



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
“LUBRICANTES AMÉRICA” - CHIMBOTE, 2017.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

GONZALES QUINTANA, AYLIN JESSENIA
ORCID: 0000-0001-8784-377X

ASESORA

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
“LUBRICANTES AMÉRICA”- CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTORA

**GONZALES QUINTANA, AYLIN JESSENIA
ORCID: 0000-0001-8784-377X**

ASESORA

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Gonzales Quintana, Aylin Jessenia

ORCID: 0000-0001-8784-377X

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

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 Y ASESORA

Mgtr. Espejo Chacón Luis Fernando.

PRESIDENTE

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Mgtr. Ortiz González Luis.

MIEMBRO

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Mgtr. Rodríguez Vigo Mirian Noemí.

MIEMBRO

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel.

ASESORA

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

AGRADECIMIENTO

A Dios, por haberme bendecido y haberme permitido llegar hasta donde estoy y además por hacer realidad unas de mis metas trazadas.

A mi asesora, por su esfuerzo y dedicación ya que con sus conocimientos, paciencia y dedicación pude haber culminado la investigación.

DEDICATORIA

A mi madre Rosa, quien con su apoyo incondicional he podido cumplir uno de mis más grandes sueños, forjando en mí valores y a nunca jamás rendirme.

A mí familia, por su apoyo que me han brindado día a día y siempre aconsejarme las cosas buenas que debo seguir para ser una buena profesional.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” Chimbote, 2017, para dar a conocer el objetivo general se utilizó el tipo de metodología cualitativa de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental – y de caso, se aplicó técnicas de revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo, además se utilizó como instrumento fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; arrojando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores pertinentes mencionan que los comerciantes recurren a un financiamiento externo, por entidades financieras formales, aplicándoles una tasa de interés baja a un corto plazo; considerando que estas entidades son confiables. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso de estudio, recurrió a un financiamiento externo por parte de terceros el mismo que fue otorgado a un corto plazo a la vez con una tasa de interés elevada, utilizándolo así para su capital de trabajo y a la adquisición de activos fijos. **Respecto al objetivo específico 3:** Finalmente se expone que las Mypes son grandes fuentes generadoras de desarrollo económico dentro del país, de las cuales se dedujo que estas utilizaron su fuente de financiamiento interno y externo obtenidas través de entidades formales considerándolos más factibles y así poder trabajarlo dentro del negocio ya sea en adquirir nuevas mercaderías y en el aumento de su capital de trabajo.

Palabras claves: Financiamiento, Mypes, Sector comercio

ASBTRACT

The research had as a general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru: Case of the company “LUBRICANTES AMÉRICA” Chimbote, 2017, to present the general objective, the type of qualitative design methodology was used non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary - and case studies, bibliographic review techniques, in-depth interviews and comparative analysis were applied, bibliographic records and a closed questionnaire were also used as an instrument; yielding the following results: Regarding specific objective 1: The relevant authors mention that traders resort to external financing, by formal financial entities, applying a low interest rate in the short term; whereas these entities are reliable. Regarding the specific objective 2: The company in the case study, resorted to external financing by third parties, which was granted at a short term at a time with a high interest rate, thus using it for its working capital and acquisition of fixed assets. Regarding specific objective 3: Finally, it is stated that Mypes are great sources of economic development within the country, from which it was deduced that they used their source of internal and external financing obtained through formal entities, considering them more feasible and thus being able to work it within the business either in acquiring new merchandise and in increasing its working capital.

Keywords: Financing, Mypes, Trade sector

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESORA	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE CUADROS	xiii
I. INTRODUCCIÓN	14
II. REVISIÓN DE LA LITERARIA	19
2.1 Antecedentes:	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales	20
2.1.3 Regionales	21
2.1.4 Locales	23
2.2 Bases teóricas	24
2.2.1 Teorías del financiamiento:	24
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento	25
2.2.1.2.1 Financiación interna	25
2.2.1.2.2 Financiación externa	25
2.2.1.3 Fuente de financimientos según el plazo	26

2.2.1.3.1 Fuente a corto plazo.....	26
2.2.1.3.2 Fuente a largo plazo.....	27
2.2.1.4 Sistemas del financiamiento.....	27
2.2.1.5 Costos del financiamiento.....	28
2.2.1.6 Utilización del financiamiento.....	29
2.2.2 Teorías de la empresa:.....	29
2.2.2.1 Teoría de empresa.....	29
2.2.2.2 Funciones de la empresa.....	30
2.2.2.3 Objetivo de la empresa.....	31
2.2.2.4 Clasificación de las empresa.....	31
2.2.2.4.1 Origen de capital.....	31
2.2.2.4.2 Tamaño o dimensión.....	32
2.2.2.4.3 Teoría de las Mypes.....	32
2.2.2.4.4 Características de las Mypes.....	33
2.2.3 Teorías de los sectores productivo:.....	33
2.2.3.1 Clasificación de los sectores productivo.....	34
2.2.4 Descripción de la MYPE “Lubricantes América”.....	35
2.3 Marco conceptual.....	35
2.3.1 Definiciones del financiamiento:.....	35
2.3.2 Definiciones de empresas.....	36
2.3.3 Definiciones de la micro y pequeñas empresas:.....	36
2.3.4 Definiciones de los sectores productivos:.....	37
2.3.5 Definiciones del sector comercio:.....	37
III. HIPÓTESIS	37
IV. METODOLOGÍA.....	38

4.1	Diseño de la Investigación.....	38
4.2	Población y muestra.....	38
4.2.1	Población.....	38
4.2.2	Muestra.....	38
4.3	Definición y operacionalización de la variable.....	39
4.4	Técnicas e instrumentos.....	44
4.4.1	Técnicas.....	44
4.4.2	Instrumentos.....	44
4.5	Plan de análisis.....	44
4.6	Matriz de consistencia.....	45
4.7	Principios éticos.....	45
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	46
5.1	Resultados:.....	46
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	46
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	48
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	49
5.2	Análisis de resultados:.....	51
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:	51
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	52
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	53
VI.	CONCLUSIONES.....	55
6.1	Respecto al objetivo específico 1:	55
6.2	Respecto al objetivo específico 2:	55

6.3 Respecto al objetivo específico 3:	55
6.4 Conclusión general	56
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	58
7.1 Referencias bibliográficas	58
7.2 Anexos:	63
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	63
7.2.2 Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas	64
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario	66

ÍNDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo específico 1	44
02	Objetivo específico 2.....	46
03	Objetivo específico 3.....	47

I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación engloba un tema de suma importancia dentro de las Mypes, abarcando así al financiamiento dentro de ellas para su desarrollo de sus actividades económicas a la vez conlleve a profundizar y conocer las diversas fuentes de financiamiento.

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, teniendo una buena administración financiera siendo un elemento vital para la organización óptima de los recursos económicos en una empresa haciendo frente a todos los compromisos económico presentes y futuros que permitan a la misma en la reducción de riesgos y así poder incrementar su productividad económica **(Claridad, 2009) (Regalado, 2016, p.67)**.

En Europa las pequeñas y medianas empresas (PYME) pueden beneficiarse del financiamiento de la Unión Europea (UE) a través de préstamos, subvenciones, garantías, cuyo apoyo pueden ser de forma directa con las subsanaciones de la UE o a través de programas de entorno nacional, contando con una gama de ayuda no financiera ya sean en programas y servicios de apoyo empresarial dados por la Red Empresarial o la Ventanilla sobre Derechos de Propiedad Intelectual **(García, 2013)**.

En EE.UU existen políticas de apoyo para las micro y pequeñas empresas, el cual es brindada por la Agencia Federal para el desarrollo de la Pequeña Empresa (SBA), teniendo como compromiso primordial brindar asistencia como en la promoción, administración, apoyo para licitaciones y sobre todo asistencia financiera llevada mediante programas de préstamos a negocios, programas de inversión de la SBA, programas de préstamos en caso de desastres y por último fianzas para contratistas **(Solimano, Pollack, Wainer y Wurgaft, 2007)**.

En América Latina las Mypes han adquirido el mayor reconocimiento puesto por su formalidad, ingresos, gastos, instrumentos financieros utilizados y sobre todo sus proyecciones que manejan, teniendo la gran mayoría de los comerciantes una gran dificultad proviniendo que es la falta de acceso al financiamiento, siendo que la autoridad de las Mypes han venido ejecutando diversas iniciativas con el Programa Fideicomiso para el Financiamiento de la Competitividad y Productividad (FINDEC), el cual constituye a un fondo que facilita a las entidades financieras proveer fondos para las pequeñas empresas puedan invertir en su capital de trabajo y en su capacidad productiva **(Tam, 2010)**.

