA**

Dedico especialmente este trabajo a Dios,  
Que me da su bendición y sabiduría para  
terminar con éxito mi carrera profesional.

Dedico a mis padres que están en el cielo  
que me cuidan cada día y a mis grandes  
amigos(as), por todo el apoyo incondicional  
que me brindan siempre y están presentes  
en los momentos que más los necesito para  
darme ánimo y consejos.

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

## RESUMEN

Esta investigación tiene como objetivo caracterizar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú-rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote; tomando como muestra de estudios a las micro pequeñas empresas del mercado Ferrocarril las Malvinas de Chimbote. El tema es importante porque en el Perú específicamente en la ciudad de Chimbote las mis mypes son el desarrollo económico de la ciudad. Esto plantea la necesidad de conocer las características del financiamiento de las mypes de dicha investigación. Esta investigación requiere conocer el sector comercio del Perú y su Marco legal que rige las Mypes; para identificar las características del financiamiento de los micros y pequeñas empresas. De acuerdo a los objetivos específicos planteados, se realiza el análisis que muestran que los representantes de los negocios del mercado ferrocarril se caracterizan por ser mujeres, que el 44% tiene secundaria completa, son personas adultas, tienen más de 3 años en el sector y rubro, más del 90 % son formales y poseen un trabajador permanente, otros no poseen ningún trabajador y otros se formaron por subsistencia.

Asu vez financia sus negocios con fondos de terceros obtenidos en entidades bancarias.

Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas en el Perú y en la Ciudad Chimbote requieren financiamiento para poder operar en el mercado, sin embargo no están capacitados para crear una empresa formal que permita el desarrollo económico y sostenible de cada una de ellas.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mypes, Sector Comercio

## ABSTRACT

This research aims to characterize the financing of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru-purchase / sale of hardware items from Chimbote; taking as a sample of studies the micro small companies of the Malvinas de Chimbote Railway market. The issue is important because in Peru specifically in the city of Chimbote, the mypes are the economic development of the city. This raises the need to know the characteristics of the financing of the mypes of said research. This research requires to know the commerce sector of Peru and its legal Framework that governs the Mypes; to identify the financing characteristics of micro and small businesses. According to the specific objectives set, the analysis is carried out that shows that the representatives of the railroad business are characterized as women, that 44% have full secondary education, are adults, have more than 3 years in the sector and heading, more than 90% are formal and have a permanent worker, others do not have any workers and others were formed by subsistence. It also finances its businesses with third party funds obtained in banking entities. Finally, it is concluded that the majority of microenterprises in Peru and in Chimbote City require financing to operate in the market; however, they are not trained to create a formal company that allows the economic and sustainable development of each of them.

**Keywords:** Financing, MSEs, Company

## CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
CONTENIDO .....	ix
ÍNDICE DE CUADROS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	18
2.1 Antecedentes: .....	18
2.1.1 Internacionales .....	18
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	20
2.1.4 Locales .....	21
2.2 Bases teóricas: .....	22
2.2.1 Teorías del financiamiento: .....	22
2.2.2 Teorías de la empresa: .....	37

2.2.2.1	Clasificación de las empresas: .....	39
2.2.3	Teoría de las mypes .....	41
2.2.4	Teoría del sector comercio:.....	49
2.3	Marco conceptual: .....	50
2.3.1	Definiciones del financiamiento .....	50
2.3.2	Definiciones de la empresa .....	51
2.3.3	Definiciones de las mypes .....	52
2.3.4	Definiciones de los sectores productivos.....	53
III.	HIPÓTESIS .....	54
IV.	METODOLOGÍA.....	54
4.1	Diseño de investigación .....	54
4.1.1	No experimental.....	54
4.1.2	Descriptivo.....	54
4.2	Población y muestra: .....	54
4.2.1	Población .....	54
4.2.2	Muestra .....	55
4.3	Definición y operacionalización de las variables.....	55
4.4	Técnicas e instrumentos: .....	57
4.4.1	Técnicas .....	57
4.4.2	Instrumentos.....	57
4.5	Plan de análisis.....	57

4.6	Matriz de consistencia.....	57
4.7	Principios éticos .....	57
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	58
5.1	Resultados:.....	58
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1: .....	58
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2: .....	61
5.2	Análisis de resultados:.....	62
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1: .....	62
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2: .....	63
VI.	CONCLUSIONES.....	65
6.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	65
6.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	65
6.3	Conclusión general.....	66
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	67
7.1	Referencias bibliográficas .....	67
7.2	Anexos: .....	73
7.2.1	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	73
7.2.2	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información .....	74
	Es el cuestionario aplicado a los representantes legales o dueños.....	74
	de las micro y pequeñas empresas. ....	74
7.2.3	Anexo 03: Tablas de resultados .....	77

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
01	Objetivo específico 1.....	62
02	Objetivo específico 2.....	63

## I. INTRODUCCIÓN

El mundo avanza a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía y todas las esferas del quehacer de la humanidad, lo que implica grandes retos a los países y a las micro y pequeñas empresas (en adelante Mypes), en cuanto a diversos temas, tales como: generación de empleo, mejora de la competitividad y, sobre todo, el crecimiento de los países; convirtiendo a las Mypes en un elemento esencial para el sostenimiento y desarrollo económico de los países, por representar en términos cuantitativos mayor presencia en el ámbito empresarial (**Flores, 2004**), en términos porcentuales las Mypes representan más del 97% del total de empresas, proporcionan entre el 60 y 70% del empleo y contribuyen con el 50 ó 60% del Producto Bruto Interno (**Emprende Mype, 2016**).

Por lo anteriormente mencionado, la relevancia económica de las Mypes en los países, ha dado lugar al desarrollo de programas, políticas y otras relacionadas a éstas, con la finalidad de fortalecer su permanencia y apoyar su crecimiento en forma ordenada, manifestándose experiencias favorables como la del continente Europeo y de algunos países de América Latina.

Los programas de financiamiento de las Mypes en Europa, tuvieron y tienen como objetivo estimular la creación de empresas, facilitando el acceso a una financiación preferente, donde las inversiones financiables se daban a través de la adquisición de activos fijos y activo circulante, con el único requisito de ejercer su actividad y realizar la inversión objeto del préstamo en el ámbito territorial de cada país, y el plan de estas empresas tenían que incluir aspectos innovadores bien relacionados con el producto y/o servicio que ofrecen y demandan.

En América Latina y el Caribe, las Mypes son actores importantes del desarrollo económico de los países, representan entre el 95 y el 99% del total de empresas, en términos de empleo representando el 61% de la PEA, un 30% de PBI, pero menor en términos de producción y poco relevante en relación con las exportaciones directas que sólo representa el 9% (SELA 2015).

En los últimos 20 años, los gobiernos de la región han desarrollado instrumentos y programas de apoyo a las Mypes para fomentar su crecimiento. Gracias a ello en algunos países como Brasil, México, Colombia, Argentina y Chile han mejorado su desempeño económico y productivo, y se ha creado un ambiente de negocios favorable y han puesto en marcha iniciativas relacionadas con el acceso al crédito, la asistencia técnica para introducir mejoras en la gestión y la calidad, la ampliación y búsqueda de mercados, la participación en el comercio exterior, la capacitación de los recursos humanos y el desarrollo empresarial, entre otros aspectos fundamentales (**Franklin, Marcelo, Ana et al, 2012**).

Las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento a las Mypes. Al respecto, **León y Schereiner (1998)** afirman que las entidades financieras de los países latinoamericanos están implementando algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las Mypes.

En el Perú, la labor que llevan a cabo las 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. El 98% de las empresas en el país son micro y pequeñas, las mismas que aportan el 42% del Producto Bruto Interno (PBI), proporcionando 80.96% de la población económicamente activa.

El crecimiento de las Mypes tiene relación con aspectos de mercadeo, establecimiento de precios, control de la producción y control de inventarios. 3. Entre los factores que más destacan, es el limitado acceso al crédito.4. La falta de una visión de largo plazo y planes estratégicos.5 los factores externos que están relacionados con la corrupción, informalidad y tecnología (**Roca, 2011**).

Asimismo, **Lourffat (2012)** manifiesta que en el Perú las Mypes son uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del gobierno, al identificar que prácticamente no existe un sistema nacional de capacitación dirigido a la mejora de la competitividad en el mediano plazo, como sí lo tienen otros países latinoamericanos como: Chile, Brasil y México.

El Perú tiene muchas oportunidades para ser exitoso, sin embargo, no es posible aprovecharlas, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento, y por la escasa participación del gobierno. Referente a esto, el **Ministerio de la Producción (2011)** indica que 8 de cada 10 Mypes fracasan en sus primeros 5 años; siendo uno de los principales factores no contar con información actualizada y consistente y al instante, que les permita tomar las decisiones concretas y correctas para satisfacer la demanda de un determinado mercado en condiciones competitivas, sea éste nacional o internacional.

Otro punto muy relevante es la falta de conocimiento de los micro y pequeños empresarios respecto al financiamiento, porque muchos de ellos piensan de la siguiente manera: "un préstamo no porque cobran muy caro", "no porque luego me quitan mi casa", o porque no saben los beneficios que también pueden traer dichas entidades, todo ello hace que recurran a las entidades informales que otorgan crédito y muchas veces son estafadas, aun teniendo una gran variedad de instituciones financieras formales como: Las Cajas Municipales, las Cajas Rurales, Mi Banco, ONGs, cooperativas de ahorro y de crédito, el Banco del Trabajo, entre otros. Así mismo muchos empresarios no tienen interés en la capacitación en manejo empresarial, porque creen que solo con tener experiencia pueden manejar un negocio.

En la región Ancash, el 99.33% de las empresas son Mypes. Durante el año 2008 el PBI de Ancash ha tenido un comportamiento creciente alcanzó el nivel más alto de crecimiento con una tasa de 8.8%, respecto del año anterior, la participación de los distintos sectores que contribuyeron en el Valor Agregado Bruto de esta región fue: Minería con 29.5%, seguido de otros servicios con 16.2%, Manufactura con 12.2%, Construcción con 8.5% y el sector de Transportes y Comunicaciones, 7.8% (**Ministerio de la Producción, 2012**).

Chimbote es una ciudad que está creciendo y existen muchos establecimientos de negocios conocidas como Mypes del sector comercio rubro compra/venta de artículos de ferretería. En su mayoría estas Mypes se encuentran ubicadas en Av. Ladislao Espinar y José Gálvez. Sin embargo, se desconoce si dichas Mypes acceden o no a financiamiento de terceros, si dicho capital de trabajo es otorgado

por entidades bancarias o no bancarias, la tasa de interés que pagan por los créditos recibidos, a qué plazo son otorgados los créditos, si reciben capacitación o no, etc., entre otros aspectos. Por lo tanto, existe un vacío del conocimiento.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

**¿Cuáles son características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú- rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

**Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú- rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018.**

De acuerdo al objetivo general se desprenden los siguientes objetivos específicos que permitirán que la investigación logre dar respuesta a la pregunta general:

1. Describir las características del financiamiento del sector comercio del Perú, rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018.
2. Describir las características de las Mypes, del sector comercio del Perú, rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018.

