



**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 BOTICAS
SAN LORENZO – CHIMBOTE, 2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

AUTORA:

ROMERO SÁNCHEZ LOIDA ELIZABET

ORCID: 0000-0002-8230-271X

ASESORA:

YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE – PERÚ

2019

TÍTULO DE LA TESIS

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA BOTICAS SAN LORENZO – CHIMBOTE, 2018

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA: ROMERO SÁNCHEZ LOIDA ELIZABET

(ORCID ID: 0000-0002-8230-271X)

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

ASESORA: YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

(ORCID ID: 0000-0001-6732-7890)

JURADO DE INVESTIGACIÓN:

ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

(ORCID ID: 0000-0003-3776-2490)

ORTIZ GONZALEZ LUIS

(ORCID ID: 0000-0002-5909-3235)

RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMI

(ORCID ID: 0000-0003-0621-4336)

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

(ORCID ID: 0000-0003-3776-2490)

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZALEZ LUIS

(ORCID ID: 0000-0002-5909-3235)

MIEMBRO

MGTR. RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMI

(ORCID ID: 0000-0003-0621-4336)

MIEMBRO

MGTR. YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

(ORCID ID: 0000-0001-6732-7890)

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios Todopoderoso quien me ama eternamente y es fuente de sabiduría e inteligencia para sus hijos, ya que gracias a Él tengo vida y salud para estudiar una carrera profesional, que con su esfuerzo lograré culminar.

A mis padres, a quienes amo mucho después de Dios, por su ayuda, esfuerzo, cariño y amor que me llenan cada día inspirándome a ser cada vez mejor, manteniéndome humilde. A mi docente asesora por su ayuda para la realización de este trabajo de investigación.

DEDICATORIA

A mi eterno DIOS, creador de todas
las cosas, aun las que no se ven,
quien ilumina mi camino con su luz
admirable y me acompaña cada día,
siendo él el dueño de mi vida y mi
Salvador.

A mi humilde y bella familia que Dios me
ha dado, mis padres, quienes admiro mucho
y me apoyan en mis estudios para llegar a
ser profesional, a mis hermanos que me
alientan y ayudan; y a mis hermanos de la
fe, que son mi ejemplo a seguir, quienes me
enseñan a no rendirme aun en momentos
difíciles.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo de Chimbote, 2018. Para recoger la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 8 preguntas; obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico uno, características del financiamiento de las MYPES del Perú, los autores determinaron que las empresas recurrieron a las entidades no bancarias como cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, financieras de crédito debido a las facilidades que les ofrecen de obtener créditos para el implemento de activos como mercadería y también se financian con capital propio. Respecto al objetivo específico dos, financiamiento de la empresa “Boticas San Lorenzo” de Chimbote accedió al financiamiento por terceros a través de un familiar cercano utilizando el crédito en compra de mercadería. Con respecto al objetivo específico tres, todas las MYPES, incluida Boticas San Lorenzo necesitan un financiamiento para poder operar en el mercado. Se concluye que las MYPES del Perú y “Boticas San Lorenzo” Chimbote, utilizan el tipo de financiamiento por terceros entidades no bancarias y familiar cercano, esto debido a la falta de requisitos exigidos por las entidades bancarias que las MYPES en su mayoría no alcanzan cumplir.

Palabras clave: Comercio, Empresa, Financiamiento, Mypes

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: To describe the financing characteristics of the Micro and Small Companies of the Peruvian commerce sector and of the Boticas San Lorenzo de Chimbote, 2018. To collect the information, the literature review technique was used. and interview, bibliographic record instruments and a questionnaire of 8 questions were also used; obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective one, characteristics of the financing of the MYPES of Peru, the authors determined that the companies resorted to non-bank entities such as municipal savings and credit institutions, rural savings banks, credit funds due to the facilities which offer them to obtain credits for the implementation of assets such as merchandise and are also financed with their own capital. Regarding the specific objective two, financing of the company “Boticas San Lorenzo” of Chimbote agreed to financing by third parties through a close relative using the credit in purchase of merchandise. With respect to specific objective three, all MYPES, including Boticas San Lorenzo, need financing to operate in the market. It is concluded that the MYPES of Peru and “Boticas San Lorenzo” Chimbote, use the type of financing by third non-banking and close family entities, this due to the lack of requirements demanded by the banking entities that the MYPES mostly fail to meet.

Keywords: Commerce, Company, Financing, Mypes

ÍNDICE DE CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	20
2.1. Antecedentes	20
2.1.1 Internacionales.....	20
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Local.....	27
2.2. Bases Teóricas.....	29
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	29

2.2.2.	Teoría de empresa.	31
2.2.3.	Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.	32
2.2.4.	Teoría del sector comercio.	32
2.2.5.	Empresa “Boticas San Lorenzo”.	32
2.3.	Marco Conceptual	33
2.3.1.	Definición de financiamiento.	33
2.3.2.	Definición de empresa.	33
2.3.3.	Definición de MYPE.	33
2.3.4.	Definición de Sector Comercio.	34
III.	HIPÓTESIS	35
IV.	METODOLOGÍA	36
4.1.	Diseño de la investigación	36
4.2.	Población y muestra	36
4.3.	Definición y operacionalización de las variables e indicadores	36
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	37
4.5.	Plan de análisis	38
4.6.	Matriz de consistencia	38
4.7.	Principios éticos	39
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	40
5.1.	Resultados:	40

