



**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 “WARI
CONSULTORES E.I.R.L” – HUAMANGA, 2019.**

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

AUTORA:

DE LA CRUZ HUAMÁN, GABRIELA

ORCID: 0000-0002-7328-015X

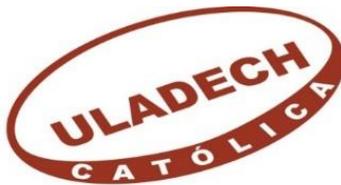
ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “WARI
CONSULTORES E.I.R.L” – HUAMANGA, 2019.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

DE LA CRUZ HUAMAN, GABRIELA

ORCID: 0000-0002-7328-015X

ASESORA:

MARIBEL MANRIQUE, JUANA PLACIDO

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

Título

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – HUAMANGA,
2019.

Equipo de trabajo

AUTOR

De la Cruz Huamán, Gabriela

ORCID: 0000-0002-7328-015X

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

ASESORA

Manrique Placido, 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 Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Comisión Evaluadora

PRESIDENTE

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando

MIEMBRO

Mgtr. Ortiz Gonzalez, Luis

MIEMBRO

Dr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ASESORA

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel

Agradecimiento

A Dios, quien me ha acompañado y guiado a lo largo de mi vida, por la fortaleza en los momentos más difíciles que he tenido, lo que para otros significaría nada, teniendo poco para mí ha sido suficiente para ser una persona eternamente bendecida y agradecida.

A mis padres Andrea y Walter, porque a ellos se lo debo todo, por todo el apoyo, cariño y buenos valores inculcados, por demostrarme el significado de la palabra perseverancia.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique Plácido por demostrarme que este trabajo no es un simple papel, sino el resultado de todo un esfuerzo por lograr el tan anhelado título de Contador.

Dedicatoria

Con mucho amor y cariño a mis hermanos, con quienes he compartido muchas experiencias, por darle sentido y significado a la unidad familiar, por todo el apoyo incondicional en lo que hasta hoy ha sido resultado de mis logros y caídas, A ellos que me han enseñado que la distancia son solo kilómetros y que la humildad no es un valor sino un don.

A mi mejor amigo, fiel compañero por ser pieza importante en mi vida, por darme mucha fortaleza, perseverancia y ganas de seguir adelante a pesar de las dificultades.

Contenido

Título	iii
Equipo de trabajo	iv
Comisión Evaluadora.....	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Contenido	viii
Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros	xii
Resumen.....	xiii
Abstract.....	xiv
I. Introducción	15
II. Revisión De La Literatura	20
2.1. Antecedentes	20
2.1.1. Internacionales.	20
2.1.2. Antecedentes Nacionales.	21
2.1.3. Regionales.	24
2.1.4. Locales.	26
2.2. Bases Teóricas	27
2.2.1. Teorías del financiamiento.	27
2.2.1.1. Teorías del financiamiento.	27

2.2.1.2.	<i>Fuentes de financiamiento.</i>	27
2.2.1.3.	<i>Sistema de financiamiento.</i>	29
2.2.1.4.	<i>Costos del financiamiento.</i>	30
2.2.1.5.	<i>Plazos del financiamiento.</i>	31
2.2.1.6.	<i>Usos del financiamiento.</i>	33
2.2.2.	Teorías de la empresa.	33
2.2.2.1.	<i>Teorías de la empresa.</i>	33
2.2.2.2.	<i>Clasificación de la empresa.</i>	34
2.2.3.	Teorías de las micro y pequeñas empresas.	34
2.2.4.	Teorías del sector productivo.	36
2.2.4.1.	<i>Teorías del sector comercio.</i>	37
2.2.5.	Descripción de la empresa.	38
2.3.	Marco conceptual	38
2.3.1.	Definición de financiamiento.	38
2.3.2.	Definición de empresa.	38
2.3.3.	Definición de micro y pequeña empresa.	39
2.3.4.	Definición de sector productivo.	39
2.3.5.	Definición de comercio.	39
III.	Hipótesis	40
IV.	Metodología	40
4.1.	Diseño de investigación	40

