



---

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  
ARTESANIAS JHONNY – CHIMBOTE, 2020.  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA**

**ELLEN TORRES, KAROLAY NICOLL**

**ORCID: 0000-0002-1155-1831**

**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  
ARTESANIAS JHONNY – CHIMBOTE, 2020.  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA**

**ELLEN TORRES, KAROLAY NICOLL**

**ORCID: 0000-0002-1155-1831**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Ellen Torres, Karolay Nicoll

ORCID: 0000-0002-1155-1831

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, Miriam Noemi

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

**PRESIDENTE**

---

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS

**MIEMBRO**

---

DRA. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

**MIEMBRO**

---

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, que con su bendición me ha permitido estar presente en cada obstáculo y seguir adelante en el día a día, en este camino de superación.

A mis padres, Hector Ellen Tancun y Veronica Torres Grados, por brindarme sabiduría, su amor incondicional, inculcándome valores y sobre todo estar en todo momento en el trascurso de mi carrera profesional.

## **DEDICATORIAS**

Con amor y cariño a mis queridos padres Veronica y Hector, por su apoyo condicional, por mantenerme presente en sus oraciones y en cada momento de su vida, sus palabras de aliento de cada día para que siguiera adelante y alcanzar mis metas propuestas.

A mis hermanos, Luigui Ellen Torres, Valery Ellen Torres y Piero Ellen Torres por la fortaleza y su amor brindado para culminar mi carrera.

A mi hija, que ha llegado en el mejor momento de mi vida, que con su amor incondicional me ha impulsado a seguir adelante para poder terminar mi carrera profesional.

## 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 y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” de Chimbote, 2020. La investigación fue bibliográfica- documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario; aplicado al gerente de la empresa estudiada; encontrando los siguientes resultados: encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020: La mayoría de los autores revisados establecen que las principales características del financiamiento de las MYPE en el Perú se caracterizan por el financiamiento a terceros; es decir a entidades bancarias, permitiéndole al microempresario hacer la inversión de la compra de mercaderías, mejoramiento y/o ampliación de su local. **Respecto a las características del financiamiento de la empresa “ARTESANIAS JHONNY”**, el gerente de la MYPE manifestó que en los últimos tres años ha recurrido al financiamiento a entidades bancarias, lo cual pudo invertir en la compra de sus mercaderías, mejoramiento y/o ampliación de su local y a su vez pudo dar solución a problemas de liquidez de su empresa como sus deudas u otras obligaciones. **Respecto a la comparación:** La mayoría de autores nacionales revisados, determinan que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros como entidades bancarias para poder sostenerse en el mercado; por lo tanto, la empresa del caso estudiada recurre al financiamiento de entidades bancarias.

Palabras clave: Comercio, Financiamiento, Micro y pequeñas empresas.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research was: To determine and describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector in Peru and of the company "ARTESANIAS JHONNY" in Chimbote, 2020. The research was bibliographical-documentary and Case, for the collection of the information was used bibliographic records and a questionnaire; Applied to the manager of the company studied; With the following results: Finding the following results: With regard to the financing characteristics of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru, 2020: Most of the authors reviewed establish that the main characteristics of the financing of MSEs in Peru are Characterized by financing to third parties; Ie to banking entities, allowing the microentrepreneur to make the investment of the purchase of goods, improvement and / or expansion of their premises. Regarding the characteristics of the financing of the company "ARTESANIAS JHONNY", he manager of the MYPE said that in the last three years he has resorted to financing to banking entities, which he was able to invest in the purchase of his merchandise, improvement and / or expansion of his premises and in turn could solve problems of liquidity of Your company as your debts or other obligations. Regarding the comparison: The majority of national authors reviewed, determine that the MSEs of Peru resort to financing third parties as banks to be able to sustain themselves in the market; Therefore, the company in the case under study resorts to the financing of banking entities.

Keywords: Commerce, Financing, Micro and small companies.

## CONTENIDO

|  |           |
|--|-----------|
| CARRATULA .....  | i         |
| CONTRACARATULA .....   | ii        |
| EQUIPO DE TRABAJO .....  | iii       |
| HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....                            | iv        |
| AGRADECIMIENTO .....   | v         |
| DEDICATORIAS.....  | vi        |
| RESUMEN .....  | vii       |
| ABSTRACT.....  | viii      |
| CONTENIDO .....  | ix        |
| ÍNDICES DE CUADROS .....   | xii       |
| <b>I. Introducción.....</b>  | <b>13</b> |
| <b>II. Revisión de Literatura .....</b>                            | <b>17</b> |
| <b>2.1 Antecedentes .....</b>                                      | <b>17</b> |
| <b>2.1.1 Internacionales .....</b>                                 | <b>17</b> |
| <b>2.1.2 Nacionales .....</b>                                      | <b>19</b> |
| <b>2.1.3 Regionales .....</b>                                      | <b>22</b> |
| <b>2.1.4 Locales.....</b>  | <b>23</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 las Fuentes de Financiamiento.....</b>          | <b>24</b> |
| <b>2.2.3 Teoría de la Estructura del Financiamiento.....</b>       | <b>28</b> |
| <b>2.2.4 Teoría de Modigliani y Miller M&amp;M.....</b>            | <b>29</b> |
| <b>2.2.5 Teoría del adecuado manejo de Financiamiento.....</b>     | <b>30</b> |
| <b>2.2.6 Teorías de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE). ....</b> | <b>31</b> |
| <b>2.2.7 Teoría de la caracterización de la MYPE.....</b>          | <b>32</b> |
| <b>2.3 Marco Conceptual.....</b>                                   | <b>32</b> |
| <b>2.3.1 Definiciones del Financiamiento.....</b>                  | <b>32</b> |
| <b>2.3.2 Definición de Micro y Pequeña Empresa.....</b>            | <b>33</b> |
| <b>2.3.3 Definición de la empresa “ARTESNIAS JHONNY”.....</b>      | <b>36</b> |
| <b>III. Hipótesis .....</b>  | <b>36</b> |

|  |    |
|--|----|
| <b>IV. Metodología</b> .....                                     | 37 |
| <b>4.1 Diseño de la investigación</b> .....                      | 37 |
| <b>4.2 Población y muestra</b> .....                             | 37 |
| <b>4.2.1 Población</b> .....                                     | 37 |
| <b>4.2.2 Muestra</b> .....                                       | 37 |
| <b>4.3 Definición y operacionalización de variables</b> .....    | 37 |
| <b>4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> ..... | 38 |
| <b>4.4.1 Técnicas</b> .....                                      | 38 |
| <b>4.4.2 Instrumentos</b> .....                                  | 38 |
| <b>4.5 Plan de análisis</b> .....                                | 38 |
| <b>4.6 Matriz de consistencia</b> .....                          | 39 |
| <b>4.7 Principios Éticos</b> .....                               | 39 |
| <b>V. Resultados y Análisis de Resultados</b> .....              | 40 |
| <b>5.1. Resultados</b> .....                                     | 40 |
| <b>5.1.1. Respecto al objetivo específico 1</b> .....            | 40 |
| <b>5.1.2. Respecto al objetivo específico 2</b> .....            | 42 |
| <b>5.1.3. Respecto al objetivo específico 3</b> .....            | 43 |
| <b>5.2 Análisis de Resultados</b> .....                          | 46 |
| <b>5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:</b> .....           | 46 |
| <b>5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:</b> .....           | 47 |
| <b>5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:</b> .....           | 48 |
| <b>VI. Conclusiones</b> .....                                    | 48 |
| <b>6.1. Conclusiones</b> .....                                   | 48 |
| <b>6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:</b> .....            | 48 |
| <b>6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:</b> .....            | 49 |
| <b>6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:</b> .....            | 49 |
| <b>6.1.4 Conclusión general:</b> .....                           | 49 |
| <b>6.2 Recomendación</b> .....                                   | 50 |
| <b>Aspectos complementarios</b> .....                            | 51 |
| <b>Referencias Bibliográficas</b> .....                          | 51 |
| <b>Anexos</b> .....  | 57 |
| <b>Anexo 01: Matriz de consistencia</b> .....                    | 57 |
| <b>Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas</b> .....          | 58 |
| <b>Ficha Bibliográfica 001</b> .....                             | 58 |

|  |    |
|--|----|
| <b>Ficha Bibliográfica 002</b> .....                 | 58 |
| <b>Anexo 03: Cronograma de las actividades</b> ..... | 59 |
| <b>Anexo 04: Presupuesto y financiamiento</b> .....  | 60 |
| <b>Anexo 05: Cuestionario</b> .....                  | 61 |

