



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
DISTRIBUIDORA Y SERVICIOS GENERALES VECOR  
E.I.R.L – NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE  
MEJORA, 2018.**

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

**AUTOR**

**GALLARDO GOMEZ, DENNISA JOAIDA**

**ORCID: 0000-0002-1018-0039**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR**

**COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA**

**DISTRIBUIDORA Y SERVICIOS GENERALES VECOR**

**E.I.R.L – NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE**

**MEJORA, 2018.**

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

**AUTOR**

**GALLARDO GOMEZ, DENNISA JOAIDA**

**ORCID: 0000-0002-1018-0039**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO  
DISTRIBUIDORA Y SERVICIOS GENERALES VECOR E.I.R.L. - DE NUEVO  
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Gallardo Gómez, Dennisa Joaida

ORCID: 0000-0002-1018-0039

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

### **ASESOR**

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 DE JURADO Y ASESORA**

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO  
PRESIDENTE**

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS  
MIEMBRO**

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ  
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por proteger mi vida, e iluminar mi camino, por su espíritu santo, llenando de amor mis días alentándome a seguir avanzando para cumplir una de mis metas trazadas y llegar a obtener una profesión exitosa.

A mis abuelos por su amor y apoyo, por enseñarme a ser una persona humilde y fuerte, a mis tías por estar presente aconsejándome a no rendirme, y que el éxito requiere de perseverancia. A mi hermana, por alentarme a no rendirme, a mis primos por su compañía y confianza.

Finalmente agradezco a mi asesora Maribel Placido Manrique, por su paciencia y asesoramiento para cumplir mi meta.

## **DEDICATORIA**

A Dios porque me guía y me protege durante todo este tiempo de trabajo al elaborar mi trabajo de investigación.

A mis abuelos que son como mis padres por su amor y paciencia hacia mi persona, a mi madre, padre y hermanos que a pesar de la distancia me brindan aliento para continuar, a mis tías por creer en mí, aconsejándome día a día a que para llegar a ser alguien exitoso se toma tiempo y esfuerzo. A mi hermana y mis primos que son todo para mí, llenando mis días de risa y dándome energía para seguir.

También dedico a los niños de la escuela dominical que Dios me dio, juntamente a mis niños de compasión, que me enseñaron que todo niño tiene un sueño y con su inocencia con llegar a ser grandes lo pueden lograr, a mi Directora y equipo de trabajo.

A la familia Fernández por darme su amor y compañía en los momentos más difíciles, como también buenos, a los hermanos de mi iglesia por sus oraciones, y por ultimo a esa persona especial que quiero tanto.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, y propuesta de mejora 2018. La metodología de la investigación tiene como diseño: no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizò las siguientes tcnicas: Revision bibliogràficas y intrumentos como: Fichas bibliogràficas , cuestionario de preguntas cerradas que fueron aplicadas al gerente de la empresa del caso; aplicando la tècnica de la entrevista pertinente. Se encontro los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores Nacionales como regionales afirman es su trabajo de investigación como resultado que obtiene financiamiento en entidades no bancarias y a corto plazo. **Respecto al objetivo específico 2:** Teniendo como resultado por medio de la entrevista que se le aplico se hayo que el financiamiento obtuvo por la empresas es externo. **Respecto al objetivo específico 3:** Su resultado es ,el objetivo específico 1 y la empresa del caso del resultado del objetivo 2 , ambos conciden porque utilizan financiamiento de terceros. Como conclusión afirma que el financiamiento adquirido en las micro y pequeñas empresas es de ayuda para el inicio de sus actividades, crecimiento de sus activos fijos, reparamientos de sus actividades. En nuestro caso se obtuvo en el sistema bancario, se utilizò para compra de mercaderia, capital de trabajo y ampliación de su local.

**Palabras claves:** Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa y Comercio.



## **ABSTRAC**

The main objective of this research work was to describe the main characteristics of the financing of micro and small businesses in the Peruvian commerce sector: Distribuidora Case and General Services Vecor E.I.R.L. of Nuevo Chimbote, and improvement proposal 2018. The methodology of the investigation has as a design: non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case; For the collection of information, the following techniques were used: Bibliographic review and intruments such as: Bibliographic files, questionnaire of closed questions that were applied to the manager of the company of the case; applying the relevant interview technique. The following results were found: Regarding the specific objective 1: According to the National and regional authors, it is their research work as a result that obtains financing in non-banking and short-term entities. Regarding the specific objective 2: Having as a result, through the interview that was applied, the financing obtained by the companies is external. Regarding the specific objective 3: Its result is, the specific objective 1 and the company in the case of the result of objective 2, both agree because they use third-party financing. As conclusion, he affirms that the financing acquired in the micro and small companies is of help for the beginning of his activities, growth of his fixed assets, repairs of his activities. In our case it was obtained in the banking system, it was used for the purchase of merchandise, working capital and expansion of its premises.

**Keywords:** Financing, Micro and small business and commerce.

# CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
TÍTULO.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
FIRMA DEL JURADO Y ASESORA.....	v
HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN.....	viii
ABSTRAC.....	ix
CONTENIDO.....	x
INDICE DE CUADROS.....	xii
<b>I. Introducción.....</b>	<b>13</b>
<b>II. Revisión de la literatura.....</b>	<b>18</b>
<b>2.1. Antecedentes .....</b>	<b>18</b>
<b>2.1.1 Internacionales .....</b>	<b>18</b>
<b>2.1.2 Nacionales .....</b>	<b>19</b>
<b>2.1.3 Regionales .....</b>	<b>21</b>
<b>2.1.4 Locales.....</b>	<b>22</b>
<b>2.2 Bases teóricas .....</b>	<b>24</b>
<b>2.2.1 Teoría del financiamiento .....</b>	<b>24</b>
<b>2.2.2 Teoría de la empresa .....</b>	<b>31</b>
<b>2.2.3 Teoría de las mype.....</b>	<b>33</b>
<b>2.2.4 Teoría de los sectores productivos.....</b>	<b>34</b>
<b>2.3 Marco conceptual .....</b>	<b>36</b>
<b>2.3.1 Definiciones del financiamiento.....</b>	<b>36</b>
<b>2.3.2 Definiciones de la empresa.....</b>	<b>37</b>
<b>2.3.3 Definiciones de las mype .....</b>	<b>37</b>
<b>2.3.4 Definiciones del sector comercio.....</b>	<b>39</b>
<b>III. Hipótesis.....</b>	<b>40</b>
<b>IV. Metodología .....</b>	<b>41</b>
<b>4.1. Diseño de Investigación.....</b>	<b>41</b>
<b>4.2. Población y Muestra.....</b>	<b>41</b>
<b>4.2.1 Población.....</b>	<b>41</b>

4.2.2 Muestra .....	41
4.2.3 Definición y operacionalización de la variable para el objetivo específico 1. ....	42
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos. ....	47
4.4.1 Técnicas.....	47
4.4.2 Instrumentos. ....	47
4.5 Plan de Análisis. ....	47
4.6 Matriz de Consistencia.....	48
4.7 Principios éticos .....	49
V. Resultados y análisis de resultados .....	50
5.1. Resultados.....	50
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	50
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	53
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	57
5.2 Análisis de resultados.....	59
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	59
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	60
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	61
VI. Conclusiones.....	63
6.1 Conclusiones .....	63
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	63
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	63
6.1.5 Conclusión general .....	65
VII. Aspectos complementarios.....	66
7.1 Referencias bibliográficas.....	66
7.2. Anexos.....	71
7.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades .....	71
7.2.2 Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica .....	72
7.2.3 Anexo 03: Presupuesto.....	73
7.2.4 Anexo 04: Cuestionario .....	74
7.2.5 Anexo 05: Matriz de consistencia. ....	78

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>N°</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PÁG</b>
01	Objetivo específico 1	50
02	Objetivo específico 2	54
03	Objetivo específico 3	57

## I. Introducción

La mype (micro y pequeñas empresas) se formaron principalmente dado a los motivos de subsistencia familiar; donde existía mucha pobreza rural como urbana, mejor dicho, un fenómeno socioeconómico. Frente desempleo, que puede ser perdida de su antiguo trabajo o no pueden encontrar un trabajo nuevo, los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal, como consecuencia a la falta de financiamiento generalmente dado por el gobierno (**Ávila y Sánchez, 2012**).