4.2. Población y muestra	40
4.2.1. Población	40
4.2.2. Muestra	41
4.3. Definición y operacionalización de la variable	42
4.4. Técnicas e instrumentos	43
4.4.1. Técnicas	43
4.4.2. Instrumentos	43
4.5. Plan de análisis	43
4.6. Matriz de consistencia	44
4.7. Principios éticos	44
V. Resultados	46
5.1. Resultados	46
5.2. Análisis De Resultados	51
VI. Conclusiones	53
Aspectos Complementarios	55
Referencias Bibliográficas	55
ANEXOS:	59
ANEXO 01: Cronograma de actividades.....	59
ANEXO 02: Presupuesto	60
ANEXO 03: Financiamiento	61
ANEXO 04: Matriz de consistencia	62

ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica	64
ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información	65

Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros

- CUADRO N° 1:	56
- CUADRO N° 2:	58
- CUADRO N° 3:	60

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 “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019. La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1, los autores coinciden en sus resultados que las Mype tienen muchas dificultades para acceder a un crédito, ya sea por la falta de requisitos, las tasas de interés, las garantías, historial crediticio, etc. Asimismo, la mayoría de estas mypes usan el financiamiento obtenido para la ampliación de capital de trabajo, de esta manera poder incrementar sus ganancias, ser más competitiva y mantenerse como empresa en marcha. Según el objetivo específico 2, se puede determinar que han recurrido financiamiento de fuentes externas, de la entidad financiera bancaria Scotiabank por el monto solicitado de 20,000 con un costo del 18% anual (1.5% mensual) el cual fue otorgado sin dificultades, pagando en 12 meses a corto plazo, el crédito fue a sola firma por ser un cliente recurrente con buen historial crediticio. Se concluye que el acceso de las MYPE al financiamiento es bajo, entre los obstáculos se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, la petición de excesivas garantías (precisamente porque los micro y pequeños empresarios carecen de recursos garantizables es que ellos están cada vez más lejos de obtener créditos).

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeña, sector comercio.

Abstract

The present research work had as a general objective: to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the company “WARI CONSULTORES E.I.R.L” - Huamanga, 2019. The research was qualitative-descriptive type. According to specific objective 1, the authors agree in their results that Mypes have many difficulties in accessing a loan, whether due to lack of requirements, interest rates, guarantees, credit history, etc. Likewise, most of these mypes use the financing obtained for the increase of working capital, in this way to be able to increase their profits, be more competitive and stay as a going concern. According to specific objective 2, it can be determined that they have resorted to financing from external sources, from the bank financial institution Scotiabank for the requested amount of 20,000 with a cost of 18% per year (1.5% monthly) which was granted without difficulties, paying in 12 Short-term months, the credit was a single signature for being a recurring customer with a good credit history. It is concluded that the access of the MYPE to financing is low, among the obstacles are the high cost of credit, the lack of confidence of the banks regarding the projects, the request for excessive guarantees (precisely because micro and small entrepreneurs lack of guaranteed resources is that they are increasingly far from obtaining credits).

Keywords: financing, micro and small, commerce sector.

I. Introducción

Actualmente el Estado, viene implementando políticas que fomentan la compra de bienes y servicios a las Micro y Pequeñas empresas (Ley 30056, Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). Tal es así que, en los últimos años, su participación en los procesos se ha incrementado superando el 40% del total de las compras, que constituye una política de Estado. “Ello indica que las oportunidades para las Mype son altas, pero muchas veces, estos indicadores de crecimiento no reflejan la realidad en sí. Tal es el hecho que en los procesos de venta al Estado se presentan barreras a muchas Micro y Pequeñas con los diversos requisitos o el perfil solicitado por las Instituciones del Estado que, en la mayoría de los casos, tan solo lo cumplen las medianas o grandes empresas o solo tienen opciones de participar en procesos de menor cuantía, los que generan pocas utilidades”. Una de las opciones, para poder contrarrestar dicha situación es que las Mype tienen posibilidades de realizar un consorcio y presentarse en un proceso, pero ello involucra que los ingresos generados deben ser compartidos entre los miembros del consorcio, de acuerdo al perfil con el que cuentan, reduciéndose las posibilidades de generar utilidades, que conlleven a un crecimiento sostenido. **Aparicio (2015).**