Las instituciones financieras bancarias y no bancarias están siendo más asequibles para que las Mypes implementando algunos mecanismos financieros siendo favorables para la satisfacción de sus necesidades financieras logrando estas entidades obtener una mejor productividad económica **(Romero, 2017, p.7)**.

En el Perú las Mypes son unas unidades económicas importantes a nivel nacional pues es un agente que brinda empleo a un 80% de la población generando así un 40% de PBI. Sin embargo una de sus principales debilidades es la falta de financiamiento que se les puede brindar existiendo un sinnúmero de obstáculos para acceder a un crédito financiero ya sea por el alto costo de crédito, la falta de familiaridad con las entidades, petición de garantías y a plazos cortos como también a la falta de información los micro y pequeños inversionistas prefieren optar por acogerse a un crédito obtenido por prestamistas usureros cobrándole una tasa de interés demasiado alta **(Zambrano, 2010)**.

Las micro y pequeñas empresas juegan un rol preeminente en la evolución social y económica del país, pues es una de las mayores fuentes generadoras de empleos y un agente dinamizador del mercado, en el Perú se ha convertido como una de las fuentes más importantes para el desarrollo de las actividades productivas a través de las micro y pequeñas

empresas con la mayor concentración de la actividad nacional, mayor concentración de la economía y mayor concentración de la actividad comercial productiva y por el desarrollo firme en las zonas rurales del país (**López, 2015**).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación

Sosa (2014) en su tesis denominada: “El financiamiento de los micronegocios en México”. Monterrey, México; **Ixchop (2014)** en su tesis denominada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango”, Guatemala.

Así pues, revisando la literatura pertinente a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Vásquez (2016) en su proyecto de tesis denominada: “Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes piezas y accesos para vehículos automotores”, Arequipa, Perú; **Montoya (2013)** en su tesis denominada: “Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las micro y pequeñas empresas de comerciantes del mercado La Hermelinda”, Trujillo, Perú.

Además, revisando la literatura pertinente a nivel regional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación.

Osorio (2016) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015”, Ancash; **Nivin (2016)** en su tesis denominada: “ Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las

micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – provincia de Huaraz, Ancash.

Finalmente revisando la literatura pertinente a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación.

Maguiña (2016) en su informe de investigación denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014”, Perú; **Crespin (2016)** en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa - Chimbote, 2015”, Perú.

Es por ello que a nivel del caso se ha planteado la siguiente interrogante **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017?**

Asimismo se ha planteado el siguiente objetivo general el cual dará respuesta a la interrogante:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017. De tal manera para demostrar el objetivo general se desdobra en los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” 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 “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017.

La presente investigación se justifica por las mismas razones que permitió refutar sobre el vacío del conocimiento que se tiene, es por ello que se ha elaborado dicha investigación para realizar el planeamiento de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, teniendo en cuenta que las Mypes son sumamente importantes en el progreso del país repercutiendo en la economía y en el proceso de mejora, por ende es significativo que estas puedan ser financiadas permitiendo un desarrollo absoluto en torno a la economía como también en el aumento de su productividad.

Asimismo la investigación se justifica, porque el diseño de investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental – y de caso, permitiendo conocer si existen o no trabajos de investigación sobre el financiamiento de las Mypes del sector comercio en el Perú, teniendo como principales resultados a través de los autores pertinentes que los comerciantes prefieren obtener un crédito bancario a través de entidades formales cuya adquisición fue para invertirlo en su capital de trabajo de igual forma la empresa de caso obtuvo un financiamiento a través de prestamistas el cual fue con una alta tasa de interés , brindado a un corto plazo cuyo crédito fue para invertirlo en su capital de trabajo y en la obtención de activos propios para el negocio.

Finalmente este informe de investigación será de gran utilidad para los estudiantes de las distintas universidades obteniendo así los antecedentes y bases teóricas sirviéndoles como guía para futuros proyectos, como también conocerán cual es la realidad del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el cual es elaborado en el distrito de Chimbote.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este informe de investigación, se tiene entendido por antecedentes internacional a todo trabajo de investigación está hecho por autores de cualquier otra ciudad y país del mundo, menos del Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de la investigación.

Sosa (2014) su tesis fue denominada : “El financiamiento de los micronegocios en México”; Monterrey, México; según lo realizado tuvo como objetivo general mostrar el impacto del financiamiento bancario en la productividad en los micronegocios, así mismo mostró que la metodología empleada en primera instancia fue cualitativa mostrando la importancia del financiamiento en los micronegocios y por otro lado esta investigación viene hacer un tanto cuantitativa ya que se utilizaron Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo y la Encuesta Nacional de Micronegocios, según los resultados obtenidos, se mostró que el financiamiento adquirido para sus negocios solo fue 21% por créditos bancarios, teniendo como destino principal adquirir mercaderías , un 40% solicito a la banca comercial, seguido de las cajas populares con un 21% y en cuarto lugar estuvieron préstamos informalmente con un 18%, por ende se llegó a concluir mediante la presente investigación que si no todos los micronegocios en el país recibieron una adecuada financiación pero la mayoría tiene el respaldo de créditos financieros el cual influye en la productividad del negocio, teniendo una acogida moderada, siendo los micronegocios una fuente de trabajo que logran captar el máximo aprovechamiento de las utilidades que irán generando.

Ixchop (2014) su tesis fue denominada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango”; Mazatenango, Guatemala; según la investigación tuvo como objetivo general identificar cuáles eran las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección, de tal

manera el trabajo de investigación utilizó el tipo de metodología cuantitativa; obteniendo como principal resultado a través de una encuesta que se realizaron a los pequeños comerciantes, el 37% de empresarios dedicados a la confección utilizaron préstamos a través de instituciones financieras, el 32% fue utilizado por utilidades retenidas, mientras un 26% fue utilizado por proveedores finalmente un 5% recurrieron a préstamos particulares con intereses. Es por ello que se determinó que los comerciantes dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, recurrieron a las entidades financieras para optar un crédito y así poder realizar sus actividades económicas pertinentes, gracias al financiamiento adquirido los pequeños comerciantes obtuvieron suficiente rentabilidad mostrando el crecimiento económico en su negocio.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación, se tiene entendido por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación está hecho por autores de cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; utilizando la misma variable y unidades de análisis de la investigación.

Vásquez (2016) su tesis fue denominada: “Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes piezas y accesorios para vehículos automotores”; Arequipa, Perú; tuvo como objetivo general dar a conocer la influencia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, la metodología empleada en la investigación fue cuantitativa, de acuerdo a lo expresado en la encuesta realizada dando como resultados un 36% recurrió a fuentes confiables como lo son las entidades bancarias, un 36% a cajas municipales y un 28% a fuentes informales como prestamistas; se pudo determinar que la principal necesidad de las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento para el logro de una eficiente gestión empresarial pudiendo financiar sus ingresos como en la mejora de su tecnología para su desarrollo productivo.

Montoya (2013) su tesis fue denominada: “Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las micro y pequeñas empresas de comerciantes del mercado La Hermelinda”; Trujillo, Perú; tuvo como objetivo general la gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las micro y pequeñas empresas de comerciantes del mercado La Hermelinda, la metodología utilizada fue descriptivo además presentó una metodología explicativa siendo el recojo de información necesaria, mostrando que el crédito financiero ha permitido a los comerciantes desarrollarse económicamente, un 65% de los comerciantes han recurrido a un crédito financiero mientras que el 35% han acudido a otra fuente ya que los intereses que se pagan en las instituciones financieras son elevadas, mostrando como principal concentración que su gestión financiera ayudo en su rentabilidad dentro del negocio, mostrando que los comerciantes de las micro y pequeñas empresas del mercado La Hermelinda gozan con un oportuno financiamiento para sus negocios ya que ha ido incrementado su productividad y a la vez ha logrado que el financiamiento puedan cubrir los gastos que implica, cabe recalcar que estas obtuvieron una oportuna financiación.

2.1.3 Regionales

En este informe de investigación, se tiene entendido por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación está hecho por autores de la región de Ancash, menos de la provincia de Santa; utilizando la misma variable y unidades de análisis de la investigación.