5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	40
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	42
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	44
5.2.	Análisis de resultados.....	47
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	47
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	47
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	48
VI.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	50
6.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	50
6.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	50
6.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	50
6.4.	Respecto al objetivo general:.....	51
VII.	REFERENCIAS.....	52
	ANEXOS.....	58
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	58
	Anexo 02: Cronograma de actividades.....	60
	Anexo 03: Presupuesto.....	61
	Anexo 04: Instrumento de recolección de datos.....	62
	Anexo 05: Captura de la consulta del RUC de la empresa registrada en la SUNAT.....	64

ÍNDICE DE CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PÁG.
01	Objetivo específico 1	29
02	Objetivo específico 2	32
03	Objetivo específico 3	33

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Boticas San Lorenzo - Chimbote, 2018, ha utilizado como metodología el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Se entiende al financiamiento como a la búsqueda de recursos dinerarios con el fin de colocar un negocio y generar ingresos mediante fuentes de financiamiento, pudiendo ser con capital propio (autofinanciamiento) o por terceros, siendo una de las características principales del financiamiento.

A la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) se le entiende como un conjunto de negocios que generalmente es manejada por grupos familiares.

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2016) informó que, según los resultados de la Primera Encuesta Nacional de Empresas, en el año 2014, el 39,5% de las empresas manifiestan que la informalidad es uno de los tres principales factores que limitan el crecimiento de las empresas. Entre otros factores, el 36,7% de empresas respondieron que la demanda es limitada, el

34,8% que existe dificultad para acceder a financiamiento, y el 30,6% la excesiva regulación tributaria.

Las entidades financieras reguladas (bancos o las cajas municipales) no pueden ajustarse a las necesidades de las MYPE; esto conlleva a que muchos adopten por el financiamiento por parte de las entidades no reguladas (cooperativas de ahorro y crédito, prestamistas informales) los cuales demandan intereses altos (León, Sánchez & Jopen, 2017), perjudicando y trayendo retrasos a muchos micro y pequeños empresarios.

León, et al. (2017) afirman:

Existe una alta concentración de MYPE, donde 95% son microempresas y 5% son pequeñas empresas. En el 2014, las microempresas crecieron en 6% respecto al año anterior; sin embargo, las pequeñas empresas fueron las que experimentaron el mayor crecimiento al bordear los 8,5% con respecto al 2013, lo cual implica la formación de 6.061 empresas formales durante el año 2014. Por otro lado, en el año 2014 casi el 50% de MYPE se encontraban en Lima y Callao, donde existían 82 microempresas formales por cada mil habitantes. En cuanto a las principales actividades económicas de las MYPE, el comercio (47%) y los servicios (39%) concentraban la mayor proporción. (p.7)

Las MYPE en el Perú son fuentes generadoras de empleo, el problema se halla en el limitado financiamiento que tienen, haciendo más difícil su crecimiento y desarrollo.

La investigación de esta realidad problemática se realizó motivado por el interés de conocer la realidad situacional del financiamiento en las MYPE en el Perú en el periodo de estudio, así como nuestro caso particular de análisis de la empresa “Boticas San Lorenzo”.

En países como el Perú, aún las microempresas (ME) y pequeñas empresas (PE) económicamente viables obtienen bajos niveles de venta y rentabilidad cuando enfrentan limitado acceso a servicios financieros. Es amplia la literatura teórica y empírica de las últimas décadas, sobre estos problemas de limitado acceso y uso de servicios financieros por parte de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) en los países en desarrollo. El tema es urgente en tanto que más de la mitad de la fuerza laboral (en especial, urbana) trabaja y genera sus ingresos laborales en una MYPE; más aún, las mujeres se encuentran laborando, en gran medida en las MYPE. (León, Sánchez & Jopen. 2016, p.5)

Revisando la literatura pertinente, a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: González (2014) realizó el trabajo de investigación: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá-Colombia.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: Valverde (2018) realizó el trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa: “Importaciones Médicas VELSOR S.A.C. de Cañete,

2015, Avendaño (2016) realizó el trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: Yunca (2018) realizó el trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Botica Roma” de Huarmey, 2016. Cochachini (2017) realizó el trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de Independencia, 2015

Revisando la literatura pertinente a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: Espinoza (2016) realizó el trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014 Zamora (2017) realizó el trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote.

Finalmente, en la provincia del Santa donde hemos desarrollado el estudio, nadie ha estudiado a la MYPE “Boticas San Lorenzo” del sector comercio, la empresa está ubicada en la Urb. Nicolás Garatea Mz. 57, Lt. 11U del distrito de Nuevo Chimbote, provincia del Santa., se dedica fundamentalmente a la compra venta de medicamentos y productos de tocador, de la cual se desconoce las características del financiamiento; por lo tanto, existe un vacío del conocimiento.

En el campo profesional se realizó la investigación motivados por el interés de caracterizar específicamente a este grupo de unidades económicas, con fines de tener un amplio conocimiento de las mismas y así lograr tener los argumentos necesarios para luego plantear recomendaciones de solución, por ello el enunciado del problema planteado fue: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo de Chimbote, 2018?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo de Chimbote, 2018.

Para poder lograr el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote.

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 Boticas San Lorenzo, Chimbote.

