



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA REPRESENTACIONES WILLIAM
HERNANDEZ E.I.R.L - NUEVO CHIMBOTE, 2019.**

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

AUTORA

RAMÍREZ CARRIÓN, MELIZA EULALIA

ORCID: 0000-0001-9200-6562

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA REPRESENTACIONES WILLIAM
HERNANDEZ E.I.R.L - NUEVO CHIMBOTE, 2019.**

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

AUTORA

RAMÍREZ CARRIÓN, MELIZA EULALIA

ORCID: 0000-0001-9200-6562

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Ramírez Carrión, Meliza Eulalia

ORCID: 0000-0001-9200-6562

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

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

DR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR.MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios, por brindarme
sabiduría, fortaleza y su
bendición necesaria para
poder cumplir todas mis metas
y proyectos.

**A mi asesora de tesis, Manrique
Plácido Juana Maribel** por su
dedicación, quien con sus
conocimientos, experiencia y
motivación me ha Apoyado para
la realización del presente trabajo
de investigación.

DEDICATORIA

A Dios, todopoderoso por darme la capacidad y sabiduría para realizar el presente trabajo de investigación; también a todas aquellas personas que de alguna u otra forma lograron apoyarme e incentivar me durante este proceso.

Dedico el presente trabajo de investigación a los seres que más amo en este mundo: mis padres y mis hermanos, por ser la fuente de mi inspiración y motivación para superarme cada día más y así poder enfrentar todas las adversidades.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las Micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. La metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** La mayoría de los autores citados coinciden en que las Mypes reciben financiamiento de entidades bancarias y de terceros. **Respecto al objetivo específico 2:** Luego de aplicar un cuestionario a la empresa, se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, y de terceros, otorgándoles créditos a corto plazo, ya que estas les permiten más mayores de facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** habiendo realizado el análisis comparativo se establece que del 100% de las Mypes, el 60% las características de las Mypes son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que para concluir todas las fuentes del financiamiento para la empresa William Hernandez E.I.R.L, son por medio de entidades bancarias, esto si coincide porque las Mypes del sector comercio del Perú si recurren al sistema financiero formal. Finalmente, la mayoría de las Mypes financian su actividad con entidades y de terceros, invirtiéndolo en capital de trabajo.

Palabras clave: Micro y pequeñas empresas, financiamiento, comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and / or small companies and Representations William Hernandez EIRL - Nuevo Chimbote, 2019. The methodology was quantitative, descriptive - not experimental to carry it out, the company William Hernandez EIRL de Chimbote was taken as a reference, in which a questionnaire of 7 questions was applied. Obtaining the following results: Regarding the specific Objective 1: Most of the authors cited agree that Mypes receive financing from banks and third parties. Regarding specific objective 2: After applying a questionnaire to the company, it was determined that they turn to sources from banks, and third parties, granting them short-term loans, since these allow them more credit facilities, The credit is also invested in working capital. Regarding the specific objective 3: having performed the comparative analysis, it is established that of the 100% of the micro and small businesses , 60% of the characteristics of the Mypes are compared with the denomination if they coincide or do not coincide, in such a way it can be said that to conclude all The sources of financing for the company William Hernandez EIRL, are through banks, this is the case because the Mypes of the Peruvian trade sector do resort to the formal financial system. Finally, most Mypes finance their activity with entities and third parties, investing it in working capital.

Keywords: Micro and small businesses, financing and commerce.

CONTENIDO

CARATULA	i
CONTRA CARATULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE CUADROS	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Internacionales	20
2.1.2 Nacionales	22
2.1.3 Regionales	25
2.1.4 Locales	28
2.2 Bases teóricas	31
2.2.1 Teoría del financiamiento	32
2.2.1.1 Teoría del financiamiento	32
2.2.1.2 Sistema de financiamiento	32
2.2.1.3 Fuentes del financiamiento	33

2.2.1.4 Plazos del financiamiento	35
2.2.1.5 Costos del financiamiento y tasa de interés	35
2.2.1.6 Usos del Financiamiento	36
2.2.2 Teorías de la empresa	36
2.2.2.1 Funciones de la empresa	36
2.2.2.2 Objetivo de la empresa.....	36
2.2.2.3 Clasificación de las empresas.....	37
2.2.2.4 Tamaños de empresas	38
2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas	39
2.2.3.1 Características	39
2.2.3.2 Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)	40
2.2.4 Teoría del sector comercio.....	40
2.2.4.1 Comercio Minorista	40
2.2.4.2 Comercio Mayorista.....	41
2.2.5 Empresa Representaciones William Hernández E.I.R.L	41
2.3 Marco conceptual	42
2.3.1 Definiciones del financiamiento	42
2.3.2 Definiciones de empresa	42
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas	43
2.3.4 Definiciones de comercio	43
III. HIPOTESIS	44
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 las variables.....	45
4.4 Técnicas e instrumentos	46
4.4.1 Técnicas.....	46
4.4.2 Instrumentos.....	46
4.5 Plan de análisis.....	47
4.6 Matriz de consistencia.....	47
4.7 Principios éticos	49
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	48
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:.....	51
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
7.1 Referencias Bibliográficas	59
7.2 Anexos	68
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	68
7.2.2 Anexo 02: Cronograma de actividades , presupuesto	69

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	71
7.2.4. Otros Anexos.....	73

INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo específico 1.....	51
02	Objetivo específico 2.....	54
03	Objetivo específico 3.....	55

I. INTRODUCCIÓN

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) **(Maldonado, 2014)**.

Por otro lado, Las micro y pequeñas empresas, en particular son el motor ante el desarrollo de la economía y de la producción, en cualquier sector comercio, industrial y de servicios. Por ello, toda institución sea pública o privada, con fines o sin fines de lucro, o por su forma jurídica sea persona natural o jurídica, absolutamente todas necesitan una fuente de financiamiento, esa fuente es necesaria dentro de la empresa tanto interno como externo **(Pantigoso, 2015)**.

Así mismo, 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. Muchas de las micros 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)**.

En Europa, las herramientas de políticas y programas de apoyo a las micro y pequeñas empresas, como: capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. Además las micro y pequeñas empresas surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad, buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren a diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios

negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares **(Cabello, 2014)**.