Osorio (2016) su tesis fue denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015”; Taricá, Ancash; tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro artesanía, es por ello que la metodología empleada fue cuantitativa ya que la han realizado una exhaustiva recolección de datos los cuales fueron de utilidad para los procedimientos estadísticos, por tal razón se realizó una encuesta para determinar si los comerciantes contaban con un apoyo financiero para sus actividades económicas que se pudo realizar, a través de ello se determinó que

un 86% de las micro y pequeñas empresas fueron financiadas con fondos por terceros mientras el 14% lo hicieron con fondos propios, por otro lado el crédito solicitado que se le hacen a los comerciantes fue de un 79% a corto plazo, mientras un 21% fue de largo plazo, es por ello que determino que la mayoría de los comerciantes gozaron con un crédito financiero otorgados por terceros para poder conformar su capital, de tal manera que el crédito financiero fue vital al momento que se adquirió materiales para la producción y así se obtuvo un mejor producto final, logrando mayor captación por los consumidores finales, es por ello que el financiamiento cumplió un rol importante dentro del negocio, tendiendo presente el desarrollo en las micro y pequeñas empresas teniendo un mayor sistema monetario percibidos por el financiamiento recibido.

Nivin (2016) su tesis fue denominada: “ El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015”; Huaraz, Ancash; tuvo como objetivo general describir el financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, la metodología que se empleó fue cuantitativa refiriéndose en si a la recolección de datos y la presentación de los resultados utilizados en los procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, el cual se aplicó un cuestionario a los comerciantes, en la realización de la encuesta se obtuvieron resultados relevantes tales como la importancia del financiamiento para su negocio las cuales arrojó un 48% y 52% afirmó haber utilizado financiamiento interno y externo, mientras el 22% afirmó haber utilizado su financiamiento propio, el 38% el financiamiento fue a través del crédito bancario, el 40% afirmo que fue por arrendamiento financiero; mediante los resultados obtenidos se dedujo que los comerciantes se encuentran más capaces para la disposición del financiamiento en la mejora de su negocio ya que el financiamiento vino hacer una pieza clave para la realización de sus actividades, además muestra que dichos comerciantes también cuentan con créditos financieros para la misma, netamente utilizándolos en su actividad, siendo un negocio de alta eficacia.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación, se tiene entendido por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación está hecho por autores de la ciudad de Chimbote, donde se estará realizando el caso utilizando la misma variable y unidades de análisis de la investigación.

Maguiña (2016) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014”; Chimbote, Perú; tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014; su metodología empleada fue cuantitativa, realizándose una encuesta para determinar si los pequeños comerciantes cuentan con alguna forma de financiación, mostrando un 70% de las micro y pequeñas empresas desarrollaron sus actividades económicas recurriendo al financiamiento por terceros y un 30% fueron autofinanciados por su propia actividad; determinado que las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el abastecimiento de equipos de cómputo gozaron con un financiamiento oportuno que es respaldado por terceros para así pudieron desarrollar sus actividades económicas eficazmente y así fueron invertidos en su propio capital de trabajo implementado materiales para su mismo entorno laboral, y así obtuvieron una mayor rentabilidad por los créditos financieros captados.

Crespin (2016) su tesis fue denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa - Chimbote, 2015”, Chimbote, Perú; en su presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del sector comercio – rubro compra / venta de ropa Chimbote, 2015, la metodología empleada fue cuantitativa, por lo consiguiente muestra que a su vez fue descriptiva, según los datos obtenidos a través de la encuesta realizada muestra que las micro y pequeñas empresas gozaron con un 68% de financiación para sus actividades otorgados por terceros mientras un 32% han obtenido créditos financieros por el apoyo brindado a través de entidades bancarias, asimismo los comerciantes

sostuvieron en un 64% que las entidades que otorgan mayor facilidad para acceder al crédito financiero fueron las entidades bancarias mientras en un 36% indicó que las entidades no bancarias dan aún mayor facilidad para la obtención de créditos, teniendo presente que en un 91% de sus créditos que brindaron fueron de corto plazo mientras en un 9% fue de largo plazo correspondientes al financiamiento otorgado, concluyendo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio en la compra y venta de ropa, son abastecida financieramente por las entidades bancarias a un corto plazo, permitiendo adquirir mercaderías propias del negocio el cual se logró suplir las necesidades, para así poder aumentar su productividad económica y a la vez permitió que estas tengan una mayor utilidad gracias a los recursos financieros brindados por las entidades bancarias.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Modigliani & Miller (1969), según la teoría propuesta, trata de explicar de que si existe una estructura de capital en relación fondos propios/fondos ajenos, óptima que permita maximizar el valor de la empresa. En su primera proposición indica que el valor de mercado de una empresa se ve reflejado en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa, esto nos trata de dar a entender que la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera. Por otro lado en la segunda proposición nos indica que la tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada, pero esta proposición corrige la primera proposición y dice que el tanto de rentabilidad que pueden esperar recibir de sus acciones aumenta si aumenta el ratio deuda/recursos propios.

Chu (2012) sostiene que el financiamiento es el conjunto de fuentes económicas encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas, es por ello que las instituciones financieras cumplen un papel eficiente dentro de las intermediaciones financieras o mercados financieros, estos medios son utilizados para facilitar las transferencias de fondos de ahorros a las unidades productivas que serán utilizadas en sus actividades económicas (p,29).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento según su origen

Ccaccya (2015) sostiene que las fuentes de financiación pueden ser distribuidos en función a los recursos que han sido generados dentro de la empresa o si bien se han manifestado en el exterior de la misma. Por tanto se distinguen dos tipos de financiamiento:

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

Ccaccya (2015) manifiesta que el financiamiento interno son creadas, proporcionados o producidas por su propia operación en la empresa, como resultado de la práctica comercial y por su mismo manejo en la organización. Entre las principales estructuras que se tienen es que son provenientes de los accionistas de la empresa con nuevas aportaciones que estos dan a la organización y por medio de la capitalización de las utilidades de las operaciones retenidas (p, 1).

2.2.1.2.2 Financiamiento externo

CCaccya (2015) sostiene que el financiamiento externo son aquellos que proporcionan recursos provenientes de personas, empresas o instituciones ajenas, concurriendo en diferentes modalidades en cuyo ámbito se han venido efectuando de acuerdo con las insuficiencias específicas que presentan los negocios; siendo la banca comercial o múltiple las instituciones que abastece diferentes alternativas de financiamiento (p, 1).

2.2.1.3 Fuentes de financiamiento según los plazos del financiamiento

Ccaccya (2015) sustenta que las fuentes de financiación se pueden clasificar en relación al tiempo que pase hasta el retorno del capital prestado, bajo esta representación se difiere dos tipos de fuentes del financiamiento:

Financiamiento a corto plazo, son las que se cuentan con un plazo igual o menor a un año para poder devolver los fondos obtenidos.

Financiamiento a largo plazo, son aquellos fondos obtenidos mayor a un año basándose especialmente a la financiación básica de los recursos permanentes.

2.2.1.3.1 Financiamiento a corto plazo

Ccaccya (2015) sostiene que los principales instrumentos de financiamiento a corto plazo, se distribuyen en:

- **Créditos comerciales y de proveedores**, El cual consiste en ofrecer el crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente final, dándole un plazo para pagar por ellos más adelante (p, 2).
- **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo**, Radica en el desembolso del capital por parte de una entidad financiera formal para resguardar las insuficiencias a un corto plazo de la empresa, asumiendo la obligación de devolver los intereses pactados, en un plazo menor o igual a un año (p, 2).
- **Letras**, Consiste en el derecho de cobro hacía la empresa en efectos comerciales que ceden las entidades financieras para proceder anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en comisiones o intereses (p,2).
- **Factoring**, Este es un instrumento financiero de corto plazo para convertirlo en cuentas por cobrar, esto permite revolver los contratiempos del efectivo que posea la empresa, es decir una

empresa puede conseguir liquidez cargando a un tercero los créditos para cobrar procedentes de su deligencia comercial (p, 2).

2.2.1.3.2 Financiamiento a largo plazo

Ccaccya (2015) sostiene que las importantes elecciones de financiamiento en esta modalidad son:

- **Bonos**, este no es nada más que un pagare, el cual es emitido por la empresa con la única finalidad de obtener fondos financieros para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar (p, 2).
- **Acciones**, estas son aquellas que representan la participación patrimonial de un accionista dentro de la empresa a la que este pertenece, siendo así una alternativa viable para el financiamiento a de largo plazo, dado así por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes (p, 2).
- **Arrendamiento financiero**, es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) permitiendo el uso de dicho bienes durante un periodo determinado mediante el pago de utilidad detallada (p, 2).
- **Hipotecas**, se refiere al traslado condicionado de propiedad, otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (merecedor) a fin de avalar la cancelación del préstamo adquirido (p, 2).