En este trabajo de investigación se obtuvieron los siguientes resultados y conclusiones que son: Respecto al objetivo específico uno, características del financiamiento de las MYPES del Perú, los autores determinaron que las empresas recurrieron a las entidades no bancarias como cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, financieras de crédito debido a las facilidades que les ofrecen de obtener créditos para el implemento de activos como mercadería y también se financian con capital propio. Respecto al objetivo específico dos, financiamiento de la empresa “Boticas San Lorenzo” de Chimbote, accedió al financiamiento por terceros a través de un familiar cercano utilizando el crédito en compra de mercadería. Con respecto al objetivo específico tres, todas las MYPES, incluida Boticas San Lorenzo, necesitan un financiamiento para poder operar en el mercado. Se concluye que las MYPES del Perú y “Boticas San Lorenzo” Chimbote, utilizan el tipo de financiamiento por terceros, entidades no bancarias, y por la empresa, mediante un familiar cercano, esto debido a la falta de requisitos exigidos por las entidades bancarias que las MYPES en su mayoría no alcanzan cumplir.

En el entorno donde se desarrolló la investigación se desconocía cuáles eran las principales características del financiamiento, y sí la empresa “Boticas San Lorenzo” del sector comercio, dedicada a la compra y venta de medicamentos y

perfumes, accedía al financiamiento propio o al de terceros, así mediante un instrumento se logró conocer el tipo de financiamiento de la empresa de estudio.

Este trabajo de investigación se justifica porque permitirá conocer las características del financiamiento de la MYPE del sector comercio del Perú y como caso específico de la empresa: Boticas San Lorenzo, que se encuentra ubicada en Chimbote, en el periodo 2018. Este conocimiento permitirá saber sobre cuáles son los tipos y formas de financiamiento que obtienen las empresas del sector comercio y cuáles son los apropiados, para así lograr que la empresa obtenga una mayor liquidez y sea el primero en el ámbito comercial.

Los resultados de esta investigación se usarán como base para realizar otros estudios en las empresas del sector comercio, con actividad en la compra y venta de medicamentos y perfumería, así como inyectables.

Finalmente, este trabajo se justifica porque cumple con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier país del mundo sobre la variable y unidades de análisis referido con nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Gonzales (2014) en su tesis titulada: *La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia*, tuvo como objetivo general: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá, cuya metodología utilizada fue documental no experimental, obtuvo la siguiente conclusión: El financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66%. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas. (p.122)

2.1.2. Nacionales.

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Avendaño (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016”, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016; cuya metodología utilizada fue cuantitativo y descriptivo obtuvo la siguiente conclusión: La tendencia a solicitar y recibir créditos (financiamiento) es creciente en el sector comercio rubro boticas en el distrito de Yarinacocha. El 80% de los representantes de la empresa son químicos farmacéuticos. Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 80% de las micro y pequeñas empresas tienen de 6 a 7 años en el rubro. Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 55% de las empresas han tenido financiamiento propio, el 25% de las empresas han sido financiados por

entidades no bancarias. Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 30% menciona que tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias. (p.84)

Valverde (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa: “Importaciones Médicas VELSOR S.A.C. de Cañete, 2015*, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Importaciones Médicas VELSOR S.A.C.” de Cañete, 2015, cuya metodología utilizada fue descriptiva –bibliográfica – documental obtuvo la siguiente conclusión: Dado que hay coincidencia en la característica del motivo del financiamiento en las MYPES del sector comercio del Perú y de la MYPE del caso de estudio; es decir, las MYPES estudiadas generalmente recurren a financiamiento de terceros para ser utilizado en capital de trabajo; y dado que no hay coincidencias en cuanto a las características de: facilidades en la obtención del crédito y en las tasas de interés; es decir, en las MYPES en general, no tuvieron facilidades en el sistema bancario por no cumplir con los requisitos exigidos por dicho sistema, tuvieron que recurrir al sistema no bancario formal para solicitar financiamiento, pagando tasas de interés elevadas; en cambio, la MYPE del caso de estudio, por cumplir con los requisitos que

exige el sistema bancario, tuvo acceso a financiamiento bancario, obteniendo una tasa de interés relativamente barata. (p.50)

García (2016) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito de Callería, periodo 2016*, tuvo como objetivo general: Describir las principales características de financiamiento en el ámbito de estudio. La capacitación y la rentabilidad, de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas del periodo 2016, cuya metodología utilizada fue no experimental – descriptivo, obtuvo la siguiente conclusión: El 65% manifestaron que no poseen dos trabajadores eventuales dentro de su negocio, el 15% posee tres trabajadores eventuales, y el 20% posee a trabajadores eventuales. Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características: el 15% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2016 el 60% fue a corto plazo, y el 5% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. (p.92)

Uribe (2018) en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Campo Verde, 2018”*, tuvo como objetivo general: Describir las

principales características del financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito de Campo Verde, 2018, cuya metodología utilizada fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal retrospectiva, obtuvo la siguiente conclusión: El 70% (7) de las microempresas han sido financiados por terceros. El 60% (6) de las microempresas realiza su financiamiento en otras entidades bancarias. El 60% (6) de las microempresas paga otros intereses a las entidades bancarias. El 30% (3) de las microempresas realizan su financiamiento en entidades no bancarias como Confianza y Caja Piura. El 100% (10) de las microempresas no realizo crédito a otras entidades. El 40% (4) de las microempresas las entidades no bancarias les otorgaron beneficios. El 60% (6) de las microempresas se les otorgo los montos solicitados. El 60% (6) de las microempresas invirtió el crédito solicitado en mejoramiento y/o ampliación de local y en adquisición de activos fijos. (p.109, 110)