## ÍNDICES DE CUADROS

|                   |    |
|-------------------|----|
| Cuadro N° 01..... | 40 |
| Cuadro N° 02..... | 42 |
| Cuadro N° 03..... | 43 |

## **I. Introducción**

Desde el punto de vista cualitativa las pequeñas empresas son una realidad indiscutible tanto en los países desarrollados como en desarrollo representando la absoluta mayoría de las empresas existentes, cerca del 99% del total, generan un alto porcentaje del empleo, entre el 50 y el 80%, y contribuyen significativamente en el Producto Bruto Interno, entre 40 y 70% no siendo una desventaja para aplicar programas de política de ayuda a las MYPES. (Villarán, 2007). La Unión Europea ha adoptado las siguientes: microempresa, de 2 a 10 personas ocupadas; pequeña, de 11 a 50, y mediana de 51 a 250. Esta definición europea es la que se está imponiendo en muchos países del mundo y en la mayor parte de América Latina.

En Estados Unidos, posee uno de los más sólidos y efectivos sistemas de apoyo a los pequeños negocios que se han creado. Se trata del Programa de Asistencia Financiera de la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa, cuyo objetivo principal es brindar apoyo a grupos minoritarios como hispanos, asiáticos, africanos y americanos de menores recursos. El programa se ajusta a las necesidades particulares de cada negocio. Según este organismo “los pequeños negocios son los que impulsan la economía del país”. El 52% de los empleos provienen de las pequeñas empresas, unos 19 millones de personas laboran en negocios con menos de 20 empleados, 18 millones de empresas pequeñas tienen entre 20 y 99 empleados, 15 millones de personas trabajan en negocios con un tope de 499 empleados. Más de 9 millones de pequeños negocios pertenecen a mujeres. (García, 2010).

En América Latina y el Caribe, las pequeñas y medianas empresas tienen una importante contribución en el crecimiento económico, la competitividad, la innovación

y la creación de empleo de los países de la región. Así mismo muchos gobiernos e instituciones privadas han puesto en marcha políticas y programas para promover a este segmento empresarial, como vemos en Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, entre otros, pero no de manera conjunta, si no de manera separada. Las tres principales áreas de concentración de la política PyME son: acceso a los servicios de desarrollo empresarial, cooperación y acceso a crédito (Solís & Angelelli, 2002). De esta manera cada política varía de país a país para mejorar el acceso de las MYPEs al crédito otorgado para cada instrumento respectivo.

Una de las instituciones que ejerce las políticas de ayuda a las MYPEs es el Banco Internacional De Desarrollo (BID) que ha puesto en marcha una serie de proyectos que garantizan la disponibilidad de servicios de desarrollo empresarial, servicios financieros a las MYPE (García, Levitsky, Mikkelesen, 2001). Por lo tanto el BID juega un papel importante para las MYPEs que puedan adquirir un financiamiento que les permita obtener el beneficio para mejorar el desarrollo empresarial.

En el Perú, vemos la situación actual de la (MYPE), que de tal manera representan el 99% de las empresas ya existentes, el 85% del empleo, el 64% del PBI (solo las MYPE sin medianas y los independientes contribuyen con el 48% y el 2% de las exportaciones). Lo cual son un total de 2.5 millones de pequeñas empresas que dan empleo a 7.6 millones de personas (vemos que no incluye el autoempleo), distribuidos: 58% en el ámbito urbano y 42% en el ámbito rural (esto mismo relacionamos a la PEA). Por otro lado, el 75% de las MYPE son informales, aunque en la medida que van creciendo, se va aumentando el grado de formalización (el 38% de las pequeñas empresas son informales). Las pequeñas empresas son bastante descentralizadas, su

PEA ocupada se distribuye así: 29.1% en la macro región norte, 23.6% en la macro región sur, 16.0% en la macro región centro, 7.0% en la macro región oriente, y solo 24.4% en Lima Metropolitana. Asimismo, sus actividades más importantes (en PEA) son: agricultura con 52.4%, servicios con 18.3%, comercio con 15.6%, industria con 8.9% y construcción con 4.1%. (Villaran, 2007).

En la región Ancash, las MYPE viven con una ausencia clamorosa, de parte del Gobierno Central, de políticas de apoyo integral a las MYPE (Pereda, 2010).

Veamos algunas cifras de las mypes en Áncash. Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, el 88 % de la Población Económicamente Activa (PEA) del departamento trabaja en micro, pequeñas o medianas empresas. De este total, el 69.2 % trabaja en las microempresas. El 9.6 % (33 mil 140 personas) trabaja en pequeñas empresas y el 9.2 % en medianas empresas. Mientras, apenas el 11% de la población ancashina trabaja en grandes empresas. De acuerdo con la cantidad de PEA, en la provincia del Santa operan alrededor de 17 mil 467 microempresas, es decir negocios que tienen de 1 a 5 trabajadores a su cargo. Otras 1.574 son medianas empresas, que tienen de 6 a 10 trabajadores. Sin duda, la presencia de las mypes es importante en el mercado.

En la ciudad de Chimbote donde vamos a desarrollar el estudio, revisando la literatura no se han encontrado muchos trabajos sobre la caracterización del financiamiento de las mypes. Al parecer existen varios negocios formales por ello, gran mayoría se ubica en el mercado las Malvinas entre la Av. Leoncio Prado y Av. José Gálvez de la ciudad de Chimbote. Asimismo, actualmente no sabemos qué está pasando con nuestra variable de financiamiento y nuestra unidad de análisis de las MYPES, no sabemos a

qué prestamos recurren, a corto plazo o largo plazo. Por ello, desconocemos si dichas MYPES, acceden o no al financiamiento de terceros, o simplemente es autofinanciado. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” de Chimbote, 2020?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de empresa “ARTESANIAS JHONNY” Chimbote, 2020.

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

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” de Chimbote, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” de Chimbote, 2020.

Finalmente, el trabajo se justifica porque permitirá conocer de manera más profunda las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio tanto a nivel del Perú como de mi caso, la mayoría representa el 99.5% de las MYES existentes, el 84% del empleo (Villarán 2007).

Asimismo, la investigación es importante porque servirá como formación inicial para futuros estudiantes basada en una referencia, y sobre todo como antecedente para investigaciones posteriores relacionadas al tema caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, a nivel del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY”.

Desde el punto de vista de la utilidad personal e institucional, la presente investigación me servirá para obtener el título profesional de contador público.

Finalmente, la investigación fue no experimental – descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales, todo trabajo de investigación realizado en cualquier ciudad y país del mundo (menos Perú), relacionados con nuestra variable y unidades de análisis y estudio.

Santiago (2004) en su tesis de licenciatura denominado “Análisis de la situación actual que enfrentan las micro y pequeñas empresas mexicanas respecto al acceso a Financiamiento”, realizado en México, tuvo como objetivo general analizar las condiciones actuales de las micro y pequeñas empresas de México en cuanto a la obtención de recursos, identificando las

deficiencias y problemas que enfrentan para acceder a un tipo de financiamiento, con la intención principal de proponer alternativas que mejoren su situación, cuya metodología fue descriptivo basado en el análisis de los resultados obtenidos en la encuesta aplicada a micro y pequeños empresarios, además de recopilación documental sobre datos macroeconómicos que refuercen las observaciones realizadas en el sondeo así como de las alternativas de financiamiento disponibles para este sector. Llegó a los siguientes resultados, que el 47% de las empresas que ha solicitado crédito no ha tenido dificultades para realizar el pago del mismo, un 30% confiesa haber tenido dificultades para cubrir dicho pago, un 23% no aplica este recurso de obtener un crédito, el crédito lo pueden solicitar tanto empresas en operación (aquellas empresas y personas físicas con actividad empresarial, con al menos 3 años de constituidas y 2 ejercicios fiscales terminados) y que sus ventas anuales sean entre \$1.0 y \$20 millones de pesos. Así como empresas nuevas (aquellas empresas y personas físicas con actividad empresarial que comienzan su actividad que ya están dadas de alta en hacienda y que su operación sea inferior a 3 años), el sector bancario, también conocida como Banca comercial, la constituyen las instituciones encargadas de realizar la intermediación financiera con fines de rentabilidad (bancos comerciales o instituciones de crédito), captan los recursos de los ahorradores e inversionistas sobre los que se integra su capacidad de financiamiento para utilizarlos principalmente en operaciones activas “créditos”.

