



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “ANGELES GONZALES INVERSIONES
S.R.L.” DE CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR:

MONTERO PALACIOS, DIEGO ARMANDO

ORCID: 0000-0002-1490-0400

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 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: CASO

EMPRESA “ANGELES GONZALES INVERSIONES

S.R.L.” DE CHIMBOTE, 2018.

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

AUTOR:

MONTERO PALACIOS, DIEGO ARMANDO

ORCID: 0000-0002-1490-0400

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Montero Palacios Diego Armando

ORCID: 0000-0002-5519-264X

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

ASESORA

Mgr. 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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR DEL INFORME DE FIN DE CARRERA

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. MIRIAN NOEMI RODRIGUEZ VIGO

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme las fuerzas para seguir adelante sin dejarme rendir a pesar
de las adversidades y luchar por mis sueños.

A mi familia por su gran apoyo incondicional durante este proceso, por
todo su amor y cariño.

A la Universidad Católica los
Ángeles de Chimbote por darme la oportunidad de ser un profesional.

DEDICATORIA

A Dios porque siempre ha
Iluminado mi camino, Llenándome de
bendiciones, por los triunfos y no
abandonarme en los duros momentos que
pase.

A mis padres por su amor, por su
Esfuerzo, por sus consejos y apoyo constante,
son mi motivación para poder superarme, así
luchar por un futuro mejor .

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018. La descripción fue descriptiva, documental, bibliográfica y de caso. Para el recojo de la información, se utilizaron los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de 19 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1** , La mayoría de autores citados en los diferentes punto de vista se pude observar que ellos establecen que es muy importante el financiamiento porque a través de ello sus actividades se financian a través de fuentes de financiamiento interno o como también externo. Cuyos recursos propios de la entidad son el ahorro personal y por otra parte sistema financiero formal que son las entidades bancarias, como los bancos, cajas municipales, rurales, entre otros . **Respecto al objetivo específico 2**, la información obtenida de la empresa de comercio del caso “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” se sabe que fue creada con fines de lucro, con el propósito de obtener financiamiento de fuentes internas (propios), Cuya finalidad es invertir en el capital de trabajo. A sí mismo se concluye que el financiamiento influye de manera directa con la finalidad de financiar sus actividades económicas durante el ejercicio.

Palabras claves: Financiamiento, Mype, Comercio.

ASBTRACT

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and the company "Ángeles Gonzales Inversiones SRL" in Chimbote, 2018. The description was descriptive, documentary, bibliographic and of case. For the collection of information, the following instruments were used: bibliographic records, a pertinent questionnaire of 19 closed questions and tables 01 and 02 of the present investigation. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1, Most authors cited in the different points of view can be seen that they establish that funding is very important because through this their activities are financed through internal financing sources or as also external. Whose own resources of the entity are personal savings and on the other hand formal financial system that are banking entities, such as banks, municipal and rural banks, among others. Regarding specific objective 2, the information obtained from the trading company of the "Ángeles Gonzales Inversiones SRL" case is known to have been created for profit, with the purpose of obtaining financing from internal (own) sources, whose purpose is to invest in working capital. Likewise, it is concluded that financing has a direct influence in order to finance its economic activities during the year.

Key Words: Financing, Interests, Commerce.

CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRACARATULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR DEL INFORME DE FIN DE CARRERA	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ASBTRACT	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISION DE LITERATURA	19
2.1 Antecedentes:.....	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales.....	22
2.1.3 Regionales.....	24
2.1.4 Locales	27
2.2. BASES TEÓRICAS	28
2.2.1. Teoría del financiamiento	28
2.2.2 Teoría De Las Empresas:.....	34
2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	37
2.2.4. Caso en estudio: “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L”.....	39
2.3. Marco conceptual.....	41
2.3.1. Definición del financiamiento	41
2.3.3. Definición de las Mypes	42
2.3.4 Definición de comercio.....	42
2.3.5 Definición de Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) ..	42
III. HIPÒTESIS	43
IV.METODOLOGÍA.....	44
4.1 Diseño de la investigación	44
4.2 Población y muestra.....	45
4.2.1 Población	45
4.2.2 Muestra	45
4.3 Definición y operacionalización de la variable	46
4.4 Técnicas e instrumentos.....	47

4.4.1 Técnicas	47
4.4.2 Instrumentos	47
4.5 Plan de análisis	47
4.6 Matriz de consistencia	48
4.7 Principios éticos.....	48
V RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	49
5.1 Resultados:.....	49
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	49
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	51
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	52
5.2 Análisis de resultados:	53
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	53
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2	54
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.	54
VI. CONCLUSIONES.....	56
6.1. Respecto al objetivo específico 1	56
6.2. Respecto al objetivo específico 2	56
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	57
6.4 Respecto al objetivo general.....	57
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	59
7.2. ANEXOS.....	65
7.2.1. ANEXO 01. MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	65
7.2.2. Anexo 02: fichas bibliográficas	66
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.....	67

ÍNDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Resultados de antecedentes	49
02	Resultados de cuestionario	51
03	Resultados de análisis comparativo.....	52

I. INTRODUCCIÓN

Hoy en día en toda entidad, sea pública o privada, con fines de lucro o sin fines de lucro, sea por su diferente tamaño: Grandes, medianas, pequeñas o micro empresa, todas ellas necesariamente necesitan y a la misma vez requieren de recursos financieros para así poder desempeñar sus actividades económicas, operativas, productivas y de comercio. El financiamiento que las empresas recurran, pueden ser propios (interno) y de terceros (externo), por otro lado en el continente Europeo han establecido programas y políticas de apoyo para las Mypes, las políticas son como: préstamos, créditos, capacitaciones, etc.

Actualmente ante estas políticas de apoyo, los países europeos como Inglaterra, Italia, España y otros de la comunidad europea, han demostrado que, impulsando estas decisiones de políticas establecidas, se ha engrandecido los países, demostrando que el 98% de sus ingresos son obtenidos de estas empresas y así mismo el 1.8% de sus ingresos son obtenidos por medianas y pequeñas empresas. Tomando en cuenta que el financiamiento, es de vital importancia en el crecimiento de los países Europeos, por que ayuda a generar un buen desarrollo y crecimiento económico. **(Flores, 2015).**

En América Latina y el Caribe, las Mypes son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial De acuerdo a lo que estableció por **(Bernilla, 2006)**. Sin embargo, recientemente en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están adoptando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento

hacia las MYPES. Las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las Mypes (**León y Schereiner, 1998**).

