



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO RUBRO VENTAS DE AGROQUIMICOS EN EL  
PERÚ, CASO: AGROPECUARIA FABIAN CAÑETE SAC,  
DE SAN VICENTE – CAÑETE 2018**

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

**AUTORA**

**CAHUANA PARIONA YENIFFER JULISA**

**ORCID: 0000-0001-9712-5632**

**ASESORA**

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA**

**ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**CAÑETE – PERÚ**

**2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Cahuana Pariona Yeniffer Julisa

ORCID: 0000-0001-9712-5632

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

### **ASESORA**

Lozano Guerra, Espíritu Cencia

ORCID: 0000-0002-2962-6408

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias  
Contables, Financieras y Administrativas,  
Escuela Profesional de Contabilidad, Cañete, Perú

### **JURADO**

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo

ORCID: 0000-0002-2757-4368

## HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

.....  
Rodríguez Cribilleros Erlinda Rosario

Presidente

-----  
Ayala Zavala Pascual

Miembro

-----  
Armijo García Víctor Hugo

Miembro

-----  
Lozano Guerra Espiritu Cencia

Asesora

## **AGRADECIMIENTO**

El presente trabajo lo dedico a mis padres como una muestra de agradecimiento por todos sus esfuerzos realizados para que pueda terminar mis estudios y ser una profesional.

## RESUMEN

El trabajo de investigación que presento ha tenido como objetivo general describir las características del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Comercio rubro ventas de Agroquímicos en el Perú. Caso: “AGROPECUARIA FABIAN CAÑETE” SAC, SAN VICENTE DE CAÑETE 2018. En el recojo de la información se ha utilizado técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, además se ha utilizado el instrumento de fichas bibliográficas, en general se ha obtenido los resultados siguientes:

En relación a las características del financiamiento de las MYPES en el Perú, según los autores consultados existe el tipo de financiamiento con recursos propios y financiamiento de terceros a través del sistema financiero bancario y no bancario, con mayores facilidades en el sistema no bancarios, pero interese más altos. En cuanto al Financiamiento de la empresa “Agropecuaria Fabián Cañete” SAC, ha utilizado el auto financiamiento y el financiamiento de terceros.

La conclusión del trabajo de investigación con respecto la empresa “Agropecuaria Fabián Cañete” SAC ha utilizado las dos formas de financiamiento el propio y el de terceros, conociendo que las empresas financieras bancarias requieren mayor información, pero la tasa de interés es más baja el financiamiento obtenido la empresa lo ha invertido en capital de trabajo.

**Palabras claves:** MYPES, Financiamiento, Sistema financiero no Bancario, Sistema financiero Bancario

## SUMMARY

The research work that I present has had as a general objective to describe the characteristics of the Financing of Micro and Small Companies of the Trade Sector for Agrochemicals sales in Peru. Case: “AGROPECUARIA FABIAN CAÑETE” SAC, SAN VICENTE DE CAÑETE 2018. In the collection of information, bibliographic review and interview techniques have been used, in addition the bibliographic record instrument has been used, in general the following results have been obtained:

Regarding the characteristics of the financing of the MYPES in Peru, according to the authors consulted there is the type of financing with own resources and third-party financing through the banking and non-bank financial system, with greater facilities in the non-banking system but interest Taller. As for the financing of the company “Agropecuaria Fabián Cañete” SAC, it has used self-financing and third-party financing.

The conclusion of the research work regarding the company “Agropecuaria Fabián Cañete” SAC has used both its own and third-party financing, knowing that banking financial companies require more information but the interest rate is lower the financing obtained the company has invested it in working capital.

**Keywords:** MYPES, Financing, Non-Banking Financial System, Banking Financial System

# CONTENIDO

<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	2
<b>HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR</b> .....	3
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	4
<b>RESUMEN</b> .....	5
<b>SUMMARY</b> .....	6
<b>I. INTRODUCCION</b> .....	9
<b>1.1 EMPRESA EN ESTUDIO</b> .....	10
<b>Razón Social: AGROPECUARIA FABIÁN CAÑETE SAC</b> .....	10
<b>c) Reseña Histórica</b> .....	11
<b>d) Descripción del Organigrama</b> .....	11
<b>1. Gerente General</b> .....	11
<b>2. Administrador</b> .....	12
<b>3. Jefe de Operaciones</b> .....	12
<b>4. Jefe de Campo y Transporte</b> .....	12
<b>5. Encargado de Campo</b> .....	12
<b>2.2 Descripción del Área en la cual se realiza las practicas</b> .....	13
<b>2.2.1 Instalación de fresas de la variedad san Andrea en sistema tradicional</b> .....	13
<b>2.2.2 Trasplante de semillas</b> .....	14
<b>2.2.3 Fertilización</b> .....	14
<b>2.2.4 Aplicación Fitosanitario</b> .....	15
<b>2.2.5 Riego</b> .....	16
<b>2.2.6 Cosecha</b> .....	16
<b>PLANEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	17
<b>a) Caracterización del Problema</b> .....	17
<b>II. REVISIÓN DE LA LITERATURA</b> .....	19
<b>2.1.1 ANTECEDENTES INTERNACIONALES</b> .....	19
<b>1.1.1. ANTECEDENTES NACIONALES</b> .....	21
<b>1.1.1 ANTECEDENTES LOCALES</b> .....	23
<b>2.2 BASES TEÓRICAS</b> .....	23
<b>III. METODOLOGIA</b> .....	28
<b>3.1 Diseño de la investigación</b> .....	28
<b>3.2 Población y muestra</b> .....	28

<b>3.3 Definición y Operacionalización.....</b>	<b>28</b>
<b>3.4 Técnicas e instrumentos .....</b>	<b>28</b>
<b>3.4.1 Técnicas.....</b>	<b>28</b>
<b>3.5 Plan de análisis. ....</b>	<b>28</b>
<b>3.6 Matriz De Consistencia .....</b>	<b>29</b>
<b>3.7 Principios éticos.....</b>	<b>29</b>
<b>4.1 Resultados.....</b>	<b>30</b>
<b>4.1.1 Respecto al Objetivo 1: .....</b>	<b>30</b>
CUADRO 01.....	30
<b>4.1.2 Respecto al Objetivo 2: .....</b>	<b>34</b>
CUADRO 02.....	35
<b>4.1.3 Respecto al Objetivo 3: .....</b>	<b>36</b>
CUADRO 03.....	36
<b>4.2 Análisis de los Resultados .....</b>	<b>38</b>
<b>V. CONCLUSIONES .....</b>	<b>40</b>
<b>5.1 Respecto al Objetivo 1: .....</b>	<b>40</b>
<b>5.2 Respecto al Objetivo 2: .....</b>	<b>40</b>
<b>5.3 Respecto al Objetivo 3: .....</b>	<b>40</b>
<b>5.4 Conclusiones Respecto al Objetivo General:.....</b>	<b>41</b>
<b>VI. RECOMENDACIÓN .....</b>	<b>42</b>
<b>REFERENCIA BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>43</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>45</b>

# I. INTRODUCCION

En nuestro País la tendencia actual es el trabajo empresarial que desarrollan las MYPES siendo de vital importancia su aporte a la economía, además su importancia radica en la generación de empleos por lo tanto su participación contribuye al mejoramiento en el desarrollo socioeconómico en su respectiva localidad

Según **Jack Fleitman (2000)** Las características de una pequeña empresa es su ritmo de crecimiento superior al de una microempresa o empresas mayores, mayor división de trabajo que se origina por la necesidad de resolver problemas que se le presentan.