La investigación se justifica porque permitirá conocer las características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú- rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018; es decir, desde el punto de vista práctico, nos permitirá contar con datos estadísticos precisos sobre las características del financiamiento de las Mypes en el ámbito de estudio.

Asimismo, la investigación se justifica porque los resultados servirán de base para realizar otros estudios similares de las Mypes del distrito de Chimbote, provincia de Santa y otros ámbitos geográficos conexos.

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. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales toda investigación que se realiza en algún País del mundo y que en el Perú aún no cuenta con esta investigación; sobre aspectos relacionados con las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**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 autonomías 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 al sector. Sin

embargo los autores indicaron que aún persiste una cantidad de falencias en materia de política Mype, entre las que figuran aquellas asociadas al limitado alcance de los programas, a las pocas evaluaciones de impacto.

**Bárcena, Prado, Cimoli y Pérez (2013)** definen “como mejorar la competitividad de las Mypes en la Unión Europea y América latina y el Caribe” España, llegaron a la siguientes resultados: Respecto al financiamiento, manifiestan que financiamiento es la pieza faltante para la internacionalización de las Mypes por lo que tienen grandes necesidades financieras para ampliar capacidades, adquirir competencias, desarrollar estructuras productivas y gerenciales e implementar estrategias. Así, el financiamiento adquiere un carácter instrumental para el logro de los principales objetivos que se persiguen: crear condiciones para reducir la brecha de productividad e incrementar la competitividad. Por lo tanto, para avanzar en el desarrollo de un sistema que contemple en forma integrada el financiamiento se necesita una visión de conjunto de las necesidades financieras de las MYPEs y de las restricciones que enfrentan para la obtención de créditos. En tal sentido los autores indican que para la internacionalización de las MYPEs es esencial la capacitación de los recursos humanos en aspectos concretos y específicos en lo que respecta capacidades administrativas, manejo estratégico de los negocios y el desarrollo de una cultura y una conciencia exportadora.

### **2.1.2 Nacionales**

Investigaciones realizadas en las diferentes Regiones de Perú menos en Ancash; sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

(Valverde&Vásquez, 2017) De su tesis, “El financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú: Caso Importaciones Médicas VelsorS.A.C. De Cañete, 2015” indica que en el Perú las mypes son un sector que dinamiza la economía peruana desempeñando funciones tan importantes como mitigar las fallas de mercado, asegurar el suministro de bienes públicos y mantener condiciones para la igualdad de oportunidades. Representanel98, 3% de total de empresas

existentes en el país (94,4% micro y 3,9% pequeña). Sin embargo, el 74% de ellas opera en la informalidad. Las mypes además aportan, aproximadamente, el 47% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía.

En los últimos tiempos se verifica que las mypes tienen un acceso limitado a las alternativas de financiamiento y a que éstas son consideradas de un alto nivel de riesgo por no contar con garantías (reales o líquidos) que les permitan respaldar el crédito que vayan a solicitar, sin embargo; la presencia de estas en la economía del país es vital para ofrecer empleo según como comentan los autores citados líneas arriba, lo que permite que la PEA en nuestro país se encuentre laborando.

### 2.1.3 Regionales

Investigación realizada en la Región Ancash, menos en la Provincia del Santa; sobre aspectos relacionados con nuestras variables, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**Sessarego (2015)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad de las Mypes del sector comercio-rubro ferreterías 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-rubro ferreterías 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.

#### **2.1.4 Locales**

La investigación realizado por algún investigador en cualquier parte de la provincia de Santa, sobre las variables, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**León (2013)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito Chimbote, periodo 2010-2011” cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad 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 gerentesy/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 la capacitación de las MYPEs del ámbito de estudio. 5.-Describir las principales características de la rentabilidad 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. **Respecto a la capacitación:** El 60% de los representantes legales de las Mypes no recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos, el 60% manifestaron que sus trabajadores no reciben capacitación y el 60% manifestaron que la capacitación es una inversión.

## 2.2 Bases teóricas:

### 2.2.1 Teorías del financiamiento:

(Lira, 2009), en su artículo “Finanzas y Financiamiento” define que la evaluación del riesgo crediticio es un rol muy importante que se lleva a cabo dentro de las instituciones financieras formales. Dicha evaluación radica en un proceso de análisis que busca determinar si el préstamo evaluado será un buen crédito y no se tenga un 100% de riesgo de que el dinero prestado pueda caer en un vencido y quizás hasta incobrable, generando una provisión. Por ello, los evaluadores siempre intentan encontrar dos respuestas a estas dos preguntas básicas: ¿Pagará? ¿Pagará a tiempo?, por ello, las mypes tienen muchas dificultades en cuanto al acceso a financiamiento, ya que la mayoría de las entidades financieras no desean correr riesgo al otorgarles créditos, y sin ello las pequeñas empresas no pueden continuar con el proceso de sus actividades que dando suspendidas por falta de crédito.

(Casana, 2013), Manifiesta que el financiamiento al que acceden los empresarios mantienen alguna particularidad que se mencionan a continuación: Al recibir financiamiento de terceros para su empresa proveniente de instituciones financieras y del sistema no bancario (financiamiento a través de sus proveedores o prestamistas independientes), y la finalidad de uso fue atender

obligaciones de corto plazo, principalmente, capital de trabajo. Se menciona también que las Mypes atraviesan por un limitado acceso al financiamiento y a que los montos que solicitan no son, en la mayoría de los casos, desembolsados en su totalidad, si nomás bien, un porcentaje; lo que los dificulta de cubrir sus necesidades.

### **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 relacionado con la deuda y capital. En esta investigación comenzare 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 estructura 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.

En ella participan las variables de ingresos, costos variables, costos fijos, depreciaciones, intereses financieros, impuestos, costos de deuda, costos de capital. Todas estas variables interrelacionadas permiten definir la rentabilidad financiera de la organización. La tesis de M&M se fundamenta en tres proposiciones las cuales son:

#### **Proposición I de M&M:**

El valor de la empresa sólo dependerá de la capacidad generadora de renta de sus activos sin importar en absoluto de dónde han emanado los recursos financieros que los han financiado; es decir, tanto el valor total de mercado de una empresa como su costo de capital son independientes de su estructura financiera, por tanto, la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas (**Brealey y Myers, 1993**).

### **Proposición II de M&M:**

Es la rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece equitativamente a su grado de endeudamiento; es decir, el rendimiento probable que los accionistas esperan obtener de las acciones de una empresa que pertenece a una determinada clase, en función lineal de la razón de endeudamiento (**Brealey y Myers, 1993**).

### **Proposición III de M&M:**

La tasa de retorno de un proyecto de inversión ha de ser completamente independiente a la forma como se financie la empresa, y debe al menos ser igual a la tasa de capitalización que el mercado aplica a empresas sin apalancamiento y que pertenece a la misma clase de riesgo de la empresa inversora; es decir, la tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada (**Fernández, 2003**).

### **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.

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

Para poder comprender 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 incremento 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.

Asimismo, 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 acceso al financiamiento continúa siendo limitado para una fracción 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 de 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.** 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.** 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:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

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 (2010).

### **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 (**Villarán, 2010**). Sin embargo, el autor indica 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 maduro 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 el segmento 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 en el otorgamiento de crédito para personas naturales ambos tipos de créditos que se ofrecen (créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijos) 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 garantía; 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 invertir en una empresa. Los requisitos que deben cumplir los individuos que deseen adquirir el crédito son: Tener un año de antigüedad 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. **Mibanco**

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) Micapital:** 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) Miequipo:** 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:

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

#### Teoría de la empresa de Coase (1937)

Indica que en la economía hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencias, se clasifican de la siguiente manera:

- **Competencia perfecta:** En un mercado muy competitivo las

empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de oferta y demanda. Es por ella que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio.

- **Monopolios:** En una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta pero a un precio mucho mayor. Una de las desventajas, al menos desde el punto de vista teórico, es que el monopolio absorbe una parte del bienestar de los consumidores y causa una pérdida social. Por estos dos motivos el monopolio se considera una estructura industrial ineficiente.
- **Monopolística:** En una industria donde hay muchas empresas pero cada una tiene un control limitado sobre un sector del mercado y cierto nivel de discrecionalidad para establecer precios que dependen de su grado de diferenciación. En estas industrias es relativamente fácil entrar y salir.
- **Oligopólicos:** están constituidos por un número limitado de empresas que compiten en cantidad (Cournot) o precio (Bertrand) dependiendo del modelo que se utilice para analizarlos. En estos mercados se puede terminar en una guerra de precios.

**Coase (1937)**, hace una importante contribución a la teoría económica al subrayar la importancia de las organizaciones, pues con ello se deja de pensar en la empresa como una simple Caja Negra. Las organizaciones existen como las conocemos porque resulta costoso utilizar el mecanismo del mercado. **Coase (1937)** 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-coordinador 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

#### **2.2.2.1 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 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 Teoría de las mypes**

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

Según **Valdy (2015)** si nos remontamos al nacimiento 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 organización y una estructura, donde existe una gestión empresarial (propietario de la firma) y el trabajo remunerado. Por otro lado están aquellas que tuvieron un origen 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, organización, escala, capacitación, información, etc.

Estas limitaciones antes comentadas fueron adquiriendo un aspecto la 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**

**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**

Según las últimas estadísticas disponibles de las micro y pequeñas empresas, emitidas por la Dirección de Desarrollo Empresarial y Dirección General de Mype y Cooperativas, del Ministerio de la Producción, la microempresa representa en el Perú el 94.7% (1'136,767 empresas) del empresariado nacional; la pequeña empresa, el 4.6% (55,534 empresas); y la mediana y gran empresa, el 0.7% (8,363 empresas) **(Ravelo, 2010)**.

### **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, 2010)**.

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

Si bien el Perú es considerado como uno de los países con mayor generación de iniciativas emprendedoras en el mundo, también es el primer país en mortalidad de empresas: Se estima que el 50% de la mypes quiebran antes de llegar al primer año, 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, que impacta en una menor rentabilidad, y termina con la quiebra **(Ravelo,2010)**.

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 los micros y la 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 impulsado 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.

### **Formalización y Constitución de la 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 la 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 ambulatória, 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 **(Pro inversión, 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**

De acuerdo a la Ley 28015 promulgada el 03/07/2003 “Ley de la Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa” dada por el Congreso de la República del Perú, 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.

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 (50) trabajadores inclusive.