2.2.1.4 Sistema del financiamiento

Chu (2012) sostiene que el Sistema financiero es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y tiene como principal objetivo canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones para facilitar las transferencias de fondos de ahorro a las unidades productivas se denominan instrumentos financieros (p,7).

El sistema financiero peruano está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (Ley 26702). Está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o de derecho privado debidamente autorizadas, que superan en la intermediación financiera, esta es la actividad habitual desarrollada por empresas o instituciones para captar fondos públicos bajo diferentes modalidades y colocarlos en forma de créditos e inversiones (p, 7).

Pérez & Compillo (2015) sostienen:

- **Instituciones financieras privadas:** Se hallan los bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público (párr. 3).
- **Instituciones financieras públicas:** Se encuentran los bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera y al control de la superintendencia de banca y seguros (SBS) (párr. 3).
- **Entidades financieras:** Estas entidades le brindan a las organizaciones de proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Estas entidades se rigen por las políticas de cooperación técnica y económica internacional y han logrado indudables niveles de calificación y experiencia que las habilitan en la prestación del crédito (párr. 3).

2.2.1.5 Costo del financiamiento

Gobierno del estado de Morelos (2013) sostiene que el costo del financiamiento debe ser representado por un porcentaje dado por la suma de los costos directos e indirectos que se ha obtenido, lo cuales son correspondientes a los gastos atribuidos por las inversiones que se han sido utilizados en el desarrollo de sus actividades propias, por las persona

encargada realizar dicha transacción con el único fin de cumplir con la ejecución de los proyectos establecidos (p, 15).

Ferrer (2012) sostiene que existen ciertos costos al momento de adquirir un financiamiento, tales como:

- Intereses de sobregiros, préstamos y bonos.
- Descuentos en obtención de préstamos.
- Primas
- Gastos financieros por leasing.
- Comisiones y otros costos incurridos en obtención de préstamos.

2.2.1.6 Utilización del financiamiento

Ramírez (2015) señala que el financiamiento es utilizado para cualquier actividad productiva ayudando así a la mejora con relación a su desempeño que se realicen dentro del negocio, es por ello que el financiamiento juega un rol importante dentro de ello para realizar inversiones dentro del negocio o cualquier actividad productiva, estas pueden ser utilizadas para:

- Compra de activos, obteniendo el financiamiento adecuado se podrá adquirir activos para ser empleados dentro del negocio, con el único objetivo de que la empresa tenga una mejor producción y a la vez obtenga más ganancias.
- Disminuir el capital, esto se da en el caso de pago de dividendos.
- Pagar deudas, es decir el pago de las obligaciones o deudas que tenga la empresa.

2.2.2 Teoría de empresa:

2.2.2.1 Teoría de empresa

Bustamante (2009) sostiene que la empresa es una organización o agente económico que participa en la toma de decisiones sobre la utilización de los componentes de la producción para obtener bienes o servicios que se

ofrezcan dentro del mercado, donde se realizan actividades productivas consistiendo en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, utilizándose los factores productivos basándose en el trabajo y capital; para poder progresar en la actividad de la empresa necesitando disponer de una eficaz tecnología que especifique el tipo de factores productivos y como se combinan, asimismo se debe adoptar una organización y forma jurídica que permita realizar contratos para así poder captar recursos financieros. Por lo tanto es un instrumento universal empleado para producir y poner en manos del público la mayor parte de los bienes y servicios existentes en la economía (p, 4).

2.2.2.2 Funciones de la empresa

García, Álvarez y Herráez (2013) mantiene que la empresa tiene como principales funciones coordinar sus recursos y la elaboración de bienes y/o servicios para satisfacer la demanda del mercado y obtener un beneficio económico. Estas funciones son realizadas a través de las áreas básicas tales como lo son: Recursos humanos, encargándose de las relaciones profesionales de los trabajadores y sus representantes; el aprovisionamiento, se encarga de la adquisición de los materiales que precisa la empresa para cumplir con su objetivo; la producción, es donde se lleva a cabo la transformación de los insumos en productos terminados; en lo comercial, se realiza el estudio de mercado y además a la promoción y venta de los productos, respecto a las finanzas se encarga de obtener y administrar los recursos económicos necesarios financiando todas las inversiones requeridas por la organización, conforme al aspecto administrativo siendo el desarrollo de las tareas burócratas y de relación con las administraciones públicas tales como la contabilidad, control administrativo y las obligaciones fiscales y por último se encuentra la directiva, el cual se basa en la planificación, organización, gestión y el control de las actividades que se realiza en la empresa (p, 53).

2.2.2.3 Objetivo de la empresa

García, Álvarez y Herráez (2013) sostiene que la empresa tiene como objetivo encaminar sus actividades y que estas sean justificadas con su existencia, es decir consiste en que la empresa debe aumentar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital investido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social (p, 55).

2.2.2.4 Clasificación de las empresas:

Servicio nacional de aprendizaje (2015) sostiene que las organizaciones necesitan ser orientadas sobre sus diferentes labores que se pretende realizar dentro de ella para poder lograr sus objetivos trazados, es por ello que se tiene que tener en cuenta cuál será la forma de su instalación, potenciando sus fortalezas, asimismo poder eliminar las debilidades, aprovechando las oportunidades que se irá dando en el transcurso de la labor como también poder afrontar las amenazas presentadas (p, 1).

2.2.2.4.1 Origen de capital

Servicio nacional de aprendizaje (2015) mantiene que la empresa clasificada por su origen de capital se divide siendo estatal, el cual se refiere a las entidades estatales o públicas, siendo correspondientes a las personas jurídicas en las que ellas corresponde la participaciones de los recursos públicos, es decir esta engloba básicamente a las entidades locales a nivel nacional, regional y local; por otro lado está por su origen privado, este es perteneciente a los inversionistas privados cuya finalidad tiene obtener algún beneficio económico, cuyas inversiones pueden ser a nivel nacional, internacional y transnacionales (p, 2).

2.2.2.4.2 Tamaño o dimensión

Servicio nacional de aprendizaje (2015) mantiene que según su clasificación por el tamaño de la organización pueden ser:

Microempresa, “el cual puede ser realizado por personas naturales o jurídicas en distintas actividades empresariales tales como en el sector comercio, industrial, agropecuarios o de servicios” (p, 2).

Pequeñas empresas, “son aquellas entidades independientes, conformadas por pequeños inversionistas, por ende se establece que estas tiene como única finalidad de ser creadas para poder obtener un beneficio económico” (p, 2).

Medianas empresa, son entidades desarrolladas por varios inversionistas, además se entiende que estas gozan con un buen progreso tanto en las áreas más relevantes dentro de la entidad destacando sus responsabilidades y funciones que tienen por cumplir y cada movimiento que se de en ellas ya está debidamente establecido (p, 2).

Grandes empresas, son aquellas entidades conducidas por grandes inversiones, para el desarrollo de este se necesita ser financiada en grandes proporciones, teniendo sus propias instalaciones, además se caracteriza ya que estas realizan grandes inversiones, contando con un buen desarrollo tanto tecnológica como en el área administrativa de la empresa (p, 2).

2.2.2.4.3 Teoría de las Mypes

Reátegui, Vértiz, Ríos, Falco, Guevara, Guedes, Chang, Yamakawa, Ikeda, Manche, Santillán y Vásquez (2015) sostienen que las micro y pequeñas empresas constituyen las principales fuentes generadoras de empleo, es por ello que el desarrollo de estas corresponde al vital crecimiento generando empleo para la población; por lo consiguiente estas poseen grandes ventajas tanto en su formalización y en los principales tramites y requerimientos que se deben de realizar

alcanzando lograr una buena formalización para el desarrollo de sus actividades; por otro lado estas micro y pequeñas empresas pueden ser constituidas por sus costos, contratos asociativos y por regímenes tributarios a las que se puedan acogerse (p, 11 – 23).

2.2.2.4.4 Características de las micro y pequeñas empresas

LEY N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” (2013)

Artículo 1. Establece el marco legal para la promoción de competitividad, formalización y desarrollo de las MIPYME, estableciendo políticas, instrumentos de apoyo de motivación para una inversión privada, para la producción y el acceso a mercados internos y externos impulsando el emprendimiento el cual permite una mejor organización empresarial sostenidas por estas unidades económicas.

Artículo 5. Características de las micro, pequeñas y medianas empresas:

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta 150 UIT.
- **Pequeñas empresas:** Ventas anuales superiores de 150 UIT hasta 1700 UIT.
- **Mediana empresa:** Ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta 2300 UIT.