En el Perú, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas es importante por ser un mecanismo de ayuda que facilita la obtención de fondos financieros necesarios para que estas empresas sigan operando, se sabe que al iniciar un negocio los beneficios son bajos por lo que se necesita financiación empresarial, es decir se necesita que una entidad financiera, proveedores o inversionistas adelanten dinero a una micro y pequeña empresa que lo necesita para que pueda realizar actividades de operación, inversión que permitan cubrir los gastos que se han ido ejecutando hasta que las ganancias obtenidas de una empresa aumenten a cambio de beneficios futuros. Además, hay que tener claro que las micro y pequeñas empresas al obtener financiamiento les generan ventajas, ya que les facilita a reducir o cubrir las deudas que pueda tener la empresa, les beneficia en su reconstrucción ante desastres naturales, ayuda al crecimiento de su negocio, e incluso a elegir una buena comodidad de pagos para la devolución del préstamo que se le ha otorgado. Por otro lado, muchas de las micro y pequeñas empresas no se deciden a financiarse por el miedo a no cumplir con la devolución de su deuda incluyendo sus intereses llegando al punto de perder su patrimonio, y no se ponen a pensar que el financiamiento puede ser utilizado como salvavidas ante situaciones de auxilio. Por ende, es importante que primordialmente se evalúen a sí mismas, tengan un plan de negocio y busquen el financiamiento y la modalidad de pago adecuada a sus necesidades y sigan operando eficientemente manteniendo una mejor estabilidad económica (**Tello, 2014**).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación tales como:

Velecela (2013), en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las MYPES” Cuenca - Ecuador” Cuyo objetivo general fue: el uso de las fuentes de financiamiento por parte de las pequeñas y medianas empresas. Así, mismo cuyas conclusiones fueron: en el mercado existen amplias y variadas opciones de financiamiento para las micro y pequeñas empresas, pero sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia. **Cano (2016)** en su trabajo de investigación: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes”. Cuyo objetivo general fue: una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, conclusiones encontrados fueron: no existe una oferta estructurada de financiamiento para las Mypes; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. **Recinos (2011)** dice en su proyecto de investigación denominado: “El apoyo del Estado a las Micro y Pequeñas Empresas”, realizado en la ciudad de San Vicente, país El Salvador. Cuyo objetivo general fue: Realizar una valoración a nivel intermedio de los alcances, satisfacción y el impacto que ha tenido en los beneficiados, las limitaciones y beneficios que han obtenido los micro y pequeños empresarios productores de calzado del departamento de San Vicente. **Torres y Márquez de la Cruz (2010)** en su artículo científico titulado: “Diseño de un sistema estratégico de financiamiento para productores agrícolas”. Caso productores de tuna de San Martín de las Pirámides del Estado de México, los resultados encontrados fueron: La importancia del sector frutícola de la tuna en México, en especial en el municipio de San Martín de las Pirámides, Estado de México, respecto a la generación de

empleos y la derrama económica que genera, han permitido que su economía siga creciendo; éstos son aspectos innegables de las bondades de este sector.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación tales como:

Infante (2013) En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013,2014”. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro venta de artículos de ferretería del distrito de Sullana, 2013.

Ferreyros (2011) en su trabajo sobre: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes sector comercio-rubro útiles de oficina, del distrito de Callería provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 – 2010, realizado en la ciudad de Pucallpa –Perú”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes sector comercio – rubro útiles de oficina, del distrito de Callería provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 – 2010. **Ráfaga (2009)** en su investigación denominada: “El problema histórico de la MYPE es la escasa competitividad, informalidad y ausencia del financiamiento realizado en la ciudad de Cajamarca”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se encontró un trabajo de investigación tal como:

Suárez (2012) afirma en su tesis: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2011”. Cuyo objetivo general fue: describir Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia – Huaraz, periodo 2011 **Meza (2013)** en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC. de la ciudad de Huaraz, periodo 2011”. cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC de la ciudad de Huaraz, año 2011. **Bonifacio (2017)** en su investigación titulada: “Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro hoteles – Huaraz, 2016”.

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel local, este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad o localidad de la ciudad de Chimbote; sobre la variable de nuestra investigación:

Estrada & Centurión (2013) en su proyecto de investigación: “El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricantes, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013”. Cuyo objetivo general fue: determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro lubricantes de la av. Pardo cdra. 11 del Distrito de Chimbote,

2013. **Regalado (2016)** en su tesis que se titula: “Caracterización del Financiamiento, en las micro y pequeña empresa del sector comercio – rubro de calzado en el mercado modelo de la ciudad de Chimbote en el año 2013”. . Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento en las MYPES del sector comercio- rubro de venta de calzado en el mercado modelo de la ciudad de Chimbote en el año 2013. Los resultados encontrados fueron: La mayoría de MYPES adquirió en los últimos 5 años, financiamiento tienen como objetivo maximizar sus ganancias.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento, sobre el tema, tanto nivel nacional, regional y local. Por las todas estas razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Angeles Gonzales Inversiones S.R.L.” de Chimbote, 2018?**

Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y la empresa “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir permitirá describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ángeles Gonzales inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018. Esta investigación se centra en el sector comercio debido a la influencia que tiene dentro de la economía del Perú sabiendo que en el país existe gran cantidad de micro y pequeñas empresas cumpliendo roles importantes dentro de la economía peruana, ya sea creando empleo, así como también disminuyendo la pobreza, es decir, fomenta un buen desarrollo económico para el país.

También se justifica porque en el Perú y en la ciudad de Chimbote las Mypes representan un 99% del total de empresas. Algunas de ellas tienen una serie de problema en ocurrir al sistema de financiamiento de terceros o externos, de tal manera es necesario conocer cuáles son las características de estas empresas (Mypes).

Asimismo, la investigación nos permitirá tener ideas más claras sobre cómo opera las micro y pequeñas empresas para la obtención de recursos financieros. Además, proporciona información correcta del tema para poder así llenar el vacío del conocimiento que se ha ido reflejando durante la investigación, y sea útil en un contexto real para la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas acerca

de los mecanismos o la fuente de financiamiento a elegir de acorde a sus necesidades.

Finalmente, la investigación se justifica porque servirá como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador Público. Finalmente, también puede servir como información base a terceros o personas interesadas acerca de dicha investigación con el fin de mejorar su aprendizaje.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Veleceta (2013), en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las MYPES” Cuenca - Ecuador” Cuyo objetivo general fue: el uso de las fuentes de financiamiento por parte de las pequeñas y medianas empresas. Así, mismo cuyas conclusiones fueron: en el mercado existen amplias y variadas opciones de financiamiento para las micro y pequeñas empresas, pero sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia,

consideran que sus procesos son tediosos, que le demanda mucho tiempo y generalmente buscan otras opciones que si son más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida, aquí entran a tallar los prestamistas informales.