Las MYPES en la economía peruana es un agente económico porque gran parte de la población dependen de la actividad que realizan y de su desempeño, generalmente estos negocios fueron creados por integrantes de una familia para generar rentabilidad ante, que sus ventas anuales no exceden de un determinado parámetro, el número de personal con la que cuentan tienen límites, pero como todas las empresas tienen aspiraciones de crecimiento, acceder a las capacidades técnicas que le sean necesarias y empoderarse del mercado de su localidad y alrededores

En el desarrollo de la investigación se dará a conocer cuáles son las principales dificultades que tiene una MYPE para obtener el financiamiento requerido ante los intermediarios financieros, asimismo conocer los requisitos que deben cumplir para tener el visto bueno de un financiamiento por parte de una entidad Financiera formal

La creación de una MYPE es la voluntad de formalización de un emprendedor, este accionar le facilita la posibilidad de acceder a un financiamiento en el sistema financiero de su localidad

**Choy L. (2015)** “Una de las características del mercado de créditos peruano que mayor discusión genera es la disparidad de las tasas de interés activas entre los segmentos que componen el mercado y los niveles de estas tasas con relación a las tasas de interés pasivas pagadas a los depositantes

Se concluye que los costos operativos y el riesgo de crédito son factores que explican el nivel y la disparidad de las tasas, ya que un mayor riesgo acarrea mayores costos para las instituciones financieras tanto por la constitución de la

reserva para absorber la pérdida por los impagos (provisiones por malos crédito) y por los mayores costos operativos que genera un impago”.

## 1.1 EMPRESA EN ESTUDIO

### a) Datos de la empresa en estudio

**Razón Social:** AGROPECUARIA FABIÁN CAÑETE SAC

**RUC:** 20563144158 - Agropecuaria Fabián Cañete SAC

**Tipo Contribuyente:** Sociedad Anónima Cerrada

**Fecha de Inicio de Actividades:** 04/07/2014

**Estado del Contribuyente:** Activo

**Condición del Contribuyente:** Habido

**Dirección del Domicilio Fiscal:** Jr. San Agustín nro. 345 (frente al paradero

Cochahuasi) - Lima - Cañete - San Vicente de Cañete

**Sistema de Emisión de Comprobante:** Manual

**Sistema de Contabilidad:** Manual

**Actividad(es) Económica(s):** Transporte de carga por carreteras

**Afiliado al PLE desde:** 01/01/2016

### b) Actividad económica

Agro Fabián es una empresa agro industrial en el Perú, dedicada a la producción, acopio, comercialización y proceso de pulpas de frutas. Así como también la venta de agroquímicos, fertilizantes y servicio de transporte a nivel nacional. Está involucrada en la cosecha, el proceso y la comercialización de productos agrícolas de alta calidad, tales como fresas, uvas y mandarinas que comercializamos en fresco y procesados a nivel nacional.

Producción agrícola del cultivo de fresa para mercado local y exportación. Las variedades que se cultivan son:

- ✓ San Andrea
- ✓ Albión
- ✓ Aroma
- ✓ Cama rosa

### **c) Reseña Histórica**

Agro Fabián es una empresa que fue creado el 04 julio del 2014, ubicado en Jr. san Agustín # 345 San Vicente de Cañete, con sucursal en CP Herbay Alto, Av. principal s/n, formado para brindar asesoramiento en todo el valle de Cañete en los diferentes cultivos, también ofreciendo productos agro quimos con garantías, que nos brindan nuestros proveedores con producto de buena calidad.

#### **Misión**

Proporcionar a los productores agrícolas, agroquímicos, fertilizantes y servicio de transporte, para la producción, acopio, transformación, comercialización y exportación de pulpas de frutas, tubérculos y frutas frescas, así como prestar asistencia técnica agrícola, para obtener mejores cosechas y mejorar la rentabilidad.

#### **Visión**

Mejorar paulatinamente el manejo de los cultivos con asistencia técnica, buenas prácticas agrícolas, uso de insumos apropiados, para obtener buenos productos, elevar rendimientos por unidad de superficie. Así como procesar la materia prima para elevar el nivel de rentabilidad que permita mejores ingresos al agricultor, para elevar su nivel de vida, mejores ingresos a los proveedores de insumos, trabajadores agrícolas y mejores productos procesados a los consumidores.

#### **Valores**

- ✓ Creer en dios por sobre todas las cosas
- ✓ Excelencia
- ✓ Creatividad
- ✓ Disciplina
- ✓ Solidaridad
- ✓ Respeto a los derechos de los demás
- ✓ Puntualidad
- ✓ Innovación
- ✓ Trabajo en equipo

### **d) Descripción del Organigrama**

#### **1.Gerente General**

Dirige la empresa, toma decisiones, planifica los objetivos

## **2.Administrador**

Encargado de realizar rol de pagos de letras, facturaciones, ventas y salidas a campos, realizar pagos de personal.

## **3.Jefe de Operaciones**

Encargado de realizar las compras de productos agroquímicos, fertilizantes, gastos de combustibles y compras de jabs y materiales para instalaciones de riego tecnificados.

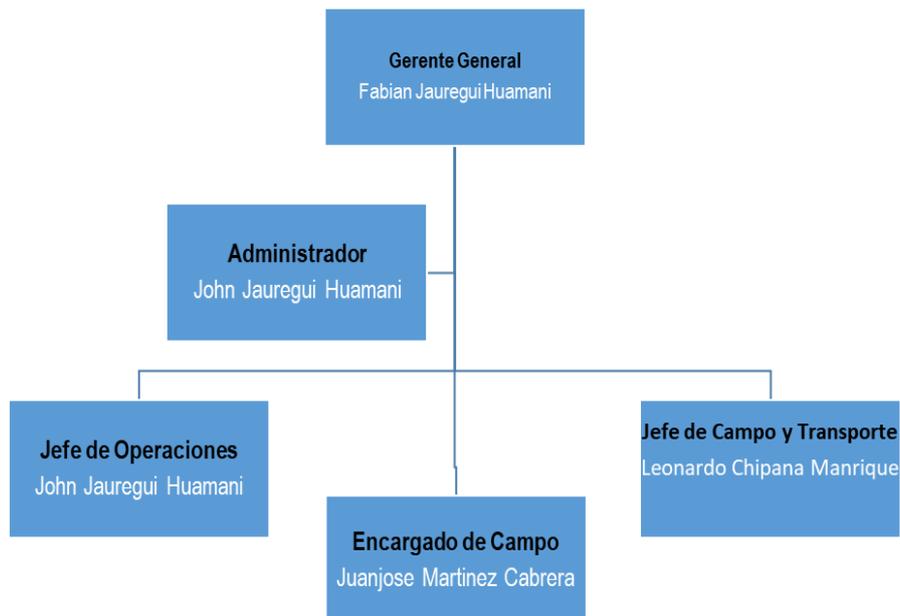
## **4.Jefe de Campo y Transporte**

Encargado de realizar el transporte de los productos, cosechas de todos los campos de acopio

## **5.Encargado de Campo**

Supervisa el efectivo cumplimiento de las funciones y responsabilidades asignadas al personal bajo su dirección. Reporta asistencia del personal y avance diario de labores de campo.

### **b. Organigrama de la Empresa**



## 2.2 Descripción del Área en la cual se realiza las practicas

### 2.2.1 Instalación de fresas de la variedad san Andrea en sistema tradicional

Se instaló en el fundo trinidad parcela 17- San Carlos, 2 hectáreas de fresa de la variedad San Andrea con riego por gravedad, utilizando herramientas adecuadas para la siembra.

Las siembras en el Valle de Cañete normalmente se realizan a partir del mes de marzo hasta junio, va depender en su mayoría del clima y de la temperatura para lograr un mayor rendimiento y evitar la mortandad de plantas.