Vela (2016) en su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 – 2016*”, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes, sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, periodo 2015 - 2016, cuya

metodología utilizada fue de tipo cuantitativa y nivel descriptiva, obtuvo la siguiente conclusión: Los empresarios encuestados manifestaron que el 75% del financiamiento recibido es inversión ajena, con la cual iniciaron el funcionamiento de su negocio, el tipo de crédito que obtuvieron los microempresarios para el financiamiento de sus Mypes, en un 42% es crédito hipotecario, los representantes legales de las Mypes encuestadas dijeron que el 75% el crédito que obtuvieron fue del sistema no bancario porque no piden tantos requisitos para que les otorguen el financiamiento. El crédito financiero que recibieron las Mypes, invirtió en un 33% en capital de trabajo por el tipo de actividad que realizan. (p.61, 62)

2.1.3. Regionales.

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región de Lima; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Yunca (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Botica Roma” de Huarmey, 2016*, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú, empresa “Botica

Roma” Huarney 2016, cuya metodología utilizada fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, obtuvo la siguiente conclusión: La empresa Botica Roma a efecto de poder atender los requerimientos de su clientela recurre a los mercados financieros a solicitar financiamiento lo que le posibilita a las Micro y Pequeñas Empresas elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados. Las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas en el mercado comercial. (p.82)

Cochachin (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de Independencia, 2015*, tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro –Boticas del Distrito de Independencia, 2015, cuya metodología fue no experimental y descriptivo, obtuvo la siguiente conclusión: Las características del financiamiento de las MYPE de boticas: encuesta realizada, el 43% manifestó que la situación economía fue muy buena, el 57% indico que si conto con recurso económico necesario, el 67% iniciaron con capital mayor de 10,000.00 nuevo soles, el 23% indico que se financiaron con capital propio, financiamiento presentan gran diversidad a las que pueda acceder un MYPE, muestra el

40% fueron otorgados por financiera EDYFICAR, el 40% de los encuestados dijeron que recibieron financiamiento a largo plazo, el 50% respondió que invirtió en mercadería o insumos. Quedan determinados las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro - boticas del distrito de independencia, 2015, acuerdo a los resultados empíricos y resultados teóricos de la investigación realizada. (p.84)

2.1.4. Local

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a cualquier trabajo de investigación realizado en la ciudad de Chimbote; relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Espinoza (2016) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014*, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina, Chimbote, 2014, cuya metodología utilizada fue no experimental y descriptivo, obtuvo la siguiente conclusión: Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y

cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una de dichas alternativas es que “no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos”. Sin embargo, antes de acceder a un canal de financiamiento, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, por último, fije los costos efectivos de financiamiento. El dinero de todo empresario no puede estar ocioso, tiene que estar en constante movimiento y rotación; de ahí la importancia de encontrar no solo fuentes de financiamiento sino también canales de inversión. (p.48)

Zamora (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote, 2016*, tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote, 2016, cuya metodología utilizada fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; tuvo la siguiente conclusión: se concluye que en el financiamiento en las MYPE, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la

búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella. (p.43)

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento.

La teoría financiera contemporánea ha desarrollado una serie de aspectos, modelos y técnicas que han contribuido a explicar y transformar los fenómenos del mundo actual. Sin embargo, existen aún aspectos por resolver. En lo esencial, la limitan su énfasis casi absoluto en los problemas y las necesidades del mundo con alto desarrollo de los mercados financieros, y la insuficiente consideración de los elementos vinculados con la psicología individual y colectiva de los agentes y decisores. En el plano teórico, las seis ideas que se han adoptado como referentes de la teoría son: el valor actual neto, la relación riesgo-rendimiento, la eficiencia de los mercados de capital, la estructura financiera, la teoría de opciones y la teoría de agencia. Cada una de ellas aporta de manera sustancial al desarrollo de la teoría y, a la vez, tiene aspectos no resueltos y que constituyen retos para la comunidad científica internacional. (De la Oliva, 2016)

2.2.1.1. *Financiamiento a corto plazo.*

Toda empresa requiere de financiamiento para el crecimiento de sus actividades económicas, este tipo de financiamiento a corto plazo se obtiene por menos de un año. Morales, Morales y Ramón (2014) afirman:

“Este tipo de financiamiento tiene como objetivo apoyar los activos circulantes de la empresa; los inventarios, las cuentas por cobrar, y el efectivo necesario para hacer frente de manera temporal a las erogaciones generadas por la operación de la empresa” (p.83).

2.2.1.2. *Financiamiento a largo plazo.*

Al hablar de financiamiento a largo plazo, estamos hablando de la devolución de los fondos que se obtienen por más de un año.

Morales et al. (2014) afirman lo siguiente: “Las fuentes de recursos de largo plazo son diversas y pueden ser a través de contratos de crédito con instituciones financieras, por créditos colectivos públicos de particulares, e incluso mediante las aportaciones de los socios al capital” (p.84).

2.2.1.3. *Instrumentos financieros.*

Hoy en día las empresas necesitan utilizar instrumentos financieros, los cuales permiten ampliar el negocio y generar recursos dinerarios. Un autor señala que los instrumentos financieros contienen dos funciones: “La primera es la transferencia de recursos de quienes tienen excedentes hacia aquellos que necesitan. La segunda es que la transferencia de recursos sea tal que se logre redistribuir el riesgo entre

quienes solicitan y aquellos que proporcionan los recursos” (García, 2014, p.12).