La European Fund for Southeast Europe (EFSE) ofrece una alternativa de solución mediante instrumentos de financiación a largo plazo a instituciones locales para brindar programas de préstamos a las micro y pequeñas empresas, además de aporfo unos € 900 millones (US\$ 1,077 millones) anuales para poder financiar unos 350 mil créditos a las micro y pequeñas empresas en países del Sureste de Europa. El programa de financiamiento es muy importante porque beneficia a los países de Armenia, Azerbaijón, Bielorrusia, Serbia y Montenegro, se va desarrollando a su vez a brindar este beneficio, un riguroso estudio de inversión y programas de capacitación, garantiza que las MYPES tiene competitividad y, por consiguiente, su rentabilidad para un desarrollo sostenible y equilibrado (**Chiroque, 2013**)

Hace 10 años, China solo influía en los países de su entorno. Hoy en día forma lazos con sus países vecinos que se han reforzado mucho, pero los vínculos son con el Occidente y el resto del mundo como: Australia, Oriente Próximo, África o América Latina donde han crecido de manera espectacular desarrollándose rápidamente. China está obteniendo sus logros, podemos resaltar que durante los

últimos años han sido impresionantes. Tenemos como resultado en el año 2009 adelantó a Alemania para convertirse en el primer exportador mundial. En el año 2009 y 2010 se vendieron más automóviles en China que en los Estados Unidos. En 2010 su PIB superó al de Japón y se convirtió en el segundo mayor del mundo, sobrepasado solo por el de EE UU, además de situarse en primer lugar en consumo de energía (**Bustelo ,2011**).

En el Perú en los últimos tiempos se ha ido mejorando en su crecimiento empresarial, gracias a las fuentes generadoras de empleo y los motores de crecimiento.

Según **World Economic Forum (2007)**, el Perú ocupa el décimo primer lugar en competitividad en América Latina, ubicándose en el puesto 86 del ranking mundial en el año 2007. Esto genera gran importancia donde el estado tiene que ver el gran problema y buscar promover el crecimiento de las micro se conviertan en pequeñas empresas con el transcurso del tiempo llegar a ser medianas empresas, pero como vemos aún está en implementación y no reflejan resultados de mejora o una respuesta clara.

En la región Ancash, las micro y pequeñas empresas viven una falta de financiamiento por parte del gobierno central, de políticas de apoyo integral a las micro y pequeñas empresas (**Pereda, 2010**). Al no tener financiamiento y poder competir con otro sector cercano se están minimizando y no se desarrollan como unidades económicas, la falta de capacitación a los empresarios también es un gran problema a consecuencia no toman buenas decisiones, lo cual los empresarios se designan a las micro y pequeña empresa como ayuda de sobrevivencia y una forma de obtener ganancia, pero no pueden desarrollarse ni competir frente a otros.

En la ciudad de Nuevo Chimbote es el lugar donde vamos a desarrollar el estudio, existen varios negocios como MYPE del sector comercio, donde se dedican actualmente a la compra de artículos de ferretería. Como nuestra variable es el financiamiento y nuestra unidad de análisis son las MYPE identificaremos de donde acceden financiamiento, se desconoce que su financiamiento sea mediante préstamos a largo plazo o corto plazo, o prestamos en sistemas bancario o no bancario, cuáles son sus tasas de intereses etc.

Por lo cual nuestro enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al problema, nos hemos planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del Financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

Asimismo, para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de nuevo Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la

Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

La metodología de la investigación tiene como diseño: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Asimismo, el estudio de investigación es importante ya que nos permitirá describir las características del financiamiento, la micro y pequeñas empresas del sector comercio.

Se encontro los siguientes resultados: Respecto al objetivo especifico 1: Según los autores Nacionales como regionales afirman es su trabajo de investigación como resultado que obtiene financiamiento en entidades no bancarias y a corto plazo. Respecto al objetivo especifico 2: Teniendo como resultado por medio de la entrevista que se le aplico se hayo que el financiamiento obtuvo por la empresas es externo. Respecto al objetivo especifico 3: Su resultado es ,el objetivo especifico 1 y la empresa del caso del resultado del objetivo 2 , ambos conciden porque utilizan financiamiento de terceros.

Como conclusión afirma que el financiamiento adquirido en las micro y pequeñas empresas es de ayuda para el inicio de sus actividades, crecimiento de sus activos fijos, reparamientos de sus actividades. En nuestro caso se obtuvo en el sistema bancario, se utilizò para compra de mercaderia, capital de trabajo y ampliación de su local.

Finalmente la investigación que estoy realizando me ayudará a obtener mi título de contador público, debido a que la ley universitaria de la Universidad



Católica Los Ángeles de Chimbote, está escrito que todo estudiante debe titularse a través de la tesis, por lo cual estamos desarrollando nuestra investigación, tanto como para informar la gran importancia que tiene el financiamiento en las micro y pequeñas empresas y nosotros poder ser profesionales, transmitiendo información detallada y clara como una herramienta de investigación para los jóvenes que desarrollan su investigación más adelante.

## II. Revisión de la 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 del mundo, menos del Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ixchop (2016) en su trabajo de investigación denominado: *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala*. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas, se utilizó el método descriptivo de investigación cuyos instrumentos fueron de opinión dirigidas a empresarios y representantes de entidades financieras. Se llegó a los siguientes resultados: Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras demostrando que la mayor parte de empresarios acuden a bancos en busca de recursos para financiar sus actividades. Tiene como conclusión que el financiamiento obtenido fue por medio de bancos a largo plazo para la mejora de su desarrollo económico.

Bustos (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas”, realizado en D.F. - México. Cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas.

Cuyo diseño de la investigación fue cualitativo descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Cuyo

resultado fue: En el sector bancario comercial se establece requerimientos que obligan al microempresario tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; pero se presenta que las pequeñas empresas no utilizan este método o vía, debido a que las tasas son altas de interés. Se concluye que el financiamiento es dificultoso poder obtenerlo debido que sus tasas de interés son altas, a consecuencia de eso recurren a los prestamistas.

### **2.1.2 Nacionales**

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Chiroque (2015). En su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE) del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura periodo 2015”*. Cuyo objetivo fue: Describir cuales son las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo Piura, 2012. Cuyo diseño de investigación es descriptiva, bibliográfico y documental. Los resultados fueron: Las unidades empresariales tienen problemas de liquidez, al querer expandir su producción requieren de recursos financieros adicionales. Mediante una encuesta se dio como resultado, de 69 unidades empresariales, 45% solicitan crédito en instituciones bancarias, 49% en instituciones no bancarias y el 6% solicitan a prestamistas informales, se considera esos préstamos en amigos o familiares. Se concluye que el mayor porcentaje de unidades empresariales para expandir su

negocio recurren a instituciones no bancarias, si no recurren a prestamista que son fáciles de obtener.

Luna (2015) en su investigación *“Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015”*. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artículos de ferretería Tumbes, 2015. Su diseño metodológico fue: cualitativa y descriptiva, y el recojo de información se utilizó el método de la revisión bibliográfica - documental Presento los siguientes resultados: Respecto a los empresarios, del 100% de los empresarios legales de las MYPE encuestadas: El 62,5% son de sexo masculino y son adultos, el 57,2% tiene educación secundaria, el 20% educación primaria y el 56% tiene instrucción superior y son contadores. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas, las principales características de las MYPE en estudio, el 80,5% se dedican a la actividad hace más de 3 años, 67,3% se inició con capital propio, el 92,5% tiene de 1 a 5 trabajadores, el 90% tiene trabajadores permanentes y el 85% se formaron para crecer económicamente. Respecto al financiamiento, el 80% solicito financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles. Se concluye que el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizo el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoro su rentabilidad.

### 2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región Ancash, menos en la provincia del Santa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Benancio (2016) en su trabajo de investigación denominado: *El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería Santa María SAC del distrito de Huarney, periodo 2012*. Cuyo objetivo es: Describir el financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa rubro ferretería de Huarney, 2012. Su diseño de investigación es descriptivo-bibliográfico-documental. Los siguientes resultados son: El 67% de las personas encuestados afirma que la edad el representante legal de la microempresa Santa María SAC tiene el promedio entre 26 y 60 años, mientras el 33% son jóvenes y varía entre 18 a 25 años. El 100% de las personas encuestas manifestó que los representantes legales o dueños son de sexo masculino, además el 67% solo cuenta con grado de instrucción superior, el 16% secundaria completa y el 17% superior universitaria. Finalmente se concluye que la microempresa ferretera Santa María SAC cuenta con tres años realizando actividad comercial de materiales de construcción, ejerciendo su comercio en un local alquilado, está conformado por ocho trabajadores: 50% de trabajadores son permanentes, 25% de familiares permanentes, 13% de trabajadores permanentes y el 12% de familiares temporales. El objetivo o motivo de formación de una Mype es maximizar ganancias (50%), brindar empleo a familiares (33%) y generar ingresos a su familia (17%). En el periodo 2012, la microempresa ferretera Santa María SAC obtuvo un crédito de la

banca no comercial Caja de Ahorros y Créditos del Santa SA de S/. 10 000,00 con una tasa de interés de 3,25% mensual.