2.2.3 Teorías de los sectores productivos:

Instituto peruano de economía (2014) afirma que hoy en día en la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones que se están realizando comúnmente en la actividad económica, cuyas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan (párr. 2).

Universidad católica del Oriente (2013) sostiene que los sectores productivos son aquellas agrupaciones de las actividades productivas según sus características se puede desarrollar sus actividades económicas, de tal manera se les permitirá hacer una clasificación más ordenada y detallada de la producción y facilitar su análisis (párr. 1).

2.2.3.1 Clasificación de los sectores productivos

- **Sector primario**

Instituto peruano de economía (2012) sostiene que dicho sector está conformado por las actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de los recursos, que son utilizados como materia prima en los procesos productivos (párr.1).

- **Sector secundario**

Instituto peruano de economía (2012) sostiene que dicho sector se encuentra alineado con las actividades económicas artesanales y de industria manufacturera, haciendo uso de las transformaciones de los productos del primer sector, este también se encuentra relaciona con la industria de bienes de producción, los bienes de consumo y la prestación de servicios a los consumidores (párr. 2).

- **Sector terciario**

Instituto peruano de economía (2012) sostiene que en este sector se basa únicamente en la prestación de servicios a la sociedad como a las empresas, brindando los productos ya transformados en los sectores productivos mencionados anteriormente para poder ofrecerlos a una comunidad (párr.3).

2.2.4 Descripción de la MYPE “LUBRICANTES AMÉRICA”

La empresa Lubricantes América, está a cargo de Ana Rosa Villegas Anticona, siendo esta una empresa que cuenta con más de 4 años de experiencia en el mercado laboral fue creada el 23 de junio del 2015; se dedica a la comercialización de productos para vehículos es decir a la venta de productos tales como aceites, filtros, agua de rayador, entre otros productos reconocidos. Es una empresa familiar, iniciando sus actividades por financiamiento interno y externo el ultimo es a través de prestamistas, actualmente se encuentra con una alta calidad de productos los cuales son aceptados por el mercado.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento:

Ccaccya (2015) mantiene que el financiamiento son aquellos mecanismos o modalidades en los que incide una organización para proveerse de recursos, ya sean bien y/o servicios, a un determinado plazo y que por lo general tiene un costo financiero. Teniendo como causas fundamentales como en la que se genera estas necesidades de financiamiento: Para la operación normal ya sea compras o gastos de operación, para la adquisición de activos, para pago de deudas o refinanciamiento, necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo y además para iniciar un nuevo negocio (p, 1).

Pérez y Campillo (2015) sostienen que el financiamiento es un factor eficiente para toda organización ya que asegura el crecimiento potencial en su productividad y esta va a permitir que sean más competitivas en relación con sus actividades que irán realizando, es por ello que el financiamiento cumple un rol importante para cada mejora productiva dentro de la empresa, pudiendo invertirlas en su producción, existiendo un amplio crecimiento

dentro de su productividad el cual se verá reflejado en el incremento económico de la empresa (párr., 1 - 2).

2.3.2 Definiciones de empresas:

Treviño (2009) sostiene que la empresa es un grupo social en el que a través de la administración del capital y del trabajo, se producen bienes y / o servicios con el único fin de satisfacer las necesidades de los consumidores finales, es por ello que la empresa debe desarrollar un avance tecnológico y económico para ofrecer un buen producto al mercado (p, 5).

Soriano, García, Torrents y Viscarri (2012) sostienen que las empresas influyen de tal magnitud a la sociedad en sus diferentes formas, ofreciendo bienes y/o servicios que permiten gratificar las necesidades de los integrantes que componen dicha sociedad, la creación de una empresa es importante ya que va a generar riquezas para la sociedad, a la vez va a permitir un desarrollo absoluto a través de sus innovaciones involucradas (p, 11).

2.3.3 Definiciones de las micro y pequeñas empresas:

Campos, Cánova, Baldeón y Padilla (2008) mantienen que las micro y pequeñas empresas 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 objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p, 3).

Castillo, Bueno y Benites (2008) sostiene que las micro y pequeñas empresas 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 objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p, 13).

2.3.4 Definiciones de los sectores productivos:

Huapaya (2012) sostiene que los sectores productores son aquellos con los que se puede contar para así poder desarrollar una actividad económica, el cual se puede ampliar en varios ámbitos, con el único privilegio de su propio progreso, pues está organizado por la misma población que desea explotar sus recursos de acuerdo al ambiente en el que se desea aplicar y que tiene como finalidad convertir aquellos recursos como producto final.

2.3.5 Definiciones del sector comercio:

Sistema de clasificación de América del Norte (2002) sostiene que el sector comercio consiste en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transformación de algo a cambio de otra cosa de igual valor, por actividades comerciales o industriales, siendo el intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciantes (p, 1).

Bolsa nacional de empleo (2011), sostiene que el sector comercio es un sector perteneciente al sector productivo terciario, el cual consta básicamente en las actividades económicas de compra y venta de bienes o servicios siendo uno de los sectores más objetivos teniendo mayor captación por las personas, es por ello que tiene mayor captación, dividiéndose en dos tipos tales como el comercio mayorista y el comercio minorista (párr. 1 -2).

III. HIPÓTESIS

Dado que la investigación fue de diseño: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso no habrá hipótesis.

Galán (2009) sostiene que se puede formular una hipótesis cuando la investigación se requiere probar una suposición y no solo mostrar rasgos característicos de una determinada situación. Es por ello que no todas las investigaciones llevan hipótesis según sea su tipo de estudio como es descriptivo no lo requieren por ser más una investigación inductiva.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental – y de caso.

Fue no experimental porque no se manipuló la variable y las unidades de análisis. Es decir, la investigación se limitó a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental porque la investigación también se utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió a una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

En la investigación la población fueron todas las Mypes del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

En la investigación fue la empresa del caso “Lubricantes América”

4.3 Definición y operacionalización de las variables

Definición y operacionalización de la variable e indicadores del objetivo específico 1:

Variable	Definición conceptual	Nivel de antecedentes	Definición operativa e indicadores					
			Criterio 01	Criterio 02	Criterio 03	Criterio 04	Criterio 05	Criterio 06
Financiamiento	Son fondos monetarios que son necesarios para financiar las Mypes.	Internacionales Nacionales Regionales Locales						

Fuente: Vásquez Pacheco (2018)

Criterio 01: Titulo del antecedente: En el titulo como mínimo debe haber: La variable, las unidades de análisis y el sector económico.

Criterio 02: objetivos pertinentes: En el antecedente se buscara un objetivo parecido a los objetivos de muestra investigación como mínimo.

Criterio 03: resumen de la metodología: En los antecedentes como mínimo tiene que haber las técnicas e instrumentos de recojo de información.

Criterio 04: Resultados y/o conclusiones: Deben tener las dimensiones, sub dimensiones e indicadores de la variable de estudio.

Criterio 05: Coherencia lógica de todos los criterios.

Criterio 06: La simultaneidad: Es decir esos criterios deben darse de manera simultánea.

Definición y operacionalización de la variable e indicadores del objetivo específico 2:

Variable	Definición conceptual	Definición operacional de la variable				
		Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores	SI	NO
Financiamiento	Son fondos monetarios que son necesarios para financiar a las Mypes.	Fuentes de financiamiento.	<ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento interno. - Financiamiento externo. - Financiamiento a 	<ul style="list-style-type: none"> ¿Su financiamiento es interno? ¿Su financiamiento es externo? ¿Obtuvo 		

		Plazos de financiamiento.	corto plazo. - Financiamiento a largo plazo.	financiamiento a corto plazo?		
		Usos del financiamiento.	- Iniciar un negocio. - Expansiones de finanzas a la capacidad de producción. - Para abarcar nuevos mercados.	¿De qué manera utiliza el financiamiento obtenido?		
		Sistema del financiamiento.	- Sistema bancario formal. - Sistema bancario informal.	¿Qué sistema le otorga facilidades de financiamiento?		

Definición y operacionalización de la variable e indicadores del objetivo específico 3:

Variable	Definición conceptual	Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 01	Resultados del objetivo específico 02	Resultados del objetivo específico 03
Financiamiento	Son fondos monetarios que son necesarios para financiar a las Mypes.	Fuentes de financiamiento. Plazos de financiamiento. Usos del financiamiento.			Si coincide.

		Sistema del financiamiento.			
		Costos del financiamiento.			No coincide.

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizaron las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista de profundidad y análisis comparativo.