Cuando se tiene proyectado realizar una siembra de fresas, debemos tener en cuenta en lo posible no repetir por lo menos 3 campañas, para evitar problema de raíces y bajas producciones. Por lo general antes de iniciar la campaña incorporar Materia Orgánica de 10 a 15 TM por hectárea.

La Preparación de terreno, se inicia con las siguientes labores:

**Riego Machaco:** Consiste en realizar un riego pesado de aproximadamente 48 horas con la finalidad de reducir problemas sanitarios y malezas.

**Arado:** Realizar un arado bien profundo a 40 cm de profundidad, para lograr un buen desarrollo radicular.

**Nivelado:** Es necesario realizar 2 pasada de grada pesada para mullir y nivelar el suelo y evitar problemas de encharcamiento.

**Surcado:** El surcado se realiza de acuerdo al tipo de suelo, en terrenos arenosos utilizamos distanciamientos de 0.90 Mts. Hasta 0.95 Mts. En suelos francos se surcan a distanciamientos entre 1.0 Mts hasta 1.10 Mts. Entre planta 30cm doble hilera.

### Variedad de fresa

#### **San Andreas:**

Es una variedad de día neutro moderado (remotamente), de excelente calidad de fruta (similar a Albión), excelente sabor, con poca necesidad de frío, para determinar su producción, resistente a enfermedades. Es más precoz que cama rosa, con curvas de producción sin picos y estable durante todo el ciclo, mantiene tamaño hasta el final de campaña y muy buena producción.

## 2.2.2 Trasplante de semillas

El sacado o elección de las plantas es una labor muy importante, ya que de ella depende el éxito de un buen prendimiento. De preferencia seleccionar los estolones, porque son lo que logran un mejor rendimiento y las plantas madres deben realizarse una buena limpieza de sus hojas y raíces.

Antes de realizar el trasplante las plántulas deben de recibir un tratamiento para su desinfección, sumergiendo por 5 minutos las plántulas en una solución de:

- ❖ CARBENDAZINA 300 CC. /Cil.
- ❖ ABAMECTINA 200 CC. /Cil.
- ❖ ROO THOR 250 CC. /Cil.

Al momento del trasplante tener mucho cuidado a la hora de colocar las plantas, tratar de aprisionar bien la parte radicular para evitar mortandad.



Fuentes: Agropecuaria Fabián Cañete SAC

## 2.2.3 Fertilización

La Fertilización, es una práctica muy importante que se realiza en este cultivo, y se realiza en 3 a 4 oportunidades:

**Primera:** A los 20 días después de trasplante, al finalizar la primera raspa de malezas. Correr al surco después de un riego 50 Kg de UREA o Nitrato de Amonio por Hectárea.

**Segunda:** A los 15 días después de la última fertilización; aplicar corrido al surco después del riego 75 Kg de UREA o Nitrato de Amonio por Hectárea, para lograr un tamaño adecuado para el cambio de surco.

**Tercera:** Esta fertilización es muy principal, se realiza al cambio de surco aproximadamente a los 60 días del trasplante, cuando las plantas hayan alcanzado un tamaño considerable. Aplicar al suelo:

❖ • Nitrato de Amonio	100 Kg. /Ha.
❖ • Fosfato Di amónico	250 Kg. /Ha.
❖ • Sulfato de potasio	150 Kg. /Ha.
❖ • Boronat	50 Kg. /Ha.
❖ • Estiércol de Gallinaza	4 TM. /Ha.

#### 2.2.4 Aplicación Fitosanitario

En el Valle de cañete se presenta una gran variedad de plagas y enfermedades para este cultivo; entre los principales problemas fitosanitarios tenemos:

##### Principales plagas

- **Gusano de Tierra (*Agrotis spp.*):** es una plaga que se presenta en etapas iniciales cortando las primeras hojas emitidas por las plántulas. La forma inicial que se utiliza para eliminar este problema es realizar un buen riego de machaco.
- **Ácaros y Arañita Roja (*Tetranychus urticae*):** son las plagas más importantes para este cultivo, debido a la intensidad que puede alcanzar sus daños y su dificultad que ofrece para su control.
- **Trips (*Frankiniella occidentalis*):** es una plaga ocasional que bajo ciertas condiciones aparecen dañando flores y frutos, causando deformaciones.
- **Chinches:** normalmente aparecen cuando las temperaturas se llevan, a partir de los meses de octubre, causando mermas en los frutos maduros. Causando perforaciones y siendo una fuente de ingreso para pudrición de la fruta.
- **Chacarero o Sacho (*Anomala spp.*):** se presentan en las etapas iniciales, dañando raíces de las plantas, si no se controla a tiempo puede causar mortandad de gran población de plantas.

##### Principales Enfermedades

- **Oídium (*Oídium fragariae*):** manchas blancas que se inician en las hojas y se manifiestan en flores y frutos, afectado la polinización y posterior cuajado de la fruta.

- **Podredumbre Gris (Botrytis cinérea).** Se presenta cuando hay lluvias frecuentes. Esta enfermedad es muy perjudicial para la fresa, puede bajar el rendimiento hasta el 40% si no se controla a tiempo.

### 2.2.5 Riego

En las etapas iniciales los riegos son frecuentes para lograr un buen prendimiento de las plantas. A partir de los 30 días, la frecuencia de riego es de 2 veces por semana, de acuerdo a las condiciones climatológicas y de humedad. En floración y cosecha, los riegos se realizan al cabo de cada jornada de cosecha por lo general se realizan riegos semi pesado de 8 horas aproximadamente. A tener en cuenta antes de realizar el riego son el tipo de suelo, y ciertos factores fitosanitarios.

### 2.2.6 Cosecha

En el valle de Cañete, las cosechas se inician a partir del mes de junio, va depender de la época de siembra y las condiciones climáticas; aproximadamente se da a los

Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
X					X	X	X	X	X	X	X

60 días después de la siembra.

**X:** Mínima Producción

**X:** Sobre Producción

### Mercado local

Fresas para mercado local, se realizan la cosechas en campo para luego llevarlas al área de selección lo cual realizamos dos clasificaciones. Las presentaciones son en jabas lo cual el peso promedio está en 8 – 10 kilos, esto va a depender del tamaño de las jabas.

Primer selección, lo cual llamamos fresas de primera, que tiene como diámetro de 40 – 100mm de tamaño de fresas.

Segunda selección, lo cual llamamos fresas de segunda, que tiene de diámetro de 40mm hasta el más pequeño, claro que podridos y deformen son descarte.

### **Mercado Exportación (Fabricas)**

Para mercado de exportación, lo cual abastecemos para las fabricas (empresas exportadoras de frutas frescas, pulpas y congeladas), se maneja un control fitosanitario para tener un control del campo, su historial lo cual nos da una seguridad que los productos están limpios de pesticidas y no tener problemas a la hora de entrega de las fresas.

Es importante también tener en cuenta los grados Brix, que el mercado exterior nos pide para su exportación. Según la Norma Técnica Peruana, debe tener como mínimo un contenido de 65% de azúcar, medido con el refractómetro (65 °Brix). Concentración que contribuye con la conservación del producto.

Las fresas son llevadas en bandejas que pesan aproximadamente 6 kilos, el transporte se realiza con mucho cuidado para evitar golpes, daños mecánicos.

## **PLANEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN**

### **Planteamiento del Problema**

#### **a) Caracterización del Problema**

En nuestro País existe un alto grado de informalidad en lo referente a las MYPES situación que disminuye las oportunidades de estas empresas a tener acceso a operaciones de financiamiento con instituciones formales del Sistema Financiero por su situación de informal y de inseguridad en su capacidad de endeudamiento lo que representa un nivel muy alto de riesgo y en el caso de crecimiento empresarial el autofinanciamiento es insuficiente y se ven en la necesidad de acudir a los Bancos o instituciones no bancarias para obtener os recursos financieros que necesitan.