En los estados unidos, los créditos financieros son destinados a plazos cuales ayudan a que sean destinados a los prestamistas, gobierno, bancos, etc. Empezando de este punto, el objetivo de los fondos está orientado como un punto de partida a la hora de elegir la entidad a la que se va a recurrir. Y así, es como va a efectuar un plan de formación financiera, se debe acudir a las fórmulas de financiamiento establecidas estatales a través de los préstamos del gobierno. Si se desea financiar en un viaje es mejor un préstamo bancario. Si hablamos de invertir, debemos saber que estamos ante financiamiento colectivo, un método de financiamiento a través de la cual, un variado grupo de inversionistas aportan en un fondo común, donde los gerentes son los encargados de movilizar dichos fondos en el mercado monetario con el fin de obtener una utilidad que se distribuirá entre los inversionistas originales, un año tras otro **(Bernal, 2014)**.

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son el principio del crecimiento, tanto económico, así como social. Por otro lado, la preocupación tanto de los gobernantes es de tratar de organizar, de generar herramientas de ayuda a las micro y pequeñas empresas, con la finalidad de apoyarla, entre ellos está el crédito al acceso al financiamiento. Así mismo, el gobierno de México, a invertir una cantidad de millones unos 800 millones de dólares, ese dinero se fue con la finalidad de fortalecer los programas de las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, El origen de las micro y pequeñas empresas, su nacimiento parte de un capital, cuyo capital fue propio o de terceros, la finalidad de esto es de ser emprendedor con la empresa, y a la misma vez cubrir con algunos gastos económicas, las cuales ellas

les permiten seguir manteniendo y creciéndose en el mercado **(Dini y Stumpo, 2016)**.

Por otro lado, en Perú las micro y pequeñas empresas representan solo el 63% que tienen créditos en el sistema financiero regulado, mientras que el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, existiendo 3,5 millones de Micro y pequeñas empresas nacionales en el Perú, de las cuales 2,23 millones (63 %) cuentan con algún crédito en el sistema financiero regulado; de ese total, el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, es decir, que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la Súper Intendencia de Banco y Seguros. Pero, además, del 75 % de Micro y Pequeña empresas que sí cumplen a tiempo con sus obligaciones en bancos y entidades financieras, el 20 % (336 570) tiene problemas para pagar deudas contraídas con otras fuentes de financiamiento no reguladas por la Súper Intendencia de Banco Seguros. El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio **(Finanzas, 2016)**.

Ahora bien en Chimbote las micro y pequeñas empresas nacionales son agentes económicos clave, ya que buena parte de la población y de la economía dependen de su actividad y desempeño. Las micro y Pequeñas empresas también requieren financiamiento, ya que sería la solución a muchas deficiencias porque pueden incorporar mecanismos a efecto de mejorar sus resultados. Es posible de esta

manera lograría tener influencia y participación en la sociedad no solo porque generarían puestos de trabajo, sino que también contribuyendo a un mejoramiento en el desarrollo de las zonas en donde están ubicadas dichas empresas. Así mismo la empresa del sector comercio: Representaciones William Hernandez E.I.R.L. también necesite obtener financiamiento, de esta manera lograría tener influencia y participación en la sociedad no solo porque generarían puestos de trabajo, sino que también contribuyendo a un mejoramiento en el desarrollo de las zonas en donde están ubicadas dichas empresas.

Sin embargo, se desconoce si dichas micro y pequeñas empresas acceden o no a financiamiento por falta de garantía e incumplimiento, así como la tasa de interés pagan por los créditos recibidos, a qué plazo les otorgan los créditos, entre otros aspectos. Este desconocimiento, implica que este sector y rubro haya un vacío del conocimiento.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento, sobre el tema, tanto nivel nacional, regional y local. Por lo anterior expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Las oportunidades de financiamiento, mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019?** Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos :

1. Establecer las oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.
3. Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.

Por ende, la presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir permitirá identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales. Esta investigación se centra en la posibilidad que mejore la gestión la empresa.

También la justificación, se justifica porque actualmente en el Perú y en la ciudad de Chimbote las micro y pequeñas empresas representan un 99% del total de empresas. Algunas micro y pequeñas empresas tienen una serie de problema en ocurrir al sistema de financiamiento de terceros o externos, de tal manera es necesario conocer las características del financiamiento.

Asimismo, la investigación nos permitirá tener ideas más claras sobre cómo opera las micro y pequeñas empresas para la obtención de recursos financieros. Además, se justifica porque servirá como guía metodológica para otros investigadores: internacionales, nacionales, regionales y de la sociedad.

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.

La metodología fue cuantitativa, descriptiva – no experimental, para llevarla a cabo se tomó como referencia a la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** La mayoría de los autores citados coinciden en que las Mypes reciben financiamiento de entidades bancarias y de terceros. **Respecto al objetivo específico 2:** Luego de aplicar un cuestionario a la empresa, se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, y de terceros, otorgándoles créditos a corto plazo, ya que estas les permiten más mayores de facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** habiendo realizado el análisis comparativo se establece que del 100% de las Mypes, el 60% las características de las Mypes son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que para concluir todas las fuentes del financiamiento para la empresa William Hernandez E.I.R.L, son por medio de entidades bancarias, esto si coincide porque las Mypes del sector comercio del Perú si recurren al sistema financiero formal. Finalmente, la mayoría de las Mypes financian su actividad con entidades y de terceros, invirtiéndolo en capital de trabajo.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de alguna parte del mundo, menos Perú; sobre aspectos relevantes de la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Chaves (2015) en su trabajo de investigación denominada: “Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá”. El objetivo general fue: describir el factoring como una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas nacionales. La metodología empleada fue: Desarrollaron su estudio se evalúa la factibilidad financiera del factoring en el subsector, mediante el análisis comparativo de escenarios que simulan la utilización de esta herramienta entre 2008 y 2012. Se llegó al siguiente resultado: que sí existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micro negocio; sin embargo, dicho efecto tiene un tamaño modesto.

Valdez (2014) en su trabajo de investigación denominada: “el financiamiento de los micro negocios en México, realizada en San Nicolás de los Garza – México”. El objetivo general fue: es mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micros negocios. La metodología empleada fue: se usará la Base de Datos de la Encuesta Nacional de Micro negocios y la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, ambas levantadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). El

resultado encontrado fue: las regresiones los negocios si obtienen créditos, aunque no han siendo en gran escala esto nos lleva a la interpretación que varios de dichos negocios creados no son parte de una gran idea sino que son creados con la intención de auto emplearse para poder subsistir.