Estados Unidos, quien apoya a los pequeños negocios, ofreciendo así cada año más y mejores condiciones para iniciar, desarrollar y consolidar, pequeños emprendimientos. Los pequeños negocios pueden surgir desde negocios locales, hasta pequeñas empresas globalizadas, dependiendo del producto y los medios de comercialización que estos estén ofreciendo. Se sabe que una buena opción de negocio está en el sector comercio es por ello que en Estados Unidos optan por negocios como la venta de productos, ya sean productos en compra – venta, o productos creados; por

otro lado, también servicios fáciles que puedan brindar. En Estados Unidos la gran mayoría de puestos de trabajo surgen de las pequeñas empresas representando así un 52%.

En Europa después de la guerra mundial sufrió una crisis económica, física y geográfica, teniendo consigo un número enorme de desempleados (26 millones), en 2008 aún se tenía una cifra enorme de desempleados que superaba los 9 millones. Esto hizo que Europa promoviera iniciativas para crear empleos. En 2013, solo un tercio de los empresarios lograron la financiación que necesitaban. En 2014, las pymes lograron crear 740,000 puestos de trabajo, lo cual no cubre la cantidad de empleos perdidos, esto se da a razón que no todas las empresas creadas lograron el financiamiento requerido, ya que algunas eran microempresas. **Salazar (2015)**

En América Latina hay políticas interesantes que nacen de los gobiernos a favor de las mypes. En México, desde 2001 hasta la actualidad el gobierno ha invertido 800 millones de dólares en fortalecer programas a favor de las mypes. En Argentina, podemos encontrar que el fondo nacional para la creación y consolidación de micro emprendimientos, se encarga de que las organizaciones sociales brinden capacitación, aprobación de proyectos (a lo que requieran financiamiento para su empresa) y asistencia técnica. Otro favorecimiento es la oferta del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM) que ofrecen en Buenos Aires, que consiste en brindar asistencia técnica y capacitación a los micro empresarios, pero quizás más relevante es el programa financiero: “créditos a tasa cero” que se otorgan a nuevos y pequeños emprendimientos. **(Ferraro y Goldstein, 2014)**

En el Perú, a pesar de la importancia y el peso que tienen y representan las mypes en la economía del país, aún no se han implementado políticas orientadas al fomento y desarrollo de este importante sector empresarial. Se tiene una estimación que el número de unidades económicas que integran el sector mype tributario, formales e informales, es más de 2.5 millones. En términos porcentuales, el 25% son empresas formales, y el 75% son informales, con relación a la Mype total del Perú, cuyo porcentaje equivale a 1'855,075 empresas; y solo 15,395 unidades son pequeñas empresas formales. En cuanto a la ubicación geográfica de las empresas del sector Mype, se estima que el 52% se ubican en la capital y en provincias solo el 48%, lo cual indica que existe una política centralista.

En Ayacucho existen muchos establecimientos comerciales que se desarrollan como micro y pequeña empresa, lo que se desconoce es si este tipo de empresas logran acceso al financiamiento, o si alguna vez han tenido un crédito para su negocio.

Por tales razones expuestas y detalladas el enunciado del problema es el siguiente:
¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – HUAMANGA, 2019?

Teniendo como objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019. Para dar respuesta a nuestro objetivo general se han planteado 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 “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019.

Esta investigación se justifica porque permitió describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019

Así mismo, la presentación y sustentación de mi tesis permitirá poder obtener el título de Contador Público.

Finalmente, servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores; ya sean comerciales, productivas o de servicio, de otros ámbitos geográficos de la región, del país y del mundo.