Martínez (2017). Afirma en su trabajo de investigación “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación ferretería JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2016*”. Cuyo objetivo es: Describir las características el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería, de Casma, 2016. Su diseño de investigación no es experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Respecto a los resultados se encontró que obtuvieron financiamiento mediante una banca Informal para ejercer sus actividades laborales, quiere decir que fue a través de un tercero un familiar cercano, con interés muy bajo. Se concluye que el financiamiento fue obtenido por terceros con un acceso rápido a corto plazo y bajo de interés, su uso minimizo los contratiempos que se evitaron y no pagaron altas tasas de interés.

#### **2.1.4 Locales**

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de la Santa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Quevedo (2016) en su Tesis “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de Santa, año 2016*”, presentada en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote para obtener 13 el título de Contador Público. Se formula el objetivo general que persigue el estudio: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, de Chimbote año

2016. En el aspecto metodológico se ha establecido que es una investigación tipo cualitativo. El instrumento que se utilizó en esta investigación fue una encuesta a través de un cuestionario con 25 preguntas cerradas aplicadas a una muestra de 20 Mype dedicadas al rubro objeto de estudio. El resultado más importante está en que el 80% de las Mype encuestadas recibieron crédito financiero a corto plazo. El 50% ha obtenido su crédito de entidades no bancarias, y El 65% lo invirtió en capital de trabajo. La conclusión más relevante es que el 80% de las Mypes dedican al rubro ferreterías solicitan y obtienen financiamiento a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo.

Rodríguez (2017) en su trabajo de investigación denominado: *Caracterización del financiamiento en las Mype del sector comercio- rubro ferreterías de la I y II etapa San Luis distrito de Nuevo Chimbote, 2017*. Su diseño de investigación es descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Se encontró los siguientes resultados: Referente a los representantes legales de las mype: los representantes legales de las Mype del sector comercio – rubro ferretería de la I y II Etapa San Luis del Distrito de Nuevo Chimbote, la mayoría son de sexo masculino y tienen una edad entre 31 a 51 años, cuentan con un nivel académico e instrucción superior universitaria no terminada y la mayoría cuenta con matrimonio. Referente a su actividad laboral: Los trabajadores cuentan con 2 a 5 años a más de permanencia en su actividad laboral, en su mayoría poseen de 1 a 5 trabajadores en cada establecimiento .Referente al financiamiento: En su totalidad los representantes legales de las Mype del sector comercio – rubro ferretería de la I y II Etapa San Luis del Distrito de Nuevo Chimbote, cuentan con un patrimonio para solicitar crédito, estos créditos son requeridos en empresas bancarias solicitando un

crédito promedio de 5000 soles a más . Se concluye este crédito fue invertido en capital de trabajo dando como resultado muy beneficiado en su financiamiento concluyendo que incrementó un 20% en su rentabilidad.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teoría del autor**

Según Modigliani y Miller (1958) con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible. El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo.

Castro (2007) afirma que el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permiten a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad



económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a la tecnología, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

Según García (2008) “El financiamiento es la forma de obtener dinero y a su vez es el lenguaje de la comunicación económica, es decir es el medio de pago, comúnmente aceptado a cambio de bienes y servicios”.

### **2.2.1.2 La teoría tradicional de la estructura financiera**

Durand en el año 1952 realizó un trabajo donde resguardó la subsistencia de una determinada EFO referente a los errores del mercado, basándose en una severa teoría, pero protegida por financieros y empresarios, teniendo en cuenta que la EFO se somete a diferentes factores: la altura de la entidad, el grupo de su labor económica, su política financiera, su grado de imperfección del mercado y su coyuntura económica (Alarcón, 2007).

Damrauf (2003) nos dice que; la teoría tradicional sobre su estructura financiera requiere de una determinada combinación de los recursos propios y ajenos respondiendo a su estructura financiera.

Según los autores Majluf y Myers (1984) afirman que, en relación a las teorías

Tradicional, innovadora y próxima a nuestra existencia. Esta teoría dio como resultado que fue una de las controvertidas, en cambio en la POT es la teoría más simple confirmada y cercana a nuestra realidad. Podemos decir o afirmar que los elementos ayudan a explicar tal cuestionario y hallar una respuesta a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern (1944) aseguran que, pusieron en contexto un análisis de la conducta de los

agentes económicos como un juego de suma cero. Este método ofrece resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes. (Sarmiento, 2005)”.

### **2.2.1.3 Fuentes del financiamiento**

Según Portocarrero, Álvaro, Trávelin, Gonzáles, Galarza & Venero (2001) aseguran que, las fuentes financiamiento son entidades estudiadas en el otorgamiento de créditos y evaluadas directamente o indirectamente por la SBS, tales como:

1. Entidades financieras no bancarias

Menciona o explica que las entidades financieras no bancarias permiten llegar o alcanzar tasas de interés bajas y nos brinda mejores condiciones de pago y asesoría especializada.

2. Bancos en el Perú

Son entidades supervisadas que nos brinda múltiples servicios, como servicios de depósitos, estas entidades en la época de los años 80 se lanzaron a prestar servicios a la pequeña y microempresa hoy actualmente se puede decir que son las más importantes que participan en nuestro sector.

3. Cajas municipales de ahorro y crédito

Son instituciones evaluadas y de propiedad en el gobierno municipal, pero no supervisadas mayoritariamente por dicha institución, percibe depósitos y es resaltada en los préstamos para la pequeña y microempresa.

4. Cajas Rurales de crédito y ahorro

Son instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura, ofreciendo servicios financieros referentes a la fase del comercio como también a los servicios en áreas urbanas.

Podemos decir que las cajas rurales incluyen a las pequeñas y microempresarios en sus operaciones. Son instituciones que regulan y están aptas para autorizar para recibir depósitos como también ofrecer todo tipo de préstamo, pero recordemos que no están autorizadas para manejar cuentas corrientes.

#### 5. Las EDYPYME

Son instituciones reguladas no bancarias, su finalidad es de brinda préstamos a las micro y pequeñas empresas, pero no reciben depósitos. Se iniciaron como ONG micro financieras finalmente se convirtieron en instituciones reguladas aproximadamente en los 90 años.

#### 6. Cooperativas de crédito y ahorro

Son asociaciones que son supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Crédito y ahorro, están autorizadas para recibir depósitos y realizar todo tipo de préstamos a sus miembros.

### ***2.2.1.4 Sistemas del financiamiento***

Parodi (2013) establece que; el sistema financiero es un grupo de instituciones y mercados, su función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas.

Tenemos en primer lugar, los intermediarios financieros, como un banco usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones. Tenemos como ejemplo en los estados unidos

ante que sufriera una crisis financiera existía los bancos de inversión lo cual su función era la emisión y la venta de valores de mercados brókeres (intermediarios).

Asimismo, tenemos en segundo lugar, los mercados financieros, como: bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros. Tenemos un claro ejemplo en el caso de Perú su mercado de intermediación financiera se regula por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS), organismo autónomo; el mercado financiero lo está por la Superintendencia del Mercado de Valores, organismo dependiente del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).

#### ***2.2.1.5 Costos del financiamiento***

Gómez (2013) afirma; que los costos del financiamiento son intereses y otros costos incurridos por una empresa en conexión con el préstamo de fondos y no se consideran intereses derivados del costo capital propio.

##### **Costo de capital**

El costo de capital es la cantidad expresada en un porcentaje que una firma debe pagar para obtener fondos.

Las compañías financian sus operaciones por medio de: emisión de acciones, emisión de deuda, reinvertir sus utilidades. Esto significa que para la empresa el costo de capital tiene que asegurar sus inversiones logre rentabilidad al menos igual al costo de capital.

##### **Tipos de tasas de interés**

##### **Tasa de interés efectiva y nominal**

Según Gómez (2012) tiene gran importancia realizar una diferencia entre los tipos de tasas de interés, dado a que los tipos llegan a decir cosas desiguales

y las entidades financieras recurrirán a los tipos de tasa para verificar el interés a pagar, se encontró que un alto porcentaje de los casos de las personas no distinguen debido a la falta de conocimiento del interés que estarían pagando, referente a sus deudas que tienen con los bancos.