2.2.1.4. *Financiamiento propio.*

Según el noticiero Radio Programas del Perú (2016), si un emprendedor cuenta con dinero del que pueda disponer un negocio rentable, es una buena manera de invertirlo. Ya sea porque cuenta con ahorros o tiene liquidez por la venta de un activo personal, el financiamiento propio es la opción más recomendable porque no está asociada al pago de intereses ni a una devolución de dinero.

2.2.1.5. *Financiamiento por terceros.*

“Son fondos prestados por terceros (generalmente bancos u otras entidades financieras de ahorro o inversión) de forma temporal, con la exigencia de su devolución en fechas concretas y con el pago de una cantidad adicional (interés) en concepto de remuneración” (Galán, 2019).

2.2.2. Teoría de empresa.

La empresa es una entidad que está formado por el capital y el trabajo, las cuales actúan como factores de la producción; están dedicadas a actividades de producción, compra y venta de productos, o prestaciones de servicios. Las empresas pueden ser públicas, privadas o mixtas; con cobertura local, nacional o multinacional;

además de tener una constitución jurídica que comprende varias formas. (Alvares y Morales, 2014, p.3)

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

En el año 2003 se publicó la Ley N° 28015 “Ley de Formalización y Promoción de las Micro y Pequeñas Empresas” estando vigente hasta el 30 de Setiembre del 2008. En ese mismo año entró en vigencia la “Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente”, quedando vigentes hasta la fecha, pero con algunas modificaciones “Ley N°30056” (Escalante, 2016).

2.2.4. Teoría del sector comercio.

“Dentro de la empresa, el empresario es quien decide en la asignación de cada uno de los medios de producción, ya se trate de capital, materias primas o mercancías, contratación de personal técnico y de mano de obra, arriendo o adquisición de locales” (Gózales. 2018).

2.2.5. Empresa “Boticas San Lorenzo”.

La empresa “Boticas San Lorenzo” tiene el siguiente número de RUC: 10328298070, hasta Julio de este año el propietario era el Sr. Jean Frankie Calixto Prado, el cual tenía el siguiente RUC: 10449360198, pero ahora la nueva dueña es la Sra. Segunda Prado Caballero, la empresa está ubicada en la Urb. Nicolás Garatea Mz. 57, Lt. 11U del distrito de Nuevo

Chimbote, provincia del Santa. La empresa tiene un representante y es el Sr. Cristhian Arturo Calvo Rivas quien se encarga también de comprar los productos farmacéuticos y a quien se le aplicó el cuestionario, dicha empresa solo consta de un trabajador; se dedica fundamentalmente a la compra y venta de medicamentos y perfumería, así como inyectables. Cuenta con local propio, el cual pertenece a la dueña de la empresa.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento.

Según García: (2014) “finanzas se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor” (p.1), por ello el financiamiento es la forma en la que se consigue dinero u otros valores como maquinaria, etc., para llevar a cabo un proyecto.

2.3.2. Definición de empresa.

Con palabras propias una empresa es una organización o grupo de personas que se encargan de generar ingresos mediante el uso de instrumentos financieros, para que una empresa esté en marcha y sea formal es necesario como requisito tener un registro único de contribuyente (RUC).

2.3.3. Definición de MYPE.

Según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT, 2017) “la Micro y Pequeña Empresa

(MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Para que una empresa sea considerada como una MYPE debe de tener las siguientes características: debe tener ventas anuales de 150 UIT “Unidades Impositivas Tributarias” la cual se considerará como una microempresa y si las ventas anuales superan a 1700 UIT hasta 2300 UIT se considerará como una pequeña empresa.

2.3.4. Definición de Sector Comercio.

La mayor parte de las personas buscan ubicarse en el mercado del sector comercio. “En realidad, el concepto de comercio está muy ligado al de empresa, simplemente le precede en el tiempo., una empresa o comercio es, en definitiva, un conjunto de elementos de carácter heterogéneo, cuya relación tiene que ver con el destino económico al que se encuentran adscritos” (González, 2018).

III. HIPÓTESIS

No aplica

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental debido a que no se ha alterado la variable, descriptivo porque se ha limitado a describir la variable de estudio, bibliográfico – documental ya que se ha revisado trabajos de investigación de otros autores, artículos científicos, libros, y de caso ya que se ha utilizado la empresa como caso de estudio.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población: Lo conforman todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra: Es un estudio de caso y se consideró la empresa Boticas San Lorenzo de Chimbote.

4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores

Matriz 01: Definición y operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN Y OPERACIONALES		INDICADORES
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	
	El financiamiento	Fuentes del	Internas y	Si () No ()

Financiamiento	es más conocido por ser un mecanismo por el cual aporta dinero o se concede un crédito a una persona natural o jurídica, que adquiera bienes o servicios, que pueda cubrir los gastos de una actividad.	financiamiento. Sistema del financiamiento. Costos del financiamiento. Plazos del financiamiento. Facilidades del financiamiento.	externas. Bancarias y no bancarias formal. Tasas de intereses. Corto plazo y largo plazo. Sistema bancario.	Si () No () Si () No () Si () No () Si () No ()
-----------------------	---	---	---	--

Fuente: Elaboración propio en base a la variable de operacionalización.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas: Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental y la encuesta.