Cano (2016) en su trabajo de investigación: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes. Cuyo objetivo general fue: una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, resultados encontrados fueron: no existe una oferta estructurada de financiamiento para las Mypes; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las Mypes no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las Mypes, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, porque consideran que los procesos para ello son tediosos.

Recinos (2011) dice en su proyecto de investigación denominado: “El apoyo del Estado a las Micro y Pequeñas Empresas”, realizado en la ciudad de San Vicente, país El Salvador. Cuyo objetivo general fue: Realizar una valoración a nivel intermedio de los alcances, satisfacción y el impacto que ha tenido en los beneficiados, las limitaciones y beneficios

que han obtenido los micro y pequeños empresarios productores de calzado del departamento de San Vicente. La metodología de la investigación fue: investigación no experimental, cuantitativa y descriptiva. Los resultados encontrados fueron: Durante épocas de crisis, las Mype llegan a ser uno de los bastiones principales para evitar colapsos en la economía, ya que constituyen un mecanismo para absorber el exceso de fuerza laboral no absorbida y/o desechada por el sector formal; su capacidad de subsistencia en época de crisis, y a la vez, representan una fuente de ingreso alternativa a la de los salarios. Así mismo, se estableció que en El Salvador, las Mype son un factor clave para el crecimiento del país y tiene una fuerte participación en la economía como la principal fuente generadora de empleo en el país.

Torres y Márquez de la Cruz (2010) en su artículo científico titulado: “Diseño de un sistema estratégico de financiamiento para productores agrícolas”: Caso productores de tuna de San Martín de las Pirámides del Estado de México, los resultados encontrados fueron: La importancia del sector frutícola de la tuna en México, en especial en el municipio de San Martín de las Pirámides, Estado de México, respecto a la generación de empleos y la derrama económica que genera, han permitido que su economía siga creciendo; éstos son aspectos innegables de las bondades de este sector. No obstante, los productores del municipio no cuentan con los recursos financieros necesarios para atender de manera adecuada sus plantaciones, lo que ha provocado que las huertas de tuna registren bajos rendimientos por hectárea, altos costos de producción y bajos márgenes de ganancia. Asimismo, dicen los autores citados que, en otro orden de

ideas, si bien es cierto que el mercado financiero rural ofrece financiamiento al sector rural del país, el acceso para los pequeños productores agrícolas es muy limitado. Las diferentes instituciones financieras que operan dentro de este mercado han desarrollado esquemas de financiamiento para la producción de granos, oleaginosas, algodón, cultivo de camarón, porcinos y ganado bovino para carne y leche; desafortunadamente el sector frutícola y en especial el de la tuna ha sido olvidado debido a que implica un mayor riesgo de mercado y de producción, lo que limita la posibilidad de recibir financiamiento de parte de las instituciones financieras públicas o privadas, dada su alta exposición al riesgo. Aunado a ello, a raíz del estancamiento de la economía mundial se ha venido limitando el crédito a las actividades productivas. De lo referido anteriormente destaca la importancia que tiene el diseñar un sistema estratégico de financiamiento que permita a los productores agrícolas de tuna el acceso al financiamiento que otorga el mercado financiero rural.

2.1.2 Nacionales

En esta trabajo investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación

Infante (2013) En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio-rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013,2014”. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro venta de artículos de ferretería del distrito de Sullana, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Los resultados encontrados fueron: el 62.5% de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento de los bancos y el 50% lo usaron como capital de trabajo. Así mismo, el 42% se ha capacitado dos veces. Finalmente, las conclusiones son: Que la gran parte de las micro y pequeñas empresas si obtienen financiamiento de los bancos y más de la mitad de las micro y pequeñas empresas no le brindan charlas o capacitan a su personal que labora con ellos.

Ferreyros (2011) en su trabajo sobre: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes sector comercio-rubro útiles de oficina, del distrito de Callería provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 – 2010, realizado en la ciudad de Pucallpa -Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes sector comercio – rubro útiles de oficina, del distrito de Callería provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 – 2010. Los resultados encontrados fueron: El 60% de las Mypes han financiado su actividad con financiamiento de terceros; el 100% de las MYPE que solicitaron

crédito de terceros lo hizo de entidades bancarias; el 100% de las MYPE manifestaron que los créditos fueron otorgados a largo plazo y el 89% de las MYPE invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Ráfaga (2009) en su investigación denominada: “El problema histórico de la MYPE es la escasa competitividad, informalidad y ausencia del financiamiento realizado en la ciudad de Cajamarca”. Cuyo objetivo general fue: señalar que la falta de visión de los gobiernos, que no se preocupan por fortalecer sus estructuras de las Mypes. Los resultados encontrados fueron: las Mypes no tienen el menor incentivo para formalizarse (ya que no gastan en impuestos, ni en IGV, no pierden tiempo en abrir su negocio por demora del papeleo, etc.); y la ceguera de los gobiernos en apoyarlos es tal que solo aparecen en campañas políticas prometiendo los cofres presupuestales que después no cumplen; se ha avanzado una brizna en la formalización, pero sin mercados y sin capacitación sensibles a desaparecer cuando existen crisis financieras.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos cualquier ciudad de la provincia de Santa; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Suárez (2012) afirma en su tesis: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro compra/venta de computadoras y accesorios del distrito de Independencia

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

Meza (2013) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC de la ciudad de Huaraz, periodo 2011”, cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC de la ciudad de Huaraz, año 2011. Los resultados encontrados fueron: El acceso a los servicios formales de financiamiento promueve la formación de nuevas empresas, así como su crecimiento e innovación; además de ello, ayuda a reducir las limitaciones financieras, en especial para las empresas pequeñas que tienen dificultades para autofinanciarse, así

como las que recién inician sus actividades. El acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, ya que como se sabe y es de conocimiento vital, las opciones de un buen financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa. Las instituciones financieras más adecuadas para solicitar un crédito son los bancos y las instituciones no bancarias como las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito, y las Edypymes. Asimismo, los principales factores limitativos para tener acceso al financiamiento son: la situación económica general y la historia crediticia de la empresa frente a la necesidad de solicitar un crédito.

Bonifacio (2017) en su investigación titulada: “Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro hoteles – Huaraz, 2016”, que se realizó en la ciudad de Huaraz-Ancash. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las MYPE, en donde la población conformada fue de 23 propietarios y/o representantes de las MYPE. Los resultados encontrados fueron: Las MYPES del sector servicio rubro hoteles – Huaraz, el 87% de las MYPES encuestadas tienen financiamiento a través de terceros en donde el 48% son de entidades no bancarias y el 13% a prestamistas personales, ya que el 43% de las MYPE tiene más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias, 43% de bancarias, y donde es importante conocer que el 35%

de ellas obtienen préstamos a largo plazo y el 65% a corto plazo, y tan solo un 13% cuentan con financiamiento propio.