- **Tasa de interés Efectiva**

La tasa de interés efectiva, es la tasa que se emplea a la cantidad de dinero en un tiempo determinado, esta es compuesta y vencida, debido a que cada mes se emplea el capital al término del periodo a pagar.

- **Tasa Interés Nominal**

La tasa de interés nominal se formula anualmente generando varios intereses al año, para tener un buen resultado del interés que hemos contraído debemos plantear una tasa nominal efectiva. (Finanzas en línea net, 2012).

La tasa nominal nos brinda una tasa anual, nos determina el número de veces al año, son llamadas de diferentes formas como:

Tasa de interés nominal mensual; sus intereses son de 12 veces al año.

Tasa de interés nominal bimensual; tiene intereses de 6 veces al año.

Tasa de interés nominal trimestral; sus intereses son de 4 veces al año.

Tasa de interés nominal semestral; brinda intereses de 2 veces al año.

#### ***2.2.1.6 Plazos del financiamiento***

Financiamiento a corto plazo:

Según, Club Planeta (2014) asegura que, el financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa.

1. Crédito Comercial

Están destinados para hacer uso de las cuentas por pagar de la empresa, referente al pasivo a corto plazo, tenemos como los impuestos a pagar, cuentas por cobrar, inventario como fuentes de recursos.

2. Crédito Bancario

El crédito bancario es un modelo de financiamiento que se cancela a corto plazo, se obtienen por medio de los bancos, estableciendo sus relaciones financieras.

3. Línea de crédito

Es el dinero desocupado que se tiene en la banca, mediante un periodo convenido de adelantado.

4. Papeles comerciales

Los papeles comerciales tienen el financiamiento a corto plazo, concite en los pagarés no garantizados.

5. Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar

Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con la finalidad de conseguir recursos para invertirlos en ella.

6. Financiamiento por medio de los inventarios

Los inventarios de la entidad se utilizan el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

Alvarado (2013) afirma que, el financiamiento a largo plazo tiene como cumplimiento por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato convenio que se realice, por lo general en estos financiamientos debe existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo requerido.

1. Hipoteca

Propiedad del deudor se pasa a propiedad del prestamista que llega ser en este caso el acreedor con el fin de avalar la cancelación del préstamo

2. Acciones

Las acciones son la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

3. Bonos

Todo instrumento escrito y debe estar certificado, se evaluará el pago de una suma planteada y en la fecha pactada deberá ser cancelada.

4. Arrendamiento financiero

Es un contrato negociable entre un propietario de los bienes brindados y la empresa en este caso sería el arrendatario, se permitirá el acceso de estos bienes, pero en un determinado tiempo y su pago consiste en cumplir la renta específica que le plantearán, finalmente están estipulaciones varían según la situación que le plantearan, finalmente estas estipulaciones varían según la situación que se presente o las necesidades que tenga cada una. (Brisos y Biger, 2006).

### **2.2.2 Teoría de la empresa**

La empresa en este terreno tanto por lo que se refiere a la práctica diversas llevadas a cabo en las empresas como a teorías sobre el comportamiento

administrativos de las personas, evolución de los conocimientos, enseñanza de la materia y diversos aspectos relacionados (Castilla, 2005).

### **2.2.2.1 Clasificación de la empresa**

#### **2.2.2.1.1 Por el tipo de propiedad**

##### a. Pública

Las empresas públicas son creadas por el gobierno y se encargan de prestar servicios públicos. También podemos decir que son entidades que pertenecen al Estado, son jurídicas, tienen patrimonio y su régimen jurídico es propio. Es creada mediante el decreto ejecutivo del estado y cumple como función en la realización de actividades mercantiles, industriales y otro tipo de actividad confinada a su denominación y forma jurídica. (Espinoza, 2012).

##### b. Privada

La empresa privada es toda aquella sociedad mercantil que pertenecen a inversionistas privados, mejor dicho, son organizaciones conformadas por un conjunto de socios, también existe casos que la empresa es de un solo inversionista.

#### **2.2.2.1.2 Por su actividad**

##### a. Productivas

##### b. Comerciales

##### c. Prestación de servicios



### **2.2.2.1.3 Por su tamaño**

- a) Grandes empresas: Se caracteriza por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones, cuentan con sistema de administración y operaciones muy avanzadas.
- b) Mediana empresa: Intervienen cientos de personas, hay áreas definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.
- c) Pequeña Empresa: Son entidades independientes creadas para ser rentables que no predominan en la industria a la que pertenecen, con número determinado de personas y ventas anuales.
- d) Microempresa: Son de propiedad individual, sistema de fabricación artesanal, maquinarias y equipos elementales. (Lavan, 2013).

### **2.2.3 Teoría de las mype**

Valdi (2015) afirman que; para desarrollarse las mype se deben tomar en cuenta las siguientes formas: Todas aquellas que se originan como empresa, es decir la que resalta correctamente como una organización y su estructura debe existir una gestión empresarial y el trabajo de ser remunerado. Por otra parte, aquellas que tienen origen familiar y se caracteriza por su gestión de supervivencia. Tomando menos importancia al tema de costos de oportunidad del capital o inversión que ayuden al desarrollo. Con el transcurso del tiempo adquiriendo negatividad trayendo las oportunidades en los niveles internacionales en el año 70 aproximadamente trayendo inestabilidad en la economía produciendo una crisis en época de los 80. Fue unas de las etapas de evolución de las mype en toda la historia.

Las mype forman parte del desarrollo económico del país y se consideran como el sector más importante por generar empleos, disminuyendo el porcentaje de pobreza, atribuyendo al país con unidades económicas organizadas dirigidas por hombres emprendedores y que se lanzan al desarrollo, desafiando incluso al sistema formal. (Huamán, 2011).

#### **2.2.4 Teoría de los sectores productivos**

Según Barneto (2016) afirma que los sectores productivos es toda actividad económica productiva, distribuyendo bienes y servicios en las empresas o el sector público. Su variedad se agrupa en tres categorías o sectores económicos:

##### **1. Sector primario**

Comprende toda actividad relacionada con los recursos naturales sin ser transformados, dedicadas al desarrollo de ellos mismos, tiene como recursos la ganadería, pesca, minería, agricultura.

##### **2. Sector secundario**

Son todas las actividades que se transforman físicamente en materia prima, bienes u otro, todo apto para el consumo. Estas actividades son: textil ería, metal, maquinaria, química, electrónica, automóvil, etc. Se incluye la construcción, debido a su gran importancia de esta industria y su manera independiente de trabajar. (Barneto, 2016).

##### **3. Sector Terciario o de servicios**

Son actividades no incluidas a ninguna categoría anterior, se caracteriza por su prestación de servicios y no bienes tangibles como: el comercio, la enseñanza, sanidad, transporte, banca, turismo, etc. (Barneto 2016).

#### **2.2.4.1 Teoría del sector comercio**

La teoría tradicional del comercio nos dice que en la diferente dotación en los factores productivos inducen a los países a especializarse y a exportar ciertos bienes o servicios donde conlleva una ventaja competitiva. Este proceso permitió una asignación más eficiente de los recursos, esto da a lugar a un aumento o crecimiento del bienestar social mundial quiere decir que como resultado de la importancia y beneficiosa que trae el comercio. Es toda actividad socioeconómica su función es la compra y venta de bienes, dependiendo para el uso, la venta o para transformación. Referente a la transformación es de algún cambio de una cosa de igual valor. Finalmente dijo que son actividades comerciales o industriales que se desarrollan mediante el intercambio de un bien o servicio que se afectara a un comerciante mercador. Todo comerciante puede ser persona física o jurídica con la labor de realizar comercio de forma habitual. (SCIAN, 2002).

#### **2.2.4.2 Descripción del caso de estudio**

##### **Reseña histórica**

La empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. se formó el 17 de junio de 2009 como Ferretería Vecor S.R.L., teniendo como gerente general a la Sra. Marilú Gladis Velásquez Sotomayor, a partir del 25 de junio del 2009 empezó a vender artículos de ferretería en general. En año 2016 en el mes julio, se consolidó como empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. teniendo como gerente general a su hijo Percy Alan Cortez Velázquez, su rubro económico es la compra y venta de materiales de construcción. Las dos tiendas se encuentran ubicadas en Nuevo Chimbote, una en la URB.

CASUARINAS MZ A1 LTE 4 y la segunda en Villa San Luis II ETAPA MZ D  
LTE 7.

Principales clientes son:

- Asociación de albañiles de Don Bosco
- Inversiones y Servicios Bugatti SAC
- Entre otros.