4.4.2. Instrumentos: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento un cuestionario y ficha bibliográfica.

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se realizó una revista exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que fueron presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se hizo un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y objetivo 2.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hizo teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

4.6. Matriz de consistencia

Ver Anexo N° 01

4.7. Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado ciñéndose a la estructura aprobada por la Universidad, con la finalidad de conocer las características del financiamiento de la Empresa Boticas San Lorenzo.

La presente investigación se elaboró en base al código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio e Integridad imponen sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1. Resultados:

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú.

CUADRO 01

Cuadro de resultados de los autores nacionales, regionales y locales.

AUTOR	RESULTADOS
(ES)	
Avendaño (2016)	Señala que la tendencia a solicitar y recibir créditos es creciente en el sector comercio, el 55% de las micro y pequeñas empresas han tenido financiamiento propio, el 24 % han sido financiadas por entidades no bancarias y el 30% de las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias.
Valverde (2018)	Establece que las Mypes estudiadas generalmente recurren a financiamientos de terceros para ser utilizado en capital de trabajo, por otro lado no tuvieron facilidades en el sistema bancario por no cumplir con los requisitos exigidos por dicho sistema, por el cual tuvieron que recurrir al sistema no

bancario formal para solicitar financiamiento, pagando tasas de interés elevadas; en cambio la Mype del caso de estudio del autor, por cumplir con los requisitos que exige el sistema bancario, si tuvo acceso a financiamiento bancario, obteniendo una tasa de interés relativamente barata.

**Uribe
(2018)**

Afirma que el 70% de las microempresas han sido financiados por terceros, el 60% realiza su financiamiento en otras entidades bancarias, el 60% paga otros intereses a las entidades bancarias, el 30% realizan su financiamiento en entidades no bancarias como Confianza y Caja Piura, el 40% desconoce los intereses que paga a las entidades no bancarias, el 50% obtiene financiamiento de otros prestamistas, el 60% de las microempresas se les otorgó los montos solicitados, el 40% se les otorgó los créditos a corto plazo y el 60% se invirtió el crédito solicitado en mejoramiento, ampliación de local y en adquisición de activos fijos.

**Yunca
(2018)**

Describe que la empresa Botica Roma a efecto de poder atender los requerimientos de su clientela recurre a los mercados financieros a solicitar financiamiento, lo que le posibilita a las Micro y Pequeñas Empresas elevar su productividad y búsqueda a nuevos mercado.

Cochachin
(2017)

Señala que el 23% de las microempresas encuestadas se financiaron con capital propio, el 40% fueron otorgados por la financiera EDYFICAR con financiamiento a largo plazo, lo cual fue invertido en mercadería e insumos.

Espinoza
(2016)

Establece que los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una de dichas alternativas es que “no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos”. Sin embargo, antes de acceder a un canal de financiamiento, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, por último, fije los costos efectivos de financiamiento.

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote.

CUADRO N° 02
Cuestionario

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
En el año 2018 ¿Ha solicitado alguna vez un crédito?		X
¿Renueva financiamiento a cada año?		X
¿Cuál es el tipo de financiamiento de su empresa?		
Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		
Con financiamiento de terceros	X	
¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?		X
Tiempo del crédito solicitado:		
El crédito fue de corto plazo		
El crédito fue de largo plazo	X	
¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?		
Capital de trabajo		
Mejoramiento y/o ampliación del local		
Activos fijos		
Compra de productos	X	
Si el financiamiento es de terceros ¿A qué entidad recurre para obtener financiamiento?		
Entidades bancarias		
No bancarias		
Otros	X	
¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Boticas San Lorenzo” de Chimbote (Ver anexo 04).

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote.

CUADRO N° 03

Cuadro comparativo del objetivo específico 1 y objetivo específico 2

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	<p>Avendaño (2016),</p> <p>Valverde (2018),</p> <p>Uribe (2018),</p> <p>Cochachin (2017):</p> <p>Determinan que las micro y pequeñas empresas accedieron a terceros y al capital propio como fuente de financiamiento, estos dos tipos de financiamiento obtuvieron por ser formales, aunque</p>	<p>La empresa estudiada accedió al tipo de financiamiento por terceros, pero al momento de aplicar el cuestionario al representante de la empresa, comentó que solo accedió a un préstamo y fue un familiar quien</p>	Si coinciden

carecen de una mejor preparación en el aspecto empresarial. le facilitó este préstamo, nos comentó también que el monto fue de 35, 000 soles, el cual fue usado para la compra de productos, no accedió a las entidades financieras bancarias ni a las no bancarias como cajas, cooperativas, etc.

FACILIDADES EN LA OBTENCIÓN DE CRÈDITOS	Avedaño (2016) y Cochachin (2017): Señalan que las entidades no bancarias fueron las que fácilmente les	La empresa estudiada no tuvo facilidades para la obtención de créditos por parte de los bancos,	Si coinciden
--	---	---	--------------

<p>otorgaron créditos, pero no por parte de los bancos, esto, debido a que las no bancarias exigen menos requisitos para acceder a dicho financiamiento.</p>	<p>por ello recurrió a un familiar para obtener un préstamo lo cual accedió fácilmente, usándolo en la compra de productos farmacéuticos.</p>
--	---

TASA DE INTERÈS

<p>Valverde (2018): Afirma que la empresa estudiada pudo acceder al sistema bancario por tener todos los requisitos exigidos y es por ello que obtuvo una tasa de interés relativamente baja.</p>	<p>La empresa estudiada como el préstamo fue de un familiar no le cobró intereses y el plazo a pagar fue de tres años.</p>	<p>No coinciden</p>
--	--	---------------------