**b) Niveles de ventas anuales:**

- **La microempresa:** hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **La pequeña empresa:** a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 UIT.

Por otro lado 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 Mipymes. Artículo 5 establece la nueva clasificación de las Mipymes en función a las ventas anuales:

- **Microempresa:** ventas anuales máximas hasta el monto de 150 UIT.
- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1,700 UIT.
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1,700 UIT y hasta el monto máximo de 2,300 UIT.

**Registro de la 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 Teoría 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 grandes 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, 2010).

## **2.3 Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento**

El financiamiento viene siendo el conjunto 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 la empresa**

**Fernández**, 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).

La empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado. Por ello, resulta muy importante que toda persona que es parte de una empresa (ya sea propia o no) o que piense emprender una, conozca cuál es la definición de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la componen (**Thompson ,2006**).

### **2.3.3 Definiciones de las 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 los sectores productivos**

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes se apara su uso, para su venta o para su transformación. Por actividades comerciales entendemos tanto intercambio de bienes o servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante”. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica de forma habitual (SCIAN, 2002).

El sector comercial es uno de los sectores terciarios de la economía nacional que engloba las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores” Dado su magnitud, el sector comercial puede ser dividido en dos tipos: comercio mayorista y comercio minorista. En el comercio minorista el comprador es el consumidor final (BNE, 2011).

### **III. HIPÓTESIS**

Dicha investigación no aplica por ser de tipo descriptiva

### **IV. METODOLOGÍA**

#### **4.1 Diseño de investigación**

El diseño utilizado en la investigación fue no experimental – descriptivo.



**Dónde:**

O = Observación de las variables: financiamiento

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

##### **4.1.1 No experimental**

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

##### **4.1.2 Descriptivo**

Porque, el propósito de la investigación fue describir las características de las Variables del estudio.

#### **4.2 Población y muestra:**

##### **4.2.1 Población**

La población estuvo conformada por 30 micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro compra/venta de artículos de ferretería, las mismas que se encuentran ubicadas en el distrito de Chimbote, provincia del Santa.

#### 4.2.2 Muestra

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 10 Mypes que representa el 53% de la población, la misma que fue seleccionada de manera dirigida.

#### 4.3 Definición y operacionalización de las variables

<b>VARIABLE PRINCIPAL</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL: INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
Financiamiento de las Mypes	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las Mypes	Solicitó crédito	Nominal: Si No
		Recibió crédito	Nominal: Si No
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: Especificar el monto
		Entidad que le otorgó el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Tasa de interés cobrada por el crédito	Cuantitativa: Especificar la tasa
		Crédito fue oportuno	Nominal: Si No
		Monto del crédito: Suficiente  Insuficiente	Nominal: Sí No  Sí No

<b>VARIABLE COMPLEMENTARIA</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL: INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
Perfil de las Mypes	Son algunas características de las MYPE.	Giro del negocio de las Mypes	Nominal: Especificar
		Antigüedad de las Mypes	Razón: Un año Dos años Tres años Más de tres años
		Número de trabajadores	Razón: 01 03 06 09 – 10
		Objetivo de las Mypes	Nominal: Maximizar ganancias Subsistencia

#### **4.4 Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

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

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para la recolección de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 22 preguntas cerradas.

#### **4.5 Plan de análisis**

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

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

Ver anexo 01

#### **4.7 Principios éticos**

Las encuestas y la aplicación de cuestionarios se realizaron de forma clara lo cual permitió obtener datos reales que son necesarios para dicha investigación y poder responder al objetivo principal de nuestro problema, para ello se aplicó los siguientes principios.

##### **Protección a las personas.**

Es la capacidad que toda persona tiene para tomar sus propias decisiones por ello a partir de esa autonomía se respeta y protege a las personas que participaron en la investigación.<sup>3</sup>

## **La justicia.**

Para esta investigación se trata a las personas con igualdad y equidad para recabar la información que nos permitirá delimitar las características que buscamos

## **Consentimiento informado y expreso.**

Los resultados que obtendremos de dicha investigación son de la manifestación voluntaria informada de la población de estudios que nos permita establecer una investigación real porque cuenta con el consentimiento expreso de cada uno de los encuestados.

## **V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS**

### **5.1 Resultados:**

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

Describir las características del financiamiento del sector comercio del Perú- rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018.

**CUADRO 01**  
**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO**

<b>ITEMS</b>	<b>TABLA N°</b>	<b>RESULTADOS</b>
Forma de financiamiento.	1	El 63% (10) de las Mypes encuestadas, financian su actividad con fondos de terceros. El 37% (06) lo hacen con fondos propios.
De qué sistema financiera ha obtenido el crédito.	2*	El 90% (09) solicitaron crédito de entidades bancarias y el 10% (01) lo obtuvo de las entidades no bancarias formales.

Entidades financieras. que les permiten financiar sus negocios	3	<p>El 90% (09) obtuvieron su crédito de las entidades bancarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El 50% (05) fue del Banco Scotiabank,</li> <li>- El 10% (1) del Banco Interbank,</li> <li>- El 10% (1) del Banco de Crédito del Perú (BCP)</li> <li>- 10% (01) de Mi banco.</li> <li>- El 10% (01) lo obtuvo de las entidades no bancarias formales</li> <li>- El 10% (1) en la Caja del santa.</li> </ul>
Entidades financieras que les otorgan más facilidades en sus negocios.	4	<p>El 90% (09) manifestaron que las entidades que les otorgaron mayores facilidades para la obtención del crédito fueron las entidades bancarias. El 10% (01) manifestaron que fueron las entidades no bancarias.</p>
Cuántas veces solicito crédito, en el año 2018.	5	<p>El 80% (08) manifestaron que solicitaron crédito una vez al año El 20% (02) no solicitaron crédito durante el año 2018.</p>
A qué entidad financiera solicito el crédito, en el año 2018, para el financiamiento de su negocio?	6	<p>El 50% (05) manifestaron que el crédito obtenido fue del Banco Scotiabank. El 20% (02) fue obtenido del Banco de Crédito, El 20% (02) fue obtenido de la financiera Mi Banco. EL10% (01) lo obtuvieron mediante la Caja del santa.</p>
Obtuvieron el financiamiento para el crédito solicitado en el año 2018.	7	<p>El 90% (09) dijeron que si obtuvieron el financiamiento del el crédito solicitado. EL 1 10% (01) no precisaron,</p>

Plazo del crédito solicitado en el año 2018.	8	El 80% (08) manifestaron que los créditos fueron otorgados a corto plazo. El 20% (2) no precisaron.
Tasas de Interés que pagaron para el financiamiento, en el año 2018.	9	El 60% (06) pagó 3% mensual. El 20% (02) no precisó la tasa de interés que pagó El 10% (01) pagó una tasa de interés del 2. 5% mensual El 10% (01) pagó 2.8% mensual.
¿Los créditos financiados fueron en los montos solicitados en el año 2018?	10	El 100% (16) manifestaron que sí les otorgaron el crédito solicitado.
Monto de crédito solicitado, en el año 2018	11	El 60% (06) recibió de 10,500 a 20,000 de los montos de los créditos. El 30% (3) no precisó el monto del crédito recibido El 10% (01) recibió de 1,000 a 10,000.
¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo?	2	El 60% (06) lo invirtió en capital de trabajo. El 30% (03) lo en mejoramiento y ampliación de sus locales. El 10% (01) no precisa en que invirtieron sus créditos obtenidos durante el año.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a las tablas 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 y 12 del anexo 01.

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características de las Mypes, del sector comercio del Perú, rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018.

**CUADRO 02**  
**CARACTERISTICAS DE LAS MYPES**

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Tiempo que se dedica al rubro.	13	El 69% (9) de las Mypes encuestadas tienen más de 3 años- El 18% (3) tienen 2 años. El 13% (2) tienen 1 años en el sector y rubro.
Formalidad de las Mypes.	14	El 94% (15) son formales El 6% (01) es informal.
Nro. De trabajadores permanentes.	15	El 68% (11) tienen un trabajador permanente. El 19% (3) posee dos trabajadores permanentes. El 13% (2) tiene tres trabajadores permanentes.
Nro. De trabajadores eventuales.	16	El 63% (10) no poseen trabajador eventual. El 24% (4) poseen un trabajador eventual El 13% (2) poseen dos trabajadores eventuales.
Motivo de formación de las Mypes.	17	El 75% (12) se formaron para subsistir El 25% (04) para obtener ganancias.

**Fuente:** Elaboración propia en base a las tablas 13, 14, 15, 16 y 17 del anexo 02.

## **5.2 Análisis de resultados:**

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

- a) El 63% (10) de las Mypes encuestadas, desarrollaron sus actividades recurriendo a financiamiento de terceros, estos resultados estarán indicando que el desarrollo de sus actividades dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario. Asimismo, estos resultados son similares a los encontrados por Inga (2011), Tacas (2011) y Sessarego (2015) León (2013) donde el 62%, 60%, 67% y 56% respectivamente trabajan con el financiamiento de terceros. Referente a esto Villarán (2011) determina que en la actualidad, prácticamente todas las empresas en el mundo financian sus inversiones, en mayor o menor grado, a través de terceros. El acceso al financiamiento constituye entonces un factor necesario para el desarrollo de la empresa. En el Perú en los últimos cuatro años el acceso al financiamiento de las Mypes ha aumentado entre 70% y 80%.
- b) El 80% (08) de las Mypes encuestadas refirió que el financiamiento fue a corto plazo. Estos resultados estarían implicando que las Mypes no cuentan con activos fijos para dejar como garantía, y además sería parte de la política del sistema financiero de colocar los créditos a corto plazo en este segmento de mercado, por lo que los créditos a largo plazo son más rigurosos en sus colocaciones por el alto riesgo que afronta el sistema financiero por el incumplimiento de pago, esto implica que las Mypes solo permanezcan en el mercado con poca visión de crecimiento y desarrollo; así mismo estos resultados coinciden con los encontrados

por Inga (2011),\_Tacas (2011), Sessarego (2015) y León (2013) donde 50%, 100% y 89% indicaron que los créditos fueron de corto plazo.

- c) El 60% (6) de las Mypes encuestadas que recibieron créditos lo invirtieron en capital de trabajo, estos resultados son similares a los encontrados por Inga (2011),\_Tacas (2011), Sessarego (2015) y León (2013) donde el 63%, 100% y 78% respectivamente indican que los créditos obtenidos fue destinado a su capital de trabajo, es decir lo dedicaron para cubrir las necesidades prioritarias de sus clientes. Según la encuesta realizada por la INEI (2013) del total de Mypes que accedieron a un crédito, el 61 % invirtieron en capital de trabajo.