González (2014) en su trabajo de investigación denominada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. Cuyo objetivo general fue: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Bogotá. La metodología empleada fue: el tipo de investigación manifiesta un matiz cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacionar. Así mismo, los resultados encontrados fueron: a) el 83% de las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de fuentes de terceros, ya que estas les permiten tener mayores facilidades de créditos, brindándole un costo de interés bajo a un corto plazo. B) las empresas en base a la gestión financiera y económica deficiente en el capital de trabajo inquietan al financiamiento a través de su nivel a corto plazo y nivel medio, conllevando a contraer sus obligaciones financieras.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, en Chile”. Cuyo objetivo general fue: analizar la estructura financiera de los micro empresas. El resultado encontrado fue: al analizar la estructura financiera esto les permitió profundizar con más facilidad en algunos de los problemas que desde este ámbito surgen. Además, describieron las posibles vías de financiación que pueden contribuir a salvar los obstáculos financieros a los que las Micro y

pequeñas empresas enfrentan. Así mismo, la conclusión fue: Las Micro y pequeñas empresas constituyen el núcleo principal del tejido empresarial y vienen a representar la casi totalidad de la empresa española, pues solo un 0,13% supera los 500 trabajadores, resultando aún más destacable el hecho de que el 97,79% del tejido empresarial español, esté formado por empresas que no superan los 50 empleados.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio .

Kong & Moreno (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de San José Lambayeque en el periodo 2010-2012, realizado en Chiclayo”. El objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las micro y pequeñas empresas del Distrito de San José, en el período 2010-2012. La metodología aplicada fue: de tipo correlacional, el diseño fue de tipo ex post facto, la población y muestra fue de 130 Micro y pequeñas empresas. Se llegó a las siguientes conclusiones: las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan

con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Céspedes (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y electricidad de la Provincia de Sullana en el período 2014”. El objetivo general fue: describir las características resaltantes del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas dedicadas al comercio de artículos de ferretería y electricidad de la provincia de Sullana. La metodología aplicada fue: La investigación es descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 24 micro y pequeña empresa de una población de 100 empresas del rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Se llegó a los siguientes resultados: respecto al financiamiento, sus micro y pequeñas empresas tienen las siguientes características: el 75% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio (siendo el 75% del Sistema Bancario-Financiero) y el 25% prefirió trabajar con usureros durante el periodo en mención. El 50% indicaron que solicitaron crédito dos veces al año y el 50% restante se fragmenta de la siguiente manera: 30% solicitó una vez crédito y el 20% no solicitó crédito. Es necesario mencionar que el 78% solicitó créditos a

corto plazo, el 11% a largo plazo y el 11% no precisa. El 78% invirtió en capital de trabajo y el 22% en mejora de local.

Razuri (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, Año 2015”. El objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015. La metodología aplicada fue: de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño No experimental, transaccional, descriptivo. Aplicando la técnica de la revisión bibliográfica y documental, y como instrumento de recolección de información la entrevista, la observación directa y el cuestionario pre estructurado con 23 preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al propietario, gerente y/o representante legal de las 50 empresas materia de investigación. El resultado encontrado fue: El 74% destinó el crédito para capital de trabajo, las micro y pequeñas empresas son conscientes que tener un buen stock de mercadería y con variedad de productos les hace más competitivas. El 58% de las empresas en estudio obtuvo financiamiento a corto plazo, podemos concluir que sí cuentan con una estrategia de financiamiento, ya que los créditos para capital de trabajo se deben manejar no mayor a 12 meses. Así mismo se concluye que las micro y pequeñas empresas tienen capacidad de pago para asumir deudas a corto plazo, pues el 64% de estas no tuvo problemas para cumplir con el cronograma de pago de sus obligaciones financieras.

Herrera (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial ERICK E.I.R.L Tumbes, 2015”. El objetivo principal fue: describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015. La metodología aplicada fue: de nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso. Se llegó al siguiente resultado: La mayoría de las Micro y pequeñas empresas recurren a entidades de fuentes de financiamiento del sistema bancario no formal, fueron las cajas Municipales en especial Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana, porque es una de las empresas que simplifica las barreras crediticias (documentación), y otorga mejores beneficios y menores costos. Banca comercial. (BCP, Continental, etc.) e) Cajas municipales (Caja Sullana, Caja Piura, etc.) f) Otros (terceros, Proveedores, etc.) Se llegó a la siguiente conclusión: El 100% considera que son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito la principal fuente de financiamiento, por lo que estas entidades se especializan en las micro finanzas, facilitando los recursos necesarios para su desarrollo.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la ciudad de la provincia de Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Minaya (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa electro tiendas del Perú s.a.c. – Casma 2016”. El objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa ELECTROTIENDAS DEL PERÚ S.A.C. – Casma 2016. La metodología aplicada fue: cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Pero utilizamos como técnica al Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada. El resultado encontrado fue: Las características del financiamiento de las Mype de nuestro país, en cuanto a formas de financiamiento es de corto plazo, utilizaron el crédito comercial, dándonos de esta manera las formas de financiamiento de las Mype, y que dichos créditos fueron utilizados o se invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de local, como capital de trabajo y hasta para la compra de activos fijos.

Arteaga (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos s.a.c. - Casma 2016”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. La metodología aplicada fue: se hizo uso de la

metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. El resultado encontrado fue: La mayoría de las Mypes, en un 73% su financiamiento es otorgado por entidades bancarias, ya que estas le brindan oportunidades de créditos adquiridos a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local.

Celmi (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015”. Cuyo objetivo general fue: determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015. La metodología aplicada fue: de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra poblacional de 19 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas, utilizando la técnica de encuesta. Cuyos resultados encontrados fueron: Respecto al financiamiento, el 58% afirman que, si es importante el financiamiento, y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio. Respecto a la rentabilidad, el 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas, y el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años. Se llegó a la siguiente conclusión: la mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos y dijeron que la rentabilidad mejoró en los últimos años.

Bautista (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del distrito de Huaraz, 2015”. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de abarrotes del Distrito de Huaraz, 2015. La metodología aplicada fue: no experimental; la población muestral estuvo constituida por 48 dueños y/o administradores de empresas dedicadas al sector comercio - rubro Abarrotes del distrito de Huaraz; la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado; se consignaron los principios éticos. El resultado encontrado fue: el 17% de las Mypes recurrieron a fuentes del sistema bancario formal, con una tasa del 12.3% mensual y fue a corto plazo.