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

Avendaño (2016), Valverde (2018), Uribe (2018), Cochachin (2017) tienen resultados similares al señalar que las micro y pequeñas empresas del sector comercio optan por el financiamiento de terceros, es decir entidades no bancarias como cajas de ahorro y crédito municipales, financieras, debido a la facilidad de estas entidades de otorgar créditos con requisitos no tan exigentes como en las entidades bancarias que exigen más, otro resultado es que también coinciden es en el financiamiento con capital propio. Estos resultados tienen similitud con lo estudiado por el investigador internacional Gonzales (2014) ya que el autor determinó que las empresas han optado por financiamientos patrimoniales (capital propio) y mediante el uso del pasivo (financiamiento de terceros) manteniendo un comportamiento estable. Finalmente estos resultados también concuerdan lo establecido en las bases teóricas de Morales y Ramón (2014) el cual afirman que el financiamiento apoya los activos que circulan en la empresa y el dinero necesario frente a erogaciones, lo cual es generado por las operaciones de la empresa; por otro lado las fuentes de recursos pueden ser mediante contratos de crédito con instituciones financieras.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

Sé logró determinar las características de financiamiento de la empresa de estudio “Boticas San Lorenzo”, la primera característica es que accedió al siguiente tipo de financiamiento: financiamiento por terceros, otra característica importante es que recurrió a un familiar cercano para la otorgación de un préstamo debido a la facilidad que tuvo, el plazo dado para la devolución de dicho préstamo fue de tres años, cabe recalcar también que el préstamo otorgado no fue en los montos solicitados y dicho monto fue invertido en la compra de productos, en este caso, productos farmacéuticos. Estos resultados coinciden con los resultados del investigador internacional Gonzales (2014) que señala que el financiamiento se otorga mediante el uso del pasivo (financiamiento de terceros) manteniendo así un comportamiento estable para la empresa.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Respecto a la fuente del financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos 1 y 2 ya que las Mype del sector comercio y la empresa estudiada como caso recurrieron a terceros como fuente de financiamiento.

Respecto a las facilidades en el otorgamiento de créditos si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, ya que las Mype del sector comercio del Perú y el caso en estudio coinciden al determinar que fácilmente obtuvieron créditos, el cual fue usado en la

compra de productos, aunque existe una desventaja y es que los créditos otorgados no son en los montos que se solicitan.

Respecto a la tasa de interés, no hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores la mayoría tienen las siguientes características de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú que son:

Las empresas recurrieron a las entidades no bancarias, es decir por terceros para obtener financiamiento, como caja de ahorro y créditos, cajas municipalidades, debido a las facilidades que les ofrecen de obtener créditos para el implemento de activos como mercadería, ampliación del local y en adquisición de activos fijos, lo cual se les aplicó una tasa de interés alta por el financiamiento otorgado.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Las características del financiamiento de la empresa “Boticas San Lorenzo”, de la ciudad de Chimbote se describe así: La empresa accedió al financiamiento de terceros, por ser una microempresa recurrió a un familiar cercano, el cual le otorgó un préstamo de un aprox. de 35,00 soles, dicho familiar no le cobró una tasa de interés, pero si le dio un plazo para pagar y fue de tres años, podemos concluir entonces que la tasa de interés fue 0%, el préstamo fue invertido en la compra de productos farmacéuticos, obteniendo ingresos a través de las ventas, generando así utilidades.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 coinciden referente a la fuente de financiamiento, debido a que las MYPE del sector comercio y la empresa estudiada como caso, ambas recurren a terceros como fuente de financiamiento mediante el sistema no bancario y préstamo a través de un familiar. De igual manera coinciden en relación a las facilidades en el otorgamiento de créditos ya que las MYPE y la empresa de estudio pudieron acceder fácilmente a préstamos como fuente de financiamiento, las MYPE recurrieron al sistema no bancario, mientras que la empresa de estudio a un familiar cercano, esto debido a que los bancos no les facilitan créditos por no contar con todos los requisitos exigidos. Por último no coinciden respecto a la tasa de interés las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa Boticas San Lorenzo.

6.4. Respecto al objetivo general

Se concluye que las Mypes del sector comercio del Perú y el caso de la empresa en estudio utilizan el tipo financiamiento de terceros y que en este caso fue por medio de un familiar cercano, es decir no fue por parte de las entidades bancarias. Esto ocurre debido a que las entidades bancarias exigen muchos requisitos que muchas de las Mypes no alcanzan a cumplir como: buena experiencia crediticia en el sistema financiero, estado de situación financiera, etc.