Según (Nivin, 2016) “En América Latina y el Caribe las pequeñas empresas son motores de crecimiento económico por ello es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general el generar los instrumentos adecuados para apoyarlos. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento y la capacitación. Sin embargo recién en los últimos tiempos las

instituciones financieras bancarias y no bancarias estan tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPES “

La empresa que se estudiara en la presente investigación es “**Agropecuaria Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018**, se dedica a la venta de agroquímicos

### **1.1.1. Enunciado del problema**

**¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en el Perú y de la empresa “Agropecuaria Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018**

## **1.2. Objetivos de la Investigación**

### **1.2.1. Objetivo General**

Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en el Perú y de la empresa Agropecuaria **Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018**

### **1.2.2. Objetivos Específicos**

Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en el Perú, Cañete, San Vicente.

Describir las características del financiamiento de la Empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018**.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en el Perú y de la empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018**.

### **Justificación**

Se Justifica la presente investigación porque permitirá conocer los requisitos que se establece para que las instituciones financieras formales atiendan los requerimientos de recursos financieros de las Micro y pequeñas empresas, además se tiene la ley N° 28015 “Ley de promoción y formalización de las Micro y pequeña empresa “ establece que las Entidades públicas y privadas

promoverán la uniformidad de criterios para construir una base de datos homogéneos en política de promoción y formalización de sector.

La justificación teórica es la investigación sobre el financiamiento a favor de la Micro y pequeñas empresas y que desventajas tienen frente a una empresa con organización formalizada y con mayores ingresos y rendimiento.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION**

En la ejecución del presente trabajo de investigación se ha tomado en consideración las investigaciones de trabajos que anteceden al nuestro en el ámbito Internacional Nacional y local.

#### **2.1.1 ANTECEDENTES INTERNACIONALES**

**Illanes (2017)** en su tesis “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile” concluye que “El tamaño de las compañías sí influye, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda. En el modelo de Heckman tenemos que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome una deuda, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente)”

**Ramírez (2011)** en su tesis titulada: “Asimetrías Informativas entre los Bancos Comerciales y las Empresas Pyme en La Plata y localidades vecinas” (La plata – Argentina) realiza un análisis del real alcance de la demanda de préstamos bancarios (tanto laborales como de inversión), señala que “ los requisitos necesarios para acceder a un crédito, así como también el conocimiento y

transparencia de los programas públicos que fomenta el estado provincial para el desarrollo Pyme de la región. Esta investigación se fundamenta particularmente en argumentos teóricos y trabajos de campo realizado por medio de encuestas enviadas a las empresas y también con ayuda de modelos econométricos. Entre las principales **conclusiones** de esta investigación destaca: (i) Gran parte de los problemas de las pequeñas y medianas empresas radica en su administración, dado que en la mayoría de los casos se trata de empresas familiares que carecen de formalidad tanto en la organización como en el planeamiento y no poseen manuales de procedimiento ni políticas preestablecidas para la toma de decisiones. Es por ello que el manejo 15 financiero de la compañía muchas veces se vuelve determinante en la vida de las Pymes. (ii) El mercado bancario no funciona eficientemente debido a la existencia de información asimétrica. Esto es, los demandantes de créditos poseen mayor información sobre el éxito de sus proyectos que los oferentes, lo que genera una brecha entre la demanda de fondos (empresas) y la oferta (entidades bancarias). (iii) Las Pyme presentan mayores dificultades que empresas grandes para acceder al crédito bancario. Con relación al costo de financiamiento, la realidad indica un importante diferencial de tasas según el tamaño de la empresa. Numerosas son las razones que conducen a este hecho, entre las que se destacan la dificultad en la evaluación adecuada del riesgo del proyecto, tanto por falta de información objetiva y poco conocimiento del negocio de las PYMES por parte de los bancos, así como dificultades de gestión administrativa de las mismas. Por otro lado, es de esperar que las PYME operen con menos bancos debido a la escasez de activos reales disponibles para utilizar como garantías con cada institución. (iii) **El autofinanciamiento es la fuente de financiamiento más utilizada**, en segundo lugar, se ubica el financiamiento por proveedores, seguido por el financiamiento mediante las entidades bancarias y por último la utilización de sistemas no formales. Se puede observar que, la baja utilización del sistema financiero como medio de financiación de las empresas (en comparación con la autofinanciación y financiamiento por proveedores) se debe principalmente a los excesivos requisitos, a las altas tasas y a la burocracia que presentan la mayoría de los bancos a la hora del otorgamiento de créditos”. La asimetría en información es cuando uno de los intervinientes sabe más del tema que el otro.

### **1.1.1. ANTECEDENTES NACIONALES**

**Aguilar (2015)** según su tesis “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas de Trujillo, 2013. Determino y describió las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro boticas de **Trujillo**, 2013, donde el 51.4% de las MYPE encuestadas, desarrollaron sus actividades productivas con autofinanciamiento, estos resultados estarían indicando, que el desarrollo de las actividades productivas de la mayoría de las MYPE encuestadas, dependen de capital propio. El 72% de las MYPE encuestadas, manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo.

**Medina Aguilar (2013)** en su investigación de título: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro insumos agrícolas del distrito de Chimbote, año 2011” planteó como objetivo describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del Sector Comercio – Rubro Insumo Agrícolas del distrito de Chimbote, Año 2011. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra de 10 MYPES para aplicar la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: El 40% tiene estudios superiores, el 30% afirman que tienen más de 02 años en la actividad empresarial y el 80% tienen trabajadores permanentes; respecto al financiamiento: El 100% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 30% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 100% ha recibido una capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 20% recibió capacitación sobre el manejo empresarial y el 60% recibió capacitación relacionadas a su rubro. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de MYPE encuestadas del rubro Insumos Agrícolas del Distrito de Chimbote, han recibido capacitación en el año 2011, tuvieron un curso de capacitación en su rubro, se considera que la capacitación como empresario es una inversión y la capacitación como empresario es relevante para su empresa”.

**Márquez (2007)** en su tesis “**Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas**” concluye que “ Se ha establecido que el estudio, evaluación y el apoyo que se debe darles a las Medianas y Pequeñas empresas en lo concerniente

a su política de créditos es esencial porque de ella depende lograr una buena gestión en los proyectos en que la empresa se embarcó. Teniendo en cuenta la relación que hay entre los plazos que otorga la política de créditos y el crecimiento de las ventas. Lograr optimizar los recursos con los que cuenta la Mediana y pequeña empresa a través de la información financiera oportuna, que con veracidad y confianza muestra la interpretación de Estados Financieros y se pueda tomar decisiones para desarrollar este sector empresarial. Se ha establecido que es muy importante el récord crediticio de una Mediana y Pequeña empresa para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado porque no es tan fácil acceder a un crédito debido a la cartera pesada que manejan los bancos.”

**Palacios Flores (2018)**, en su investigación “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018”, cuya conclusión fue que “en el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal”. “Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se le otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. El mercado micro financiero de las Cajas Municipales, mayormente simplifica las barreras crediticias para el acceso a las Mype, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas, a largos plazos sin embargo las tasas de interés son elevadas, que incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector micro empresarial como un sector frágil y tiende a desaparecer en corto plazo, lo que significa riesgo. Se concluye realizando comparaciones entre el caso de la Ferretería “Kaisdomo” y los antecedentes en el Perú, sobre financiamiento de Mypes, los cuales mostraron coincidencias y no coincidencias como: Benancio & Gonzáles (2015). Quienes concluyeron que la microempresa obtuvo financiamiento de la Caja de Ahorros y Crédito del Santa, que no concuerda con los resultados de la Ferretería Kaisdomo que obtuvo financiamiento a través del Banco”.