Sus principales proveedores son:

- Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L
- Industrias Fibraforte S.A.
- Tigre Perú – Tubos y conexiones S.A
- Corporación Peruana de Productos Químicos S.A

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento**

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo (Bastidas, 2013).

Asimismo, el financiamiento es el acto en donde una organización dota de dinero. Su adquisición consta de bienes y servicios principalmente en la hora de emprender una actividad económica, lo cual el financiamiento ayuda a considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

Incluso lo común que deba procurarse más en el financiamiento una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si quiere crecer. El tipo de financiamiento a escoger variara en la función de la clase de proyecto que se plateara, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo que se comience obtener utilidad, entre otros factores (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).

### **2.3.2 Definiciones de la empresa**

Las empresas son grupos sociales en el que, a través de la administración de sus recursos, del capital y del trabajo se producen bienes y/o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de una comunidad. Además, también es considerada como un conjunto de actividades humanas organizadas con el fin de producir bienes o servicios. Para que una empresa pueda lograr sus objetivos, es necesario que cuente con una serie de elementos, recursos o insumos que conjugados armónicamente contribuyen a su funcionamiento adecuado (Ramos, 2007).

La sociedad es aquella entidad creada con un capital social, aparte del propio trabajo de su promotor puede emplear a un cierto número de trabajadores. Tiene como deseo lucrativo en grupos industriales y mercantiles, o prestación de servicios (Andrade, 2006).

### **2.3.3 Definiciones de las mype**

Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar

actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Huamán, 2009).

Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO, de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Aspilcueta, 2012).

En el entorno peruano, las micro y pequeñas empresas (mype) se define como unidades económicas constituidas por dos tipos de personas tanto naturales o jurídicas que tienen una actividad legal y que deben cumplir con su responsabilidad fiscal, es decir estas personas deben estar inscritas en el RUC y acogerse a una modalidad de pago 49 de tributos por ingresos derivados de rentas de tercera categoría correspondientes a comercios de personas naturales y jurídicas. (Silupu, 2011).

### **Características de las mype**

Según la ley 300056 asegura que, las mype tiene que contener las siguientes características.

Ley MYPE 2815			Ley N° 30056	
	Venta Anuales	N° de trabajadores	Venta anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay limites
Pequeña empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay limites
Mediana empresa			Más de 1,700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay limites

**Fuente:** Elaboración realizada referente a la ley Mype 3005

#### 2.3.4 Definiciones del sector comercio

El sector comercio consiste en la compra y venta de bienes, por ejemplo, para la venta o su transformación, su cambio que se presenta o su transformación de alguna cosa que tenga igual valor, las actividades tanto comerciales o industriales se entiende como intercambio de servicios o bienes que a consecuencia causa efecto a un comerciante. Como sabemos el comerciante es la persona que tiene labor al comercio habitual puede ser persona jurídica o natural, dentro de las sociedades mercantiles. (Scian, 2002).

### **III. Hipótesis**

No aplica Hipótesis.

Galán (2009), afirma que toda investigación científica, tiene un aspecto muy importante que es la hipótesis, debido a que esta da respuesta a la formulación del problema de investigación, siempre se presenta hipótesis para aprobar una suposición, demostrando las características de la investigación.

Cuando es de tipo descriptivo no requieren de hipótesis dado a que se puede plantear solamente preguntas de investigación, lo que significa en que se plantea una suposición o afirmación que se comprueba empíricamente. En conclusión, solo se presenta hipótesis los que buscan evaluar entre variables o explicar alguna causa.



## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de Investigación.**

El diseño de investigación será: no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental de caso. Sera no experimentar porque la investigación no se manipulara nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitara a tomar la decisión tal como está en la relación sin manipular nada. Sera descriptivo porque la investigación se limitara los aspectos más relevantes en las unidades de análisis correspondientes. Es bibliografico ayudara a encontrar los resultados del objetivo especifico 1 atravez de la literatura pertinente. Documental porque ayudara encontrar los resultados tanto del objetivo especifico 1 y 2 sus documentos son estaditicos pertinentes. Po ultimo la investigacion es de caso ya que el desarrollo del objetivo especifico 2 se tomara de una sola empresa.

### **4.2. Población y Muestra.**

#### **4.2.1 Población.**

La poblacion de la investigacion esta constituida por todas las empresas comerciales de Ferreteria del Peru.

#### **4.2.2 Muestra**

Para la realizacion de la investigacion se tomo como muestra a la empresa Comercial Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L.

**4.2.3 Definición y operacionalización de la variable para el objetivo específico 1.**

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICION CONCEPTUAL</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>MEDICION</b>
Financiamiento	Contribución de dinero que se destinaran para comenzar o apertura un proyecto, negocio o actividad.	Cuentan con fuentes, internas o externas.	Fuentes de financiamiento	SI Ó NO
		Cuentan con sistemas, bancario o no bancario, bancario formal, o bancario informal	Sistemas de financiamiento	SI O NO
		Cuentan con plazos, corto plazo, medio plazo o largo plazo.	Plazos financiamiento	SI O NO
		Cuentan con facilidades de financiamiento, sistema bancario, sistema no bancario, sistema informal.	Facilidades de financiamiento	SI O NO
		Cuentan con usos del financiamiento, activo corriente, activo no corriente, otros.	Usos del financiamiento	SI O NO

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.

**4.2.4 Definición y operacionalización de la variable para el objetivo específico 2.**

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL			
	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	SUB DIMENSIÓN	INDICADORES
Financiamiento	Contribución de dinero que se destinarán para comenzar o apertura un proyecto, negocio o actividad.	<p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistema de financiamiento</p> <p>Costo de financiamiento</p> <p>Plazos de financiamiento</p> <p>Facilidades de financiamiento</p>	<p>Fuente interna</p> <p>Fuente externa</p> <p>Sistema bancario</p> <p>Sistema no bancario</p> <p>Sistema informal</p> <p>Tasas de interés</p> <p>Corto plazo</p> <p>Largo plazo</p> <p>Sistema bancario</p> <p>Sistema no bancario</p> <p>Sistema informal</p>	<p>¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?</p> <p>¿Financia su actividad con financiamiento propio y de proveedores?</p> <p>¿A qué sistema recurre para obtener financiamiento externo?</p> <p>¿Recurre a una entidad bancaria por financiamiento?</p>

				¿Qué Tasa De Interés Mensual Le Cobra El Sistema Bancario Financiero Formal O Informal?
		Usos de financiamiento	Activo corriente Activo no corriente Pasivos corriente	<p>¿El Financiamiento Recibido Es De Corto Plazo?</p> <p>¿El Financiamiento Recibido Es De Largo Plazo?</p> <p>¿Las entidades bancarias son las que ofrecen mayor facilidad?</p> <p>¿Recurre a una entidad no bancaria por financiamiento?</p> <p>¿Los recursos son destinados</p>

			Otros	<p>para la compra de mercadería?</p> <p>¿Los recursos son destinados a adquirir activos fijos?</p> <p>¿Los recursos son destinados para amortizar las deudas de terceros?</p> <p>¿Los recursos son destinados para la compra de mercadería?</p> <p>¿Los recursos son destinados a adquirir activos fijos?</p> <p>¿Los recursos son destinados para amortizar las deudas de terceros?</p> <p>¿Otros aspectos sobre el financiamiento?</p>
--	--	--	-------	--

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigado

#### 4.2.5 Definición de operacionalización de la variable del objetivo específico 3.

Variable	DEFINICIÓN OPERACIONAL			Resultados
	Definición conceptual	Elementos a comparar	Indicadores	
<b>Financiamiento</b>	Contribución de dinero que se destinarán para comenzar o apertura un proyecto, negocio o actividad.	<b>Fuentes de financiamiento</b>	¿Cómo Financia Su Actividad Económica	Coinciden o no coinciden
		<b>Sistema de financiamiento</b>	¿Por cuál es el medio en el que obtiene el financiamiento?	Coinciden o no coinciden
		<b>Costo de financiamiento</b>	¿Cuánto es el costo que paga por dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden
		<b>Plazos de financiamiento</b>	¿En qué tiempo es la devolución por dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden
		<b>Facilidades de financiamiento</b>	¿Cuál es el que ofrece mejor servicio y mayores facilidades?	Coinciden o no coinciden
		<b>Usos del financiamiento</b>		Coinciden o no coinciden
		<b>Otros</b>		Coinciden o no coinciden

			¿Cuál es el destino que le da a dicho financiamiento?	
			¿Otros aspectos sobre el financiamiento ?	