4.1.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos; fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, la investigadora revisó la literatura para encontrar los antecedentes nacionales, regionales y locales a la investigación; los resultados fueron extraídos de estos antecedentes, luego, fueron expresados en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados que coinciden de los autores correspondientes. Luego, estos resultados agrupados fueron confrontados (comparados) con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, la investigadora elaboró un cuestionario (instrumento) de preguntas cerradas pertinente; el mismo que, a través de la técnica de la entrevista a profundidad lo aplicó al gerente y/o dueño de la empresa del caso de estudio; los resultados de esta aplicación fueron consignados o especificados en el cuadro 02 de la investigación.

Para hacer el análisis de resultados, la investigadora comparó los resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e

internacionales. Finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, la investigadora hizo un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; los resultados de esa comparación fueron expresados como si coinciden o no coinciden; que fueron especificados en el cuadro 03 de la investigación.

Para hacer el análisis de resultados, la investigadora trato de explicar las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7 Principios éticos

La presente investigación se basó en el código de ética del contador público y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo con las normas establecidas por la Escuela de Contabilidad y los Reglamentos de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de 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, 2017.

CUADRO 01
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Vásquez (2016)	Las Mypes influyen de una manera significativa, mostrando así en el trabajo de investigación, que los comerciantes obtuvieron un crédito financiero, un 36% por falta de liquidez, un 36% por falta de capital de trabajo, 28% para que puedan invertir en recursos propios de su negocio; asimismo los comerciantes han considerado que existe alguna dificultad para poder acceder a un crédito financiero, un 88% de los comerciantes consideraron que no existe tanta dificultad para conseguir un acceso financiero y un 12% consideran que existe mucha dificultad para conseguir un adecuado acceso financiero.
Montoya (2013)	Las Mypes, recurrieron a un financiamiento para poder cubrir los gastos, un 65% de los comerciantes recurrieron a un crédito financiero mientras un 35% han acudido a otras fuentes como son brindados por prestamistas. Asimismo un 65% de los comerciantes realizan sus gestiones financieras de manera empírica, el 5% de los comerciantes lo realiza mediante un libro de apuntes ayudando a la gestión financiera en la rentabilidad del negocio y un 70% de los comerciantes el financiamiento ayudo en su rentabilidad económica.
Osorio (2016)	Determina que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas donde se ha desarrollado la investigación ha servido como apoyo financiero para sus actividades económicas, es por ello que se mostró que los comerciantes en un 86% de las micro y pequeñas empresas son financiadas con fondos por terceros mientras un 14% lo hacen con fondos propios; por otro lado se mostró el plazo de los financiamientos otorgados, tal es así un 79% los créditos financieros fueron a corto plazo y un 21% indicó que los créditos obtenidos a largo plazo.

Nivin (2016)	Argumenta que el financiamiento ayudó en la mejora de sus actividades de las micro y pequeñas empresas, mostrando así el 48% de los comerciantes han utilizado el financiamiento interno mientras el 52% de los comerciantes han utilizado un financiamiento externo, además se ha mostrado como se obtuvieron el financiamiento para el desarrollo comercial de los negocios, un 22% utilizó un financiamiento propio, 38% de los comerciantes obtuvo un financiamiento por créditos bancarios y el 40% de los comerciantes señaló que obtuvo un financiamiento por arrendamiento financiero.
Maguiña (2016)	Establece, mediante su trabajo de investigación que el financiamiento fue indispensable para el desarrollo de sus actividades de las micro y pequeñas empresas, mostrando así un 70% de las micro y pequeñas empresas recurrieron a un financiamiento a través de terceros para el manejo de sus actividades económicas, por otro lado un 30% mantuvo que han autofinanciado por su propia actividad comercial, determinando así que las micro y pequeñas empresas han obtenido un mejor financiamiento a través de terceros ayudando así a la mejora en su actividad comercial.
Crespin (2016)	Argumenta que el financiamiento a abastecido de gran magnitud a las micro y pequeña empresas, con respecto al desarrollo de sus actividades es por ello que los comerciantes han obtenido un 68% de financiación para sus actividades otorgados por terceros mientras un 32% obtuvieron créditos financieros por el apoyo brindado por las entidades bancarias, asimismo los comerciantes sostuvieron en un 64% que las entidades que otorgan mayor facilidad para acceder al crédito financiero son las entidades bancarias mientras en un 36% indicó que las entidades no bancarias dan aún mayor facilidad para la obtención de créditos, teniendo presente que en un 91% de sus créditos que brindaron fueron de corto plazo mientras en un 9% fue de largo plazo correspondientes al financiamiento.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa Lubricantes América de Chimbote, 2017.

CUADRO 02

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 02

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS:	
	SÍ	NO
1. Para el desarrollo de las actividades propias de la empresa se han utilizado recursos financieros:		
• Propios		X
• Terceros	X	
2. ¿A qué sistema financieros recurrió para solicitar dicho financiamiento?		
• Sistema bancario		X
• Prestamistas	X	
3. Tasa de interés:		
• Tasa de interés elevada	X	
• Tasa de interés baja		X
4. ¿A qué plazo fue acogido dicho financiamiento?		
• Corto plazo	X	
• Largo plazo		X

5. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?			
• Instituciones privadas			X
• Instituciones públicas	X		
6. ¿Qué sistema bancario le otorgó con mayor facilidad para adquirir su financiamiento?			
• Sistema bancario formal			X
• Sistema informal	X		
7. ¿En qué uso el financiamiento recibido?			
• Capital de trabajo	X		
• Compra de activos fijos	X		
• Otros			X
Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.			

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 Lubricantes América de Chimbote, 2017.

CUADRO 03

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N°1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N°2	RESULTADOS
	La gran mayoría de los comerciantes	La empresa en mención ha recurrido	Si coincide.

Forma de financiamiento	optado por recurrir a un financiamiento externo.	a un financiamiento externo.	
Sistema al que recurren para su financiamiento	Los comerciantes han preferido mejor adquirir el financiamiento por entidades bancarias pero también hubo un porcentaje de comerciantes que mejor recurrieron por un financiamiento brindado por prestamistas.	Se detectó que la empresa en mención ha visto más factible recurrir a un sistema bancario informal, a través de prestamistas.	No coincide.
Plazo de crédito requerido	De acuerdo con los resultados que se han previsto a los comerciantes le han dado mayor facilidad a sus créditos financieros a un corto plazo, habiendo una gran minoría que se acogió un largo plazo para su crédito financiero.	La empresa en mención recibe un crédito financiero en un corto plazo, pues lo va pagando de manera mensual.	Si coincide.
Institución Financiera de preferencia	Según los resultados obtenidos en el objetivo específico 1 no se han demostrado a que instituciones financieras recurrieron los	La institución financiera que prefiere la empresa recurrir para obtener un crédito es a una institución financiera	No coincide.

	comerciantes.	pública.	
Sistema bancario que facilitó el crédito	Los comerciantes opinaron que no hubo tanta dificultad en acceder a un crédito financiero por parte de sistema bancario, pero por otro la minoría de comerciantes afirmaron que el sistema no bancario le da mayor facilidad.	El sistema informal fue quien le otorgo mayor facilidad a un crédito financiero a la empresa.	No coincide.
El uso del financiamiento	Utilizaron sus créditos financieros para aumentar su capital de trabajo, para su liquidez como también para invertir en otros recursos propios del negocio.	El uso que le dio la empresa fue para su capital de trabajo como también para la compra de activos fijos propios para el negocio.	Si coincide.

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

De acuerdo a los resultados del cuadro 01 de los antecedentes nacionales, locales y regionales, se puede deducir que:

Montoya (2013), Osorio (2016), Nivin (2016), Maguiña (2016) y Crespin (2016), sostienen que las micro y pequeñas empresas del Perú, donde se ha desarrollado la investigación coinciden que estas han preferido financiar sus actividades por créditos bancarios, así como también existen algunos pequeños comerciantes han preferido financiar sus actividades comerciales por arrendamiento a través de terceros ya que se les hace más fácil poder acceder a ellos; también se ha podido ver en estos autores conforme al trabajo que han realizado se deduzco que algunas de estas micro y pequeñas empresas han decidido poder utilizar sus recursos propios para poder financiar sus actividades ya que han visto más favorable poder autofinanciar sus actividades que acceder a un crédito financiero, pues consideran que estos son complicados por los intereses que pueden generar los créditos financieros.