### **1.1.1 ANTECEDENTES LOCALES**

**Ore (2018)**, en su trabajo de investigación titulado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los ángeles SRL” de cañete, 2015.”** En conclusión, tanto de las MYPES del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Inversiones los Ángeles SRL” de la ciudad de Cañete, cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente; no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran menos tasas de interés en comparación con el sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros); además generan, un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo.

## **2.2 BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1 Teorías de financiamiento**

**Zorrilla (2006)** manifiesta que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo y para lograrlo se debe invertir en otros tipos o formas de capital ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa al mismo tiempo que se incrementa el valor del capital en conjunto.

“Sin embargo, diferentes estudios sobre el éxito y fracaso de las MYPES (Archer y Faerber, 1966; Franklin, 1963; Marcum y Boshell, 1967; Stoll y Curley, 1970 citado por Davidson y Dutia, 1991) muestran que una de las dificultades principales que enfrentan estas empresas son los problemas de liquidez y el acceso a los recursos financieros en la cantidad necesaria y en las condiciones de plazo y costo óptimos. En este sentido, Hellman y Stiglitz, (2000) señalan que en las PyMES, el acceso a una financiación en condiciones de costo, plazo y vencimiento adecuadas constituye uno de los principales

problemas estructurales que limitan sus posibilidades de supervivencia y crecimiento en el mercado”.

**Alfredo Aguirre (1992)**, el financiamiento es “la consecución del dinero necesario para el financiamiento de la empresa y quien ha de facilitarla”; o dicho de otro modo, es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines.”

El financiamiento designa los recursos monetarios financieros que serán destinados para llevar a cabo una determinada actividad o algún proyecto económico. Dichos recursos financieros son cantidades de efectivo que llegan a manos de las empresas gracias a un préstamo bancario y serán destinadas para la complementación de los recursos propios, a través de una gestión financiera solicitada.

**Boscán & Sandra (2006)**, “el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado.”

Para buscar un equilibrio entre los costos y las ventajas que trae consigo el endeudamiento que una empresa puede tener; el cual puede ser muy útil ya que va a servir como una palanca para la amortización de sus pasivos a plazos, también para el aumento de su capital y para diversas operaciones económica con el fin de llegar a un nivel máximo posible.

**Van & Wachowicz (2008)**, “el financiamiento a corto plazo se puede clasificar de acuerdo con el hecho de que la fuente sea espontánea o no. Las cuentas por pagar y los gastos acumulados se clasifican como espontáneos porque surgen de manera natural de las transacciones diarias de la empresa. Su magnitud es principalmente una función del nivel de las operaciones de una compañía.”

El financiamiento es la manera por el cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos ya sean temporales o permanentes de efectivo ya sea a corto, mediano y a largo plazo.

### **Financiamiento**

El financiamiento o financiación es un medio por el cual se aporta efectivo hacia una persona o una empresa por el cual se debe de llevar a cabo un propósito, ya sea para adquirir bienes o servicios, para cubrir gastos o cumplir con ciertos compromisos.

El financiamiento es una parte imprescindible para el buen crecimiento de la economía, permitiendo a las empresas para que puedan tener acceso a ciertos recursos y puedan llevar a cabo mejorando sus actividades a futuro.

La manera más usual de financiamiento es por medio de la adquisición de préstamos o créditos concedidos por instituciones bancarias. El dinero debe ser restituido a futuro con o sin intereses, en su conjunto total o puede ser devuelto en cuotas.

El financiamiento a corto plazo es aquel cuyo vencimiento es menor a un año.

El financiamiento a largo plazo es aquel cuyo vencimiento es mayor a un año.

### **Fuentes de financiamiento**

**Bancario:** Es la principal fuente para financiar un negocio y a la vez tener acceso a un mayor capital. Se debe hacer una comparación para determinar el tipo de préstamos al que podemos acudir.

**Aportación de socios:** Es el dinero que aportan los socios o el propietario de una empresa para poder financiarla.

**Préstamos familiares.** - Son préstamos provenientes de amigos y familiares, ya que en su mayoría son préstamos otorgados sin intereses.

**Otras fuentes:** Los ahorros personales, las juntas o panderos, los documentos por cobrar, etc.

### **Conceptualización de las MYPES**

**Okpara & Wynn (2007)**, “los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra.”

Las micro y pequeñas empresas, SUNAT (2013), Ley N° 30056, impulsa el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

Se incorporan modificaciones a leyes en el ámbito tributario, laboral y otras disposiciones legales de carácter general con el fin de determinar medidas para

facilitar la inversión e impulsar el desarrollo y el crecimiento empresarial del país.

Según el Art. 2 de la ley 28015 (2003) la Micro y Pequeña Empresa es una unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, con cualquier forma vigente de organización, teniendo como objeto el desarrollo de actividades de extracción, transformación, compra y venta de bienes o prestación de servicios.

Las MYPES, representa a la unidad económica encabezada por una persona natural o jurídica, que tiene por objetivo poder generar ingresos y ganancias producto de sus actividades ya sea en la industria, elaboración, comercialización de mercaderías o a la prestación de servicios.

**Las MYPE deben tener las siguientes características:**

- ❖ Microempresa: de 1 a 10 trabajadores inclusive y ventas anuales hasta 150 UIT.
- ❖ Pequeña empresa: de 1 hasta 100 trabajadores inclusive y ventas anuales hasta 1,700 UIT.
- ❖ Los beneficios como Mype son:
  - ❖ Se pueden constituir como personas jurídicas, utilizando el Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas de SUNARP:
  - ❖ Se pueden asociar para obtener mayores accesos al mercado privado y a compras estatales.
  - ❖ Tienen facilidades del Estado para formar parte de algún evento ferial y exposición regional, nacional e internacional.
  - ❖ Gozan de un mecanismo ágil y fácil para que puedan realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de SUNAT.
  - ❖ Pueden intervenir en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

**Concepto de empresa**

Según **Alfaro (2016)**, “la empresa es una unidad de bienes o servicios. La empresa no solo es un enlace para poder contratar ya que da la facilidad a los que están relacionados con la empresa, no sólo se refiere a los factores de la producción sino, además los clientes quienes obtienen dichos productos o servicios que son producidos por la misma entidad.”

Las empresas son organizaciones especiales debido a que, a diferencia de otros grupos de personas, su supervivencia depende de que se reduzcan los costes de producción o, se optimicen la cooperación entre todos los que participen en la producción.

Según **Coase (1994)**, existen cuatro formas diferentes de mercado de competencia que hay entre empresas: competencia perfecta, los monopolios, mercados de competencia monopolística y los oligopolios. Todos ellos adjudican los recursos eficiente e ineficiente según el número de empresas. Las entidades emergen como una alternativa al mercado, a razón de que se minimizan los costos de transacción, ya que los gestores de producción se pueden contratar por un contrato igual sin dejar de ser legal, en lugar de que se haga de manera individual. Tanto la empresa como el mercado son considerados estructuras de gobernabilidad diferenciadas, ya que se pueden ordenar las transacciones.

Según **Barnard & Chester (2002)**, manifiestan que las personas se unen en organizaciones formales para poder tener fines inalcanzables para cada uno de forma individual para satisfacer sus necesidades. Una empresa funciona con eficiencia si logra cumplir los objetivos personales de los individuos que la conforman. El factor humano es de gran importancia en la administración moderna

### **Clasificación de las empresas**

Las empresas se clasifican según su número de trabajadores en planilla:

- ❖ Microempresa, entre 0 - 5 trabajadores.
- ❖ Pequeña, entre 5 - 50 trabajadores.
- ❖ Mediana, entre 50 - 250 trabajadores.
- ❖ Grande, más de 250 trabajadores.
- ❖ Macroempresa, multinacionales.