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

- a) El 56% (9) de las Mypes encuestadas se dedican al rubro compra/ venta de artículos de ferretería hace más de 3 años, estos resultados estarían implicando que la mayoría de las Mypes tienen la antigüedad suficiente para ser estables, referente a esto Triveño (2014) indicó que las Mypes que tienen una antigüedad entre 3 a 5 años están en posibilidades de crecer y llegar a categorías superior. Asimismo, estos resultados contrastan a los encontrados por, Inga (2011), Tacas (2011), Sessarego (2015) y León (2013) donde el 50%, 60%,80% y 100% respectivamente tienen más de tres años en el sector y rubro que desempeñan.

**b)** El 94% (15) de las Mypes encuestadas son formales, estos resultados estarían indicando que la mayoría de las Mypes por ser formales tendrían más ventajas para acceder al financiamiento y a programas de capacitación, previa inscripción a la Remype para que serán reconocidos como tal. Asimismo, estos resultados coinciden a los encontrados por Inga (2011), Sessarego (2015), Tacas (2011), y León (2013) donde el 100% y 80% respectivamente son formales. Neyra (2015) que es prioridad de la Comisión de la Producción del Congreso junto al Poder Ejecutivo Fomentar la formalización de las Mypes, asimismo indico que el 80% de las Mypes se encuentran inscritas en Remype.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

De acuerdo a lo investigado se puede evidenciar que la principal característica es que el (63%) del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú- rubro compra venta de artículos de ferretería, es de forma bancaria o no bancaria. Otras de las características nos indican que para su desarrollo de sus actividades productivas, depende del financiamiento del sistema bancario y no bancario. Por ultimo encontramos que se caracterizan porque el 80 % obtuvieron créditos a corto plazo.

Esto nos muestra que estas tres características son fundamentales para el desarrollo de una Mypes en el Sector Comercio. Si bien ellos también buscan su propio financiamiento lo hacen de manera informal.

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

La Investigación nos permite evidenciar que se caracterizan porque el (56%) de los propietarios tiene más de 3 años en el rubro empresarial, el (94%) son formales.

Esto nos devela que la mayoría de las Mypes encuestadas se caracterizan por ser formales; tendrían algunas ventajas para acceder al financiamiento y a programas de capacitación.

Por su parte el estado debe fomentar la formalización de todas las Mypes para que puedan acceder a todos beneficios de Ley, para cumplir con la normatividad tributaria.

Por tal motivo, el Gobierno debe fomentar el desarrollo de las mypes con la implementación de medidas orientadas a aprovechar las economías de escala, mejorar las condiciones de financiamiento e implementar experiencias internacionales de éxito, para mejorar la economía de los comerciantes.

### **6.3 Conclusión general**

Finalmente se concluye, que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú – rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote 2018, se caracterizan porque para poder subsistir tienen que contar con financiamientos bancarios y no bancarios que les permitan el desarrollo de sus negocios, a su vez muchos de ellos son nuevos en este rubro porque tiene no más de 3 años de estar formalizados como mypes.

Dicha investigación permite establecer que el financiamiento bancario es la fuente principal del desarrollo de un negocio en el mercado y que la formalidad de un negocio permite acceder a mayores beneficios para lograr la productividad.

Pero a su vez aún existen negocios que son de tipo informal y que no cuentan con un financiamiento bancario. Si bien en el Perú las Mypes están en pleno desarrollo, aun el estado debe mejorar las condiciones del financiamiento, para lograr una economía igualitaria y que permita un crecimiento de la economía.

Cabe recalcar que dicha investigación tiene un campo tan amplio que nos permite caracterizar las debilidades que existen en nuestra ciudad referente a los comercios en los mercados y negocios que buscan crecer como Mype, en un modelo económico creciente que tiene el Perú.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas

- ❖ Bárcena, A., Prado, A., Cimoli, M. y Pérez, R. (2013). *Como mejorar la competitividad de las pymes en la Unión Europea y América latina y el Caribe*, España. Recuperado el 20 de 04 de 2016. Disponible en: <http://www.unachi.ac.pa/assets/descargas/curriculum/ComoMejorarC ompPYMES.pdf>.
- ❖ Banco Financiero. *Crédito a las Mypes*. <http://www.financiero.com.pe/BanMicro/Prests/CdtoMypeKW.aspx?idmenu=16>.
- ❖ Brealey y Myers (s/f). *Teoría de Financiamiento*. Disponible en: [Teoría-De-Financiamiento/2183687.html](http://www.teoria-de-financiamiento.com/2183687.html).
- ❖ BNE (2011). *Sector Comercial* Recuperado el 15 de 05 del 2016 Disponible en: <http://www.gestorenergetico.cl/gestor-energetico/sector-comercial>.
- ❖ Caballero Bustamante (2012). *Financiamiento para la MyPEs*. Recuperado el 03 de 04 de 2016. De: <http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb1910092.pdf>.
- ❖ COFIDE (2013). *Memoria anual de COFIDE*. Recuperado el 21 de 04 de 2016. Disponible en: <http://www.bvl.com.pe/eef/CF0002/20140401214701/MECF00022013AIA01.PDF>.
- ❖ 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).

- ❖ Casana, M. (2013). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma. Tesis
- ❖ Fernández, E. (2003). *Consideraciones sobre las Mypes*. En <http://www.fogapi.com.pe/fogapizips/consideraciones%20mype.pdf>.
- ❖ Flores, A. (2004). “*Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana*”. Lima. Citado 04 de abril de 2016; Disponible en: <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.
- ❖ Franklin, R., Marcel, P., Ana, A. et al (2012). *Apoyando a las pymes: Políticas de fomento en América Latina y el Caribe*. Recuperado el 05 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).
- ❖ 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>.
- ❖ Inga, A. (2011). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Comercio-Rubro Ferreterías Al Por Menor Del Distrito De Callería-Provincia De Coronel Portillo, 2009 – 2010*, Pucallpa. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

- ❖ INEI (2013). *Resultados de la Encuesta realizada a las Micro y Pequeñas Empresas*. Recuperado el 17 de 03 2016. Disponible en: [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1093/Libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1093/Libro.pdf).
- ❖ Lira, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento, Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Obtenido de USAID PERU: <http://2013.comunidadilgo.org/contenido/portal/portaldoc2013.pdf?0156b23%2054dbfac532599c5d359cb4f9b>.
- ❖ 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, J. y Schereiner, M. (1998). *Financiamiento para las micro y pequeña empresas*.
- ❖ LEY MYPE N° 30056. *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Publicado en 2013. En diario oficial el Peruano.
- ❖ Ley General de Sociedades Ley N° 26887. Reglas aplicables a todas las sociedades
- ❖ Lourffat, E (2012). ISSU. *Fundamentos del proceso administrativo de las Mypes*. Recuperado el 18 de 03 de 2016, Disponible en: [http://issuu.com/cengagelatam/docs/administracion\\_proceso\\_administrativo\\_enrique\\_louf](http://issuu.com/cengagelatam/docs/administracion_proceso_administrativo_enrique_louf).

- ❖ 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 EMPRESAS SEGUN SUS](http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SUS)
  
- ❖ Ministerio de la Producción (2011). *Las Estadísticas de las Micro y pequeñas empresa*. Dirección General de Estudios Económicos, Evaluación y Competitividad Territorial, Lima. Perú.
  
- ❖ Ministerio De Trabajo Y Promoción Del Empleo (2006). *La Microempresa: Una Propuesta Tipológica Y Ejercicio De Aplicación En Lima Sur*. Disponible en: [http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/bel/BEL\\_34.pdf](http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/bel/BEL_34.pdf).
  
- ❖ Neyra, A. (2015). *Formalización de Mypes será prioridad para Comisión de Producción del Congreso*. Fuente Diario el Comercio. Recuperado el 09 de 05 2016. Disponible en: [http://elcomercio.pe/economia/peru/formalizacion-mypes-prioridad-comision-produccion-congreso-noticia-1044290?ref=flujo\\_tags\\_513994&ft=nota\\_85&e=titulo](http://elcomercio.pe/economia/peru/formalizacion-mypes-prioridad-comision-produccion-congreso-noticia-1044290?ref=flujo_tags_513994&ft=nota_85&e=titulo).
  
- ❖ 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>.
  
- ❖ Obregón, T. (Agosto 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).

- ❖ Ravelo, J. (2010). *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>.
  
- ❖ Roca, E. (2011). *Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Lima-Perú. Recuperado el 18 de 03 de 2016. Disponible en: <file:///C:/Documents%20and%20Settings/Administrador/Mis%20documentos/Downloads/4126-15740-1-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>.
  
- ❖ SELA (23 y 24 de abril de 2015). *Políticas Públicas de apoyo a las MIPYMES en América Latina y el Caribe. Reunión Regional sobre Políticas Públicas para la Promoción y Apoyo a las PYMES*. Cartagena, Colombia. Recuperado el 16 de 04 de 2016. Disponible en: [http://www.sela.org/media/263287/politicas\\_publicas\\_de\\_apoyo\\_a\\_la\\_s\\_mipymes\\_en\\_alc.pdf](http://www.sela.org/media/263287/politicas_publicas_de_apoyo_a_la_s_mipymes_en_alc.pdf).
  
- ❖ SCIAN (2002). *Principales conceptos del sector comercio*. Recuperado el 12 de 05 del 2016 Disponible en: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>.
  
- ❖ Sessarego, S. (2015). *“características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011”*. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.
  
- ❖ 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.
- ❖ Triveño, G. (2014). Beneficios de las Mypes. Fuente Diario El Comercio. Recuperado el 15 de 05 de 2016. Disponible en: [http://elcomercio.pe/economia/peru/gladys-triveno-beneficios-mype-deberían-durar-tres-anos-noticia-1474457?ref=flujo\\_tags\\_513994&ft=nota\\_49&e=título](http://elcomercio.pe/economia/peru/gladys-triveno-beneficios-mype-deberían-durar-tres-anos-noticia-1474457?ref=flujo_tags_513994&ft=nota_49&e=título).
- ❖ Valverde, M., & Vásquez, F. (2017). *El Financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú: Caso Importaciones Médicas Velsor S.A.C. de Cañete, 2015*. In *Crescendo*, 122 -133.
- ❖ Villarán, F. (2011). *Políticas de apoyo a las pymes en América Latina*. Mype Peruana. Recuperado el 15 de 04 de 2016. Disponible en: [http://archivo.cepal.org/pdfs/ebooks/politicas\\_apoyo\\_pymes.pdf](http://archivo.cepal.org/pdfs/ebooks/politicas_apoyo_pymes.pdf).
- ❖ 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.h>.