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.

#### **4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.**

##### **4.4.1 Técnicas.**

Para el recojo de la información se utilizara 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 de la investigación se utilizara un cuestionario, porque nos brindara y facilitara a la información para el desarrollo de los resultados de la investigación.

#### **4.5 Plan de Análisis.**

Para obtener los resultados tanto del objetivo específico 01 , se planteara la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, los resultados serán descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Continuamente para hacer el análisis de los resultados se observara dicho cuadro con la finalidad de agrupar las características de la variable que consideren según los autores (antecedentes) revisados; luego estos resultados serán comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes;

finalmente estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 02, se utilizara la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparara estos resultados con los resultados se comparara estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubieran). Finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 03, se utilizara la técnica del análisis comparativo del cuadro 1 y 2 de la investigación. Luego los resultados serán especificados descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se comparan de los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02 estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

#### **4.6 Matriz de Consistencia.**

Ver Anexo: 05



## **4.7 Principios Éticos**

### **Protección a las personas:**

Las personas en toda investigación con el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo que incurra y la probabilidad de que obtenga un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas.

Se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino que también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales en particular si se encuentra en situación de especial.

### **Consentimiento informado y expreso:**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, equivocada y específica: mediante el cual las personas como sujetos investigadores o titulas de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

#### CUADRO N° 1

##### Resultados de los antecedentes

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Chiroque (2015)</b>	Establece que, las características del financiamiento en las mype, se encontró que las unidades empresariales, cuando enfrentan un problema de liquidez o quieren tener un crecimiento elevado de producción, para poder lograr obtener ese crecimiento que necesitan de financiamiento como es el crédito, para que así su negocio pueda crecer. De las 69 unidades empresariales que solicitaron crédito el 45% lo hicieron de instituciones bancarias, el 49% de las instituciones no bancarias y solo el 6% recurrieron a los prestamistas.
<b>LUNA (2015)</b>	Asegura que, los resultados fueron los siguientes: Se asegura que el 100% de los gerentes legales de las micro y pequeñas empresas que fueron encuestados, un 65% son varones y adultos, un 57.2% tiene secundaria completa, un 20% tiene educación primaria, un 56% tiene carrera profesional, siendo

	<p>contadores públicos. Según las características de las mype, el 80.5% están en actividad más de 3 años, en cambio un 67.3% empezaron o iniciaron con su capital propio, el 90% de sus trabajadores permanecen laborando actualmente, un 85% se retiraron y ahora laboran independiente.</p> <p>Referente al financiamiento los resultados fueron: un 80% obtuvo financiamiento ene entidades del sistema financiero, por otro lado, el 62.5% obtuvo el financiamiento a través de bancos, el 56,5% le brindaron financiamiento con un importe entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el crédito que obtuvieron el 41% debe pagar una tasa de interés de 21% y 30% podemos concluir que el 100% de los empresarios utilizaron el crédito para capital de trabajo.</p> <p><b>Benancio (2015)</b> Asegura que, sus resultados fueron los siguientes de las personas que se le aplico la encuesta un 67% afirmo que el gerente de la micro empresa Santa María S.AC. tiene la edad entre 26 – 60 años, por otro lado, afirman que el 33% son jóvenes con una edad de 18 – 25 años, el 100% son varones, cuentan con secundaria completa un 67%, en cambio un 17% tiene universidad culminada. Podemos concluir argumentando la ferretería Santa María S.A.C. viene laborando 3 años, dedicándose como actividad comercial a vender materiales de construcción, el lugar donde laboran es alquilado, también se</p>
--	---

	<p>encontró que los que laboran son 8 trabajadores y el 50% de ellos permanecen en la empresa, un 25% tiene familias permanentes, un 13% familias temporales. Se concluye que la meta de la mype es maximizar ganancias, generan trabajo a un 33% y sus ingresos se brinda a las familias un 17%. Finalmente, en el año 2012 se obtuvo financiamiento de la banca no comercial caja de ahorro y créditos del Santa S.A. con un importe de 10,000.00 soles y con un interés de 3.25% cada mes, se obtuvo con una hipoteca de un terreno.</p>
<p><b>Martínez (2017)</b></p>	<p>Argumenta que, sus resultados fueron los siguiente: el préstamo que utilizaron fue de terceros (banca informal), en su desarrollo de sus actividades de comercialización. El financiamiento se brindó de un familiar cercano, con un interés muy bajo casi igual que una entidad no bancaria. Se dio un periodo a pagar corto plazo y el crédito obtenido se utilizó para capital de trabajo y ampliación de su local.</p>
<p><b>Quevedo (2016)</b></p>	<p>Asegura que, el resultado más importante está en que el 80% de las Mype encuestadas recibieron crédito financiero a corto plazo. El 50% ha obtenido su crédito de entidades no bancarias y el 65% lo invirtió en capital de trabajo. La conclusión más relevante es que el 80% de las mype dedican al rubro de</p>

<p><b>Rodríguez (2017)</b></p>	<p>ferreterías solicitan y obtiene financiamiento a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo.</p> <p>Argumenta que, la mayoría de representantes de la empresa son de sexo masculino y tiene una edad entre 31 a 51 años, tuvieron secundaria completa, cursaron la universidad, pero no la culminaron, y la mayoría tiene carga familiar y son casados. Se afirmó que referente a la actividad laboral el resultado fue: los trabajadores cuentan con 2 a 5 años o más en permanencia en su actividad laboral. El resultado que arroja referente al financiamiento fue: El total de los representantes legales tiene un patrimonio con esa facilidad adquieren crédito por bancos, el financiamiento obtenido fue de 5,000.00 nuevos soles a mas, y se utilizó para capital de trabajo.</p>
------------------------------------	---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes.

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

Describir las características del financiamiento de Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de nuevo Chimbote, 2018.

**CUADRO N° 2**

**Resultado del cuestionario**

ITEM	RESULTADO	
	SI	NO
<b>DATOS LEGALES DE LOS DUEÑOS O REPRESENTANTES DE LA EMPRESA</b>		
¿Su sexo es masculino?	X	
¿Su sexo es femenino?		X
¿Tiene primaria completa?	X	
¿Culmino la secundaria?	X	
¿Finalizo la universidad?	X	
¿ Es soltero (a)?		X
¿Es casado?	X	
¿Es conviviente?		X
<b>PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.</b>		
¿Su empresa esta formalizada legalmente?	X	
<b>1. FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>		
¿Financia su actividad con financiamiento propio?		X
¿Financia su actividad con financiamiento externo (ajeno)?	X	
¿Financia su actividad con recursos de proveedores?		X

<b>2. SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO</b>		
¿Recurre al sistema bancario?	X	
¿Recurre al sistema no bancario formal?		X
¿Recurre al sistema bancario formal?	X	
<b>3. PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b>		
¿El financiamiento recibido es a corto plazo ?	X	
¿El financiamiento recibido es a medio plazo?		
¿El financiamiento recibido es a largo plazo?		
<b>4. FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO</b>		
¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades Bancarias?	X	
¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades No Bancarias?		X
¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento los Prestamistas usureros?		X
<b>¿Qué entidades le otorgaron financiamiento?</b>		
Interbak	X	
Mi banco		X
Banco la Nación del Perú		X
Scotiabank	X	
Banco Continental	X	
<b>5. COSTOS DE FINANCIAMIENTO</b>		

¿ El crédito otorgado fue no menor de 5000 soles ni mayor de 200,000 soles?	X	
¿La tasa del interés que le otorgaron el crédito fue del 18%?	X	
¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 20%?		X
¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 30%?		X
¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 40%?		X
<b>6. USOS O FORMAS DE INVERSION DEL FINANCIAMIENTO</b>		
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en capital de trabajo?	X	
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en mejoramiento y/o ampliación del local?	X	
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en activos fijos?		X
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en programa de capacitación?	X	
¿EL crédito financiero recibido fue invertido compra de mercadería?		X

**NUEVO CHIMBOTE, 2019**

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa caso de estudio.



### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

**CUADRO N° 3**  
**Resultado del análisis comparativo**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>RESULTADOS O.B. 1</b>	<b>RESULTADOS O.B.2</b>	<b>RESULTADOS</b>
Forma de financiamiento.	La mayoría financian sus actividades utilizando el financiamiento de terceros (Chiroque, 2015).	La empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. recurrió al financiamiento de terceros para realizar sus actividades.	Si coincide
Sistemas en donde acudió.	Los microempresarios acuden a entidades del sistema bancario y solo una minoría	La empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. recurrió al sistema	Si coincide

	al sistema no bancario (Luna, 2015).	bancario, como el ultimo financiamiento que obtuvo fue en la entidad del Banco Continental.	
La institución financiera que otorgo el crédito.	Recurrieron a cajas municipales, cajas de ahorro (Baltazar, 2014)	Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. obtuvieron créditos de bancos como Interbank, Banco continental, Scotiabank.	No coincide
En que invirtió el crédito recibido.	Afirma que el crédito obtenido fue utilizado para capital de trabajo (Quevedo, 2002).	La empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. utilizo el crédito obtenido para	Si coincide

		capital de trabajo, mejoramiento de ampliación del local como: ampliación de dos almacenes, finalmente para capacitaciones a sus proveedores.	
--	--	--	--

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

#### **5.1.4 Resultado respecto al objetivo específico 4:**

Propuesta de mejora: Después de analizar los resultados se propone a la empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L., tome mejores decisiones en el uso de obtener un financiamiento y realice una comparación de los porcentajes de las tasas de interés de diferentes entidades bancarias para si al obtener un financiamiento no tenga ciertos inconvenientes en la forma de pago.

## **5.2 Análisis de Resultados**

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

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

Chiroque (2015), Benacio (2015), Martínez (2017), Quevedo (2016) Coinciden en sus resultados referente al financiamiento de las mype solicitando prestamos en entidades no bancarias, la mayoría son de corto plazo, su financiamiento adquirido es utilizado para capital de trabajo y ampliación de su local. Se respalda por lo siguiente autor internacional Ixchop (2016) argumenta que, para realizar cualquier inversión el empresario tiene diferentes tipos de financiamiento, pero la más utilizada son las instituciones financieras, pero mayor parte de empresarios acuden a bancos en busca de recursos para financiar sus actividades. Teniendo en cuenta las bases teóricas antes escritas por los siguientes autores Galarza & Venero (2001) aseguran que, las entidades que otorgan créditos son de suma importancia porque ayuda a la ampliación del local y para capital de trabajo, con la finalidad de un mejor crecimiento.

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

#### **Describir las características del financiamiento de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de nuevo Chimbote, 2018.**

Los resultados del cuestionario aplicado arrojaron que la empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. financia su actividad con recursos financieros externos (ajenos), recurriendo al sistema bancario, la entidad donde obtuvieron el crédito es bancos como Interbank, Scotiabank, y el ultimo crédito que le brindo el banco Continental a un corto plazo, además este crédito recibido se utilizó para la ampliación de su local, ampliando dos almacenes, capital de trabajo y capacitaciones a su proveedores para que tengan un mejor desempeño y conocimiento.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

**Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora y Servicios Generales “Vecor” de Nuevo Chimbote, 2018.**

#### **Forma de financiamiento**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L., 2018 (Resultados del objetivo 2), ambos coinciden ya que Chiroque (2015) afirma que, financia sus actividades utilizando el financiamiento de terceros y la empresa de caso recurrió al financiamiento de terceros al financiar sus actividades.

#### **Sistemas del financiamiento**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en la empresa en la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L., 2018 (Resultados del objetivo 2), ambos coinciden ya que Luna (2015) sostiene que, los microempresarios acuden a entidades del sistema financiero, recibiendo financiamiento de bancos y la empresa de caso también recurrió al financiamiento de bancos como: Interbank, Scotiabank, Banco Continental.

#### **Entidades o institución para obtener el crédito**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L., 2018 (Resultados del objetivo 2), ambos no coinciden ya que Martínez (2017) afirmó que, los microempresarios para obtener un crédito recurren a una banca informal en cambio la empresa de caso recurrió al sistema bancario formal para obtener el crédito.

### **Uso del crédito obtenido**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en la empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L., 2018 (Resultados del objetivo 2), ambos coinciden ya que Quevedo (2016) sostiene que, el crédito obtenido es utilizado para capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local y la empresa de caso también utilizo el crédito obtenido para mejoramiento y ampliación de su local, ampliando dos almacenes, capital de trabajo y capacitaciones para sus proveedores.

#### **5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:**

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la Distribuida y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019.

La propuesta de mejora que planteamos para la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L., después de evaluar y encontrar un problema en los pagos a destiempo de su préstamo obtenido. Se le sugiere tener mejor conocimiento de las entidades que desea obtener el financiamiento, teniendo en cuenta las tasas de interés a pagar, los plazos que determinan estas entidades bancarias, mediante una búsqueda y comparación de tasas de interés que fijan las entidades, obteniendo una mejor información para tomar mejores decisiones y no tener problemas en un futuro.

## VI. Conclusiones

### 6.1 Conclusiones

#### 6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

Respecto a los antecedentes estudiados llegamos a la conclusión que las micro y pequeñas empresas son muy importantes y fundamentales para el crecimiento de un país sin importar donde estén ubicadas, por lo cual recurren al financiamiento de terceros, optan por las entidades financieras como las no bancarias que son las cajas municipales, cajas rurales etc. Por motivo que pueden obtenerlo en menos tiempo, con una tasa de interés bajo, a lo contrario de las entidades financieras bancarias. Los autores mencionan que el crédito que obtuvieron fue a corto plazo, fueron utilizados para capital de trabajo y ampliación de su local.

#### 6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

**Describir las principales características del financiamiento de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.**

Se llegó a la conclusión respecto al cuestionario aplicado, los resultados nos arrojaron que la empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. obtuvo financiamiento en entidades bancarias, el crédito le brindó el banco BBVA Continental por el monto de 150,000.00 nuevos soles ,con una tasa de interés del 18% a un corto plazo, con tres cuotas de 50,900.00 nuevos soles cada uno, se utilizó

para capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local comercial, ampliando dos almacenes.

### **6.1.3 Respetto al objetivo específico 3:**

**Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento del micro y pequeñas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.**

Se llegó a concluir respecto a los resultados de la comparación del análisis del objetivo 1 y 2, tanto los autores nacionales la mayoría dice que utilizaron entidades no bancarias debiendo a que podían obtener un financiamiento en menor tiempo y con menos requisitos a presentar, en cambio nuestra empresa de caso recurrió a entidades bancarias, este financiamiento se utilizó para capital de trabajo y ampliación del local, excepto autor Luna (2015) y la empresa del caso coinciden porque las dos utilizaron entidades bancarias, y crédito obtenido fue para capital de trabajo y ampliación de sus locales.

### **6.1.4 Respetto al objetivo específico 4:**

Podemos concluir respecto a los resultados del objetivo específico 4, construimos esta propuesta de mejora con la finalidad de dar a conocer al gerente, que para tomar buenas decisiones y obtener un buen financiamiento sin problemas a futuro tenemos que asegurarnos de estar bien informados de las fuentes y plazos de financiamiento de las entidades que vamos adquirir, no conformarnos en ir en una sola entidad si no asesorarnos de diferentes entidades evaluando sus tasas de interés y poder tomar una buena decisión evitando ciertos riesgos sobre el



financiamiento en su empresa, y que pueda continuar trabajando como cliente activo.

### **6.1.5 Conclusión general**

La gran mayoría de autores en el trabajo de la investigación describieron que el financiamiento que acceden es de terceros con un sistema no bancario, debió a que exigen menos requisitos como intereses bajo, ayudándolos a facilitar sus pagos y tener un largo tiempo para pagar, en cambio una minoría optan por el sistema bancario formal, como nuestra empresa de caso. Es recomendable como futuros contadores informar a los microempresarios que para obtener un financiamiento seguro debemos tener en cuenta ciertos requisitos antes de solicitar un préstamo, ya que el financiamiento que vamos a obtener puede ser beneficioso o nos puede perjudicar llevándonos a un cierre. Es por eso que debemos evaluarlos, revisando cual es la causa de acudir a un financiamiento, este será de provecho para el crecimiento de mi negocio, tengo las posibilidades de poder cumplir con las cuotas, este financiamiento para que será empleado. Finalmente debemos realizar una comparación en diferentes entidades revisando las ofertas que proponen, el tipo de interés, en que período voy a realizar los pagos, como microempresario tengo que tener todos los aspectos claros para tomar una buena decisión y esta sea de provecho para el crecimiento y desarrollo de nuestra empresa.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1 Referencias bibliográficas

**Alvarado, E. (2012).** *Financiamiento a largo plazo.* Recuperado de:  
[http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356-ejemplo\\_de\\_financiamiento\\_a\\_largo\\_plazo.html](http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356-ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html).