2.1.4 Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre la variable y unidades análisis de nuestro estudio.

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

Regalado (2016) en su tesis que se titula: “Caracterización del Financiamiento, en las micro y pequeña empresa del sector comercio –

rubro de calzado en el mercado modelo de la ciudad de Chimbote en el año 2013” que se lleva a cabo en la ciudad de Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento en las MYPES del sector comercio- rubro de venta de calzado en el mercado modelo de la ciudad de Chimbote en el año 2013. Los resultados encontrados fueron: La mayoría de MYPES adquirió en los últimos 5 años, financiamiento tienen como objetivo maximizar sus ganancias, en donde la mayoría de las MYPES encuestadas consideran al banco Scotiabank como una de las entidades que les da mayores facilidades, con respecto a la tasas de interés, así mismo la mayoría de las MYPES encuestadas destinan su crédito (capital de trabajo) en gastos operativos, para poder incrementar su producción, y ofrecer mejores productos a sus clientes, por lo que la mayoría de las MYPES destinan su crédito (adquisición de activos) en ampliación y modernización de su negocio para así ofrecer a sus clientes confort y comodidad al momento de realizar sus compras a la vez tienen más 57 productos para que el cliente pueda escoger y satisfacer sus necesidades de cada cliente.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Teoría del financiamiento

Bueno en los últimos años, el sector financiero dirigió sus esfuerzos a satisfacer las necesidades crediticias de las micro y pequeñas empresas.

Según **Modigliani & Miller (1958)**, con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento

que una empresa o un sector económico puede contener; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para desarrollar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de fondo. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: El directivo, el accionario y el acreedor.

Lerma, Martin, & Castro (2007) dicen el financiamiento consiste otorgar los recursos financieros necesarios para que una empresa o cualquier proyecto de actividad económica se desenvuelva de la mejor manera pertinente. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. La provisión de financiamiento eficiente y afectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. Si bien es cierto que el dueño de la Mypes no suele ser un experto en finanzas; sin embargo, debe tener los sentidos bien abiertos y aplicar sus criterios de racionalidad en el negocio para hacerlo crecer.

La teoría tradicional de la estructura financiera:

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima. La teoría tradicional no tiene un

basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO 29 depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento para la gran parte de los negocios es el ahorro personal la principal fuente de capital, provienen de ahorros que cuentan cada persona y otras formas de recursos personales. También se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

Según **Ccaccya (2015)** afirma las fuentes de financiación pueden dividirse en función de si los recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien han surgido en su exterior. Por tanto, se distinguen dos tipos:

Financiación interna

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.

Financiación externa

Por otra parte **Lerma, Martín, Castro, y otros (2015)** afirman que “la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES) la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas como ofrezcan las tasas de interés y tener con récord crediticio a favor de la empresa”.

Fuentes Del Financiamiento

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) **Pagaré:** Es un instrumento negociable dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses.
- d) **Línea de Crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de

crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite.

- e) **Papeles Comerciales:** El papel comercial como fuente de recursos a corto plazo, es menos costoso que el crédito bancario y es un complemento de los préstamos bancarios usuales.
- f) **Financiamiento por medio de las 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.
- g) **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 la garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir
(López, 2014)

El financiamiento a largo plazo está conformado por:

- a) **Hipoteca:** Una hipoteca no es una obligación a pagar por que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la recibe, en caso de que el prestamista o acreedor no cancele dicha hipoteca, ésta le será arrebatada y pasará a manos del prestatario o deudor.
- b) **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

- c) **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada.
- 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.
- e) **Apoyos que otorga la Secretaría de Economía:** La Secretaría de Economía ha firmado convenios con instituciones y organismos financieros, a través de los cuales las micro, pequeñas y medianas empresas que demuestren viabilidad operativa y financiera, puedan solicitar el apoyo de un Extensionista Financiero.
- Capital de trabajo
 - Adquisición de activo fijo
- f) **Microcréditos:** Significa otorgar a las familias más pobres, pequeños préstamos (microcrédito) para apoyarlos económicamente en actividades productivas (negocios-autoempleo).
- g) **Crédito Pyme:** Es otra opción de financiamiento por el cual se puede obtener capital de trabajo o adquirir activo fijo para su empresa. Dentro de los beneficios que otorga esta alternativa están:
Es una forma sencilla de obtener recursos para tu empresa (**López, 2014**).

2.2.2 Teoría De Las Empresas:

En economía de hoy hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas. Un mercado competitivo es aquel en el que hay muchos compradores y muchos vendedores, por lo que cada uno ejerce una influencia insignificante en el precio de mercado.

Competencia perfecta: En un mercado muy competitivo en donde las empresas carecen de poder manipular o modificar el precio (precioaceptantes) al que se compra y se vende el producto o servicio. Asimismo esto resulta una situación ideal de los mercados de bienes y servicios, donde la interacción de la oferta y demanda determina el precio. Es por ello que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio.

Mercado de intermediación directa

Rodríguez (2012) sustenta que el mercado de intermediación indirecta es el lugar donde los deficitarios que necesitan fondos recurren a los superavitarios que mediante un contrato se emiten acciones y bonos para captar recursos que sean invertidos en actividades productivas o proyectos, en la cual los superavitarios asumen directamente el riesgo que implica dar o acceder de sus recursos a los deficitarios, ya que para los deficitarios se les hace difícil o complicado recurrir a un sector bancario debido a las altas tasas de interés que les brindan, y por ello deciden recurrir a emitir valores.

Las Mypes deben reunir las siguientes características:

- **Respecto del número total de trabajadores:**
 - La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores, inclusive.
 - La pequeña empresa, de 1 a 50 trabajadores, inclusive.
- **Por sus niveles de ventas anuales:**
 - La microempresa: Hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
 - La pequeña empresa: Desde 150 UIT hasta 1700 UIT

Es por eso que todas las personas pueden constituir una mype. Aunque se suele creer que son creadas solo por aquellas personas de bajos recursos, lo cierto es que cualquier individuo con una idea de negocio y espíritu de querer de emprender puede apostar por constituir una mype que podrá incrementar sus ingresos en el futuro (**Mundo, 2012**).

Clasificación de las empresas

Tipos de empresas

Según **Elio (2003)** nos dice que los tipos de empresa está conformado por:

- **Empresas del sector primario.-** Es denominado como extractivo, ya que el principal elemento básico de la actividad se adquiere directamente de la naturaleza ya sea agricultura, caza, ganadería, pesca, agua minerales, petróleo, etc.
- **Empresas del sector secundario.-** Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.