VII. REFERENCIAS

Álvarez, R., y Morales, C. (2014). *Contabilidad de sociedades*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3227466&query=sociedades>

Avendaño, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016* (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Pucallpa, Perú. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041029>

Cochachin, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de Independencia, 2015*. (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1529/FINANCIAMIENTO_MYPE_COCHACHIN_SANCHEZ_MIRELLA_KARINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

De la Oliva, F. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba*. Cofin Habana, 10(1), 76-90. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

- Escalante, E. (2016). *Mi empresa propia*. Recuperado de <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Espinoza, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014* (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039751>
- Galán, R. (2019). *Plan financiero para principiantes*. Emprendedores. Recuperado de <https://www.emprendedores.es/gestion/a76843/plan-financiero-principiantes/>
- García, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito de Callería, periodo 2016*. (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Pucallpa, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/518/FINANCIAMIENTO_GARCIA_SOTO_MARILYN.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- García, P. V. M. (2014). *Introducción a las finanzas* (2a. ed.). Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3227686&query=introduccion+a+las+finanzas>

González, A. (2018). *Definición de comercio*. Economía Simple. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/comercio>

González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Tesis de Maestría). Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (26 de Setiembre de 2016). *La informalidad es el principal factor que limita el crecimiento de las empresas*. Recuperado de INEI: <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/la-informalidad-es-el-principal-factor-que-limita-el-crecimiento-de-las-empresas-9327/>

Jopen, G., León, J. y Sánchez, M. (2016). *Determinantes del acceso y uso de servicios financieros de las Microempresas en el Perú*. Lima, Perú: Bustamante De la Fuente. Recuperado de https://cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/cies_jlmsgj_informe_final.pdf

León, J., Sánchez, M., & Jopen, G. (Noviembre de 2017). *Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación*. Recuperado de CIES: http://www.cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiasociedad/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion_j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf

- Morales, C. A., Morales, C. J. A., & Ramón, A. M. F. (2014). *Administración financiera*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4536074&query=tipos+de+financiamiento#>
- Radio Programas del Perú. (2016). ¿Cómo financiar tu primer negocio?. Recuperado el 05 de Noviembre de 2019 de <https://rpp.pe/economia/economia/como-financiar-tu-primer-negocio-noticia-1008411?ref=rpp>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (28 de Febrero de 2017). *Iniciando mi negocio*. Recuperado de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Uribe, K. (2018). “*Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Campo Verde, 2018*” (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Pucallpa, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3877/FINANCIAMIENTO%20_CAPACITACION_%20RENTABILIDAD_URIBE_RIOS_KAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Valverde, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa: “Importaciones Médicas Velsor S.A.C”. de Cañete, 2015.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ica, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3098/FINANCIAMIENTO_MYPES_VALVERDE_AVILA_MARCIA_ELIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vela, K. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 – 2016,* (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, San Martín, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1042/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_DE_LAS_MYPES_VELA_RIOS_KATTY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Yunca, V. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Botica Roma” de Huarmey, 2016.* (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huarmey, Perú. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047633>

Zamora, S. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote, 2016*

(tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote,
Perú. Recuperado de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045149>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICO	JUSTIFICACIÓN
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA BOTICAS SAN LORENZO – CHIMBOTE, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote – 2018?	Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote, 2018.	Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú. Describir las características del financiamiento de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de	Se justifica porque permitió saber sobre cuáles son los tipos y formas de financiamiento que obtienen las empresas del sector comercio y cuáles son los apropiado

			<p>las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote.</p>	<p>s, para así lograr que la empresa obtenga una mayor liquidez y sea el primero en el ámbito comercial.</p>
--	--	--	--	--

Anexo 02: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre III			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	x															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		x														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			x													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				x												
5	Mejora del marco teórico y metodológico					x											
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de información						x										
7	Elaboración del consentimiento informado							x									
8	Recolección de datos								x								
9	Presentación de resultados									x							
10	Análisis e interpretación de los resultados										x						
11	Redacción del informe preliminar											x					
12	Revisión del informe final de la tesis por el jurado de investigación												x				
13	Aprobación del informe final de la tesis por el jurado de investigación													x			
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación														x		
15	Redacción de artículo															x	
16	Redacción de artículo																x

Anexo 03: Presupuesto

Esquema de presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones			
<input type="checkbox"/> Fotocopias	0.1	28	2.8
<input type="checkbox"/> Empastado			
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)			
<input type="checkbox"/> Lapiceros	1.00	2	2.00
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	1	50.00
Sub total			54.80
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información	2.60	3	7.80
Sub total			7.80
Total de presupuesto desembolsable			62.60
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto desembolsable			652.00
Total (S/.)			714.60

Anexo 04: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Cuestionario aplicado al representante de la empresa en estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Boticas San Lorenzo, Chimbote – 2018

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.

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una (X) la alternativa correcta:

I. DATOS RELACIONADOS CON EL FINANCIAMIENTO:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
En el año 2018 ¿Ha solicitado alguna vez un crédito?		
¿Renueva financiamiento a cada año?		
¿Cuál es el tipo de financiamiento de su empresa?		
Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		
Con financiamiento de terceros		
¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?		
Tiempo del crédito solicitado:		
El crédito fue de corto plazo		
El crédito fue de largo plazo		
¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?		
Capital de trabajo		
Mejoramiento y/o ampliación del local		
Activos fijos		
Compra de productos		
Si el financiamiento es de terceros ¿A qué entidad recurre para obtener financiamiento?		
Entidades Bancarias		
No bancarias		
Otros		
¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?		

Muchas gracias por su colaboración. Dios le bendiga.

Anexo 05: Captura de la consulta del RUC de la empresa registrada en la SUNAT

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	10328298070 - PRADO CABALLERO SEGUNDA
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento:	DNI 32829807 - PRADO CABALLERO, SEGUNDA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	17/01/2006
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	-
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIIU 52310 - VTA. MIN. PROD. FARMAC. Y ART. TOCADOR.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	BOLETA DE VENTA
Sistema de Emisión Electrónica:	-
Afiliado al PLE desde:	-
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 26/10/2019 22:38	