**Alarcón, A. (2007).** *La teoría sobre estructura financiera en empresas mixtas hoteleras cubanas. Cuba.* Recuperado de  
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>

**Andrade, S (2006).** *Diccionario de Economía, Tercera Edición. Editorial Andrade*

**Barneto, M. (2016).** *Los sectores económicos.* Recuperado de:  
<https://sites.google.com/site/economia20parabachillerato/temario/tema-2-losagentes-y-los-sistemas-economicos/3-los-sectores-economicos>.

**Benancio. (2016).** *El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa: Caso ferretería Santa María SAC del distrito Huarmey. Huarmey: Obtenido en: por:*  
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/817/483>

**Briosos y Bigier. (2006).** *Estructura del Financiamiento PYME. Citada 2010*  
marzo 24. Recuperado en:  
[http://mpira.ub.unimuenchen.de/5894/1/Briozzo\\_Vigier\\_2006\\_.pdf](http://mpira.ub.unimuenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf).

**Bustos, J. (2015).** “*Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*”.  
(Tesis para optar el grado de Economista- Universidad Nacional Autónoma de México. DF, México. Recuperado de:  
<http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>

**Chiroque. (2015).** *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura. Piura:*  
Recuperado  
por:<http://pt.slideshare.net/JaimeRaulLupucheTimana/tesis-27927309>

**Enciclopedia de Clasificaciones. (2016).** *Tipos de empresas.* Recuperado de  
<http://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/>

**Galán, A. (2009).** *Metodología de la investigación.* Recuperado de :  
<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>

**García, P. (2008).** *Capítulo II Importancia del Financiamiento y las variables que lo afectan.* Recuperado de:  
<http://www.eumed.net/librosgratis/2010b/704/IMPORTANCIA%20DEL%20FINANCIAMIENTO%20Y%20LAS%20VARIABLES%20QUE%20LO%20AFECTAN.htm>.

**Gómez. (2013).** *El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas y la empresa Naolinqueño. Veracruz – México.*

**Huamán P. (2011).** *Las MYPES en el desarrollo del país.* Recuperado de :  
<http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-el-desarrollodel-pais.html>

**Ixchop (2016).** *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango. Guatemala.*

**Lavan, A. (2013).** *Teoría de la empresa.* Recuperado de  
<http://es.slideshare.net/layans/teoria-de-la-empresa-23496019>.

**Luna, I. (2015).** *Tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de artículos de ferretería, en el distrito de Tumbes, 2015”*

**Sarmiento, R. (2005).** *“La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997 - 2004)”*.

[Citada 2011 oct.11]. Disponible en:<http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>.

**Quevedo Vda. de Solano, R. (2016).** *“Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia del Santa, periodo 2016”*.

**Rodrigo (2017).** *Caracterización del financiamiento en las Mype del sector comercio- rubro ferreterías de la I y II etapa San Luis distrito de Nuevo Chimbote, 2017.*

**SCIAN (2002).** *Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte – SCIAN. Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática.*

*México.* Recuperado de:

<https://www.colef.mx/emif/metodologia/catalogos/emifsur/2012/Catalogo>

[o%20del%20Sistema%20de%20Clasificacion%20Industrial%20de%20America%20del%20Norte%20\(SCIAN-2002\).pdf](https://www.colef.mx/emif/metodologia/catalogos/emifsur/2012/Catalogo%20del%20Sistema%20de%20Clasificacion%20Industrial%20de%20America%20del%20Norte%20(SCIAN-2002).pdf)

**Silupu, G. (2011).** *Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa MYPE, Universidad de Piura. Piura.*

**Valdy, K. (2015).** *El origen de las mype. Recuperado el 01 del 04 del 2016.*

Disponible en: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-lasmypes.htm><http://es.slideshare.net/JaimeRaulLupucheTimana/tesis-27927309>.

## 7.2. Anexos

### 7.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019							
		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	Redacción del informe final													■			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														■		
14	Redacción de artículo científico															■	
15	Presentación de ponencia en jornadas de investigación.																■

## 7.2.2 Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica

**Ficha bibliográfica**  
Nos sirve para extraer los datos del autor y edición del libro

Apellido y nombre del autor
Título de la obra. Subtítulo
Lugar de edición
Editorial, colección.
Fecha de impresión
Número de páginas

Apellido y nombre del o de los/as autores/as: .....

Título de la obra: .....

Año de edición: .....

Nombre de la editorial: .....

Nº de la edición: .....

Ciudad de edición: .....

Nº de páginas: .....



### 7.2.3 Anexo 03: Presupuesto

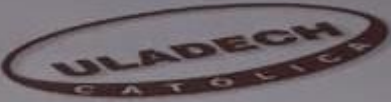
#### SECTOR COMERCIO

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información			
<b>Sub total</b>			
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			

## 7.2.4 Anexo 04: Cuestionario

**CUESTIONARIO DE RECOJO DE INFORMACIÓN**

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD VICERRECTORADO DE**  
**INVESTIGACIÓN-COORDINACIÓN DE INVESTIGACIÓN-CONTABILIDAD**

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA Y SERVICIOS GENERALES VECOR E.I.R.L. NUEVO CHIMBOTE, 2017.**

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): Dennisa Joaida Gallardo Gómez      Código universitario: 0103151275

Fecha: 14/...12.../...2018

**CARGO**  
DISTRIBUIDORA VECOR E.I.R.L.  
*Audio Claudio Chavéz*  
DNI 42500  
*Claudio Chavéz*

ITEM	RESULTADO	
	SI	NO
<b>DATOS LEGALES DE LOS DUEÑOS O REPRESENTANTES DE LA EMPRESA</b>		
1. ¿Su sexo es masculino?	x	
2. ¿Su sexo es femenino?		x
3. ¿Tiene primaria completa?	x	
4. ¿Culmino la secundaria?	x	
5. ¿Finalizo la universidad?	x	
6. ¿Es soltero (a)?		x
7. ¿Es casado?	x	
8. ¿Es conviviente?		
<b>PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.</b>		
1. ¿Su empresa esta formalizada legalmente?	x	
<b>I. FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿Financia su actividad con financiamiento propio?		x
2. ¿Financia su actividad con financiamiento externo (ajeno)?	x	

3. ¿Financia su actividad con recursos de proveedores?		x
<b>II. SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿Recurre al sistema bancario?	x	
2. ¿Recurre al sistema no bancario formal?		x
3. ¿Recurre al sistema bancario formal?	x	
<b>III. PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿El financiamiento recibido es a corto plazo?	x	
2. ¿El financiamiento recibido es a medio plazo?		x
3. ¿El financiamiento recibido es a largo plazo?		x
<b>IV. FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades Bancarias?	x	
2. ¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades No Bancarias?		x
3. ¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento los Prestamistas usureros?		x
4. ¿Qué entidades le otorgaron financiamiento?		
• Interbak	x	
• Mi banco		x
• Banco la Nación del Perú		x

• Scotiabank	<input checked="" type="checkbox"/>	
• Banco Continental	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>V. COSTOS DE FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿El crédito otorgado fue no menor de 5000 soles ni mayor de 50,000 soles?	<input checked="" type="checkbox"/>	
2. ¿La tasa del interés que le otorgaron el crédito fue del 18%?	<input checked="" type="checkbox"/>	
3. ¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 20%?		<input checked="" type="checkbox"/>
4. ¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 30%?		<input checked="" type="checkbox"/>
5. ¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 40%?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>VI. USOS O FORMAS DE INVERSION DEL FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿EL crédito financiero recibido fue invertido en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
2. ¿EL crédito financiero recibido fue invertido en mejoramiento y/o ampliación del local?	<input checked="" type="checkbox"/>	
3. ¿EL crédito financiero recibido fue invertido en activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>
4. ¿EL crédito financiero recibido fue invertido en programa de capacitación?	<input checked="" type="checkbox"/>	
5. ¿EL crédito financiero recibido fue invertido compra de mercadería?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>NUEVO CHIMBOTE, 2019</b>		

**7.2.5 Anexo 05: Matriz de consistencia.**

<b>TITULO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>
<p> <b>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DISTRIBUIDORA Y SERVICIOS GENERALES VECOR E.I.R.L. -NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.</b> </p>	<p>           ¿Cuáles son las Características Del Del Financiamient o de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Del Perú y de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018?         </p>	<p>           Describir las Características Del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Del Perú y de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.         </p>	<p> <b>1.</b> Describir las Características Del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.         </p> <p> <b>2.</b> Describir las Características Del Financiamiento de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de nuevo Chimbote, 2018.         </p> <p> <b>3.</b> Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. Nuevo Chimbote, 2018.         </p>

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.