### **2.1.2 Nacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales, todo trabajo de investigación realizado en cualquier ciudad del Perú (menos de la Región Ancash), relacionados con nuestra variable y unidades de estudio.

Aguilar (2004) en su tesis de titulación denominado “El financiamiento, de las micro y pequeñas empresas en puno” realizado en Puno, cuyo objetivo fue explicar y analizar los mecanismos de financiamiento que utilizan las Micro y Pequeñas empresas en Puno, cuya metodología aplicó la técnica de la entrevista y encuesta a los Pequeños y Micro empresarios, cuyos instrumentos serán la observación visual y el cuestionario de encuesta, de igual forma se recurrió a fuentes secundarias para recabar información estadística básicamente de instituciones como: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), sucursal Puno, de Bancos comerciales existentes en Puno, Caja Rural los Aymaras, etc. Llegó a los siguientes resultados, los modelos económicos pueden reflejar en alguna medida los factores que influyen en la demanda de crédito por parte de las Micro y Pequeñas Empresas, utilización del crédito como fuente de financiamiento y lograr la competitividad de las unidades empresariales que se ven afectadas por la implementación de políticas entre las cuales se señala a las regulaciones excesivas y la dificultad de establecerse los vínculos de las unidades empresariales con el mercado de crédito. Esa escasez no refleja únicamente

una restricción por el lado de la oferta de crédito sino también una baja demanda de crédito.

Por otro lado, sostuvo que el 50% de las micro y pequeñas empresas han solicitado crédito y el otro 50% no lo han hecho, de los que solicitaron crédito el 45% recurrieron a las instituciones bancarias y el 49% a las no bancarias y obtuvieron crédito el 95,6% de las unidades empresariales y sólo el 4% no accedieron al crédito.

Kong y Moreno (2014) en su tesis denominado “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010 – 2012” realizado en Chiclayo, cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, en el período 2010-2012, cuya metodología de la presente investigación fue de tipo correlacional, ya que evalúa la relación que existe entre dos variables: fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES. Conociendo el comportamiento de ambas variables relacionadas. Llegaron al siguiente resultado, que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Márquez (2007) en su tesis de titulación denominado “Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas, realizado en Lima”, cuyo objetivo principal fue conocer la importancia que tiene el Financiamiento en el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas comerciales del distrito de Surquillo, cuya metodología fue de tipo Descriptivo por considerarlo lo más apropiado para la investigación. Llegó a los siguientes resultados, 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 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. De forma positiva se ve la Normatividad Legal establecida para las Medianas y Pequeñas empresas permitiendo un financiamiento dentro de una empresa por qué se va a echar a andar los proyectos propuesto, las proyecciones financieras logrando el fortalecimiento patrimonial dando la importancia que tienen la Mediana y pequeña empresa en el país como fuente generadora de riqueza. Es así que las normas tributarias deben orientarse a crear beneficios diferentes para las Medianas y Pequeñas empresas.

Tacas (2011) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010”, tuvo como finalidad describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010. La metodología aplicada fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió a una población muestral de 5 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento:** La totalidad de las MYPES estudiadas (100%) recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y la mitad de los que recibieron créditos (50%) lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local.

### **2.1.3 Regionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación realizado en cualquier ciudad del Perú (menos de la provincia del Santa), relacionados con nuestra variable y unidades de estudio.

Baltazar (2012) en su proyecto de tesis denominado “El financiamiento del crédito bancario en las medianas y pequeñas empresas realizadas en Casma” realizado en Casma, cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento del crédito bancario en las Mypes en sector comercio de Casma periodo del 2012. Cuya metodología fue de tipo cualitativo, porque

en la recolección de los datos no se ha fundamentado el uso de instrumentos de medición, llegó a los siguientes resultados:

Respecto a las Mypes: Y El 64% de los encuestados manifiesta que su antigüedad de la empresa es más de 3 años y mientras que el 27% es de 3 años. Y El 55% de las empresas encuestados tienen trabajadores de 2 a 4 trabajadores, el 36% de 1 trabajador. Y El 100% de las Mypes encuestados manifiestan que su objetivo principal es obtener ganancias. Y El 100% de las Mypes encuestados llevan su contabilidad. Y El 100% de las Mypes encuestados reciben asesoramiento de un contador en sus negocios.

Respecto al financiamiento: Y El 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de Mypes. Y El 73% Mypes acuden para dar solucionar sus problemas financieros a cajas municipales y 27% a bancos. Y El 91% de la inversión es por aporte propio y el 9% es de la inversión con aporte de terceros. Y El 55% de los encuestados manifiestan que si esta afecto a falta financiamiento y el 45% de los encuestados no está afecto. Y El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo. Y El 55% no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, 36% por la elevada tasa de interés y el 9% por otros factores que impiden acceder a un crédito.

#### **2.1.4 Locales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales, todo trabajo de investigación realizado en el Distrito de Chimbote, relacionados con nuestra variable y unidades de estudio.

Tantas (2010) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro distribuidora de útiles de oficina del Distrito de Chimbote, Periodo 2008-2009”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú, tiene como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro distribuidora de útiles de oficina del Distrito de Chimbote, Periodo 2008-2009, aplicando la siguiente metodología de nivel descriptiva con diseño no experimental transversal. Encontrando como resultados los siguientes: a) El 42,86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5 a 3,5% mensuales, el 66,7% obtuvieron créditos de sus proveedores utilizando ese crédito recibido como capital de trabajo. b) El 57,1% de las Mypes tienen entre 2 a 7 trabajadores y el 100% de los microempresarios manifestaron de que la capacitación sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento.**

Desde el punto de vista teórico, hay varios avances de la teoría del financiamiento que implican en el comportamiento de las empresas, mostrando diversas reacciones e impactos.

### **2.2.2 Teoría de las Fuentes de Financiamiento.**

Tanaka (2005). Establece que:

Las fuentes de financiamiento que tiene una empresa básicamente se pueden dividir en tres grupos:

**Autofinanciamiento:** Está referido a los fondos que ha generado la empresa en sus operaciones. El Estado de Resultados muestra la utilidad que ha generado la empresa en un tiempo determinado. Esta utilidad puede ser bruta, operativa, antes de impuestos y neta, lo que importa es sobre todo la utilidad neta y la utilidad por distribuir, dado que la utilidad neta indica los fondos que generó la empresa después de considerar los impuestos y que queda por distribuir ya sea reinvirtiéndola o entregándola vía dividendos a los accionistas comunes y a los accionistas preferenciales.

**Financiamiento de accionistas:** Puede darse de dos maneras básicamente: Mayor suscripción de acciones comunes y mayor suscripción de acciones preferenciales.

**Financiamiento de terceros:** Existen diversas formas de financiamiento con recursos de terceros. Este financiamiento puede ser de corto o largo plazo. El financiamiento vía deuda tiene una serie de ventajas, entre las cuales podemos enunciar:

1. Para algunas empresas es su única posibilidad para financiar su crecimiento.
2. Permite tener apalancamiento financiero.
3. La deuda permite obtener ahorros o escudos tributarios, dado que los gastos financieros se deducen antes de determinar el impuesto a la renta.

Asimismo, explicamos las principales fuentes tradicionales del financiamiento a corto plazo, cabe indicar que, dicha investigación en el ámbito contable y administrativo, se sabe que como máximo es un año el corto plazo.