## **III. METODOLOGIA**

### **3.1 Diseño de la investigación**

En el presente trabajo el nivel de investigación fue no experimental, descriptivo bibliográfico, documental y de caso. Se realizará estudios de características, cualidades y atributos del tema a investigar.

### **3.2 Población y muestra**

Dado que la investigación presenta un diseño bibliográfico y es de caso no fue necesario presentar la población por ende no existe, en todo caso la población estará formada por el gerente y personal de campo.

### **3.3 Definición y Operacionalización**

Lo mismo que la población nuestra investigación es bibliográfica, documental y de caso por lo mismo no aplica Operacionalización.

### **3.4 Técnicas e instrumentos**

#### **3.4.1 Técnicas**

Para obtener la información de la investigación se utilizó la técnica de la entrevista

### **3.5 Plan de análisis.**

De acuerdo a la naturaleza de la investigación, los resultados se realizarán en base a las respuestas que brinden los trabajadores de la Empresa y comparando sus comentarios de acuerdo a la técnica de la entrevista y observación. Se utilizará el Excel como herramienta principal para la tabulación de encuestas, con respecto al análisis; aplicaremos representaciones graficas de tortas, las que permitirán evaluar las respuestas dadas por los trabajadores y así determinar los resultados del presente trabajo.

### 3.6 Matriz De Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p><b>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ventas de agroquímicos en el Perú, caso: Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018</b></p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ventas de agroquímicos en el Perú, caso: Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018</p> <p>¿</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ventas de agroquímicos en el Perú, y de la empresa Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018</p> <p>¿</p>	<p>1.-Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en el Perú</p> <p>2.-Describir las características del financiamiento de la Empresa <b>Agropecuaria Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018</b></p> <p>3.-Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas en el Perú y de la empresa <b>Agropecuaria Fabián Cañete SAC del Distrito de San Vicente – Cañete 2018</b> “.</p>

### 3.7 Principios éticos.

Para la elaboración de la presente investigación se han tomado en cuenta los siguientes Principios y valores que la ULADECH ha normado, a continuación, se detallan:

- 1.- Puntualidad: básicamente en el momento en que se llevaría la encuesta, practicada a cada uno de los trabajadores que laboran en la unidad de Logística.
- 2.-Ética: Los tiempos eran respetados por los colaboradores de la entidad.

## 4.1 Resultados

**4.1.1 Respecto al Objetivo 1:** Describir las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú.

CUADRO 01  
**RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1**

AUTORES	RESULTADOS
<b>Zaldívar (2017)</b>	<p><b>Tesis “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercio – rubro agroquímicos del Distrito de Sullana, 2016”</b> llegó a la siguiente conclusión</p> <p>“Se determinaron que las principales fuentes de financiamiento de las <b>MYPE del rubro de agroquímicos de Sullana</b>, son : Financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, los proveedores como un apalancamiento, leasing y el sistema bancario para activos. <b>El financiamiento</b> obtenido por las MYPE del sector comercio, rubro agroquímicos, año 2016 es destinado a la Compra de insumos, materia prima, capital de trabajo, investigación y desarrollo, capacitación; se considera además que las MYPE en sus actividades utilizan no más de cinco Unidades Impositivas Tributarias”.</p>

<p><b>Medina Aguilar (2013)</b></p>	<p>En su investigación de título: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro insumos agrícolas del distrito de Chimbote, año 2011” planteó como objetivo “ describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del Sector Comercio – Rubro Insumo Agrícolas del distrito de Chimbote, Año 2011. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra de 10 MYPES para aplicar la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados; respecto al financiamiento: El 100% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 30% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 100% ha recibido una capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 20% recibió capacitación sobre el manejo empresarial y el 60% recibió capacitación relacionadas a su rubro. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de MYPE encuestadas del rubro Insumos Agrícolas del Distrito de Chimbote, han recibido capacitación en el año 2011, tuvieron un curso de capacitación en su rubro, se considera que la capacitación como empresario es una inversión y la capacitación como empresario es relevante para su empresa”</p>
	<p>En su tesis “<b>Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas</b>” concluye que “ Se ha establecido que el estudio, evaluación y el apoyo que se debe darles a las Medianas y Pequeñas empresas en lo concerniente a su política de créditos es esencial porque de ella depende lograr una buena gestión en los proyectos en que la empresa se embarcó. Teniendo en cuenta la relación que hay entre los plazos que otorga la política de créditos y el crecimiento de las ventas. Lograr optimizar los recursos con los que cuenta</p>

<p><b>Márquez (2007)</b></p>	<p>la Mediana y pequeña empresa a través de la información financiera oportuna , que con veracidad y confianza muestra la interpretación de Estados Financieros y se pueda tomar decisiones para desarrollar este sector empresarial Se ha establecido que es muy importante el record crediticio de una Mediana y Pequeña empresa para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado porque no es tan fácil acceder a un crédito debido a la cartera pesada que manejan los bancos”</p>
<p><b>Palacios Flores (2018),</b></p>	<p>En su investigación “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018”, cuya conclusión fue que “en el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong &amp; Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal”. “Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se le otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. El mercado micro financiero de las Cajas Municipales, mayormente simplifica las barreras crediticias para el acceso a las Mype, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas, a largos plazos sin embargo las tasas de interés son elevadas, que incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector micro empresarial como un sector frágil y tiende a desaparecer en corto plazo, lo que significa riesgo. Se concluye realizando comparaciones entre el caso de la Ferretería “Kaisdomo” y los antecedentes en el Perú, sobre</p>

	<p>financiamiento de Mypes, los cuales mostraron coincidencias y no coincidencias como: Benancio &amp; Gonzáles (2015). Quienes concluyeron que la microempresa obtuvo financiamiento de la Caja de Ahorros y Crédito del Santa, que no concuerda con los resultados de la Ferretería Kaisdomo que obtuvo financiamiento a través del Banco”.</p>
<p><b>Ore (2018)</b></p>	<p>En su trabajo de investigación titulado <b>“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los ángeles SRL" de cañete, 2015.”</b> En conclusión, tanto de las MYPES del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Inversiones los Ángeles SRL” de la ciudad de Cañete, cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente; no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran menos tasas de interés en comparación con el sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros); además generan, un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo”.</p>

<p><b>Aguilar (2015)</b></p>	<p>Según su tesis “<b>Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio</b> – rubro boticas de Trujillo, 2013. Determino y describió las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro boticas de Trujillo, 2013, donde el 51.4% de las MYPE encuestadas, desarrollaron sus actividades productivas con autofinanciamiento, estos resultados estarían indicando, que el desarrollo de las actividades productivas de la mayoría de las MYPE encuestadas, dependen de capital propio. El 72% de las MYPE encuestadas, manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo”</p>
------------------------------	---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales de la presente investigación.

**4.1.2 Respecto al Objetivo 2:** Describir las principales características del financiamiento de la Empresa Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018

**CUADRO 02**  
**RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

.....  
**ENTREVISTA CON EL ADMINISTRADOR DE LA EMPRESA**

**1. ¿Cómo financia su actividad? ¿Con financiamiento propio? ¿Con funcionamiento de terceros?**

El Sr. John Edwin Jáuregui Huamani afirma que la actividad comercial de su empresa es financiada por terceros.