2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte del distrito de Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Castro (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “grupo olicruz”- Chimbote, 2015”. Cuyo objetivo general fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. La metodología aplicada fue: bibliográfica - documental y de

caso, para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa. Cuyos resultados encontrados fueron: El 63% de las micro y pequeñas empresas se financiamiento con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las micro y pequeñas empresas solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las micro y pequeñas empresas solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo.

Crespin (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-Chimbote, 2015”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa de Chimbote, 2015. La metodología aplicada fue: descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 16 Mypes de una población de 25, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Cuyos resultados encontrados fueron: El 88% de las Mypes encuestadas, se dedica al sector y rubro por más de 3 años y el 88% son formales. Respecto al financiamiento: el 56% de las Mypes encuestadas financia sus actividades con fondos de terceros y el 64% ha obtenido su crédito financiero de entidades bancarias.

López (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “COMERCIAL MARY SAC” de nuevo Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las

micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “Mary SAC” de Nuevo Chimbote, 2016. La metodología aplicada fue: descriptiva - bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso, utilizando la técnica de la entrevista. Cuyo resultado encontrado fue: La mayoría de las micro y Pequeñas Empresas estudiadas financiaron sus actividades económicas con financiamiento de terceros, obtuvieron créditos de las entidades no bancarias formales, dichos créditos recibidos fueron de corto plazo; finalmente, el crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo.

Balvis (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pollería “las delicias chicken” – nuevo Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pollería “Las Delicias Chicken” de Nuevo Chimbote, 2016. La metodología aplicada fue: No experimental – descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para obtener el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa de caso, utilizando la técnica de la revisión bibliográfica y de la entrevista. Cuyo resultado encontrado fue: que las Micro y Pequeña Empresa, financian su actividad económica con financiamiento de terceros, con créditos del sistema no bancario formal a corto plazo e intereses altos, lo cual fue invertido en capital de trabajo y activos fijos.

Castillo (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina de jirón Manuel Ruiz, distrito de Chimbote, año 2013”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro – distribuidora de útiles de oficina, Jirón Manuel Ruiz del distrito de Chimbote 2014. La metodología aplicada fue: No experimental – descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: La mayoría (75%) de las micro y pequeñas empresas encuestadas utilizan el sistema bancario, siendo uno de ellos el Banco de Crédito del Perú y el Scotiabank, quien les otorga mayores facilidades de crédito. Mediante el cual obtuvieron una tasa de interés entre 11% y 20% anual, puesto que ya tienen una línea de crédito y eso los beneficia a que su tasa de interés sea inferior a lo que otras micro y pequeñas empresas pueden obtener. En su totalidad utilizaron los créditos recibido como capital de trabajo y así logren una mayor rentabilidad.

Aguilar (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones paraíso e.i.r.l. Chimbote, 2015”. Cuyo objetivo general fue: Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. Chimbote, 2015. La metodología aplicada fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y la encuesta. Se llegó a los

siguientes resultados: las MYPE estudiadas han preferido y/u obtenido financiamiento de entidades no bancarias para desarrollar su actividad empresarial ya que estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito; así mismo, indican que el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento de su local.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, podemos decir que a la hora de pedir un préstamo podemos escoger entre pedirlo en el banco o una entidad de financiación alternativa. Ocasionalmente los préstamos para micro y pequeñas empresas son concedidos por entidades bancarias pueden presentar condiciones atractivas, pero los requisitos que se exigen suelen ser bastante estrictos. Por otra parte, los bancos suelen pedir que aumentemos nuestra vinculación para poder obtener la financiación que necesita nuestro negocio. Por fortuna los créditos de nuestra entidad bancaria no terminan de convencernos, siempre podremos recurrir a otro tipo de métodos alternativos para financiarnos (**Oliva, 2015**).

2.2.1.2 Sistema de financiamiento

2.2.1.2.1 Financiamiento formal bancario: En base a las investigaciones de **Castro (2015)** las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades

especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

Bancos: Se dice entonces que los bancos son todo aquello cuyo negocio principal es brindar dinero del público que deposita ya sea en ahorros o bajo cualquier modalidad contractual, y el banco se encarga de utilizar ese dinero puede ser de su propio capital o también de otras fuentes de ingreso y así mismo conceder créditos en las diversas modalidades.

2.2.1.2.2 Financiamiento formal no bancario:

Castro (2015) Cajas municipales de ahorro y crédito: Podemos destacar la diferencia los bancos mayormente suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencia, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían, pero hoy en día las cosas cambiaron, las cajas municipales ya se han expandido a nivel nacional. Entonces definimos que una caja de ahorro es una entidad de crédito muy similar a un banco y tienen el mismo objetivo de captar recursos del público y su finalidad es realizar operaciones de financiamiento y de preferencia a las pequeñas y micro empresas.

2.2.1.3 Fuentes del financiamiento

En la actualidad existen distintas fuentes donde se puede obtener capital para una empresa, y es importante definir los tipos de financiamiento los cuales se dividen en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo los cuales veremos a continuación:

2.2.1.3.1 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.

2.2.1.3.2 Financiación externa

Por otra parte, **Castro (2015)** afirman que “la micro pequeña y mediana empresa la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento de terceros 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”.

Según **López (2018)** afirma que las

- **Aportaciones de capital de los socios.**
- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- **Leasing:** Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.

- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo

2.2.1.4 Plazos del financiamiento

Asimismo, **Álvarez (2015)** afirma que las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos: **Financiamiento a corto plazo:** Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos Y **Financiamiento a largo plazo:** Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

2.2.1.5 Costos del financiamiento y tasa de interés

Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad. Por otra parte, sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento (**Montañez, 2016**).

a) Las tasas de intereses: son o es el precio del dinero, además es considerado como un porcentaje prestado al capital que uno requiere, es decir que cobran un porcentaje a lo que prestan dinero.

2.2.1.6 Usos del Financiamiento

Según, **Gerencie (2016)**, menciona los siguientes usos del financiamiento; dentro de ellos están:

a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.

b) Ampliación del local: Mayormente las Micro y Pequeña empresas, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.

c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan.

2.2.2 Teorías de la empresa

2.2.2.1 Funciones de la empresa

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 (**García, 2014**).

2.2.2.2 Objetivo de la empresa

Los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital invertido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen en su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social (García, 2014).