**Operaciones de financiamiento a corto plazo:** Denominado también como financiamiento de deuda, las distintas fuentes de financiamiento de terceros, asimismo podemos decir que:

- El crédito a proveedores, tiene la ventaja de que en épocas de inflación, no tiene costo alguno y dichos proveedores no se pueden ver tan afectados.
- El descuento de letras, cuando la empresa decide ceder una letra a una institución financiera para obtener un financiamiento adecuado.
- Los papeles comerciales, aquí vemos que dichas herramientas de deuda permitirán obtener un financiamiento en corto plazo, asimismo, podrán estar compuestos por pagares, letras de cambio, etc. que serán pagados de acuerdo y en el plazo de su fecha de vencimiento.
- El crédito bancario, se puede obtener en diferentes formas:
  - El sobregiro bancario, este financiamiento sirve para financiar imprevistos, emergencias de necesidades de cajas, etc. como se presente, lo cual será corto plazo. Asimismo, tienen como fuentes de financiamientos las más caras, por ello se deberá evaluar estrictamente antes de utilizarla, ya que solo podrá ser en casos excepcionales.
  - El crédito en cuenta corriente, aquí el banco realiza un préstamo a través de una cuenta corriente del cliente el monto solicitado, lo cual podrá ser utilizada para el giro de cheques.

- El pagaré bancario, el cliente recibe un capital a una tasa puesta por el banco, en el cual será cancelado en dicho plazo y fechas de vencimientos específicos.
- EL descuento bancario, aquí el banco otorga un crédito al cliente cobrándose los intereses por adelantado a cambio y/o favor a través de un título valor.

### **Operaciones de financiamiento de largo plazo:**

- El leasing o arrendamiento financiero, este financiamiento es un contrato el cual se transfiere al arrendatario mediante todos y cada uno de los beneficios y riesgos que puedan presentar al derecho de propiedad sobre el activo arrendado. Asimismo, este contrato permite a una persona natural o jurídica acceder a dicho financiamiento de terceros para la compra de dicho activo fijo.
- El leaseback, consiste en:
  - Dicha empresa que cuenta con un activo fijo (propiedad) y que desea obtener financiamiento “vende” a otra institución financiera un activo fijo.
  - Asimismo, la institución financiera presenta en arrendamiento financiero (leasing) el activo fijo (propiedad) que ha “comprado” a la empresa.
  - Por ello, la empresa paga dichas cuotas o rentas de la operación de leasing.
  - Finalmente, dicha institución financiera hace un otorgamiento de un préstamo a largo plazo con garantía del activo fijo (propiedad); lo cual, dicha empresa hace efectiva la compra y adquiere el activo fijo que había vendido.

- El financiamiento mediante bonos, permite distintas maneras de financiar tanto como reconversión de activos, expansión de sucursales, etc.
- La operación de reporte, prácticamente consiste en un financiamiento en el cual estas dejando en garantías acciones. Ya que se realiza en la bolsa de valores.
- Los bonos convertibles, este financiamiento puede ser una herramienta heterogénea entre el financiamiento del accionista y deuda.

### **2.2.3 Teoría de la Estructura del Financiamiento.**

Según Silupú (2013) dicha estructura que siguen o deben de seguir las MYPES, de repente nos viene a la mente factores como la deuda y los proveedores, dado que son las principales fuentes de financiación para estas empresas. Detrás de todo este análisis está el tema de riesgo que se cuantifica en el costo de financiación, es decir, se debe analizar el costo de la deuda versus el costo del capital, y lo que uno puede encontrar es que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, es por eso que optan las empresas por el endeudamiento, pero hay que tener en cuenta los costos de insolvencia y de agencia que implica la administración de la misma.

Por ello, la deuda cuenta con un efecto llamado apalancamiento y permite disminuir el monto del impuesto a la renta, por lo que los intereses de la deuda son deducibles al pago del impuesto (El ahorro fiscal). Existe una regla muy básica dentro de las finanzas: toda empresa debe dirigir sus decisiones a crear valor, y esto se genera cuando la rentabilidad obtenida es mayor al costo de financiamiento. Aplicando esta regla, las MYPES deben

buscar la opción menos costosa: el financiamiento a través de sus propios recursos o de sus utilidades generadas, por lo cual, no estaríamos bajo la regla tradicional planteada en las teorías de estructura de capital.

Quizá los criterios para evaluar la estructura de financiamiento en las MYPES es la oportunidad que tienen para poder crecer con deuda, muchos lo han hecho y han logrado salir adelante porque la rentabilidad de su negocio es mayor al costo de la deuda; por ello, otros negocios han crecido sólo con la reinversión de su utilidades, porque lo poco que han ganado les sirve para poder nuevamente invertirlo en el negocio y crecer de manera sostenida sin tener que asumir los altos costos de pagar intereses; o una combinación de deuda y recursos propios. Asimismo, pueden existir muchos aspectos a considerar en una MYPES.

#### **2.2.4 Teoría de Modigliani y Miller M&M.**

Esta afirmación de Alarcón (2011) (citado por Vásquez, 2015) confirma que: “Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por lo tanto se contraponen a los tradicionales. MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones”.

Proposición I: Brealey y Myers, afirman al respecto: El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa. Asimismo, esta proposición de endeudamiento de la empresa no

tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de dicha estructura financiera.

Proposición II: Brealey y Myers (1993: 489), plantean sobre ella que dicha rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente en dicho endeudamiento, expresada en valores de mercados. Por lo tanto, este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Por otro lado, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de dicha empresa demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Finalmente, dicho anteriormente hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

Proposición III: Fernández, plantea: Que referente a la tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada. Por lo tanto, esta proposición es un hecho de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

### **2.2.5 Teoría del adecuado manejo de Financiamiento.**

Según Luna (2010), un financiamiento puede ser una buena oportunidad para un negocio cuando éste requiere crecimiento. Lo adecuado es analizar cuándo es conveniente solicitarlo con base en la situación actual de la demanda del producto y las proyecciones de la empresa. Si piensas destinar

el financiamiento o el crédito para pago de deudas o de salarios, pedir apoyo financiero es abrir un hoyo para tapar otro. Pero si la empresa comienza a tener mayor demanda, lo que conlleva la necesidad de lograr mayores niveles de producción, realizar inversión en equipo y herramienta y considerar un incremento importante en la compra de materia prima, solicitar un apoyo financiero es precisamente lo que la empresa requiere.

### **2.2.6 Teorías de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE).**

Las Mypes son pequeñas unidades de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una Mype es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ministerio de Trabajo, 2015).

Según datos del Ministerio de Trabajo, las Mypes brindan empleo a más del 80% de la población económicamente activa (PEA) del país y generan el 45% del Producto Bruto Interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporciona abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.

Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.

- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico del país.

### **2.2.7 Teoría de la caracterización de la MYPE.**

Según Cárdenas (2010).

- a. Microempresa: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 10 personas. Con niveles de ventas anuales en un monto máximo de 150 UIT. Se aplicará inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no cuenten con más de 10 trabajadores.
- b. Pequeña Empresa: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 100 personas. O un total de ventas al año que oscila entre 150 hasta 1,700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas).

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del Financiamiento.**

Vega (2019) declara que , “es un conjunto de recursos económico financiero para representar una obra económica, generalmente se contemplaría el pago de los procedimientos accesibles”.

Por otro lado, para Kong & Moreno (2014), el financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.

Así mismo para Lerma, Martín, Castro, y otros (2007) el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo 22 los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.

Finalmente, toda empresa sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento. (Hernández, 2002)

### **2.3.2 Definición de Micro y Pequeña Empresa**

**Según la LEY N° 28015 Ley De Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) (Promulgada el 3 de Julio del 2003); sostiene:**

#### **LAS DISPOSICIONES GENERALES**

El Art. 1° Objeto de la Ley: Según la presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible; asimismo, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, que indica la ampliación del mercado interno y las exportaciones, como también su contribución a la recaudación tributaria.

El Art 2° Definición de Micro y Pequeña Empresa, nos indica que es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, por lo

tanto, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, la cual tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, por lo cual no obstante en tener tamaños y características propias, igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

El Art. 3° Características MYPES: Las MYPES deben reunir las siguientes características concurrentes:

- a) Según el número total de trabajadores: La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive, la pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.
- b) Según los niveles de ventas anual:
  - La micros empresas hasta el máximo monto hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.
  - Las pequeñas empresas partir del máximo monto señalado para las microempresas hasta 1,700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Según (Ley N° 30056, 2013) afirma, que el texto único ordenado de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial, que modifica diversas leyes donde los principales cambios se encuentran :

1. La Nueva Norma sólo utiliza como parámetro para determinar quiénes deben ser considerados Micros, Pequeñas o Medianas Empresas los volúmenes de ventas anuales, descartando como criterio el número de trabajadores que utilizaba la norma original.