Osorio (2016) y Crespin (2016), afirman que las micro y pequeñas empresas del Perú, han obtenido créditos financieros para el desarrollo de sus actividades, cuyos créditos financieros de acuerdo a sus plazos, han sido otorgados mayormente a los pequeños comerciantes en un corto plazo, en tanto han coincidido también que existen algunos créditos financieros han sido otorgados en un largo plazo.

Vásquez (2016) y Crespin (2016), mantienen que para acceder un financiamiento adecuado para las micro y pequeñas empresas del Perú, han existido mayor facilidad para poder adherirse a estos créditos pues no habido ningún inconveniente en poder acogerse a dichos créditos financieros, por otro lado han existido una minoría de pequeños comerciantes en poder acceder a un crédito financiero.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al representante de la empresa del caso de estudio Lubricantes América sostiene lo siguiente: la empresa en mención utilizó un financiamiento tanto interno como externo para el desarrollo de sus actividades propias demostrando además que recurrió a un financiamiento por terceros, el mismo

que les brindo dicho recurso fue por el sistema informal pues han visto que este sistema es más factible para poder obtener dichos recursos, además se demostró que el plazo de dicho financiamiento fue a un corto plazo, es decir por el préstamo obtenido se estuvo pagando mensualmente con una tasa de interés alta, cuyos recursos fueron destinado para el perfeccionamiento productivo de la empresa tal como el aumento de capital el cual fue destinado para acondicionar de la mejor manera la empresa, es más para la compra de activos los cuales son empleados en dicho negocio el cual es útil ir innovando con las con los productos; así mismo se han encontrado resultados que coinciden tales por **Vásquez (2016)**, **Montoya (2013)**, **Osorio (2016)**, **Nivin (2016)**, **Maguiña (2016)** & **Crespis (2016)** quienes en sus estudios realizados en las ciudades de Arequipa, Trujillo, Huaraz y Chimbote, han demostrado que la mayoría de los comerciantes a quienes se les aplicó la encuesta han obtenido créditos financieros, la misma que fueron utilizados exclusivamente para el progreso de sus actividades comerciales adquiriendo así activos que les será útil, además afirmaron que acceder a un crédito financiero no es tan dificultoso, asimismo sostuvieron que el crédito obtenido fue a corto plazo; asegurando así que el financiamiento a los comerciantes le ayudó de gran magnitud pues se ha visto que su rentabilidad ha ido en aumento y así se ha podido trabajar ofreciendo productos de buena calidad, aumentado así las ventas y por lo tanto habrá mayor margen de utilidad.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

- Respecto las fuentes del financiamiento, si hay concomitancia entre los resultados obtenidos en los objetivos específicos 1 y 2; lo cual se debe que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio recurren a un financiamiento externo, esto es aprobado por la teoría estando demostrado por las evidencias empíricas, siendo el financiamiento brindado por el sistema financiero formal o no formal es beneficioso para las micro y pequeñas empresas del Perú.

- En relación al sistema financiero, no hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; esto es debido que las micro y pequeñas del sector comercio del Perú recurren a un sistema financiero formal y la empresa del caso de estudio recurren a un sistema informal, adquiriendo dicho crédito a través de prestamistas.
- En relación al plazo del financiamiento otorgado, si hay concurrencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2; debido a que los comerciantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a quienes se le aplicó la encuesta y a la empresa del caso manifestaron que obtuvieron créditos financieros a un corto plazo, explicando así que se les hace más factible ser devuelto a un corto plazo con una tasa de interés mínima.
- Asimismo en relación al costo del financiamiento, no coincide pues al ver los resultados existen comerciantes que han recurrido a un sistema formal el cual optan por una tasa de interés baja en cambio la empresa de caso al adquirir préstamos a un sistema informal la tasa de interés es alta.
- Finalmente, en relación al uso del financiamiento adquirido, también hubo similitud con los resultados, pues los comerciantes de las micro y pequeñas empresas y de la empresa del caso han demostrado que ellos utilizan el financiamiento para invertir en su propio negocio, ya sea para la adquisición de nuevas maquinarias, herramientas, mejoramiento de infraestructura, asegurándose así que haya mejor calidad con respecto al bien que se desea ofrecer al mercado.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Según los autores pertinentes encontrados, deducen que las principales características del financiamientos se basan de acuerdo a las necesidades de las micro y pequeñas empresas , pues señalan así que estos recurren a diversas fuentes de financiamiento, tales como créditos bancarios otorgados por el sistema financiero, tanto a corto y largo plazo y a los arrendamiento por parte de terceros, las cuales son utilizadas para el desempeño de sus actividades comerciales propias de las micro y pequeñas empresas, es decir poder financiar sus actividades de acuerdo a sus necesidades oportunas. En atributo se deduce que el financiamiento es un recurso de gran apoyo para la sostenibilidad de las actividades comerciales pues al obtener un crédito bancario nos va a facilitar el desarrollo de las mismas siempre y cuando estas sean utilizadas de manera oportuna y eficaz.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Las características presentadas más relevantes que se obtuvieron del financiamiento de la empresa Lubricantes América de Chimbote, fueron las siguientes: La empresa del caso de estudio utilizó un financiamiento interno como externo, siendo el último a través de un sistema informal es decir por prestamistas, cuyo plazo para la devolución del financiamiento brindado es a corto plazo, manifestando así que el sistema financiero informal es quien le da mayor facilidad para adquirir un financiamiento que vaya acorde con la actividad a que se realiza, pues la empresa lo utiliza para su capital de trabajo y a la vez para la compra de activos fijos.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

En la comparación que se realizó a los objetivos específicos 1 y 2, se demostró que la mayoría de los elementos en paralelo coinciden; sin

embargo respecto al sistema y costo del financiamiento, recurren para solicitar un crédito y quien le da mayor facilidad para adquirir es el sistema informal y con una tasa de interés elevada, a comparación de los comerciantes de los que desarrollaron los autores en mención han demostrado que sus créditos financieros fueron adquiridos por un sistema bancario formal a corto plazo, siendo para ellos más eficaz poder recurrir a un financiamiento apropiado para sus actividades, los cuales fueron principalmente invertidas para su impulso como para su capital de trabajo, compra de activos fijos.

6.4 Conclusión general:

La gran parte de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú acceden a un financiamiento tanto interno como externo, prefiriendo la gran mayoría a entidades bancarias para que le puedan facilitar cuyo recurso y pues porque ven que es más confiable y por la tasa de interés que se le aplica es baja, pero existe otra parte de comerciantes que prefieren recurrir a un financiamiento que es a través de prestamistas quienes les aplican una mayor tasa de interés y piensan ellos que al adquirir por este medio un financiamiento es más adecuado pues se sabe que estos no piden requisitos ni garantías para poder solicitar un crédito los mismo que le otorgan a un corto plazo y por consiguiente ser invertidos en la adquisición de nuevos activos, aumento así su capital de trabajo propias del negocio.

Es por ello que se le recomienda a la Mype “Lubricantes América” a conocer sobre la importancia y lo beneficioso que es adquirir créditos en una entidad bancaria formal, sabiendo que las empresas que se acogen a este sistema tienen mayor facilidad para desarrollarse y tener más dominio en el mercado cumpliendo con los requisitos que exige toda entidad bancaria y de esa forma puedan acceder a créditos financieros con una tasa de interés razonable, permitiendo así

invertirlo en su negocio como en su capital de trabajo y en la adquisición de nuevos productos acorde con el negocio.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

1. BNE (2011). *Sector comercial*. Recuperado de:
<http://www.gestorenergetico.cl/proyectos/dataee/web/gestor-energetico/sector-comercial>
2. Galán, A. M. (2009). *Metodología de la investigación*. Recuperado de:
<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
3. García, A. (2013). *Pequeñas empresas*. Recuperado de:
http://www.nomeparo.eu/ayudas-a-emprendedores/pequenas-empresas_n31.htm
4. Gobierno del Estado de Morelos (2013). *Tabulador general de referencia estatal de precios unitarios de obra pública a costo directo*. México. Recuperado de:
[http://www.fidecomp.morelos.gob.mx/docs/TabuladordePreciosUnitarios-ObraPublica\(01Oct2013\).pdf](http://www.fidecomp.morelos.gob.mx/docs/TabuladordePreciosUnitarios-ObraPublica(01Oct2013).pdf)
5. Bustamante, E. S. (2009). *La empresa*. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Recuperado de:
<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=10328058&p00=empresa>
6. Ccaccya, B. D (2015). *Fuentes de Financiamiento empresarial*. Lima: Actualidad Empresarial.
7. Campos, T. S, Cánova, T. K, Baldeón, G. N & Padilla, P. C (2008). *Mypes: Ventajas del nuevo régimen tributario y laboral*. Lima: Contadores & Empresas.