2.2.2.3 Clasificación de las empresas

La clasificación de las empresas está conformada por: Empresas del sector primario: También llamado como extractivo, por lo que su principal componente esencial que es asignado y por lo tanto es adquirido por parte de la naturaleza como: agricultura, caza, ganadería, pesca, agua, minerales, petróleo, etc. Díaz (2015).

✓ 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 comprador, su finalidad principal es la adquisición y demanda de mercancía que sean acabados. Estos se clasifican por los: Mayoristas, son los principales que realizan ventas de gran escala hacia diversas empresas; Menudo, son personas que venden productos ya sea inmensas cantidades, también en unidades en la cual se realiza para su revender o también el uso del comprador 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 **Díaz (2015)**.

- ✓ Empresas del sector terciario: Son las empresas que su primordial componente es la capacitación del personal ya sea para hacer labores intelectuales y físicos. Tiene varios tipos de organizaciones, por ejemplo: bancos, seguros, comercio, hoteles, educación, etc. **Díaz (2015)**.

2.2.2.4 Tamaños de empresas

Según **INEI (2015)** nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.

d) 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

Ministerio de trabajo y promoción de empleo (2016), en el artículo 2° específica a la Micro y Pequeña empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Por otro lado, Cuando en esta ley se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley.

2.2.3.1 Características

Asimismo, en el artículo 3° establece que las Micro y Pequeña empresas deben reunir las siguientes características concurrentes:

El número total de trabajadores:

- ✓ La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
- ✓ La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

Niveles de ventas anuales:

- ✓ La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.

- ✓ La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

2.2.3.2 Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

Es un registro en el que pueden inscribirse los micros y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley Micro y Pequeña empresas. Pueden entrar en el Registro de la Micro y Pequeña empresas, los micros y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar (**Ministerio de trabajo y promoción de empleo, 2016**).

2.2.4 Teoría del sector comercio

El sector comercio creció en 2,34% en mayo de este año comparado con el mismo mes del año pasado. Esta tendencia positiva se mantiene por vigésimo quinto mes consecutivo y fue impulsado por el comercio al por menor y por mayor, informó el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (**INEI, 2019**).

2.2.4.1 Comercio Minorista

La venta de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos por la campaña del Día de la Madre impulsaron el crecimiento de 2,50% del comercio minorista (**INEI, 2019**).

Asimismo, aumentó la venta en hipermercados, supermercados y minimarkets por mayor demanda de productos de primera necesidad; venta de materiales de construcción, artículos de ferretería y vidrio, debido a la apertura de nuevas

tiendas en el interior del país y al incremento en la cartera de clientes (INEI, 2019).

2.2.4.2 Comercio Mayorista

La mayor venta de maquinaria para la industria, seguridad electrónica e instrumental médico impulsó el crecimiento del comercio mayorista, que aumentó en 3,24% (INEI, 2019).

2.2.5 Empresa Representaciones William Hernández E.I.R.L

Razón social

La razón social es Representaciones William Hernandez, con Ruc: 20601397901. Comenzó el inicio de sus actividades el 02/08/16. Cuya actividad principal otros productos en almacén. Su domicilio fiscal actualmente Mza. O Lote. 24 A.H. Belén (Frente al Hotel Villa Sol), está ubicado en Nuevo Chimbote-Santa-Ancash .

Misión

Promover en nuestros clientes el acceso a productos de alta calidad a precios competitivos para sus mercados .

Visión

Convertirnos en una empresa rentable, responsable y sostenible para nuestros clientes, proveedores y accionistas cubriendo las más exigentes demandas del mercado.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos 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 **(INEI, 2019)**.

El financiamiento es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros **(INEI, 2019)**.

2.3.2 Definiciones de empresa

La empresa es la unidad económica, física o virtual, las cuales son establecidas con fines o sin fines de lucro. Por otro lado, también es un conjunto de elementos las cuales son irrevocables para ejercer la producción, dentro de ellos está la mano de obra, el clima laboral, el aporte de capital, y también lo financiero **(INEI, 2019)**.

La empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener bienes o servicios que se ofrecen en el mercado, en el cual se realizan actividades productivas en que consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y

productos semielaborados) en bienes finales, empleándose los factores productivos basándose en el trabajo y capital; para poder desarrollar su actividad la empresa necesita disponer de una eficaz tecnología que especifique que tipo de factores productivos precisa y como se combinan, asimismo se debe adoptar una organización y forma jurídica que permita realizar contratos para así poder captar recursos financieros (INEI, 2019).

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas

las micro y pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, 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 (INEI, 2019).

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (INEI, 2019).

2.3.4 Definiciones de comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país

o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos **(Definición, 2015)**.

El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero **(Definición, 2015)**.

III. HIPOTESIS

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información escrita sobre un tema previamente acordado. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio **(Castellanos, 2015)**.

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 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 por que para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y 2 se revisaron algunos documentos pertinentes. Finalmente, fue de caso porque para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se escogió una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Estará Constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

Se estudiará Representaciones William Hernandez E.I.R.L. Nuevo Chimbote, 2019.

4.3 Definición y operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	indicadores	si	no
Financiamiento	El financiamiento o básicamente es un préstamo otorgado por terceras personas, en el cual se realizará un contrato entre el que solicita el préstamo y el prestamista. Dicho contrato debe contener la fecha o fechas en las que se devolverá el préstamo, esto incluirá los intereses que se generen por dichos periodos de tiempo.	* Fuente de Financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		* Sistema del financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		* Plazos del Financiamiento	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo, largo plazo o fue de mixto?		
		* Costos del financiamiento	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual o anual		
		* Usos del financiamiento	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente, En activo Fijo, En capital de trabajo, Otras especificar.....		

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se empleará el cuestionario y fichas bibliográficas.

4.5 Plan de análisis

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso, será organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

1. Para responder al objetivo 1 se tendrá en cuenta la revisión de la literatura y de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales.
2. Para dar respuesta al objetivo 2 se tiene en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplica a la empresa en estudio para proponer las estrategias que van mejorar sus condiciones financieras de la empresa.
3. Para dar respuesta al objetivo 3 se describirá las propuestas especificadas en el objetivo 2.

4.6 Matriz de consistencia

Anexo 01

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L - NUEVO CHIMBOTE, 2019.</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento, mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y Representaciones William Hernandez E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019?</p>	<p>Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.</p>	<p>1. Establecer las oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. 3. Explicar la oportunidad del financiamiento, para mejorar las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.</p>	<p>No experimental, descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.</p>

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

4.7 Principios éticos

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección.