2. La Nueva Empresa considera:

- Micro Empresa: Ventas Anuales hasta un máximo de 150 UIT.
- Pequeña Empresa de 150 UIT.
- Mediana Empresa de 1,700 UIT.

3. La Nueva Norma establece que el Régimen Laboral Especial contemplado en la Ley MYPE es de naturaleza permanente y sólo aplicable a las micro y pequeñas empresas no a la mediana empresa.

4. La Nueva Norma proroga por tres años el Régimen Laboral Especial de la microempresa creado mediante ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Asimismo, la norma permite que las microempresas, trabajadores puedan acordar por escrito, durante dicha proroga, su acogimiento al régimen laboral regulado por el Decreto Legislativo 1086.

- Asimismo, la ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, LEY MYPE.

1. Por otro lado, El Registro de Micros y Pequeñas Empresas (REMYPE), administrado por el Ministerio de Trabajo, a partir de su reglamento de la nueva norma será administrado por la SUNAT.
2. En la cual, la nueva norma modifica la Ley del Impuesto a la Renta, estableciendo que los perceptores de rentas de tercera categoría cuyos ingresos brutos anuales no superen las 150 UIT, deberán llevar como mínimo un Registro de Ventas, un Registro de Compras y Libro Diario Formato simplificado.
3. Finalmente, la nueva norma crea el Nuevo Régimen Único Simplificado el mismo que comprenderá a las EIRL, antes solo era de aplicación a las personas naturales no a las personas jurídicas.

### **2.3.3 Definición de la empresa “ARTESNIAS JHONNY”.**

La empresa “ARTESANIAS JHONNY”, identificada con RUC 10328543546, inicio sus actividades el 01 Agosto del 2003, la cual está ubicada en Jr. Manuel Ruiz N° 597A Casco Urbano Ancash – Santa - Chimbote, teniendo como actividad económica otros tipos de venta al por menor.

### **III. Hipótesis**

La presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Por otro lado, fue no experimental porque en la investigación no se manipuló nada. Asimismo, fue descriptivo porque la investigación permitió describir los aspectos más importantes de la variable. Fue bibliográfico – documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes. Finalmente, fue de caso porque se tomaron los resultados del objetivo específico 2 los factores que influyen en el financiamiento de la empresa del caso estudiado.

### 4.2 Población y muestra

#### 4.2.1 Población

La presente investigación tuvo como población a las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### 4.2.2 Muestra

La presente investigación tuvo como muestra, la empresa “ARTESANIAS JHONNY”.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

#### MATRIZ DE OPERACIONALIZACION

| Variable       | Definición                            | Definición operacional    |  |
|----------------|---------------------------------------|---------------------------|--|
|                | conceptual                            | Dimensiones               | subdivisiones                                      |
| Financiamiento | “es un conjunto de recursos económico | Fuentes de financiamiento | Autofinanciamiento<br>Financiamiento a accionistas |

---

|                     |                |                  |
|---------------------|----------------|------------------|
| financiero para     |                |                  |
| representar una     | Operaciones de | Corto plazo      |
| obra económica,     | financiamiento | Largo plazo      |
| generalmente se     |                |                  |
| contemplaría el     | estructura del | Sistema bancario |
| pago de los         | financiamiento | Sistema no       |
| procedimientos      |                | bancario         |
| accesibles”. (Vega, |                |                  |
| 2019).              |                |                  |

---

**Fuente:** Elaboración propia.

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1 Técnicas.**

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

##### **4.4.2 Instrumentos.**

Para el recojo de información se utilizaron los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, cuestionario de preguntas cerradas y los cuadro 01 y 02 de la presente investigación.

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales pertinentes.

Dichos resultados aparecen en el cuadro 01 de la presente investigación.

El análisis de resultados se hizo de la siguiente manera: El investigador observó los resultados del cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares (parecidos) de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados se comparan y se explican con lo que se establece en las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario (instrumento) pertinente de preguntas cerradas, el mismo que se le aplicó al gerente y/o dueño de la empresa a través de la entrevista a profundidad. Los resultados se encuentran en el cuadro 02.

Para conseguir los resultados del objetivo 3, se elaboró el cuadro 03 que tiene los siguientes elementos de la investigación resultados del objetivo específico 1, objetivo específico 2 y resultados del objetivo específico 3.

Estos resultados expresan las coincidencias de la comparación o no coincidencias de los resultados del objetivo específico 1 y resultados del objetivo específico 2.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

La matriz de consistencia lógica, se encuentra en el anexo 01.

#### **4.7 Principios Éticos**

En esta investigación se aplican principios éticos dado a continuación; Protección a las personas, todas las personas necesitan cierto grado de protección. Beneficencia y no maleficencia, se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. Justicia, otorga a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. Integridad científica, debe regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que

debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Por ultimo; consentimiento informado y expreso, en toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, especifica, mediante la cual las personas como sujetos investigadores consienten el uso de la información para los fines específicos en el informe. (ULADECH, 2016).

## V. Resultados y Análisis de Resultados

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú 2020.

#### CUADRO N° 01

#### RESULTADOS DE ANTECEDENTES

| AUTOR                       | RESULTADOS  |
|-----------------------------|---|
| <b>Aguilar (2004)</b>       | Afirma que el 50% de las micro y pequeñas empresas han solicitado crédito y el otro 50% no lo han hecho, de los que solicitaron crédito el 45% recurrieron a las instituciones bancarias y el 49% a las no bancarias y obtuvieron crédito el 95,6% de las unidades empresariales y sólo el 4% no accedieron al crédito. |
| <b>Kong y Moreno (2014)</b> | Establece que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a eso aún persiste una falta de   |

|                        |  |
|------------------------|--|
|                        | asesoramiento en temas comerciales; esto es un aspecto que le pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.   |
| <b>Márquez (2007)</b>  | Establece que es importante que las MYPES recurran a un sistema bancario, permitiendo un financiamiento dentro de una empresa logrando de forma positiva el fortalecimiento patrimonial y una fuente generadora de riqueza.                        |
| <b>Tacas (2011)</b>    | Afirma que la totalidad de las MYPES estudiadas (100%) recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y la mitad de los que recibieron créditos (50%) lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local.                           |
| <b>Baltazar (2012)</b> | Afirma que el 100% de las MYEPS encuestadas manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de la Mypes. Y El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo. |
| <b>Tantas (2010)</b>   | Establece que el 42,86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5 a 3,5% mensuales, el 57,1% de las Mypes tienen entre 2 a 7 trabajadores.  |

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

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las principales características del financiamiento de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” de Chimbote, 2020.

**CUADRO N° 02**

**RESULTADOS DEL CUESTIONARIO**

| <b>ÍTEMS (PREGUNTAS)</b>  | <b>RESULTADOS</b> | <b>OBSERVACIONES</b>  |
|---|-------------------|---|
| 1. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para el capital de su empresa?  |                   | De entidades bancarias  |
| 2. ¿Solicitó crédito para su empresa?   | Sí <u>X</u> No__  |   |
| 3. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?  | Sí <u>X</u> No__  |   |
| 4. ¿Cuál fue monto solicitado?  |                   | S/. 15,000.00   |
| 5. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?  | Sí __ No <u>X</u> |   |
| 6. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?  |                   | Compra de Mercadería<br>Mejoramiento y/o<br>ampliación del local. |
| 7. ¿El préstamo que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de liquidez de su empresa?<br>Es decir le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones? | Sí <u>X</u> No__  |   |
| 8. Si la respuesta fue sí, fue para:  |                   | Otras deudas y/o<br>obligaciones                                  |

9. ¿Ud. Cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?

Sí X No\_\_

10. ¿Tiene asesoramiento profesional? No recibe ningún tipo de asesoramiento.

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente y/ o dueño de la empresa del caso.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” de Chimbote, 2020.