La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1, los autores coinciden en sus resultados que las Mype tienen muchas dificultades para acceder a un crédito, ya sea por la falta de requisitos, las tasas de interés, las garantías, historial crediticio, etc. Asimismo, la mayoría de estas mypes usan el financiamiento obtenido para la ampliación de capital de trabajo, de esta manera poder incrementar sus ganancias, ser más competitiva y mantenerse como empresa en marcha. Según el objetivo específico 2, se puede determinar que han recurrido financiamiento de fuentes externas, de la entidad financiera bancaria Scotiabank por el monto solicitado de 20,000 con un costo del 18% anual (1.5% mensual) el cual fue otorgado sin dificultades, pagando en 12 meses a corto plazo, el crédito fue a sola firma por ser un

cliente recurrente con buen historial crediticio. Se concluye que el acceso de las MYPE al financiamiento es bajo, entre los obstáculos se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, la petición de excesivas garantías (precisamente porque los micro y pequeños empresarios carecen de recursos garantizables es que ellos están cada vez más lejos de obtener créditos).

II. Revisión De La Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis de nuestra investigación.

Gonzales (2014), en su tesis para optar el grado de magister de contabilidad, titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá” el objetivo principal es identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá.; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. Concluye que las Pymes del sector comercio no están diversificando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado en fuentes internas a través del patrimonio, lo cual es coincidente con los señalamientos planteados en la teoría del pecking order, la cual establece que las empresas usualmente recurren a recursos propios a través de las utilidades y aportes antes que a fuentes externas (Brealy & Myers, 2005). De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, destacándose principalmente el apalancamiento a través de proveedores.

2.1.2. Antecedentes Nacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Kong & Moreno (2014) su tesis de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo de la ciudad de Chiclayo titulada, “Influencia de los financiamientos en el desarrollo de las Mypes del distrito San José – Lambayeque en el período 2010 –2012”, 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. La metodología fue cuantitativa. Finalmente concluye que se determina como resultado de la investigación 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.

Mendoza (2017) en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016*” tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de

las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del CASO EMPRESA GRUPO MERCANTIL SAENZ E.I.R.L., CASMA 2016. La investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental. Las MYPES representan un conjunto de pequeñas y medianas empresas formales e informales que realizan actividades de desarrollo, dando oportunidades de empleo a grandes sectores de la población, a la vez de autoempleo de índole familiar permitiendo combatir pobreza. Concluye que en el Perú las MYPES conforman el grueso del tejido empresarial, dado que, de las empresas existentes en el país, el 98,4% son MYPES; las mismas que aproximadamente generan el 42% de la producción nacional, proporcionando el 88% del empleo privado del país. Estos datos estarían implicando que, los rendimientos y/o productividad de las MYPES son bajos, en contraposición a las medianas y grandes empresas, ya que sólo el 1.6% (que representan dichas empresas) estarían generando el 58% de la producción nacional. Algunas empresas de este sector en la ciudad de Casma, no son consideradas sujetas a crédito por la existencia de factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES, los cuales se ven reflejados en el momento de adquisición de un crédito. Asimismo, la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitió determinar las principales características del financiamiento de las MYPES.

Castillo (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro distribuidoras de útiles de oficina del jirón Manuel Ruiz distrito de Chimbote, año 2013”, realizado en la ciudad de Chimbote –Perú.

Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro distribuidoras de útiles de oficina de Jirón Manuel Ruiz, distrito de Chimbote del 2013. La metodología usada fue de diseño No experimental/ transversal, se desarrolló con una muestra poblacional de cuatro (04) MYPE, a las cuales se les aplicó un cuestionario estructurado de 15 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Llegó a los siguientes resultados: El 100% tienen entre 25 –60 años, el 50% son varones, el 50% tiene estudios superiores. El 50% tiene más de 11 años de creación, el 100% es formal, el 75% tienen entre 6 a 10 trabajadores. El 100 % ha solicitado financiamiento a su vez el 100% adquirió un monto financiero mayor a los 10,000 nuevos soles, el 75% adquirió créditos de entidades financieras, el 100% tiene como instrumento bancario una línea de crédito, el 100% pago una tasa de interés de 21% a más, el 100% utilizó el crédito en capital de trabajo, el 100% de los créditos fueron otorgados a 12 meses.