## 7.2 Anexos:

### 7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	problema	Objetivos	Variables	Metodología
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018?	<b>a) Objetivo general:</b>	Variables Complementarias	Diseño de la investigación No experimental Descriptivo  Población Constituida por 30 micro y pequeñas Empresas
		Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro compra/venta de artículos de ferretería Chimbote, 2018.	Financiamiento en las Mypes	
		<b>b) Objetivos específicos:</b>		Perfil de las Mypes
		1.- Describir las características del financiamiento las Mypes del sector comercio del Perú rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018?		
		2.- Describir las características de las MyPEs del sector comercio del Perú rubro compra/venta de artículos de ferretería de Chimbote, 2018?		

**Fuente:** Elaboración propia

## 7.2.2 Anexo 02: Cuestionario de recojo de información

Es el cuestionario aplicado a los representantes legales o dueños de las micro y pequeñas empresas.



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 del mercado Ferrocarril las Malvinas de Chimbote, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú- rubro compra/venta de artículos de ferretería Chimbote, 2018”**.

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

**Estudiador (a): Esther J. Ludeña Margarito Fecha: 26/04/2018**

### I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE DE LOS NEGOCIOS:

**1.1 Edad del representantes legal.....**

**1.2 Sexo de los representantes legales:**

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 AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES**

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

Terceros ( ) Propios ( )

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

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

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

.....

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

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

**2.5 En el año 2018. ¿Cuántas veces solicito crédito?**

.....

**2.6 En el año 2018. ¿A qué entidad financiera solicito crédito? (especificar Nombre)**

.....

**2.7 En el año 2018. ¿le otorgaron créditos solicitados?**

Sí ( ) No ( )

**2.8 En el año 2018. ¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?**

Largo Plazo ( ) Corto Plazo ( )

**2.9 En el año 2018. ¿Qué tasa de interés mensual pagó?**

.....

**2.10 En el año 2018. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?**

Sí ( ) No ( )

**2.11 En el año 2018: ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?**

S/. .....

**2.12 ¿En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo durante los años 2017 y 2018?**

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

Activos fijos ( ) Programa de capacitación ( )

Otros (especificar).....

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

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

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

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

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

**3.5 Su negocio se formó para:**

Obtener ganancias ( ) Subsistir ( )

### 7.2.3 Anexo 03: Tablas de resultados

#### Respecto al objetivo específico 1:

Tabla N° 1

#### ¿Cómo financia su actividad productiva?

Su financiamiento es:	Frecuencia	Porcentaje
Propio	6	37%
Terceros	10	63%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados: El 63% (10) manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros y el 37% (6) manifestaron que el financiamiento fue propio.



Fuente: Tabla N° 1

**Tabla N° 2**

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

<b>Institución Financiera</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Entidades bancarias	9	90%
Entidades no bancarias	1	10%
Prestamistas	0	0%
No precisa	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados, el 90% (09) manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias y el 10% (01) lo obtuvo de las entidades no bancarias.



Fuente: Tabla N° 2

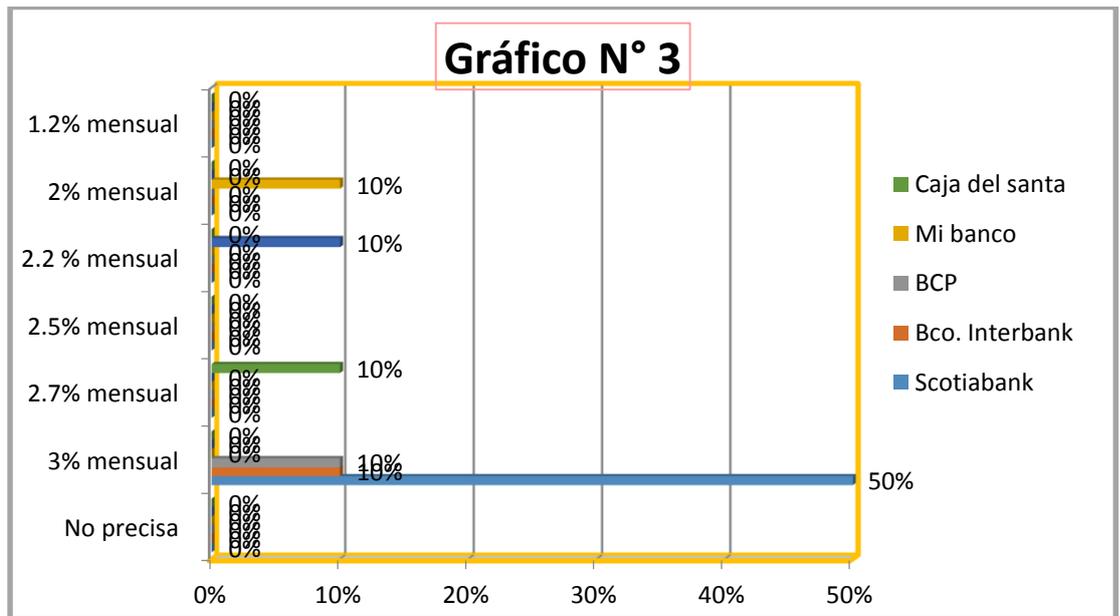
**Tabla N° 3**

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

Tasas de Interés	Nombre de la institución financiera									
	Scotiabank	Bco. Interbank	BCP	Mibanco	Caja del santa					
Ninguno	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
3% mensual	5	50%	1	10%	1	10%	0	0%	0	0%
2.7% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1	10%
2.5% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
2.2% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
2% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	2	20%	0	0%
1.2% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Sub Total</b>	<b>5</b>	<b>50%</b>	<b>1</b>	<b>10%</b>	<b>1</b>	<b>10%</b>	<b>2</b>	<b>20%</b>	<b>1</b>	<b>10%</b>
<b>Total</b>	<b>10</b>					<b>100%</b>				

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados, el 90% (09) de las Mypes en estudio cuentan con financiamiento de entidades bancarias; siendo estas el Banco Scotiabank, Banco Interbank y Banco de Crédito del Perú (BCP) y de Mi banco pagando diversas tasas de interés y el 10% (01) de las entidades no bancarias la Caja del Santa, pagando diversas tasas de interés.



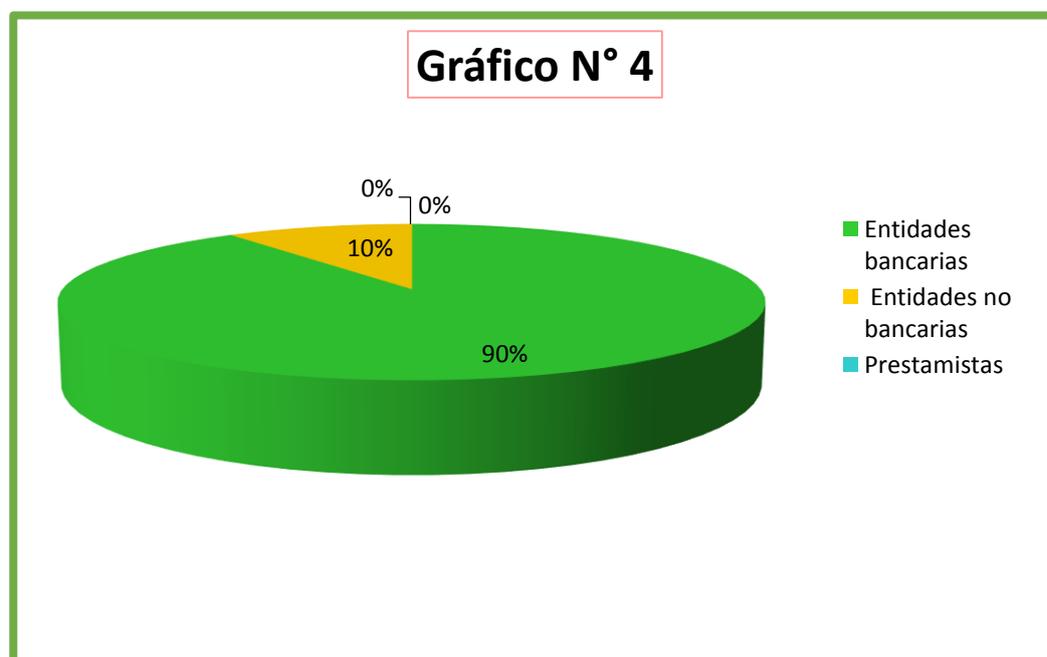
Fuente: Tabla N° 3

**Tabla N° 4**

<b>¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?</b>		
<b>Facilidades del crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Entidades bancarias	9	90%
Entidades no bancarias	1	10%
Prestamistas	0	0%
No precisa	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados, el 90% (09) manifestaron que las entidades que les otorgaron mayores facilidades para la obtención del crédito fueron las entidades bancarias, y el 10% (01) indicó que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos.



Fuente: Tabla N° 4

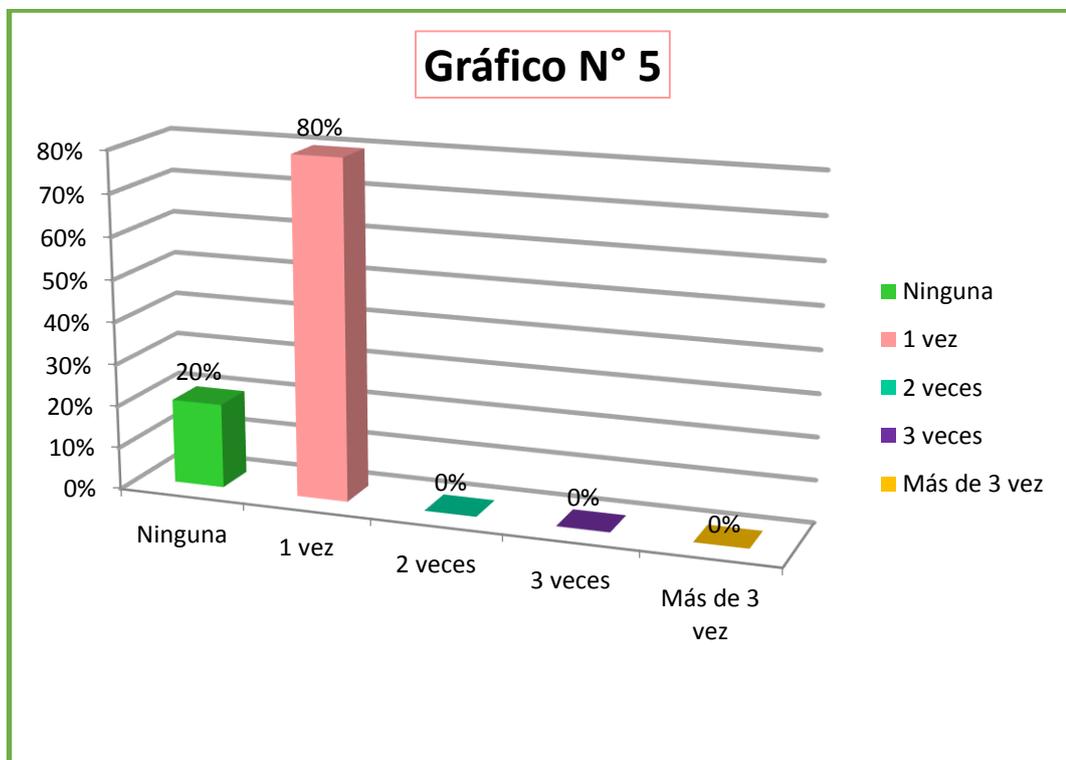
**Tabla N° 5**

**En el año 2018: ¿Cuántas veces solicito crédito?**

<b>Cuántas veces solicito crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ninguna	2	20%
1 vez	8	80%
2 veces	0	0%
3 veces	0	0%
Más de 3 vez	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 80% (08) manifestaron que solicitaron crédito una vez y el 20% (02) no solicitaron crédito durante el año 2018.