- **Comerciales.-** Son aquellos intermediarios del producto y el consumidor, su función principal es la compra y venta de productos que sean terminados. Se clasifican por los:
 - *Mayoristas.-* Son las principales que efectúan ventas en gran escala a otras empresas.
 - *Menudo.-* Son personas que venden productos ya sea por grandes cantidades como también por unidades ya sea para su reventa o para el uso del consumidor final.
 - *Minoristas.-* Son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final.
 - *Comisionistas.-* Son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión.
- **Empresas del sector terciario.-** Son las empresas que su principal elemento es la capacitación humana ya sea para realizar trabajos intelectuales o físicos. También tiene una gran variedad de empresas como bancos, seguros, comercio, transporte, educación, etc.

Tamaños de empresas

Según **Fleitman (2000)** nos dice que los tamaños de las empresas está conformado por:

- **Grandes empresas.-** Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también

cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.

- Medianas empresas.- Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- Pequeñas empresas.- Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.
- Microempresas.- Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas

Según **Valdi (2015)**, dice el surgimiento de las micro y pequeñas empresas, se debe a dos formas:

Por un lado, aquellas que se originan como empresas propiamente dichas, es decir, las que están bien constituidas como una organización y una estructura, donde existe una gestión empresarial (propietario de la firma) y el trabajo remunerado. También, 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 la Inversión que permita el crecimiento, aunque con algunas limitaciones en equipamiento, capacitación, organización, información, etc.

Durante la época de los años 70 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 asimismo esto siguió por los años 80 donde solo se seguían preocupando por su supervivencia donde los sumergió en una profunda crisis permitiendo la evolución de las Mypes.

El financiamiento de las Mype en el Perú

Las pequeñas y microempresas son organizaciones del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. Es por ello que las instituciones bancarias, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La gran mayoría de las micro y pequeñas empresas, no siguen

los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su actividad económico **Bazán (2008)**.

2.2.4. Caso en estudio: “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L”

La empresa “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L.” tiene como actividad principal la compra venta de equipos informáticos, soporte técnico e instalación de cámaras de seguridad, como actividad secundaria otras actividades de telecomunicaciones y venta al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo.

Inicio sus actividades el 01/10/2004, en cumplimiento al reglamento de las disposiciones legales tiene como socios a Ángeles Gonzales Jean Paul y Ángeles Sánchez Frank Almroth con una representación del 50% de participaciones cada uno, asimismo como gerente general Gonzales Solís Rocío del Pilar; como proveedor de soluciones en telecomunicaciones , cuenta con las mejores marcas a nivel mundial cuidadosamente integradas para obtener el mejor rendimiento, además cuenta con un STAFF de profesionales altamente capacitados , impulsando constantemente el desarrollo de las comunicaciones a través de seminarios , cursos de certificación y capacitaciones, durante el tiempo que tiene en el mercado ha realizado de manera exitosa varios proyectos importantes , tanto en el sector privado como en el sector público.

Los productos que tienen mayor demanda de parte de sus clientes a nivel institucional y/o público en general son los siguientes: computadoras de

escritorio, laptops, impresoras, disco duro, teclados, mouses, cámaras de seguridad, etc.

La empresa tiene como objetivo principal enfocado en brindar un producto y/o servicio que sobrepase las expectativas del cliente, siempre cumpliendo los más altos estándares de calidad, ofreciendo una atención responsable y personalizada.

Misión

Ofrecemos soluciones de negocio con tecnología de alta calidad, colaboradores y técnicos especialistas, impulsando a nuestros clientes a la mejor elección de sus recursos, valorando su inversión, aplicando una administración estratégica eficiente.

Visión

Ser la empresa líder, elegida por nuestra tecnología, servicios confiables y soluciones de negocios a nivel nacional, reconocidos por la calidad técnica y valores para ayudar de nuestros colaboradores, contribuyendo con un desarrollo sostenible.

Razón social y denominación fiscal

La razón social: ANGELES GONZALES INVERSIONES S.R.L.,
Nombre Comercial: Ago Inversiones S.R.L., Ruc: 20445415643;
domicilio fiscal en Calle Inés Huaylas Yupanqui 200 - Urb. Maranga, San Miguel – Lima – Lima, Sucursal en Jr. Ladislao Espinar N° 440 - Casco Urbano Santa – Ancash - Chimbote.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición del financiamiento

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o culminen algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio, un préstamo concedido a los clientes a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional que es el interés, que depende de lo que ambas partes hayan acordado. Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos monetarios con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo. **Narino, (2012).**

2.3.2. Definición de la empresa

Galicia (2013) afirma que la pequeña empresa es una entidad independiente, creada para ser rentable, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad.

2.3.3. Definición de las Mypes

Cadillo (2015) sustenta que la micro y pequeña empresa es toda unidad económica constituida por una persona natural o jurídica que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, estas empresas pueden ser creadas o constituidas mediante cualquier figura de una organización empresarial considerada por la Ley Mype.

2.3.4 Definición de comercio

Ecured (2018) Menciona que el comercio es la negociación que se entabla al comprar o vender géneros y mercancías. Actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, ya sea para su uso, para su venta o para su transformación. Se trata de la transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor (que puede ser dinero).

2.3.5 Definición de Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)

Miempresapropia (2016) Expresa que, en la sociedad comercial de responsabilidad limitada el capital está dividido en participaciones iguales, acumulables e indivisibles, que no pueden ser incorporadas en títulos valores, ni denominarse acciones. Los socios no pueden exceder de 20 y no responden personalmente por las obligaciones sociales. La sociedad comercial de responsabilidad limitada tiene una denominación, pudiendo utilizar además un nombre abreviado, al que en todo caso debe añadir la indicación sociedad comercial de responsabilidad limitada o la abreviatura s.r.l. Capital Social El

capital social está integrado por los aportes de los socios. Al constituirse la sociedad, el capital debe estar pagado en no menos del veinticinco por ciento de cada participación, y depositado en entidad bancaria o financiera del sistema financiero nacional a nombre de la sociedad.

Accionistas La voluntad de los socios que representen la mayoría del capital social regirá la vida de la sociedad. El estatuto determina la manera como se expresa la voluntad de los socios, pudiendo establecer cualquier medio que garantice su autenticidad. Es obligatoria la celebración de una junta general cuando soliciten su realización socios que representen por lo menos la quinta parte del capital social.

Órganos de la Empresa

La junta general de socios representa a todos los socios de la empresa. Por otro lado la gerencia es el órgano encargado de la dirección y administración de la sociedad y es el representante legal de la empresa.