Beneficencia y no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

Justicia: Se debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse sus capacidades y conocimiento.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.

CUADRO 01: RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR	RESULTADOS	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES
Kong & Moreno (2014)	Afirma que : Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Micro y Pequeñas empresas, gracias a que dichas fuentes de terceros, les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo y activos fijos, la cual ha mejorado tanto en su producción como en sus ingresos.	Oportunidad: La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.
Arteaga (2016)	Establece que :La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas, en un 73% su financiamiento es otorgado por entidades bancarias, ya que estas le brindan oportunidades de créditos adquiridos a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local.	Oportunidad: Las Micro y Pequeñas empresas financiaron con fuentes del sistema bancario ya que estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito; la cual el crédito en su totalidad fue invertida en capital de trabajo, y mejoramiento de su local.
Castillo (2016)	Afirma que: El 75% de las Micro y Pequeñas empresas encuestadas utilizan el sistema bancario, siendo uno de ellos el Banco de Crédito del Perú y el Scotiabank, quien les otorga mayores facilidades de crédito. Mediante el cual obtuvieron una tasa de interés entre 11% y 20% anual. En su totalidad utilizaron los créditos recibido como capital de trabajo y así logren una mayor rentabilidad.	Oportunidad: Las Micros y Pequeñas empresas financiaron con el sistema bancario, ya que estas les otorga mayores facilidades de crédito con una tasa de interés entre 11% y 20% mensual.
Céspedes (2014)	Establece que: El 75% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio (siendo el 75% del Sistema Bancario-Financiero). Es necesario mencionar que el 78% solicitó créditos a corto plazo, el 78% invirtió en capital de trabajo.	Oportunidad: Las Micro y Pequeñas empresas, recibieron créditos financieros de terceros, la cual fue a corto plazo y en la cual se invirtió en capital de trabajo.
Razuri (2016)	Afirma que: El 74% destinó el crédito para capital de trabajo, las Micro y Pequeñas empresas son conscientes que tener un buen stock de mercadería y con variedad de productos les hace más competitivas. El 58% de las empresas en estudio obtuvo financiamiento a corto plazo, podemos concluir que sí cuentan con una estrategia de financiamiento.	Oportunidad: Las Micro y Pequeñas empresas, recibieron créditos, la cual se destinó en capital de trabajo. Contaron con una estrategia de financiamiento, esta le permite tener un buen stock de mercadería durante el periodo no mayor a 12 meses.

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 oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2019.

CUADRO 02: RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

PREGUNTA	RESULTADOS		OPORTUNIDAD /DEBILIDAD
	SI	NO	
1 ¿La empresa es formal?	X		Oportunidad
2 ¿El crédito solicitado fue de terceros?	X		Oportunidad
3 ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	X		Oportunidad
4 ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		X	oportunidad
5 ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X		Oportunidad
6 ¿ La tasa de interés es del 23% mensual ?		X	Oportunidad
7 ¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	X		Oportunidad

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al gerente de la empresa

“William Hernandez E.I.R.L” en base al cuestionario.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R. L – Nuevo Chimbote, 2019.

CUADRO 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO 1 Y OBJETIVO 2

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDAD/DEBILIDAD OBJETIVO 1	OPORTUNIDAD/DEBILIDAD OBJETIVO 2	EXPLICACIÓN
ANÁLISIS DEL NEGOCIO	Oportunidad: La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades de poder acceder a créditos (Kong & Moreno, 2014)	Oportunidad: La empresa en estudio, recurre a fuentes de financiamiento de terceros.	Oportunidad: Encontramos que si recurren a fuentes de terceros.
SISTEMA FINANCIERO	Oportunidad: La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas, en un 73% su financiamiento es otorgado por entidades bancarias, ya que estas le brindan oportunidades de créditos adquiridos a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo (Arteaga, 2016).	Oportunidad: La empresa en estudio, recurre a fuentes de entidades bancarias.	Oportunidad: Encontramos que si recurren a fuentes de entidades bancarias.
COSTO DEL FINANCIAMIENTO	Oportunidad: El 75% las Mypes financiaron con el sistema bancario, ya que estas les otorga mayores facilidades de crédito con una tasa de	Oportunidad: La empresa en estudio el sistema	Oportunidad: Encontramos que la tasa de interés por

	interés entre 11% y 20% anual (Castillo, 2016).	bancario le brinda una tasa de interés de 20 % anual.	parte de entidades bancarias es 20 % anual.
PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	Oportunidad: El 75% de las Mypes, recibieron créditos financieros de terceros, la cual fue a corto plazo y se invirtió en capital de trabajo (Céspedes, 2014).	Oportunidad: La empresa en estudio, el crédito que solicitó fue a corto plazo.	Oportunidad: Encontramos que si solicitan el crédito a corto plazo.
USO DEL FINANCIAMIENTO	Oportunidad: El 74% de las Mypes, recibieron créditos, la cual se destinó en capital de trabajo. Contaron con una estrategia de financiamiento, la cual le permite tener un buen stock de mercadería mensuales (Razuri, 2016).	Oportunidad: La empresa en estudio, utiliza el crédito obtenido en capital de trabajo.	Oportunidad: Encontramos que el crédito lo utilizan en capital de trabajo.

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

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

En los resultados obtenidos por **Kong & Moreno (2014)**, **(Arteaga, 2016)**, **Castillo (2016)**, **(Céspedes, 2014)**, **(Razuri, 2016)**. Se establecen que las oportunidades del financiamiento, la mayoría de las micro y

pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, y recurren a las entidades bancarias del sistema formal bancario, ya que estos les permiten tener mayores facilidades de poder acceder a créditos y también el plazo establecido fue a corto plazo, se invirtió en capital de trabajo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se describe que los resultados obtenidos a través del cuestionario de 7 preguntas cerradas sobre el financiamiento al representante legal de la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L, encontrando que la empresa solicita fuentes de financiamiento de terceros por parte de entidades bancarias del banco Scotiabank, además se encontró que el crédito del monto solicitado fue de 20,000.00 soles, la tasa de interés es el 20% anual, es a corto plazo. Y, por último, el crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se explica que para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora un cuadro analítico, cuyo cuadro contiene cuatro columna, así mismo la primera columna cuyos factores relevantes son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4

donde se establecen los resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

Respecto al Análisis del negocio:

Kong & Moreno (2014): Afirma que, la mayoría de las Mypes recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades de poder acceder a créditos. Este resultado si **coinciden** con los resultados de la empresa William Hernandez E.I.R.L, recurre a fuentes de financiamiento de terceros.