Mejia (2017) en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015”*, su objetivo general fue describir el financiamiento del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015. El Tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, se escogió en una muestra de 141 Mype de una población de 189; la técnica empleada de recolección de información fue la encuesta y, el instrumento aplicado, el cuestionario. Conclusión: Finalmente se determina como resultado de la investigación que las Mype han respondido favorablemente a las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, contribuyendo al

desarrollo social y económico del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015.

Balladares (2017), en su tesis para optar el título de Contador Público denominada “*Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: Bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016*”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento del sector microempresarial – comercial en el Perú y de la bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016. La investigación fue cualitativa, se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se aplicó la técnica de la encuesta, entrevista, y observación directa. Para el recojo de información se hizo uso de la revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al representante legal de la empresa en estudio. Se concluye con respecto a la aplicación del caso: bodega Mi Karen, para iniciar sus operaciones se auto financió, pero en la actualidad cuenta con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual lo utilizó para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses, en la cual también se le solicitó una garantía que fue un bien inmueble.

2.1.3. Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región de Ayacucho,

menos en la Provincia de Huamanga; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ortiz, (2019) en tu tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Auto Expres Diale E.I.R.L.” – Cajamarca, 2017. tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Auto Expres Diale E.I.R.L.” de Cajamarca, 2017 y de la empresa. La investigación fue de diseño no experimental, cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y una entrevista a profundidad, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1 (revisión bibliográficas) : El sistema financiero exige muchas garantías para otorgar financiamiento a las MYPE, las tasas de interés son altas, utilizan financiamiento interno (propio) y externo (ajeno o de terceros), generalmente el plazo del financiamiento es de corto plazo y el crédito financiero es utilizado en capital de trabajo; sin embargo, también reciben financiamiento de largo plazo, el mismo que es invertido en activo fijo, pero en menores proporciones. Respecto al objetivo específico 2 (estudio del caso de estudio): Las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio “Auto Expres Diale E.I.R.L.” de Cajamarca, 2017, en el año 2017 son: Financian sus actividades de servicios que ofrece, con recursos financieros propios y de terceros, siendo del sistema bancario y del sistema no bancario formal, los

mismos que son de corto plazo y de largo plazo, la tasa de interés que pagan por los préstamos recibidos es del 3.5 % mensual, la cual es relativamente alta; asimismo, quien les proporciona mayores facilidades en el financiamiento es el sistema no bancario formal y que el financiamiento recibido es invertido en capital de trabajo y en activo fijo. Finalmente, se concluye que el financiamiento de las MYPE en general y de la MYPE del caso de estudios, es propio y de terceros, de corto plazo y utilizado como capital de trabajo.

2.1.4. Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia del Huamanga, donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Quispe, (2017) En su tesis para optar el título profesional de Licenciada en Administración titulada: Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mype del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, 2011-2015, cuyo objetivo general de la tesis, analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. Fue de Diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional, La población está determinada por todas las micro y pequeñas empresas dedicadas a la artesanía textil que operan en la provincia de Huamanga. La muestra es no probabilística por conveniencia, para lo cual se tomó como sujetos de investigación empresas localizadas en la provincia de Huamanga, ubicadas en diferentes distritos

Concluye que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

Las empresas con motivos de poder crecer, proveerse, desarrollarse, financiar algún proyecto o también para la creación de una nueva empresa recurren al financiamiento. Pese a que existen diversos tipos de financiación, es difícil de obtenerse por la serie de garantías que pide algunas entidades financieras o por las altas tasas de interés. (Ccaccya, 2015)

2.2.1.2.Fuentes de financiamiento.