### CUADRO N° 03

#### RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

| ELEMENTOS DE COMPARACIÓN | RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1   | RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2  | RESULTADOS   |
|--------------------------|--|---|--------------|
| Financiamiento           | El 50% de las micro y pequeñas empresas han solicitado crédito y el 45% recurrieron a las instituciones bancarias (Aguilar, 2004). | El gerente afirmo que ha solicitado crédito para su MYPE (ITEMS 2). Así mismo, el tipo de financiamiento para el capital de su empresa fue de entidades Bancarias. (ITEMS 1). | Si coinciden |

---

|  |  |                     |
|--|--|---------------------|
| <p>La totalidad de las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento, por la participación de entidades financieras, pero pese a eso aún persiste una falta de asesoramiento en temas comerciales (Kong &amp; Moreno, 2014).</p> | <p>El gerente afirmó que la MYPE si recibió y ha respondido al financiamiento del crédito solicitado para su empresa (ITEMS 3). Por otro lado, establece que no recibe ningún tipo de asesoramiento (ITEMS 10).</p>  | <p>Si coincide</p>  |
| <p>Es importante que las MYPES recurran a un sistema bancario, permitiendo un financiamiento dentro de una empresa logrando de forma positiva el fortalecimiento patrimonial y una fuente generadora de riqueza (Márquez, 2007).</p>     | <p>El gerente afirmó que la MYPE si recibió y ha respondido al financiamiento del crédito solicitado para su empresa (ITEMS 3). Es decir le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones (ITEMS 7).</p> | <p>Si coinciden</p> |

---

|   |   |                     |
|---|---|---------------------|
| <p>La totalidad de las MYPEs estudiadas (100%) recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y la mitad de los que recibieron créditos (50%) lo invirtieron en el mejoramiento y ampliación de local. <b>(Tacas, 2011).</b></p>                                     | <p>El gerente nos afirmó que el tipo de financiamiento para el capital de su empresa fue de entidades Bancarias. <b>(ITEMS 1)</b>. Así mismo, fue invertido el préstamo que obtuvo en la compra de mercadería, mejoramiento y/o ampliación del local. <b>(ITEMS 6).</b></p> | <p>Si coinciden</p> |
| <p>Afirma que el 100% de las MYEPS encuestadas manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de la Mypes. Y El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo. <b>(Baltazar, 2012)</b></p> | <p>El gerente nos afirmó que el préstamo obtenido fue invertido en la compra de mercadería, mejoramiento y/o ampliación del local. <b>(ITEMS 6).</b></p>  | <p>No coinciden</p> |

|  |  |                     |
|--|--|---------------------|
| <p>Establece que el 42,86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5 a 3,5% mensuales (Tantas, 2010).</p> | <p>El gerente nos afirmó que el tipo de financiamiento para el capital de su empresa fue de entidades Bancarias. <b>(ITEMS 1)</b>. Por otro lado, conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos <b>(ITEMS 5)</b>.</p> | <p>Si coinciden</p> |
|--|--|---------------------|

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

## 5.2 Análisis de Resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

**Aguilar (2004), Kong y Moreno (2014), Tacas (2011), Márquez (2007), Baltazar (2012) & Tantas (2010)** establecen que las micro y pequeñas empresas han solicitado crédito al sistema bancario para poder sostenerse en el mercado. El financiamiento en las MYPES es caro por ello recurren a créditos financieros e instituciones bancarias, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. Por otro lado, las MYPE acuden a otras fuentes externas del sistema financiero no bancario como cajas municipales, usureros, entre otros, asimismo las principales características de las MYPE recibieron créditos pagando una tasa de interés no conformes. Lo que concuerda con los antecedentes internacionales de **Santiago (2004)** quien determina que las empresas que han solicitado crédito no han tenido

dificultades para realizar el pago del mismo, un 30% confiesa haber tenido dificultades para cubrir dicho pago, un 23% no aplica este recurso de obtener un crédito. Así mismo coincide con las teóricas de **Luna (2010), Tanaka (2005)** Establecen que un financiamiento para las MYPE puede ser una buena oportunidad para un negocio cuando éste requiere crecimiento, cuyas fuentes de financiamiento que tenga dicha empresa se puedan dividirse en autofinanciamiento, financiamiento de accionistas, financiamiento de terceros, será la única posibilidad para financiar su crecimiento. Por último, el financiamiento será un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato, dicha cantidad o monto debe ser devuelta con un monto adicional por concepto de intereses que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

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

Para realizar el análisis de los resultados del objetivo específico 2, se ha tomado en cuenta los factores que influyen en el financiamiento de la empresa del caso estudiado:

La empresa “ARTESANIAS JHONNY”, ha requerido en los tres últimos años financiamiento de terceros, recurriendo a entidades bancarias, así mismo el préstamo obtenido ha contribuido en dar solución a problemas de liquidez de su empresa; es decir alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones, como la inversión de la compra de mercadería, mejoramiento y/o ampliación de su local. Por otro lado, el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados y ante ello no lo realiza por la falta de asesoramiento. Lo que concuerda con los

antecedentes de **Aguilar (2004)**, **Kong y Moreno (2014)**, **Tacas (2011)**, **Márquez (2007) & Tantas (2010)**, que establecen que el acceso al financiamiento a las MYPEs es de terceros, es decir de entidades bancarias, por lo tanto, permite financiar sus actividades invirtiendo con créditos obtenidos para la compra de mercaderías, mejoramiento y/o ampliación del local.

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

La mayoría de los elementos de comparación del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, coinciden, debido a que los autores revisados que han generado los resultados del objetivo específico 1, sólo se han limitado a establecer que la mayoría de las MYPE del Perú se caracteriza por el financiamiento a entidades bancarias, por ello el crédito obtenido en dicha MYPE no tuvo problemas al acceder a un crédito bancario en lo cual lo invirtió en la compra de mercaderías, mejoramiento y/o ampliación de su local; Así mismo la MYPE estudiada, realiza un adecuado financiamiento principalmente de una entidad bancaria.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Conclusiones**

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

Se concluye según los autores revisados que las MYPES del Perú financian sus actividades a través de financiamiento de terceros, es decir en instituciones bancarias permitiéndole al microempresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus actividades comerciales y así mejorar la situación de su negocio. Asimismo, un financiamiento para una MYPE

puede ser una buena oportunidad empresarial para un negocio cuando este requiere crecimiento en el mercado.

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

Luego de realizar el cuestionario pertinente al gerente de la empresa “ARTESANIAS JHONNY”. Se concluye que la empresa pudo acceder a un financiamiento de terceros, es decir; una institución bancaria, quien le otorgo facilidades para obtener el crédito por ser buen cliente, el monto recibido fue de 15,000 soles, lo cual fue invertido en su negocio permitiéndole generar mejores ingresos y pagar sus cuotas sin problemas, así mismo pudo solucionar problemas de liquidez de su empresa. Lo que se puede resaltar que la empresa hizo buen uso del crédito, lo cual fue destinado para la inversión de su actividad económica.

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

Se concluye que la mayoría de los autores revisados han establecido que las MYPE del Perú y la empresa “ARTESANIAS JHONNY”, coinciden en la mayoría de los elementos de comparación, ya que recurren a financiamiento a terceros en instituciones bancarias para financiar su actividad económica, por ello, la empresa en estudio invirtió con el crédito obtenido en compras de mercaderías, mejoramiento y/o ampliación de su local permitiéndole cumplir sus cuotas de pago sin problemas

#### **6.1.4 Conclusión general:**

Según los autores pertinentes revisados, las MYPE del Perú se caracteriza por el financiamiento a terceros, esos terceros son entidades bancarias, lo cual solo invierten con lo que son capital de trabajo; por otro lado, la

empresa “ARTESANIAS JHONNY” se caracteriza por obtener préstamo de entidades bancarias, para la inversión de su actividad económica, así mismo con el crédito obtenido puede ayudar a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados.

## **6.2 Recomendación**

Finalmente se recomienda que, la mayoría de las micro empresas que se dedican al sector comercio, puedan acceder al financiamiento mediante un sistema bancario que mejor se adapte a las necesidades de nuestra empresa.