Fuente: Tabla N° 5

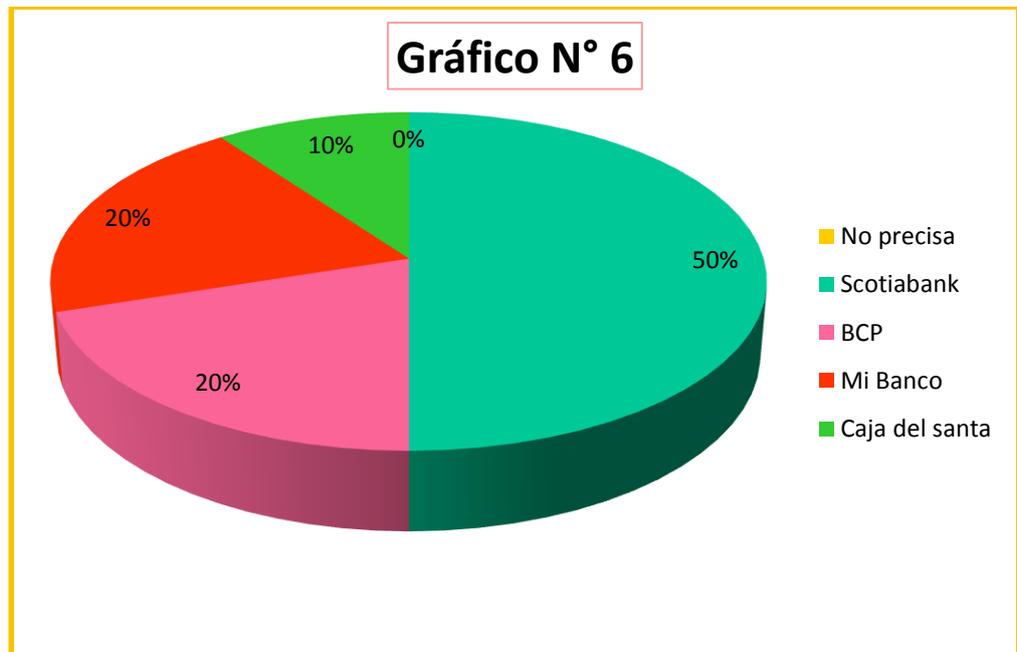
**Tabla N° 6**

**En el año 2018: ¿A qué entidad financiera solicito el crédito?**

<b>Entidad financiera</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precisa	0	0%
Scotiabank	5	50%
BCP	2	20%
Mi Banco	2	20%
Caja del santa	1	10%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 50% (05) manifestaron que el crédito obtenido fue del Banco Scotiabank, el 20% (02) fue obtenido del Banco de Crédito, el 20% (02) fue obtenido de la financiera Mi Banco y un 10% (01) lo obtuvieron mediante la Caja del santa.



Fuente: Tabla N° 6

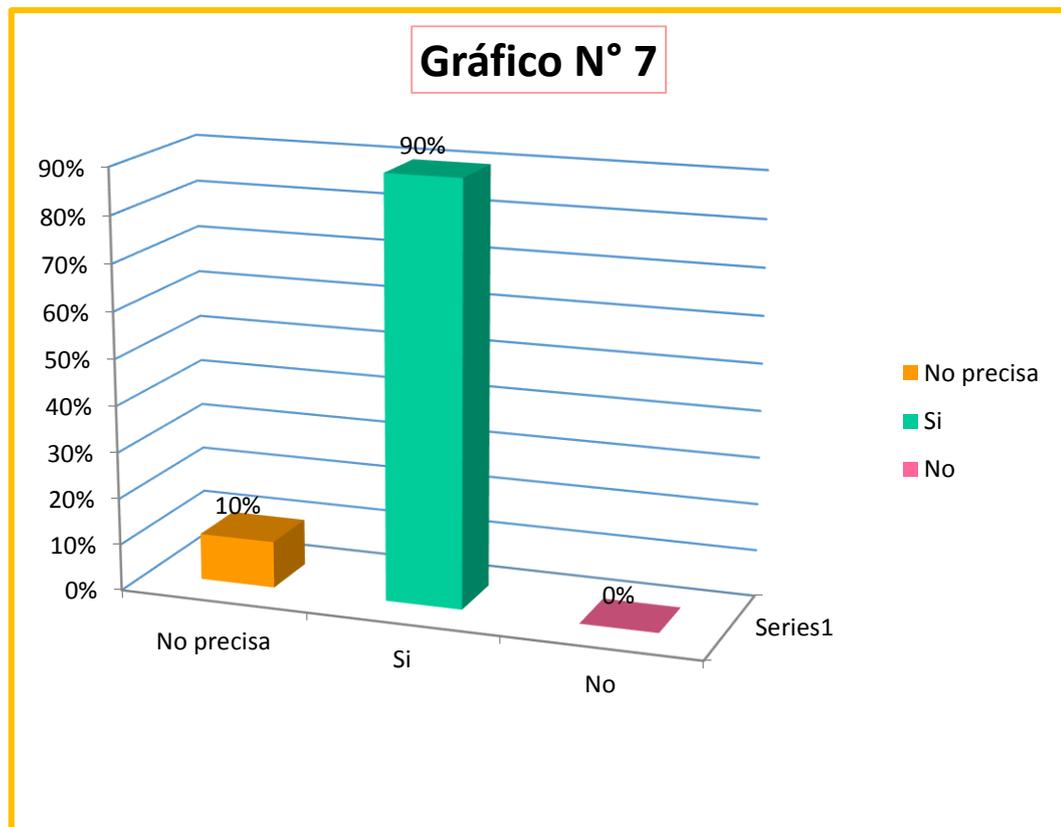
**Tabla N° 7**

**En el año 2018: ¿Le otorgaron el crédito solicitado?**

Otorgaron el crédito	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	1	10%
Si	9	90%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 90% (09) dijeron que si les otorgaron el crédito solicitado y el 10% (01) no precisaron.



Fuente: Tabla N° 7

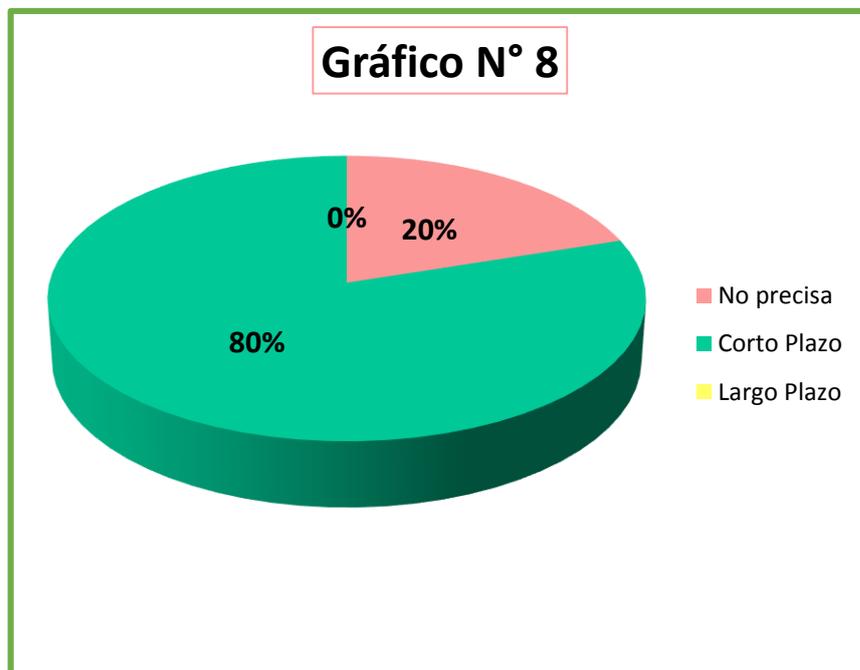
**Tabla N° 8**

**En el año 2018: ¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?**

<b>Tiempo del crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precisa	2	20%
Corto Plazo	8	80%
Largo Plazo	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 80% (08) manifestaron que los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 20% (02) no precisaron.



Fuente: Tabla N°8

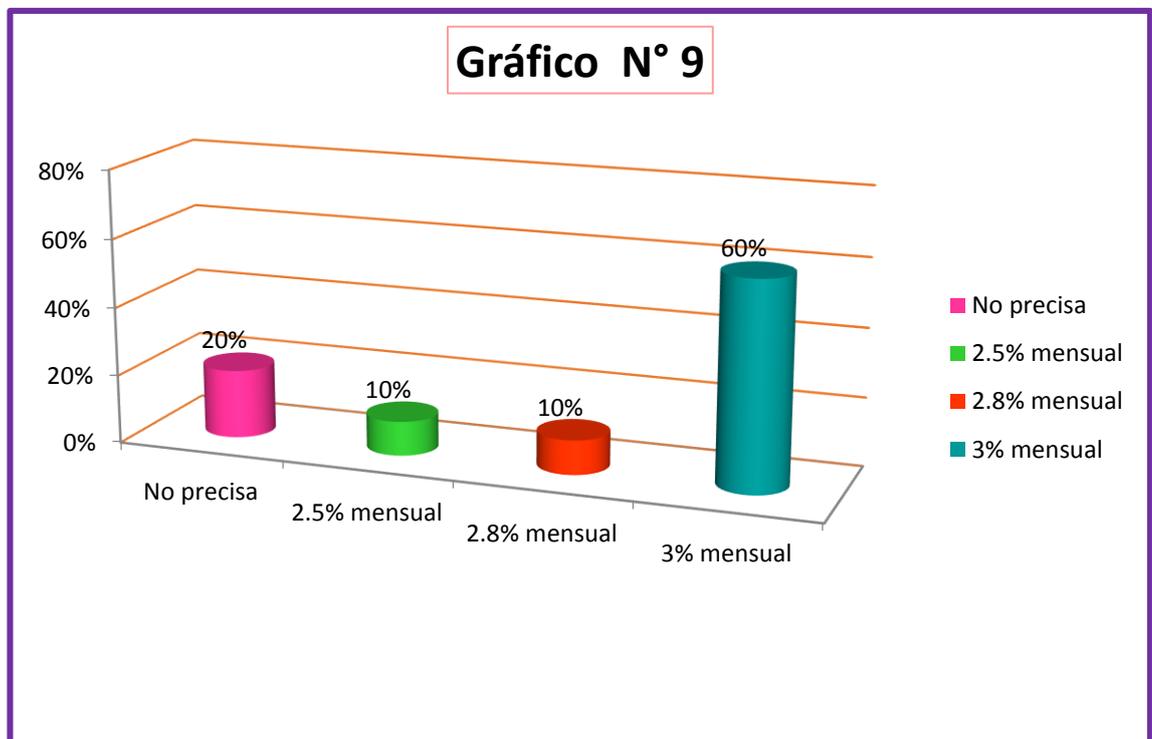
Tabla N° 9

En el año 2018: ¿Qué tasa de interés mensual pagó?

Tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	2	20%
2.5% mensual	1	10%
2.8% mensual	1	10%
3% mensual	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 60% (06) pagó 3% mensual, el 20% (02) no precisó la tasa de interés que pagó, el 10% (01) pagó una tasa de interés del 2.5% mensual y el 10% (01) pagó 2.8% mensual.



Fuente: Tabla N°9

**Tabla N° 10**

**En el año 2018: Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados**

Tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
Si	10	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 100% (16) manifestaron que si les otorgaron el crédito solicitado.



Fuente: Tabla N° 10

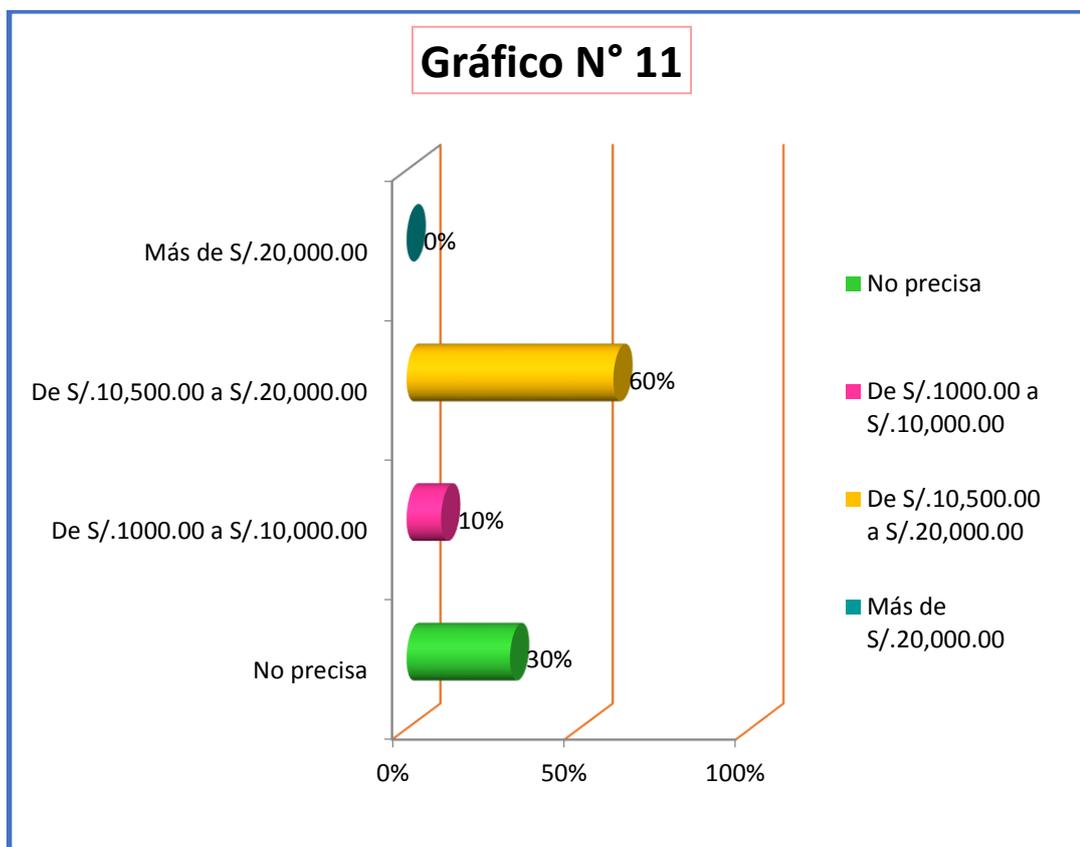
**Tabla N° 11**

**En el año 2018: ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?**

<b>Monto del crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precisa	3	30%
De S/.1000.00 a S/.10,000.00	1	10%
De S/.10,500.00 a S/.20,000.00	6	60%
Más de S/.20,000.00	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados que recibieron créditos en el año 2018, el 60% (06) recibió de 10,500 a 20,000 de los montos de los créditos, el 30% (3) no precisó el monto del crédito recibido y el 10% (01) recibió de 1,000 a 10,000.



Fuente: Tabla N° 11

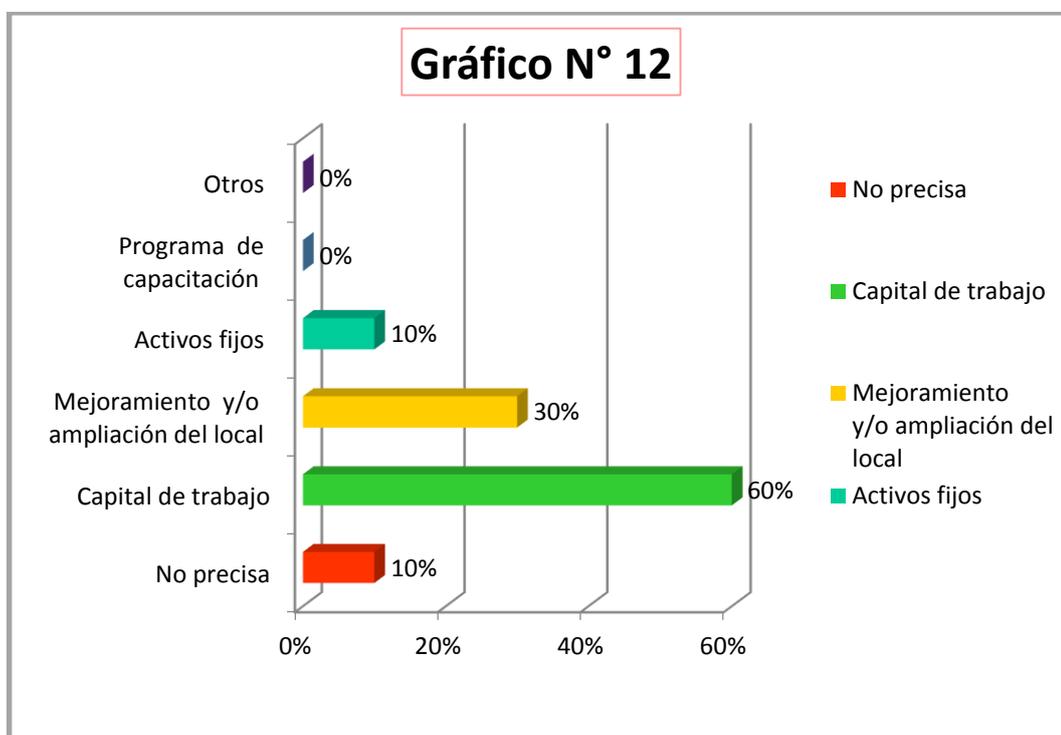
**Tabla N° 12**

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

<b>En qué fue invertido el crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
No precisa	1	10%
Capital de trabajo	6	60%
Mejoramiento y/o ampliación del local	3	30%
Activos fijos	0	10%
Programa de capacitación	0	0%
Otros	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de los representantes legales encuestados, que recibieron créditos en los años 2017 y 2018, el 60% (06) lo invirtió en capital de trabajo, el 30% (03) lo invirtió en mejoramiento y ampliación de sus locales y el 10% (01) no precisa en que invirtieron sus créditos obtenidos durante el año.



Fuente: Tabla N°12

### 6.2.2.2 Respecto al objetivo específico 2

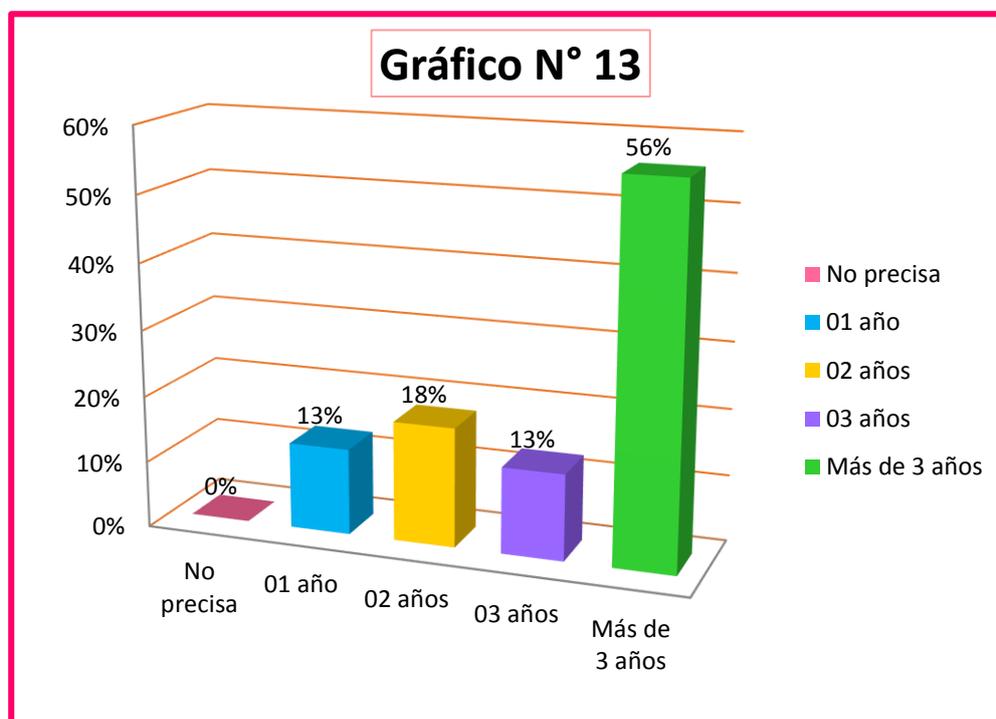
Tabla N° 13

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

Tiempo del negocio	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
01 año	2	13%
02 años	3	18%
03 años	2	13%
Más de 4 años	9	56%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de los representantes legales encuestados: El 56% (9) tienen más de 3 años, 18% (3) tienen 2 años, el 13% (2) tienen 1 años y el 13% (2) tiene 3 años en el sector y rubro.