Respecto al sistema financiero:

Arteaga (2016): Establece que, la mayoría de las Mypes, en un 73% su financiamiento es otorgado por entidades bancarias, ya que estas le brindan oportunidades de créditos adquiridos a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo. Este resultado **si coincide** con los resultados de la empresa William Hernandez E.I.R.L, recurre a fuentes de entidades bancarias.

Respecto al costo del financiamiento:

Castillo (2016): Afirma que, el 75% las Mypes financiaron con el sistema bancario, ya que estas les otorga mayores facilidades de crédito con una tasa de interés entre 11% y 20% mensual. Este resultado **si coincide** con los resultados de la empresa William Hernandez E.I.R.L, ya que el sistema bancario le brinda una tasa de interés es elevada del 20% anual.

Respecto al plazo del financiamiento:

Céspedes (2014): Describe que, el 75% de las Mypes, recibieron créditos financieros de terceros, la cual fue a corto plazo y se invirtió en capital de

trabajo. Este resultado **si coinciden** con los resultados de la empresa William Hernandez E.I.R.L, el crédito que solicitó, le dio a corto plazo.

Respecto al uso del financiamiento:

Razuri (2016): Afirma que, el 74% de las Mypes, recibieron créditos, la cual se destinó en capital de trabajo. Contaron con una estrategia de financiamiento, la cual le permite tener un buen stock de mercaderías mensuales. Este resultado **si coincide** con los resultados de la empresa William Hernandez E.I.R.L, la cual utiliza el crédito obtenido en capital de trabajo.

VI. CONCLUSIONES

6.1 conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros para la obtención del préstamo se da en el sistema bancario formal y de esta manera les ayuda a recurrir a las entidades bancarias financieras, es una herramienta importante porque le permite a la empresa a tener una mayor probabilidad de estar bien en el mercado.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L, esto es solicitado por fuentes de terceros y tiene la oportunidad de recurrir al sistema formal de las entidades bancarias del banco Scotiabank, y esto los ayuda a la

empresa por que los intereses son bajos por parte de estas entidades, les permite obtener el crédito del monto solicitado fue de 20,000.00 soles, es a corto plazo, el crédito fue invertido en capital de trabajo , logrando así contribuir en su progreso ,buen desarrollo de la empresa.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2 los factores relevantes se relacionan ambas obtienen financiamiento y esto les genera beneficios, de tal manera tiene la oportunidad la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L, obtener el crédito por parte de las entidades bancarias, ya que esto les ayuda a que estos intereses sean bajos al obtener dicho crédito, del sistema formal por parte de estas entidades bancarias y también el tiempo de pagar el crédito es de corto plazo

6.1.4 Conclusión general:

Se llega a la conclusión que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio Representaciones William Hernandez E.I.R.L tienen la oportunidad de poder acceder al sistema formal por parte de la entidad bancaria ya que estas le brindan los intereses bajos lo cual favorece a la empresa, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo de la empresa.

Propuesta de mejora

- A la empresa se le propone que debe seguir optando en recurrir al sistema formal bancario, porque en cuanto a los intereses de esos préstamos, son bajos y esto le genera beneficios económicos a la empresa.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias Bibliográficas

Aguilar, G. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones paraíso e.i.r.l. Chimbote, 2015.* Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6080/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_AGUILAR_MURILLO_SOL_GUELLIN_SAASY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Álvarez, T. (2015). *la decisión de inversión y financiamiento y la mejora de la situación económica – financiera de la empresa materiales de construcción alca eirl en la ciudad de Trujillo al año 2015.* Disponible en: <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7108/Alvarez%20Carranza%20Luis%20David.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Arteaga, A. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos s.a.c. –Casma 2016.* Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS ARTEAGA SENA ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ARTEAGA_SENA_ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Balvis, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

- empresas del sector comercio del Perú: caso pollería “las delicias chicken” – nuevo Chimbote, 2016. Recuperado de:*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10244/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_BALVIS_GONZALES_MAVEL_JACKELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bautista, F. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del distrito de Huaraz, 2015. Recuperado de:*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4617/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_BAUTISTA%20CABALLERO%20FIORELA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bernal, M. (2014).** *Comparativa de fuentes de financiación internacional, con énfasis en el sector de la construcción: Estados Unidos, Alemania y España. Recuperado de:*
<https://www.ieb.es/ww2017/wp-content/uploads/2015/investi/estu.pdf>
- Cabello, S. (2014).** *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. Recuperado de:*
[http://DialnetImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875%20\(1\).pdf](http://DialnetImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875%20(1).pdf)
- Castillo, H. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de*

útiles de oficina de jirón Manuel Ruiz, distrito de Chimbote, año 2013”. Disponible en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/49/CASTILLO_CONTRERAS_HANNA_SUSY_SECTOR_COMERCIO_%20RUBRO_DISTRIBUIDORAS.pdf?sequence=7&isAllowed=y

Castro, E. (2015). *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes.* Recuperado de:

http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castroc_astillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, M. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “grupo olicruz”- Chimbote, 2015.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Celmi, A. (2015). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1602/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CELMI_GARGATE_ANALI_ELIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Céspedes, J. (2014). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y electricidad de la Provincia de Sullana en el período 2014.* Obtenido de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/734/MYPES_RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_CESPEDES_MOSCOL_JORGE_EXHEDY.pdf?sequence=4

Chávez, J. (2015). *Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá.* Disponible en:

https://www.researchgate.net/publication/273499007_Factoring_Una_alternativa_de_financiamiento_no_tradicional_como_herramienta_de_apoyo_a_las_empresas_de_transporte_de_carga_terrestre_en_Bogota

Crespin, P. (2015). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-Chimbote, 2015.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/877/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPES_CRESPIN QUIRIONES PILAR ROCEDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Díaz, I. (2015). *Definición de Empresa.* Disponible en:

<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>

Dini, M., Stumpo, G. (2016). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.*

Recuperado de:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Fernández J. (2015). *Banco mundial financiamiento.* Disponible en:

http://www.academia.edu/3776464/La_importancia_de_la_capacitaci%C3%B3n_en_las_micros_y_peque%C3%B1as_empresas_arteras_nales_del_Valle_del_Mezquital_Estado_de_Hidalgo