## Aspectos complementarios

### Referencias Bibliográficas

Aguilar, M. (2004). *“EL FINANCIAMIENTO, DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN PUNO”. UN ANÁLISIS EMPÍRICO DE LA DEMANDA DE CRÉDITOS.*

Disponible desde:

<http://www.old.cies.org.pe/files/documents/investigaciones/politica-macroeconomica-y-crecimiento/el-financiamiento-de-las-micro-y-pequeñas-empresas-en-puno-un-analisis-empirico-de-la-demanda-de-creditos.pdf>

Baltazar J. (2012). *EL FINANCIAMIENTO DEL CREDITO BANCARIO EN LAS MYPES.* Disponible desde: <file:///D:/Users/USUARIO/Downloads/460-1763-1-PB.pdf>

Cárdenas, N. (2010). *INFLUENCIA DE LA INFORMALIDAD EN LA COMPETITIVIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA EN LA REGIÓN AREQUIPA 2010.* Disponible desde: [http://www.eumed.net/libros-gratis/2011e/1079/micro\\_pequenaempresa.html](http://www.eumed.net/libros-gratis/2011e/1079/micro_pequenaempresa.html)

De la Mora, M. (2006). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima.* Recuperado el 15 de Julio del 2015. Disponible desde: [http://digeset.uco.mx/tesis\\_posgrado/Pdf/Maria\\_Josefina\\_de\\_la\\_Mora\\_Diaz.pdf](http://digeset.uco.mx/tesis_posgrado/Pdf/Maria_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf)

Diario de Chimbote. (2010). *MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS ESPERAN DINERO PARA PARQUE INDUSTRIAL.* Recuperado el 15 de Julio del 2015. Disponible desde:

<http://www.diariodechimbote.com/portada/noticias-locales/48213-micros-y-pequenas-empresas-esperan-dinero-para-parque-industrial>

El ferrol Chimbote (2014). *Las mypes en Chimbote: ¿Cómo aceleramos el motor?*

Disponible

desde:<http://www.elferrolchimbote.com/index.php/especiales/1414-las-mypes-en-chimbote-como-aceleramos-el-motor>

Escalera, M. (s/f). *EL IMPACTO DE LAS CARACTERÍSTICAS ORGANIZACIONALES E INDIVIDUALES DE LOS DUEÑOS O ADMINISTRADORES DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS QUE INFLUYEN EN LA MAXIMIZACIÓN DEL VALOR DE LA EMPRESA*. Disponible desde: <http://www.eumed.net/tesisdoctorales/2011/meec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20PyME%20S.htm>

García, A & Levitsky, J & Mikkelesen, L. (2001). La micro y pequeña empresa en Latinoamérica. Recuperado el 13 de Diciembre del 2015. Disponible desde: [www.solucionespracticas.org.pe/Descargar/120/723](http://www.solucionespracticas.org.pe/Descargar/120/723)

García, V. (2010). Pequeñas empresas en el mundo. Recuperado el 13 de diciembre del 2015. Disponible desde: <http://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenas-empresas-en-usa>

Hernández, A. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. Disponible en: <http://books.google.com.pe/books?id=19GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Kong, J. & Moreno, J. (2014). *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período*

2010 – 2012”. Recuperado el 19 de Julio del 2015.  
Disponibile desde:  
[http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL\\_KongRamosJessica\\_Moreno\\_QuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_Moreno_QuilcateJose.pdf)

Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. Recuperado el 25 de Julio del 2015. Disponible en:  
[http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage &q&f=false](http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false)

LEY N° 28015 LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. (Promulgada el 3 de Julio del 2003).

Lozano, M. (2014). Disponible desde:  
[http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ADCH\\_a409c4c4e3428358369c81d6cb7b949](http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ADCH_a409c4c4e3428358369c81d6cb7b949)

Luna, M. (2010). *Las finanzas fuentes de financiamiento*. Recuperado el 14 de Diciembre del 2015. Disponible desde:  
<http://www.mujeresdeempresa.com/finanzas/100101-es-el-financiamiento-un-problema.asp>

Marquez, L. (2007). *Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas*. Recuperado el 17 de Julio del 2015. Disponible desde:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez\\_cl.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf)

- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2015). Recuperado el 20 del 2015.  
Disponibile desde: <http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=541>
- Pereda, N. (2010). Día Internacional de las MYPES. Recuperado el 13 de Diciembre del 2015. Disponible desde: <http://nilopereda.blogspot.com/2010/05/dia-nacional-de-las-mypes-15-de-mayo.html>
- Pérez E. Organización y Administración de la pequeña empresa. [citada 2000]. Lima. Tercera edición
- Revista de investigación. (2009). Disponible desde: [http://web.unap.edu.pe/epgrd/investigacion/revistas/revista\\_investigacion\\_posgrado\[1\].pdf](http://web.unap.edu.pe/epgrd/investigacion/revistas/revista_investigacion_posgrado[1].pdf)
- Santiago, A. (2004). Análisis de la Situación Actual que enfrentan micro y pequeños empresarios respecto al acceso a Financiamiento. México. Recuperado el 10 de Diciembre del 2015. Disponible desde: [http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/laex/santiago\\_j\\_ai/indice.html](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/laex/santiago_j_ai/indice.html)
- Silupú, B. (s/f). *Estructura del financiamiento de las MYPES*. Recuperado el 15 de Junio del 2015. Disponible desde: <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento.html>
- Solis, A. & Angelelli, P. (2002). POLITICAS DE APOYO A LA PEQUEÑA EMPRESA EN 13 PAISES DE AMERICA LATINA. Recuperado el 15 de Junio. Disponible desde: <http://www.mific.gob.ni/Portals/0/Portal%20Empresarial/POLITICAS%20D>

E%20APOYO%20A%20LA%20PYME%20EN%2013%20PAISES%20DE  
%20AMERICA%20LATINA.pdf

Tacas, M. (2011). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010”*. Recuperado el 20 de noviembre del 2015  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024797>

Tanaka, G. (2005). *Analisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Recuperado el 28 de Julio del 2015. Disponible desde:

[https://books.google.com.pe/books?id=LH4fWKr2Cs4C&pg=PA246&lpg=PA246&dq=autofinanciamiento,+financiamiento+de+accionistas+y+financiamiento+a+terceros&source=bl&ots=KbIwxWaCS9&sig=IeKR90mMJ1rDAE1TQlrBTTqDzA&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=autofinanciamiento%20de%20accionistas%20y%20financiamiento%20a%20terceros&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=LH4fWKr2Cs4C&pg=PA246&lpg=PA246&dq=autofinanciamiento,+financiamiento+de+accionistas+y+financiamiento+a+terceros&source=bl&ots=KbIwxWaCS9&sig=IeKR90mMJ1rDAE1TQlrBTTqDzA&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=autofinanciamiento%20de%20accionistas%20y%20financiamiento%20a%20terceros&f=false)

Tantas, L. (2010). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro distribuidora de útiles de oficina del Distrito de Chimbote, Periodo 2008-2009*. Disponible desde:  
<http://es.calameo.com/read/0018735646bea24616575>

Terrones, L. (2014). *Cofide: Apenas el 20% de las mypes peruanas obtienen ganancias de sus negocios*. Recuperado el 10 de Junio del 2015. Disponible desde:  
<http://gestion.pe/empleo-management/cofide- apenas-20-mypes-peruanas-obtienen- ganancias-sus-negocios-2101349>

- Vásquez, F. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú Pucallpa – Ucayaly, 2011. Recuperado en [http://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5986883/mod\\_resource/content/0/metaanalisis.pdf](http://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5986883/mod_resource/content/0/metaanalisis.pdf)
- Vega, J. (2019). *Definición del financiamiento*. Recuperado de: <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/viewFile/6191/6634>
- Villarán, F. (2007). *El mundo de la pequeña empresa*. Perú. Recuperado el 10 de Diciembre de 2015. Disponible desde: [http://www.sase.com.pe/consultores/files/2012/09/El\\_mundo\\_de\\_la\\_peque%25C3%25B1a\\_empresa-Fernando\\_Villaran-COPEME-CONFIEP-MINCETUR-Agosto2007-Carat.pdf](http://www.sase.com.pe/consultores/files/2012/09/El_mundo_de_la_peque%25C3%25B1a_empresa-Fernando_Villaran-COPEME-CONFIEP-MINCETUR-Agosto2007-Carat.pdf)

## Anexos

### Anexo 01: Matriz de consistencia

#### Matriz de consistencia lógica de un trabajo de investigación descriptiva con una sola variable, bibliográfica y de caso

| <b>TÍTULO</b>   | <b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>   | <b>OBJETIVO GENERAL</b>  | <b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>  |
|---|---|--|---|
| Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “ARTESANIAS JHONNY, JHONNY, Chimbote 2020. | ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” Chimbote, 2020?? | Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” – Chimbote, 2020. | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.</li> <li>2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” – Chimbote, 2020.</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ARTESANIAS JHONNY” - Chimbote, 2020.</li> </ol> |