III. HIPÓTESIS

En esta presente investigación no habrá hipótesis por la investigación será de tipo cualitativo, diseño no experimental –descriptivo- bibliográfico- documental y de caso.

Hernández, Fernández y Baptista (2004) señalan que las hipótesis indican lo que estamos buscando o tratando de probar y pueden definirse como explicaciones tentativas del fenómeno investigado formulado a manera de proposiciones. Las hipótesis no necesariamente son verdaderas; pueden o no serlo, pueden o no comprobarse con los hechos. Son refutables. Dentro de la investigación científica,

las hipótesis son proposiciones tentativas acerca de la relación entre dos o más variables y se apoyan en los conocimientos organizados y sistematizados.

IV.METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se le imitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Es el conjunto de individuos o personas que son motivo de investigación, por lo cual se ha considerado una población accesible por la cantidad de propietarios del sector comercio.

4.2.2 Muestra

Es lo que se obtuvo mediante el cuestionario establecido en la empresa del sector comercio “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L.”

4.3 Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	Sub dimensión	indicadores	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.	* Fuente de Financiamiento	Interno y Externo	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		* Sistema del financiamiento	Sistema bancario, Sistema no bancario predial, Sistema internacional	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		* Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual..... o anual.....		
		* Plazos del Financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo? ¿El financiamiento otorgado fue a largo plazo?		
		* Facilidades del Financiamiento	Sistema Bancario Sistema no Bancario	¿Qué sistema financiera lo otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario Las cajas rurales Municipales Otros especificar.....		
		* Usos del financiamiento	Activo corriente y activo no corriente	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente En capital de trabajo Otras especificar.....		

FUENTE; ELABORACIÓN EN BASE A LAS BASES TEORICAS Y LOS ANTECEDENTES

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

En esta presente investigación se aplicó la técnica de la entrevista y revisión bibliográfica que consiste.

- a) Entrevista: Fue una técnica utilizada para obtener la información mediante un dialogo sostenido entre el entrevistado y el entrevistador cuyas opiniones interesan al investigador.
- b) Revisión bibliográfica: Está relacionado con la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos:

- a) fichas bibliográficas: consta de los datos registrados sobre las fuentes recurridas.
- b) cuestionario: Es donde consta de un conjunto de preguntas cerradas pertinentes, con el propósito de obtener la información sobre el financiamiento que obtuvo la empresa.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes

internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en el cuadro 02 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados si la variable es financiamiento los resultados del objetivo específico 2 fueron comparados con los antecedentes Nacionales, regionales y locales e internacionales, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en el cuadro 03.

Para hacer el análisis de resultados el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

Dado que la investigación Bibliográfica en el recojo de la información no se manipuló nada, no han tenido relación con situaciones personales y sociales de los involucrados en la investigación.

V RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 01
RESULTADOS DE ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Veleceta (2013)	Establece que existen amplias variedades de obtención al uso del financiamiento, todo recurso obtenido por fuente de terceros, es invertido en el capital de trabajo.
Recinos (2011)	Determina que las Mypes son clave de éxitos en el mundo económico, ya que se constituyen como una fuerza hacia el sector formal y ayudan en el crecimiento del país. Poco a poco se muestra que el uso del financiamiento de fuentes de terceros es utilizado para el capital de trabajo, como clave para el éxito.
Infante (2013)	Determina que el 62.5% de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento de los bancos y el 50% lo usaron como capital de trabajo. En cuanto a la capacitación, el 52.5% de las Mypes no capacitan a su personal y el 47.5% si lo hacen. Así mismo, el 42% se ha capacitado dos veces. En cuanto a la rentabilidad el 100% de las Mypes encuestadas considera que su rentabilidad ha mejorado.

Suárez (2012)	Determina que el financiamiento; el 40% recibieron crédito financieros del sistema bancario y el 60% recibieron créditos del sistema no bancario, el 80% de las Mypes consideran que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención del crédito y el 20% considera al sistema bancario, el 40% de la Mypes que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 20% en activos fijos, el 20% en programas de capacitación y el ultimo 20% en mejoramiento y/o ampliación del local. En conclusión los resultados con Respecto a la capacitación el 42% de los empresarios dijeron que sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito y el 58% dijeron que no recibieron capacitación con respecto a la obtención de créditos o financiamiento bancario.
Estrada & Centurión (2013)	Determina que del 100% de créditos solicitados, el 83.3% es pagado con una tasa de interés elevado, así mismo el 20% es pagado con una tasa de interés bajísimo, es decir que pocas personas obtienen un crédito financiero con una tasa de interés bajísimo.

Fuente: Elaboración propia en base a antecedentes, nacionales, regionales y locales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa

“Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 02

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

I TEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	x	
2	¿La empresa es formal?	x	
3	¿La empresa que formo le da ganancia?	x	
4	¿El crédito solicitado fue propio?	x	
5	¿El crédito solicitado fue de terceros?	x	
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		*
8	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?	x	
9	¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?	x	
10	¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?		x

11	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	x	
----	---	---	--

Fuente: elaboración propia en base al cuestionario realizado al gerente de la empresa

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L” de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 03

RESULTADOS DE ANÁLISIS COMPARATIVO

ASPECTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 3
Forma de Financiamiento	Afirman que las Mypes han financiado su actividad con terceros y financiamientos propios.	Financia sus actividades con financiamiento de terceros.	Si coincide
Sistema al que recurren	Determinan que las Mypes solicitaron del sistema bancario.	Recurrió al sistema bancario	No coincide
Institución Financiera que otorgó el crédito	Establecen que las Mypes si solicitaron del sistema no bancario como: las Cajas Municipales, Cajas Rurales,	Banco de Crédito	No coincide

	Cooperativas de Ahorro y Crédito y Financieras.		
Plazo de crédito solicitado	Afirman que las Mypes la mayoría obtuvieron crédito a corto plazo y la menoría a largo plazo.	Recibió crédito a largo plazo (10 años) lo que le permitió invertir y permite obtener un crecimiento.	No coincide
En que se invirtió el crédito recibido	Establecen que los representantes legales de las Mypes la mayoría han invertido crédito en capital de trabajo para incrementar sus productos,	Fue invertido para la adquisición de activo fijo y mejoramiento de local	Si Coincide

Fuente: Elaboración propia en base a resultados comparados objetivo específico 1 y 2

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Infante (2013) y **Suárez (2012)** establecen que las principales características del financiamiento de las Mypes en el Perú son: las Mypes para realizar sus actividades comerciales suelen financiarse a través de fuentes de financiamiento externas e internas, teniendo en cuenta que los plazos de financiamiento pueden ser a corto y largo plazo acorde a sus necesidades, lo cual al obtener recursos financieros le genera un costo adicional al préstamo, que son los intereses de acuerdo a una tasa de interés pactada, asimismo dichos recursos pueden ser invertidos en

actividades que les generen mejorar la utilidad , siempre y cuando sean utilizados eficientemente.