**2. Si el financiamiento es de terceros: ¿A qué entidades recurre? ¿Entidades bancarias, no bancarias o prestamistas?**

El financiamiento que obtenemos es por entidades bancarias.

**3. Usualmente, ¿Las entidades bancarias les brindan las facilidades del caso para la obtención del crédito?**

Los bancos juegan un rol muy importante para la empresa ya que nos permiten contar con liquidez correspondiente en el momento que lo necesitamos.

**4. Qué forma de financiamiento realiza con las entidades bancarias**

La forma de financiamiento que realizo con los bancos son los sobregiros y las operaciones de descuento

**5. ¿considera que la tasa de interés y comisiones relacionadas al financiamiento van de acuerdo al monto desembolsado?**

En muchas oportunidades no nos sentimos cómodos con las tasas aplicadas porque nos encarece el costo de producción.

**6. ¿el monto solicitado fue igual al monto que se le desembolsó?**

Normalmente, siempre nos dan un monto menor. Todo depende del monto que hayamos utilizado en nuestras líneas de crédito.

**7. ¿A qué fue destinado el financiamiento solicitado? ¿Capital de trabajo, mejora de infraestructura de su centro de trabajo/planta, activo fijo?**

La necesidad principal que tenemos como empresa es la de pago a proveedores, por lo que pedimos líneas de capital de trabajo.

**8. ¿tiene planeado realizar inversiones en activos fijos corto plazo?**

Aun no tengo proyectado ninguna inversión ya que van de la mano del crecimiento del negocio.

**9. ¿Quiénes son sus principales clientes? ¿Cuántos años relación mantiene con ellos?**

Se tiene identificado a tres grupos diferenciados de clientes: Mayorista, Mini Mayorista que se caracterizan por el volumen de compra.

**10. Al ser su principal proveedor “AGROKLINGE SA” ¿el poder de negociación ha variado en el tiempo?**

Si ha variado. En el sentido de que se puede trabajar con créditos y con facilidades de pago sin desconfiar de la empresa.

**SR. John Edwin Jáuregui Huamani**

**Administrador**

**Fuente:** Elaboración propia en base a la entrevista realizada al dueño de la empresa”

**4.1.3 Respecto al Objetivo 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018**

**CUADRO 03**

**RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>RESULTADO DELOBJETIVO ESPECIFICO 01</b>	<b>RESULTADP OBJETIVO ESPECIFICO 02</b>	<b>RESULTADO</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	<b>Zaldívar (2017) , Márquez (2007),Medina Aguilar (2013) , Palacios Flores (2018), Ore (2018)</b> Los investigadores “concluyen que las MYPES trabajan con financiamiento interno de su propio capital y con	La empresa en estudio <b>Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018</b> según la encuesta aplicada sostiene que trabaja con	<b>Si coincide</b>

	financiamiento externo del sistema financiero bancario y no bancario	financiamiento interno producto de sus ventas y también con financiamiento externo mediante sobregiros y operaciones de descuento	
<b>Sistema Financiero Bancario</b>	<b>Medina Aguilar (2013)</b> Ore (2018) sostienen que aparte de utilizar el financiamiento interno ellos trabajan con financiamiento externo del sistema financiero Bancario	La empresa en estudio siempre trabaja con financiamiento externo de la entidad Bancaria	<b>Si coincide</b>
<b>Sistema Financiero No Bancario</b>	<b>Zaldívar (2017), Márquez (2007), Palacios Flores (2018)</b> , Los investigadores sostienen que accedieron financiamiento externo del sistema financiero No bancario por las razones que se les atiende más pronto y no le exigen demasiada documentación	La empresa en estudio NO ha solicitado financiamiento a entidades financieras No bancarias	<b>No coincide</b>
<b>Plazo de crédito</b>	Las empresas sostienen que acceden al financiamiento externo de corto plazo y de largo plazo	La empresa en estudio según la encuesta aplicada sostiene que ha solicitado solo financiamiento a corto plazo y No de largo plazo	<b>No coincide</b>
<b>Destino del financiamiento</b>	Según las investigaciones las MYPES destinan el financiamiento de largo plazo a la adquisición de activos fijos y el de corto plazo para capital de trabajo.	Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018 Ha destinado el financiamiento a corto	<b>Si coincide</b>

		plazo para capital de trabajo	
--	--	-------------------------------	--

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

## 4.2 Análisis de los Resultados

**4.2.1 Respecto al Objetivo 1:** Zaldívar (2017) , Márquez (2007), Medina Aguilar (2013) , Palacios Flores (2018), Ore (2018) establecen que, las MYPE del sector comercio del Perú, utilizan el financiamiento interno, pero en su mayoría, financian su actividad económica con recursos financieros de terceros, como son las entidades no bancarias, debido a que dichas entidades ofrecen mejores facilidades en la obtención del crédito. Además de que los créditos obtenidos son de corto plazo y son utilizados en capital de trabajo y en mejoras de la misma empresa, tanto en su producción como en sus ingresos, en menor porcentaje solicitan financiamiento de entidades Bancarias lo cual es lo más relevante en coincidencia de los resultados obtenidos por los antecedentes nacionales.

### 4.2.2 Respecto al Objetivo 2:

La investigación en estudio, determinó que la empresa en estudio **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** financia su capital de trabajo a través de préstamos en entidades financieras bancarias a corto plazo mediante sobregiros y operaciones en descuento .

**Respecto al tipo de financiamiento:** Los propietarios de la empresa en estudio **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** afirma que financia su actividad a través de financiamiento de terceros, con lo cual coincide con el resultado encontrado del antecedente nacional de **Ore (2018)**, quien establece que de acuerdo al financiamiento la empresa, financia sus actividades productivas con préstamos financieros de terceros y pocas veces con recursos financieros propios.

**Inversión del crédito recibido:** La propietaria de la empresa en estudio **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** afirma

que invirtió el crédito recibido en capital de trabajo.. Lo que a su vez concuerda con el resultado obtenido en los antecedentes nacionales de Medina **Aguilar (2013)** investigación de título: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro insumos agrícolas del distrito de Chimbote, año 2011” planteó como objetivo describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del Sector Comercio – Rubro Insumo Agrícolas del distrito de Chimbote, Año 2011. El 100% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 30% lo invirtió en capital de trabajo”

#### **4.2.3 Respecto al Objetivo 3:**

Del análisis comparativo se puede apreciar que en el resultado de los objetivos específico 01 y 02 en el elemento de financiamiento **si coincide** porque las MYPES en general tienen financiamiento interno y externo, en relación a las Entidades Financieras **no coincide** porque las MYPES en Mayor porcentaje obtienen el financiamiento de las Entidades No bancarias sin embargo la empresa Agropecuaria **Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** **siempre** trabaja con entidades Bancarias. En relación al plazo de los crédito las MYPES trabajan con financiamiento a corto plazo y largo plazo, la empresa en estudio solo trabaja con financiamiento a corto plazo, no coincide. En relación al destino del financiamiento si coincide porque las MYPES y la empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** utilizan el financiamiento de corto plazo a capital de trabajo.

## V. CONCLUSIONES

### 5.1 Respecto al Objetivo 1:

Con respecto al financiamiento, según los autores consultados se establecen que las MYPE del sector comercio del Perú financian su actividad con recursos financieros de entidades no bancarias debido a que les otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos, el cual lo invierten en capital de trabajo y convertirse en empresas más competitivas, las MYPES en menor porcentaje buscan financiamiento en Entidades Bancarias.

### 5.2 Respecto al Objetivo 2:

Con respecto al estudio de caso de la empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018 según los propietarios** La MYPE financia su actividad a través de una entidad bancaria debido a que les ofrecen mayores facilidades de crédito a corto plazo, tal como sobregiros y operaciones de descuento la misma que es invertida en capital de trabajo para la obtención de materiales en mejoras de la empresa misma.