Finanzas. (2016). *fuentes de financiamiento empresarial.* Recuperado de:

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

García, A. (2014). *El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.2001.*

http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Gerencie (2016). *Capital de trabajo.* Recuperado de:

<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>

González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá.* Disponible en:

<https://es.scribd.com/document/346243419/Tesis-La-Gestion-Financiera-y-El-Acceso-a-Financiamiento-de-Las-Pymes-Del->

[Sector-Comercio-en-La-Ciudad-de-Bogota](#)

Herrera, E. (2017). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial ERICK E.I.R.L tumbes, 2015. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y

INEI (2015). *Directorio central de empresas y establecimientos*. Recuperado de: <https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per>

INEI (2019). *INEI: Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo*. Recuperado de: <https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se-incremento-234-en-mayo/>

Kong, R. & Moreno, Q. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012*. Obtenido de: http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamossJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, en Chile*. Disponible en: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes>

[%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

López, F. (2018). *Contabilidad de sociedad de personas*. Recuperado de:

https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD_DE_SOCIEDAD_DE_PERSONAS

López, S. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “COMERCIAL MARYSAC” de nuevo Chimbote, 2016*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7934/FINANCIAMIENTO_MYPE_LOPEZ_FLORES_SEREYDA_MAGADALI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Maldonado, J. (2014). *Estrategia empresarial. Formulación, planeación e implantación*. Recuperado de:

<https://www.gestiopolis.com/estrategia-empresarial-formulacion-planeacion-e-implantacion/>

Minaya, D.(2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa electrotiendas del Perú s.a.c. – Casma 2016*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3692/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MINAYA_ALVA_DIANNE_LOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ministerio de trabajo y promoción y empleo. (2016).** *Fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos en la gestión de las micro y pequeñas empresas peruanas.* Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/fuentes-financiamiento-mercado-efectos-gestionmicro-empresas-peruanas/>
- Montañez, A. (2016).** Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de breña, periodo 2016. Disponible en: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.pdf
- Oliva, J. (2015).** *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2015.* Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- Pantigoso, P. (2015).** *Las pymes en el Perú: Impulsando el crecimiento económico.* Disponible en: <https://perspectivasperu.ey.com/2015/06/17/las-pymes-en-el-peru-impulsando-el-crecimiento-economico/>
- Razuri, L. (2016).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, Año 2015.* Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1028/FINANCIAMIENTO_FERRETERIAS_MYPE_RAZURI_JIMEN_EZ_LINO_XAVIER.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Tello, S. (2014).** *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en*

el desarrollo del país. Disponible en:

[http://www.importanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875%20\(1\).pdf](http://www.importanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875%20(1).pdf)

Valdez, R. (2014). *El financiamiento de los micro negocios en México.*

Disponible en:

<http://eprints.uanl.mx/4101/6/El%20financiamiento%20de%20los%20micronegocios.pdf>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones William Hernandez E.I.R.L - nuevo Chimbote, 2019.	¿Las oportunidades de financiamiento, mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019?	Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.	<p>1. Establecer las oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales .</p> <p>2. Describir las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019 .</p> <p>3. Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019.</p>	No experimental, cuantitativo, bibliográfico, documental y de casó.

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

7.2.2 Anexo 02:

01 Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año								Año							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación																
5	Mejora del marco teórico																
6	Redacción de la revisión de la literatura.																
7	Elaboración del consentimiento informado (*)																
8	Ejecución de la metodología																
9	Resultados de la investigación																
10	Conclusiones y recomendaciones																
11	Redacción del pre informe de Investigación.																
12	Reacción del informe final																
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación																
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																
15	Redacción de artículo científico																

02 Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
. Papel Bond	1	S/. 13.50	S/. 13.50
. Dispositivo USB	1	S/. 25.00	S/. 25.00
. Lápiz	5	S/. 0.50	S/. 2.50
Servicios			
. Impresiones	80	S/. 0.20	S/. 16.00
. Internet	100	S/. 1.00	S/. 100.00
. Movilidad	30	S/. 2.00	S/. 60.00
Sub Total			S/. 217.00
Total del presupuesto desembolsado			S/. 217.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
. Uso de internet (Laboratorio de aprendizaje digital - LAD)	30	S/. 4.00	S/. 120.00
. Búsqueda de información en base de datos	35	S/. 2.00	S/. 70.00
. Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40	S/. 4.00	S/. 160.00
. Publicación de artículo en repositorio institucional	50	S/. 1.00	S/. 50.00
Sub Total			S/. 400.00
Taller de tesis			
Asesoría personalizada (2 horas por semana)			S/. 3,100.00
Sub Total			S/. 217.00
Total de presupuesto no desembolsable			S/. 3,500.00
Total (S/.)			S/. 3,717.00

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

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 (...)

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..... Eventuales.....
- 2.4 Motivos de formación de la MYPE: Obtener ganancias. (....) Subsistencia (sobre vivencia): (....)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

- 3.1 ¿El crédito solicitado fue propio?
- 3.2 ¿El crédito solicitado fue de terceros?.....
- 3.3 ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario.....
- 3.4 ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?.....
- 3.5 ¿Sus acreedores le otorgaron crédito?.....
- 3.6 ¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?.....
- 3.7 ¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?.....
- 3.8 ¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?.....
- 3.9 ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?.....
- 3.10 ¿El crédito solicitado fue de largo plazo...

7.2.4. Otros Anexos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD**

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.

	PREGUNTA	RESULTADOS	
		SI	NO
1.	¿La empresa es formal?	X	
2.	¿El crédito solicitado fue de terceros?	X	
3.	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	X	
4.	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		X
5.	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X	
6.	¿La tasa de interés es del 23% mensual?		X
7.	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	X	

William Hernández F.I.R.I.
Mia. O.Late. 24 AH. Bole.

FICHA RUC



RUC:	20601397901 - REPRESENTACIONES WILLIAM HERNANDEZ E.I.R.L.
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	02/08/2016
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	MZA. O LOTE. 24 A.H. BELEN (FRENTE AL HOTEL VILLA SOL) ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIU 52190 - VTA. MIN. OTROS PRODUCTOS EN ALMACEN. Secundaria 1 - CIU 74145 - ACTIV. DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 29/03/2017
Afiliado al PLE desde:	-
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 02/12/2019 7:54	