Por lo tanto, se recomienda brindar el apoyo oportuno y de bajo costo en el financiamiento a las Mypes, con el fin de poder culminar ese espacio que es cubierta por agentes informales, y poder permitir que las Mypes se desarrollen de la mejor forma en el mercado externo e interno.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Según lo establecido a la entrevista con profundidad, que se realizó al representante de la empresa “Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L, encontrando que el financiamiento obtenido es de fuentes internas y fuentes externas, a través de sus proveedores y del sistema bancario formal, de corto y largo plazo, fue utilizado en capital de trabajo y compra de activo fijo, lo cual refleja que la empresa depende en gran manera de los créditos que reciben de fuentes externa para el desarrollo de sus actividades ya que estas se transforman en capital de trabajo, así mismo se observa que en el país con el transcurrir de los años y el buen cumplimiento de las empresas con las entidades financieras son menos rigurosas respecto a los requisitos que piden ,dependiendo al monto del financiamiento.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Respecto al financiamiento:

Estrada & Centurión (2013) y **Suárez (2012)** si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Esto debido a que tanto las Mypes del sector servicios del Perú y la Empresa del caso de estudio recurren al financiamiento de terceros (financiamiento externo), y es aceptado por la teoría y por la realidad que el financiamiento

independientemente que provenga del sistema bancario y del sistema no bancario formal, es beneficioso para las Mypes.

Respecto al sistema que recurre:

Infante (2013) y **Suárez (2012)** no hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Esto se debe que, las Mypes del sector servicios del Perú, en su mayoría los autores manifiestan que las mypes acuden a entidades del sistema no bancario y sólo una minoría al sistema bancario.

Respecto en que se invirtió el crédito recibido

Recinos (2011) **Velecela (2013)** también hay coincidencia, ya que los autores estudiados establecen que el crédito recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación de local y en menor porcentaje para la adquisición de activos fijos, mientras que la empresa del caso lo invirtió en la adquisición de activo fijo y mejoramiento de local.

Respecto a la utilización del financiamiento:

Álvarez (2009), **Kong y Moreno (2014)**, **Rojas (2011)** y **Quedena (2008)** establecen que, la utilización del financiamientos de las Mypes fue en capital de trabajo, al igual que la empresa de caso de estudio; por lo tanto, también sí coinciden.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye que los antecedentes revisados de los autores nacionales, regionales y locales en sus trabajos de investigación establecen que el financiamiento de las empresas en el Perú es a través de entidades financieras como las bancarias y no bancarias siendo la bancaria la que tiene mayor dinamismo, pero cobrando altas tasas de interés y exigiendo requisitos tales como: garantías, buena calificación crediticia, experiencia crediticia, etc.; los cuales a duras penas las Mypes pueden cumplir. Es de suma importancia contar con la liquidez que el financiamiento da, ya que se puede aprovechar alguna oportunidad en el mercado, comprando activos, que son tan necesarios para el crecimiento y productividad de todas las empresas o utilizándolo para mejorar la infraestructura de sus locales o cualquier otra necesidad. El plazo del financiamiento es a largo plazo.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L., se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona a través de créditos de fuentes internas y externas ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

De la revisión de la literatura pertinente y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se puede inferir que en las empresas de comercio a nivel nacional, como en la empresa Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L. el financiamiento está influyendo en la utilidad de la empresa ya que de acuerdo a lo que nos dijo el gerente sus ventas en el último año se vieron incrementadas por la obtención de créditos los cuales utilizo como capital de trabajo.

6.4 Respecto al objetivo general:

Finalmente se concluye que en el financiamiento en las Mypes, según los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la busque de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Recomendaciones

De acuerdo a mi objetivo general, se recomienda a los empresarios de las MYPE, que acudan a un financiamiento, informándose, estudiando y buscando una buena asesoría financiera, y así puedan evitar un endeudamiento con el banco.

De acuerdo a los instrumentos financieros, las MYPE es de vital estar informado sobre los instrumentos financieros para iniciar su negocio o cuando está en marcha

su empresa, y así no tener ningún problema con la institución financiera, con la finalidad de que logren comprar el bien arrendado.

Aporte

Según mi proyecto de investigación aportaría que los propietarios y/o administradores de las mype del sector comercio para fortalecer su empresa tienen que desarrollar la cultura financiera con entidades bancarias y no bancarias en corto plazo, buscar asesoramiento y capacitación permanente para elevar su utilidad.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

Álvarez, M. (2009). *Una contribución a la mejora de los sistemas de información y el desarrollo de las políticas públicas*. Obtenido de:

<https://www.cepal.org/es/areas-de-trabajo/comercio-internacional>

Bazán, J. (2008). La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado. Recuperado

de: <http://www.monografias.com/trabajos42/credito->

[MYPESindustriales/creditoMYPES-industriales.shtml](http://www.monografias.com/trabajos42/credito-MYPESindustriales/creditoMYPES-industriales.shtml)

Bernilla M. (2006), Manual practica para formar MYPEs. Editorial Edigraber. Lima

Bonifacio, A. (2017). Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016. Tesis para optar el título de contador público recuperado

de:<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042594>

Cano, D. (2016). Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro Abarrotes-barrio pampa grande– Cajabamba, 2015. Tesis. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Ccaccya, D. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. Actualidad empresarial.

Elio, M. (2003). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011.Tesis.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Talara. Recuperado de:<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036618>

Estrada, E. & Centurión R. (2013). El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricantes, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013. Presentado para optar el título de Contador Público en la universidad católica los ángeles de Chimbote.

Recuperado de:

<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables>.

Ecured, (2018). Comercio. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>

Ferreyros, S. (2011). —Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio— rubro útiles de oficina, del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, período 2009 – 2010. Tesis para optar el título

Fleitman, F. (2000). Caracterización de micro y pequeñas empresas agropecuarias de la región Altos de Chiapas. Disponible en: <http://www.scielo.org.mx/pdf/remexca/v4n6/v4n6a11.pdf>

Flores J. (2004). *La importancia de la capacitación en las micro y pequeñas empresas artesanales del Valle del Mezquital estado de Hidalgo*. Recuperado el 12 del 04 del 2016 Disponible en: México. [http://www.academia.edu/3776464/La importancia de la capacitaci%C3%B3n en las micros y peque%C3%B1as empresas artesanales del Valle del Mezquital Estado de Hidalgo](http://www.academia.edu/3776464/La_importancia_de_la_capacitaci%C3%B3n_en_las_micros_y_peque%C3%B1as_empresas_artesanales_del_Valle_del_Mezquital_Estado_de_Hidalgo)

profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú.