### 5.3 Respecto al Objetivo 3:

De acuerdo a los investigadores las MYPES en alto porcentaje solicitan financiamiento a las Entidades No bancarias (Cajas Municipales) por las facilidades que les brindan y en la rapidez para otorgarles el crédito. El resultado No coincide porque la empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** trabaja con financiamiento Bancario a corto plazo mediante sobregiro y operaciones de descuento el fiannciamiento del sistema bancario según la respuesta del propietario se debe a a la trayectoria y tiempo que tiene en el mercado, el acceso al crédito bancario es relativamente más fácil para ellos porque tenemos antecedente y una cartera de clientes con solvencia economica, que garantizan los préstamos o sobregiros.

#### **5.4 Conclusiones Respecto al Objetivo General:**

**Después de realizar una amplia investigación se determinó que las MYPE financian su actividad económica a través del sistema no bancario debido a las facilidades que ofrecen y la rapidez en la atención de proporcionar el recurso financiero, Sin embargo en el caso de la empresa **Agropecuaria Fabián Cañete SAC, de San Vicente – Cañete 2018** utiliza el financiamiento Bancario con operaciones de sobregiro y operaciones de descuento con lo cual tienen rápidamente liquidez para sus gastos a corto plazo y utiliza sus propios recursos con el importe de sus ventas y la estrategia de cobranza mediante las operaciones de descuento de documentos tal como las letras de cambio. La decisión de solicitar el financiamiento ayudara en el objetivo de la empresa poder crecer como empresa en el corto y mediano plazo.**

## **VI. RECOMENDACIONES**

### **6.1 Recomendación**

Se recomienda a las MYPES antes de buscar financiamiento realizar un análisis de sus ingresos y gastos para que al momento de solicitar un financiamiento puedan tener la solvencia requerida para la devolución del préstamo, si bien es cierto las Entidades no bancarias cobran un interés relativamente más alto pero la atención en otorgarles el recurso financiero es más oportuno lo que permite al empresario realizar la inversión y cumplir con sus clientes y proveedores generándole la utilidad que requieren.

En relación a las Entidades financieras Bancarias les conviene atender créditos en importantes cantidades por el costo que se genera en el movimiento administrativo, las MYPES pueden acceder a un financiamiento Bancario, pero deben tener cuidado en solicitar solo el monto que necesitan para no tener problemas de falta de liquidez para cumplir con sus obligaciones de corto y para el costo de la deuda.

El financiamiento responsable y bien administrado permite a las MYPES crecer, expandirse y lograr el éxito y posicionamiento del mercado con reales ganancias.

## REFERENCIA BIBLIOGRAFÍA

**Zaldívar (2017)** en su tesis “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercio – rubro agroquímicos del Distrito de Sullana, 2016

**Conexión ESAN revista semanal (2016)** Apalancamiento

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/apalancamiento-operativo-y-financiero/>

**Ramírez (2011)** en su tesis titulada: “Asimetrías Informativas entre los Bancos Comerciales y las Empresas Pyme en La Plata y localidades vecinas

**Alvares J. (2007)**, el En la Resolución Económica del V Congreso del Partido.

Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos94/v-congreso-del-pcc-actualidad/v-congreso-del-pcc-actualidad.shtml>

**BRIOSOS M & VIGIER T. (2007)**, “Estructura del Financiamiento PYME”.

Recuperado de:

[http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo\\_Vigier\\_2006\\_.pdf](http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf)

**Cervantes J. (2010)** “Apoyo y fomento que se otorga a las PYMES”. Recuperado de:

<https://pymesdemexico.wordpress.com/2010/11/10/historia-de%2%A0las%2%A0pymes/>

**Choy L. (2015)**, mercado de créditos. Recuperado de:

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2015/documento-de-trabajo-01-2015.pdf>

**Márquez (2007)** tesis “Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas”

**Jack Fleitman, Mc Graw Hill** Interamericana Editores, 2000, Pág. 22. Negocios exitosos.

**Nivin, 2016** “En América Latina y el Caribe las pequeñas empresas

**Boscán & Sandra (2006)**, “Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano

**Zorrilla 2006** revista **Gestiopolis** **Importancia del capital para las Pymes en la globalización** <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-capital-para-las-pymes-en-la-globalizacion/>

**Ore (2018)** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los ángeles SRL” de cañete, 2015.

**Okpara & Wynn (2007)**, “(Okpara & Wynn, 2007). 4126-Texto del artículo-15740-1-10-20130120.pdf investigación “Factores que limitan el crecimiento de las MYPES” <file:///C:/Users/carlosalberto/Documents/Downloads/4126-Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120.pdf>

**ley 30056, Ley** que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial

**EDPYMES Resolución N°847-94 Empresas de Desarrollo de Pequeña y Microempresa**

**Kong & Moreno (2014)** en su tesis “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”

**Aguirre 1992.** Fundamentos de economía y administración de empresas.

# ANEXOS

## AGRO FABIAN

### HOJA DE TRABAJO - 2018

CTA	SUMA DEL MAYOR		SALDOS		TRANSFER.AJUSTES		BALANCE		GANAN Y PER NATURA		GAN Y PER FUNCION	
	DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER	ACTIVO	PASIVO	PERDIDA	GANANCIA	PERDIDA	GANANCIA
10	203,471.40	199,642.42	3,828.98				3,828.98					
12	200,073.34	200,073.34										
20	233,151.60	131,548.00	101,603.60				101,603.60					
24	0.00	0.00										
25	0.00	0.00										
26	0.00	0.00										
33	0.00											
39		0.00										
40	34,212.96	50,639.82		16,426.86				16,426.86				
41.1	31,541.76	31,541.76										
41.5	0.00	6,584.29		6,584.29				6,584.29				
42	159,217.66	187,717.66		28,500.00				28,500.00				
43		0.00										
45	0.00	0.00										
46	0.00	0.00										
50		2,000.00		2,000.00				2,000.00				
59	0.00	49,580.58		49,580.58				49,580.58				
60.1	162,387.70		162,387.70						162,387.70			
60.2	0.00											
60.3	0.00											
60.4	0.00											
61.1		162,387.70		162,387.70	131,548.00					30,839.70		
61.2	0.00	0.00										
61.3	0.00	0.00										
61.4	0.00	0.00										
62.1	39,501.60		39,501.60						39,501.60			
69	131,548.00		131,548.00			131,548.00					131,548.00	
70		173,390.45		173,390.45						173,390.45		173,390.45
79		39,501.60		39,501.60	39,501.60							
94	39,501.60		39,501.60			39,501.60					39,501.60	
97	0.00											
	<b>1,234,607.62</b>	<b>1,234,607.62</b>	<b>478,371.48</b>	<b>478,371.48</b>	<b>171,049.60</b>	<b>171,049.60</b>	<b>105,432.58</b>	<b>103,091.73</b>	<b>201,889.30</b>	<b>204,230.15</b>	<b>171,049.60</b>	<b>173,390.45</b>
								<b>2,340.85</b>	<b>2,340.85</b>		<b>2,340.85</b>	
							<b>105,432.58</b>	<b>105,432.58</b>	<b>204,230.15</b>	<b>204,230.15</b>	<b>173,390.45</b>	<b>173,390.45</b>
		0.00							0.00			

DETERMINACIÓN IR 2013	
UTILIDAD	2,340.85
REPAROS	0.00
RENTA IMPONIBLE	2340.85
IR RESULTANTE	234.09
PAGOS A CTA	1734.00
<b>A FAVOR DEL FISCO</b>	<b>-1499.92</b>

0.001350046
100
0.135004552