**Fuente:** Elaboración propia.

## **Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas**

### **Ficha Bibliográfica 001**

| <b>FICHA BIBLIOGRÁFICA</b>  |   |
|-----------------------------|---|
| <b>TITULO / LIBRO</b>       | EFFECTOS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS EMPRESAS.  |
| <b>CIUDAD / PAÍS</b>        | Lima/Perú   |
| <b>AUTOR (A):</b>           | LAURA ELIZABETH MARQUEZ CASTILLO  |
| <b>ADITORIAL / EDICIÓN:</b> | Repositorio Académico USMP  |
| <b>AÑO:</b>                 | 2007  |
| <b>FUENTE:</b>              | <a href="http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf">http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf</a> |

### **Ficha Bibliográfica 002**

| <b>FICHA BIBLIOGRÁFICA</b>  |   |
|-----------------------------|---|
| <b>TITULO / LIBRO</b>       | Sistema nacional de capacitación para la mype peruana   |
| <b>CIUDAD / PAÍS</b>        | Lima/Perú   |
| <b>AUTOR (A):</b>           | Matute Genaro, Albújar Haydeé, Janampa Luis, Odar Renato, Osorio María del Carmen.  |
| <b>ADITORIAL / EDICIÓN:</b> | Editorial Cordillera S.A.C  |
| <b>AÑO:</b>                 | 2008  |
| <b>FUENTE:</b>              | <a href="http://www.esan.edu.pe/publicaciones/2011/04/28/sistema_nacional_de_capacitaci%C3%B3n_mype_peruana.pdf">http://www.esan.edu.pe/publicaciones/2011/04/28/sistema_nacional_de_capacitaci%C3%B3n_mype_peruana.pdf</a> |

**Anexo 03: Cronograma de las actividades**

| <b>CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b> |   |          |   |   |   |       |   |   |   |          |   |   |   |       |   |   |   |
|----------------------------------|---|----------|---|---|---|-------|---|---|---|----------|---|---|---|-------|---|---|---|
| N°                               | Actividades   | Año 2020 |   |   |   |       |   |   |   | Año 2020 |   |   |   |       |   |   |   |
|                                  |   | MARZO    |   |   |   | ABRIL |   |   |   | MAYO     |   |   |   | JUNIO |   |   |   |
|                                  |   | 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                                | Elaboración de acta de proyecto   |          |   |   | ■ |       |   |   |   |          |   |   |   |       |   |   |   |
| 5                                | Mejora del marco teórico y metodológico                                   |          |   |   |   | ■     |   |   |   |          |   |   |   |       |   |   |   |
| 6                                | Elaboración y validación del instrumento de recolección de información.   |          |   |   |   |       | ■ |   |   |          |   |   |   |       |   |   |   |
| 7                                | Elaboración del consentimiento informado                                  |          |   |   |   |       |   | ■ |   |          |   |   |   |       |   |   |   |
| 8                                | Recolección de datos  |          |   |   |   |       |   |   | ■ |          |   |   |   |       |   |   |   |
| 9                                | Presentación de resultados  |          |   |   |   |       |   |   |   | ■        |   |   |   |       |   |   |   |
| 10                               | Análisis e interpretación de los resultados.                              |          |   |   |   |       |   |   |   |          | ■ |   |   |       |   |   |   |
| 11                               | Redacción del informe preliminar  |          |   |   |   |       |   |   |   |          |   | ■ |   |       |   |   |   |
| 12                               | Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de la Investigación  |          |   |   |   |       |   |   |   |          |   |   | ■ |       |   |   |   |
| 13                               | Aprobación del informe final de la tesis y elaboración de acta de informe |          |   |   |   |       |   |   |   |          |   |   |   | ■     |   |   |   |
| 14                               | Presentación de empastado, ponencia y artículo científico e n Pre banca   |          |   |   |   |       |   |   |   |          |   |   |   |       | ■ | ■ |   |
| 15                               | Sustentación de tesis y elaboración de acta de sustentación               |          |   |   |   |       |   |   |   |          |   |   |   |       |   |   | ■ |

**Anexo 04: Presupuesto y financiamiento**

**PRESUPUESTO**

| <b>PRESUPUESTO DESEMBOLSABLE</b>          |             |           |              |
|---|-------------|-----------|--------------|
| <b>Categoría</b>                          | <b>base</b> | <b>N°</b> | <b>Total</b> |
| suministros                               |             |           |              |
| Impresiones                               |             |           |              |
| copias                                    |             |           |              |
| Empastado                                 |             |           |              |
| Papel bonds                               |             |           |              |
| Servicios                                 |             |           |              |
| Uso de turnitin                           |             |           |              |
| <b>Subtotal</b>                           |             |           |              |
| <b>Total presupuesto desembolsable</b>    |             |           |              |
| <b>PRESUPUESTO NO DESEMBOLSABLE</b>       |             |           |              |
| <b>Categoría</b>                          | <b>base</b> | <b>N°</b> | <b>Total</b> |
| Uso de internet, suministros, copias, etc | 150.00      | 50.00     |              |
| Turnitin                                  | 100.00      | 100.00    |              |
| Soporte informático                       | 100.00      | 100.00    |              |
| Publicación de articulo                   |             |           |              |
| Costo del Taller (asesoramiento)          | 3,100.00    | 3,100.00  |              |
| <b>Subtotal</b>                           |             |           |              |
| <b>TOTAL</b>                              |             |           |              |
| <b>PRESUPUESTO TOTAL</b>                  |             |           |              |
| <b>PRESUPUESTO</b>                        |             |           |              |
| Presupuesto desembolsable                 |             |           |              |
| presupuesto no desembolsable              |             |           |              |
| <b>TOTALs/</b>                            |             |           | <b>3,350</b> |

## Anexo 05: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS.

### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradezco su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente **cuestionario que consta de 17 interrogantes**, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mi Informe de Investigación cuyo título es **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE EMPRESA ARTESANIAS JHONNY CHIMBOTE, 2020.**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Nombre del Propietario de la empresa: CUBA TANTAQUISPE EVER JHONNY

Fecha: 08/06/2020

**INSTRUCCIONES:** Marcar dentro del recuadro con una "X" la alternativa correcta:

#### DATOS DE LA EMPRESA

- ¿cuál es la antigüedad de su empresa?  
Un año ( )    Tres años ( )    Cinco años ( )    Más de siete años (X)
- ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?  
1 ( )    2 a 4 (X)    4 a 10 ( )    Más de 10 ( )
- ¿Cuál es el objetivo de su empresa?  
Obtener más ganancias (X)    Dar empleo a la familia ( )    Dar empleo a la comunidad ( )
- ¿Su empresa lleva Contabilidad? Si (X) No ( )
- Edad del Representante Legal  
18 a 29 ( )    30 a 45 ( )    Más de 46 (X)
- Sexo de Representante Legal  
Femenino ( )  
Masculino (X)

7. Grado de instrucción del Representante Legal  
Primaria ( ) Secundaria (X) Técnica ( ) Universitaria ( )  
Sin instrucción ( )

#### DEL FINANCIAMIENTO

8. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para el capital de su empresa?  
Propio ( ) De entidades financieras (X) De otras personas ( )
9. ¿Solicitó crédito para su empresa?  
Si (X) No ( )
10. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa? Si (X) No ( )
11. ¿Cuál fue el monto solicitado?  
15,000.00
12. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Si ( ) No (X)
13. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?  
- Compra de mercadería (X) -Mejoramiento y/o ampliación de local (X)  
- Compra de Activos fijos ( ) -Programa de capacitación ( )
14. ¿El préstamo que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de liquidez de su empresa? Es decir le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones? Si (X) No ( )
15. Si la respuesta fue sí, diga fue para:  
- Pagar a proveedores ( )  
- Para pagar tributo ( )  
- Pagar a los trabajadores ( )  
- Para otras deudas y/o obligaciones (X)
16. ¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?  
Si (X) No ( )
17. Tiene asesoramiento profesional de un:  
- Contador ( ) - Administrador ( )  
- Economista ( ) - Otro profesional ( )  
- Ninguno (X)

Chimbote, Junio del 2020