Fuente: Tabla N° 13

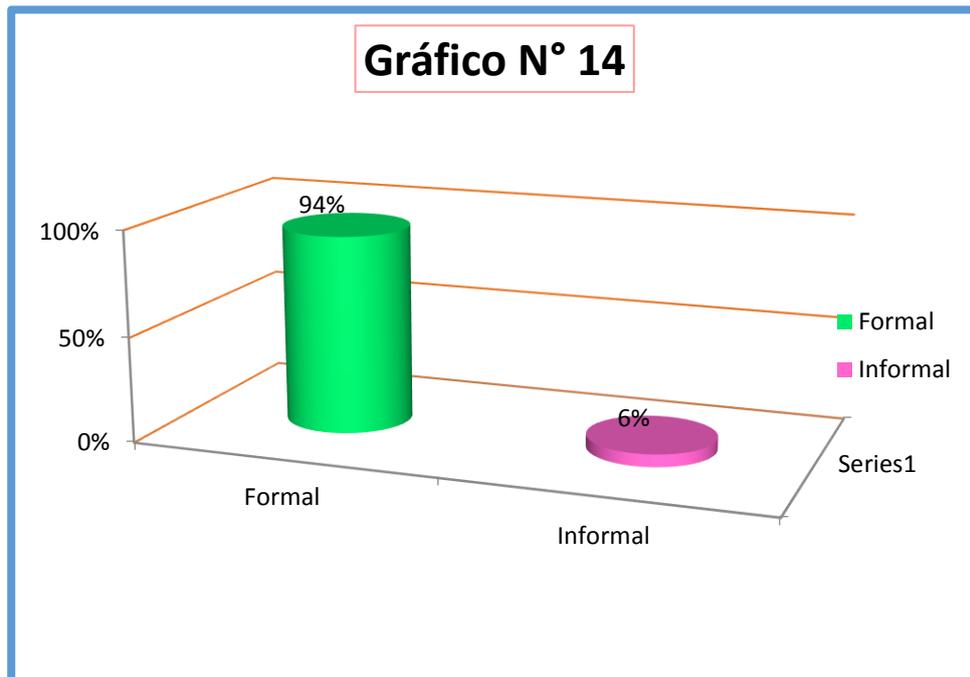
**Tabla N° 14**

**Formalidad de las Mypes**

<b>Formalidad de las Mypes</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Formal	15	94%
Informal	1	6%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de los representantes legales encuestados. El 94% (15) manifestaron que sus Mypes son formales y un 6% (01) son informales.



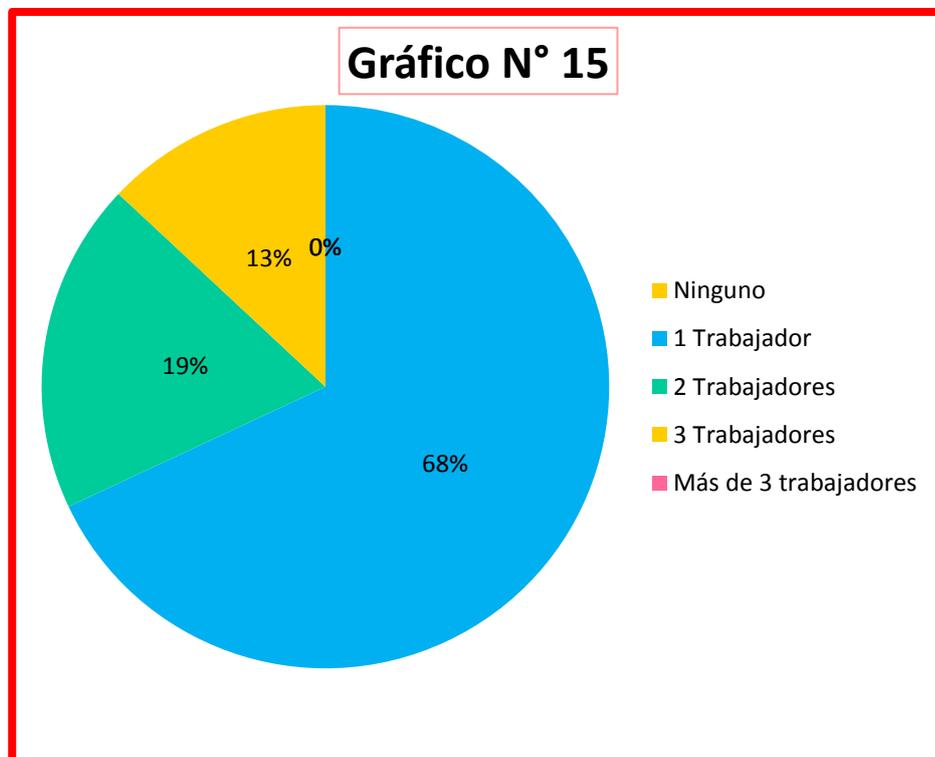
Fuente: Tabla N° 14

**Tabla N° 15**  
**Número de trabajadores permanentes de las MyPEs**

N° de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	0	0%
1 Trabajador	11	68%
2 Trabajadores	3	19%
3 Trabajadores	2	13%
Más de 3 trabajadores	0	0%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** En la tabla 08 se observa que del 100% de los encuestados: El 68% (11) tiene un trabajador permanente, el 19% (3) posee dos trabajadores permanentes y el 13% (2) tiene tres trabajadores permanentes



Fuente: Tabla N° 15

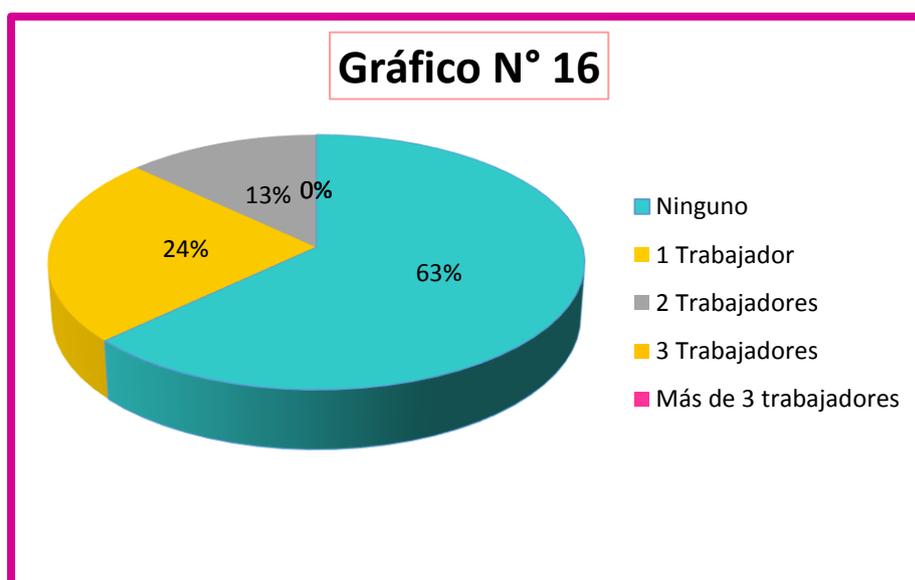
**Tabla N° 16**

**Número de trabajadores eventuales de las MyPEs**

<b>N° de trabajadores</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ninguno	10	63%
1 Trabajador	4	24%
2 Trabajadores	2	13%
3 Trabajadores	0	0%
Más de 3 trabajadores	0	0%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestados.

**Interpretación:** En la tabla N° 09 se observa que del 100% de encuestados: El 63% (10) no posee ningún trabajador eventual, el 24% (4) posee un trabajador eventual y el 13% (2) poseen dos trabajadores eventuales.



Fuente: Tabla N° 16

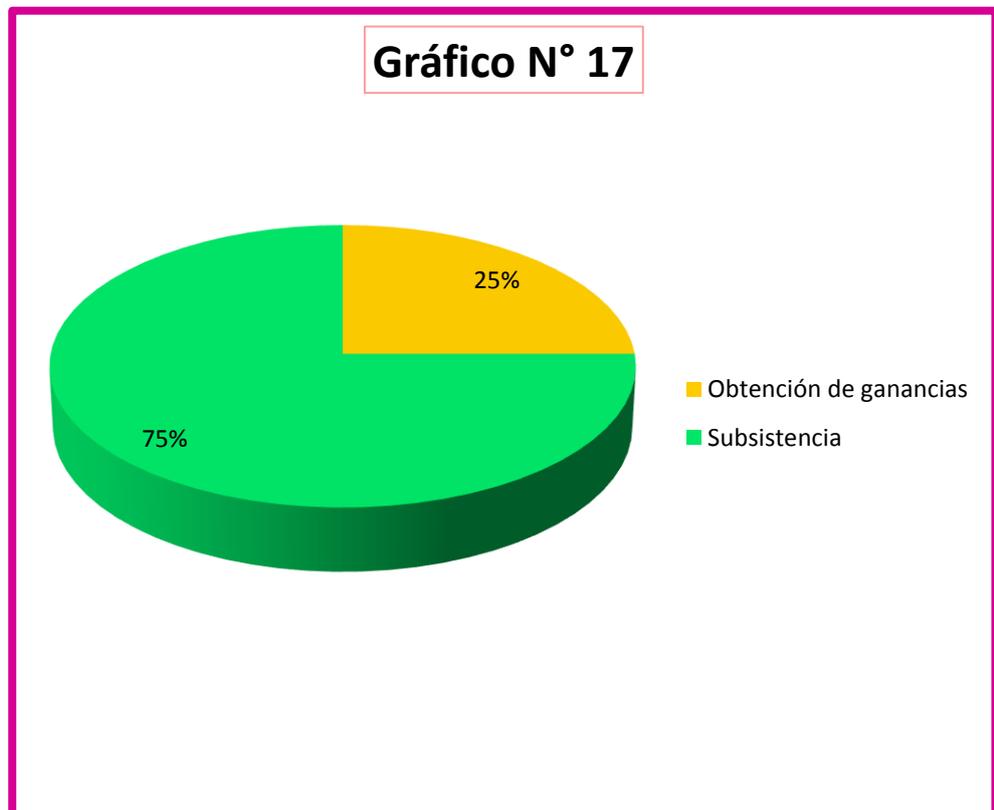
**Tabla N° 17**

**Motivos de formación de las Mypes**

<b>Formación por</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Obtención de ganancias	4	25%
Subsistencia	12	75%
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes Encuestados.

**Interpretación:** Del 100% de encuestados: El 75% (12) de los encuestados manifestaron que la formación de las MyPEs fue para subsistir y un 25% (04) manifiesta que se formó para obtener ganancias.



Fuente: Tabla N° 17