Galicia , M. (2013). En un estudio sobre caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio – rubro ferretero 80 del distrito de villa el salvador, periodo 2012-2013. <http://es.scribd.com/doc/178309217/Trabajo-de-Tesis-II>.

Gilberto J. (2009), Análisis y propuesta para la formalización de las micro y pequeñas empresas. [2008 Jul. 30]. Disponible desde:

<http://www.monografias.com/trabajos41/formalizacionpymes/formalizacionpymes.shtml>

HERNANDEZ S. Roberto, FERNANDEZ C. Carlos y BAPTISTA L. Pilar (2004) Metodología de la Investigación. 3ª edición. Colombia. McGraw-Hill.

Infante S. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013 2014. Tesis para Optar el Título Profesional de Licenciado en Administración. Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas Escuela Profesional de Contabilidad. Universidad Los Ángeles de Chimbote. Perú.

Kong, R.J & Moreno, Q.J (2014). En su trabajo de investigación realizado sobre “Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012” Chiclayo-Perú. Disponible en:

http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

León, C. & Schereiner, M. (1998). Financiamiento para las micro y pequeña empresas: Algunas línea de acción. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1251/FINANCIAMIENTO_ROSALES_ROQUE_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lerma , A., Martin, A., & Castro A. (2007). El financiamiento. Recuperado de por:http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf.

López, B. (2014). El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas constructoras de la ciudad de Huaraz, 2013, Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Perú

Meza. (2013). “El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC. de la ciudad de Huaraz, periodo 2011”.

Miempresapropia. (2016). Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.). recuperado de: <https://mep.pe/sociedad-comercial-de-responsabilidad-limitada-srl/>

Modigliani , & Miller. (1958). Teoría del financiamiento. Recuperado por:<http://www.buenastareas.com/ensayos/TeoriaDeFinanciamiento/2183687.htm>

Mundo MYPE, (2012). Panorama que debe tener el empresario de la MYPE. Recuperado de: <http://www.mundomype.com/pdf/diario.pdf>

Narino, A. (2012). Google. Recuperado el 12 de Febrero de 2015, de Obtenido de Financiamiento. Disponible en:

http://uldeantonionarino.com/index.php?option=com_content&view=articl.

Quedena, R. (2008). El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2007-2009. Tesis para optar título de contador. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Santa. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028118>

Ráfaga (2009). “El problema histórico de la MYPE es la escasa competitividad, informalidad y ausencia del financiamiento realizado en la ciudad de Cajamarca”. Recuperado de :

<https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035480>

Recinos, I. (2011). El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas de SanVicente. El Salvador: Universidad de el Salvador.

Regalado (2016). “Caracterización del Financiamiento, en las micro y pequeña empresa del sector comercio – rubro de calzado en el mercado modelo de la ciudad de Chimbote en el año 2013”.Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027731>

Rodríguez, J. (2012). Formalización de mypes. Obtenido de: <http://es.slideshare.net/Lordkoky/formalizacion-de-mypes>

Suárez, A. (2012). Cracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro

compra/ventas de computadoras y accesorios del distrito de Independencia - Huaraz, período 2011. Huaraz: Tesis. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. .

Tello L. (2014). “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas comerciales en el 92 distrito de Pacasmayo”. Tesis en contabilidad. Universidad Nacional de Trujillo. Recu

Torres, Z. y Márquez de la Cruz, G. (2010). Diseño de un sistema estratégico de financiamiento para productores agrícolas (Caso: productores de tuna de San Martín de las Pirámides Estado de México. Revista INCEPTUM, Vol. V, No. 8. Enero - Junio, 2010, pp. 225 – 269.

Valdi, K. (2015). El origen de las mypes. Recuperado el 01 del 04 del 2016.

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

Vela, L. y Gonzales, J. (2011). Competitividad del sector agrario peruano, problemática y propuesta de solución Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo de Lambayeque – Edpyme Alternativa – Entidad de Desarrollo de la Micro y Pequeña y Microempresa. Chiclayo

Veleceta, N. (2013). Tesis de Maestría en Gestión y Dirección de Empresas “Análisis de las fuentes de financiamiento para las. MYPES”, en la Universidad de Cuenca – Ecuador, 2013. [Repositorio Institucional](#), Recuperado del Código Interno: TM4;779: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/5269>

7.2. ANEXOS.

7.2.1. ANEXO 01. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L ”, Chimbote 2017.	¿Cuáles son las Características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa “ Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L ” de Chimbote ,2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L ” de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector Comercio del Perú 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “ Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L ” de Chimbote 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “ Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L ” de Chimbote 2017.

Fuente: Elaboración propia, en base a información del trabajo de investigación.

7.2.2. Anexo 02: fichas bibliográficas

<p><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></p> <p>Título:</p> <p>Autor:</p> <p>Editorial:</p> <p>N° Páginas:</p> <p>Edición:</p> <p>Tema:</p>



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO _____
Y SUBTITULO: _____
LUGAR DE _____
EDICION: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____ NIVEL ACADEMICO _____
NUM. DE PAGINAS: _____ INSTITUCION Y
OBTENIDO: _____
DEPENDENCIA QUE OTORGA EL NIVEL ACADEMICO: _____
NOMBRE DEL ASESOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s), LOCALIZACION DE LA
OBRA: _____

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

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

1.3 Grado de instrucción:

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

1.4 Estado Civil:

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

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

- 2.1 Tempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....
- 2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)
- 2.3 Número de trabajadores permanentes.....
- 2.4. Número de trabajadores eventuales.....
- 2.5 Motivos de formación de la MYPE:
Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

- 3.1 Cómo financia su actividad productiva:
Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (...) No (...)
Con financiamiento de terceros: Si (...) No (...)
- 3.2 Si el financiamiento es de terceros:
A qué entidades recurre para obtener financiamiento:
Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria)..... Que tasa
interés mensual paga.....
Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):..... Que tasa
interés mensual paga.....
Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....
- 3.3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.
Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias. (...) los prestamistas usureros
(...)
- 3.4. Qué tasa de interés mensual pagó:
- 3.5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (...) No (...)
- 3.6. Monto Promedio de crédito otorgado:
- 3.7. Tiempo del crédito solicitado:
El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...) El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No
(...)
- 3.8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:
Capital de trabajo (%)..... Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....
Activos fijos (%)..... Programa de capacitación (%)..... Otros -
Especificar: (%).....

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes y bases teóricas.