8. Castillo, G. J, Bueno, V. A & Benites, R. J (2008). *Manual de la Micro y Pequeña Empresa – MYPE*. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.
9. Chu, R .M (2012). *Fundamentos de finanzas*. Lima: Financial Advisory Partners S.A.C.
10. Crespin, Q. P (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de ropa – Chimbote, 2015*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.
11. El Peruano (2013). *Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”*. Lima, Perú.
12. SCIAN (2002). *Principales conceptos del sector comercio*. México. Recuperado de: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>
13. SENA (2015). *Clasificación de las empresas en Colombia*. Colombia. Recuperado de: [Descargas\Documents\08_Clasificacion_empresas_en_Colombia_2.pdf](#)
14. Soriano, L. J. M., García, P. M. C., & Torrents, A. J. A. (2012). *Economía de la empresa*. Barcelona, ES: Universitat Politècnica de Catalunya. Recuperado de: <http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=12&docID=11046361&tm=1499909824111>
15. Instituto Peruano de Economía (2012). *Sectores productivos*. Recuperado de: <http://www.ipe.org.pe/content/sectores-productivos>
16. Ixchop, A. D (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. (Tesis para obtener el grado

de licenciado en administración de empresas). Universidad Rafael Landívar, Mazatenango.

17. Maguiña, R. Y (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.
18. Montoya, L. M (2013). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las micro y pequeñas empresas de comerciantes del mercado la Hermelinda*. (Tesis para optar el título de contador público). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo.
19. Nivin, D. S (2016). *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz.
20. Osorio, F. R (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá – provincia de Huaraz, periodo 2015*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz.
21. Pérez, E. L & Campillo, C. F (2015). *Financiamiento*. Guatemala. Recuperado de: http://infomipyme.tmp.vis-hosting.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852236
22. Prieto, G. M. Á., Álvarez, M. J. C., & Herráez, V. P. (2013). *Empresa e iniciativa emprendedora*. Madrid, ES: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de:

<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=10820671&p00=empresa>

23. Ramírez, R. B. (2015). *Estados de Fuentes y Usos de Fondos*. Estrategias financieras, Colombia. Recuperado de: <http://estrategiasfinancieros.blogspot.pe/2011/06/vbehaviorurldefaultvmlo.html>
24. Reáteguí, V. A., Vértiz, E. A., Ríos, B. A., Falco, S. C., Guevara, K. E., Guedes, O. G., Chang, Y. H., Yamakawa, T. P., Ikeda, A. R., Manche, M. R., Santillán, S. D., & Vásquez, S. S (2015). *Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima. Recuperado de: <http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>
25. Regalado, C. S (2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.
26. Romero, O. J (2017). *Financiamiento de las Empresas*. México. Recuperado de: <http://libros.duhnae.com/2017/mar/148947513876--Análisis-de-reestructuración-de-deuda-caso-San-Luis-Corporación---Romero-Osorio-Jorge---Capi.php>
27. Saavedra, M .D (2010). *Fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas del sector panadero del municipio trujillano Estado Trujillo*. (Título para obtener la licenciatura en contaduría pública). Universidad de los andes núcleo Rafael Rangel, Trujillo.
28. SCIAN (2002). *Principales conceptos del sector comercio*. México. Recuperado de: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>

29. Solimano, A., Pollack, M., Wainer, U. y Wurgaft, J. (2007). *Micro empresas, PyMes y Desarrollo Económico*. Chile. Chile y la Experiencia Internacional.
30. Sosa, V .R (2014). *El financiamiento de los micronegocios en México*. (Tesis para obtener el grado de maestría en económica con especialidad en económica industrial). Universidad Autónoma de Nuevo León, México.
31. Tam, N. (2010). *Mypes Motores del crecimiento*. Panamá. Recuperado de: <http://laestrella.com.pa/online/impreso/2013/09/29/mypes-motoresdelcrecimiento.asp>.
32. Treviño, J. D. (2009). *La contabilidad en los diferentes tipos de empresas*. Córdoba, AR: El Cid Editor apuntes. Recuperado de: <http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=5&docID=10317182&tm=1499906715751>
33. Vásquez, B. R (2016). *Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores, Arequipa 2015*. (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Católica de Sata María, Arequipa.
34. Zambrano, S. M (2010). *Apoyo del Gobierno en las Mypes*. Lima, Perú. Universidad de San Martin de Porres.

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01:

Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017.	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LUBRICANTES AMÉRICA” 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 “LUBRICANTES AMÉRICA” 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 “LUBRICANTES AMÉRICA” de Chimbote, 2017.

7.2.2 Anexo 02:

Modelos de fichas bibliográficas

Crespin (2016) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa - Chimbote, 2015”.

Resumen

Crespin (2016) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa - Chimbote, 2015”, Chimbote, Perú; en su presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del sector comercio – rubro compra / venta de ropa Chimbote, 2015, la metodología empleada fue cuantitativa, por lo consiguiente muestra que a su vez fue descriptiva, según los datos obtenidos a través de la encuesta realizada muestra que las micro y pequeñas empresas gozaron con un 68% de financiación para sus actividades otorgados por terceros mientras un 32% han obtenido créditos financieros por el apoyo brindado a través de entidades bancarias, asimismo los comerciantes sostuvieron en un 64% que las entidades que otorgan mayor facilidad para acceder al crédito financiero fueron las entidades bancarias mientras en un 36% indicó que las entidades no bancarias dan aún mayor facilidad para la obtención de créditos, teniendo presente que en un 91% de sus créditos que brindaron fueron de corto plazo mientras en un 9% fue de largo plazo correspondientes al financiamiento otorgado, concluyendo que las micro y pequeñas empresas del sector comercio en la compra y venta de ropa, son abastecida financieramente por las entidades bancarias a un corto plazo, permitiendo adquirir mercaderías propias del negocio el cual se logró suplir las necesidades, para así poder aumentar su productividad económica y a la vez permitió que estas tengan una mayor utilidad gracias a los recursos financieros brindados por las entidades bancarias.

Ficha Bibliográfica

Autor: Vásquez, B. R

Título: Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores, Arequipa 2015.

Año: 2016

Editorial: Universidad Católica de Santa María

Ciudad, país: Arequipa

Resumen del contenido:

En su tesis denominada: “Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes piezas y accesos para vehículos automotores”; Arequipa, Perú; tuvo como objetivo general dar a conocer la influencia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, la metodología empleada en la investigación fue cuantitativa, de acuerdo a lo expresado en la encuesta realizada dando como resultados un 36% recurrió a fuentes confiables como lo son las entidades bancarias, un 36% a cajas municipales y un 28% a fuentes informales como prestamistas; se pudo determinar que la principal necesidad de las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento para el logro de una eficiente gestión empresarial pudiendo financiar sus ingresos como en la mejora de su tecnología para su desarrollo productivo.

7.2.3 Anexo 03:

Cuestionario aplicado al titular de la empresa de caso.

Preguntas cerradas:

1. Nombre de la empresa: *Lubricantes América*
2. Domicilio fiscal o sede productiva de la empresa: *Ubicada en el mercado Municipal de Santa*
3. Años de permanencia en el mercado: *Más de 4 años, se inició el 23 de junio del 2015.*
4. Actividad comercial: *Comercialización de productos para vehículos*
5. Cantidad de trabajadores:

a) Permanentes

b) Eventuales

c) a y b

Preguntas cerradas:

6. Para el desarrollo de las actividades propias utilizó un financiamiento:
 - a) Financiamiento interno Si (X) No ()
 - b) Financiamiento externo Si (X) No ()
7. ¿A qué sistema financiero recurrió para solicitar dicho financiamiento?
 - a) Sistema bancario Si () No ()
 - b) Sistema no bancario Si () No ()
 - c) Sistema informal Si (X) No ()
 - d) Otras formas
especificar:.....
8. La tasa de interés por el crédito solicitado es considerada por usted:
 - a) Tasa de interés elevada Si (X) No ()
 - b) Tasa de interés baja Si () No ()

9. ¿A qué plazo fue acogido para dicho financiamiento?

- a) Corto plazo Si (X) No ()
b) Largo plazo Si () No ()

10. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?

- a) Instituciones privadas Si (X) No ()
b) Instituciones públicas Si () No ()

11. ¿En qué uso el financiamiento adquirido?

- a) **Capital de trabajo.**
b) **Compra de activos fijos propias de la empresa.**
c) Otros
 especificar:.....