Según el origen de financiación

Según el origen refiere que las fuentes de financiación pueden ser internas, que son generadas dentro de la empresa, o externas si bien provienen del exterior. Por lo dicho, se distinguen dos tipos:

2.2.1.2.1. Financiación interna.

Son resultado, creación o proporción de las operaciones de la propia empresa, como resultado de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.

Entre las principales tenemos:

- a) *Aportaciones de los socios*. Son los aportes que entregan los socios al momento de constituir una empresa o sociedad (capital social), o también mediante las nuevas aportaciones de los mismos socios para aumentar dicho capital social, o el ingreso de nuevos socios.
- b) *Utilidades reinvertidas*. Esto es muy común en las empresas de nueva creación, cuando los socios en los primeros años acuerdan en no repartir los dividendos, si no reinvertirlos en la organización, mediante adquisiciones, construcciones, entre otros, según la necesidad que tenga la empresa.
- c) *Depreciación y amortización*. Son operaciones en las cuales la empresa recupera su inversión, que hizo durante todo el tiempo de vida útil de un activo, debido a que las provisiones ahora se aplican directamente a los gastos en que la empresa incurre. Con esta operación disminuyen las utilidades, y por lo mismo existe menos salida de dinero al pagar impuesto y dividendos.
- d) *Incrementos de pasivos acumulados*. Son los que se generan íntegramente en la empresa, por ejemplo, los impuestos que deben ser reconocidos cada mes, independientemente de su pago: las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, incendios, devaluaciones).

2.2.1.2.2. *Financiación externa*.

Son los recursos que proporcionan personas, empresas o instituciones ajenas a la empresa u organización.

Por ejemplo:

- a) *Proveedoras*: esta es una fuente común de financiamiento. Es la que generalmente las empresas usan en sus operaciones. Como las compras o ventas a crédito. Este tipo de operaciones también es un tipo de financiamiento para la empresa, ya que tienes un tiempo determinado para hacer la cancelación de dicha operación.
- b) *Créditos bancarios*: son operaciones crediticias, que se obtienen de las instituciones bancarias, este tipo de crédito pueden ser a corto o largo plazo.

2.2.1.3.Sistema de financiamiento.

El sistema financiero, también es conocido como el mercado de dinero.

Lira (2019) expresa que “un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero”.

En otras palabras, el sistema financiero está formado conjunto de mercados donde se transa dinero como también activos financieros (bonos, acciones, etc.). En este se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).

BCRP (2018) En el sistema financiero podemos encontrar dos tipos de mercados; mercado financiero y el mercado de capitales. Lo que diferencia a estos mercados es la forma en la que se canalizan los recursos entre demandantes y ofertantes.

2.2.1.3.1. Mercado financiero: también conocido como mercado

intermediación indirecta, porque los fondos se movilizan desde los que los tienen (ofertantes) a los que lo solicitan (demandantes), a través de entidades financieras (bancos, financieras, cajas municipales, entre otras) y son estas mismas las que deciden a quien entregar sus fondos en calidad de préstamo.

2.2.1.3.2. Mercado de capitales: también conocido como mercado de

intermediación directa, a diferencia del mercado anterior, la decisión de la entrega de los fondos es de plena responsabilidad de la persona o empresa que tiene el excedente de liquidez.

2.2.1.4. Costos del financiamiento.

Al costo de dinero que está siendo prestado, se le denomina interés. Este es un porcentaje que hay que agregar al dinero que ha facilitado el acreedor al momento de devolver el crédito desembolsado.

La Ley de Bancos (Ley 26702) en su artículo 9° señala, que las empresas del sistema financiero pueden determinar libremente las tasas de interés, comisiones y gastos, para sus operaciones activas (préstamos) y pasivas (depósitos) y servicios. Esta disposición se complementa con las circulares BCRP N° 027 y 028-2001 EF/90 que norman que la tasa de interés es determinada por la libre competencia en el mercado financiero y es expresada en términos efectivos anuales por todo concepto.

2.2.1.5.Plazos del financiamiento.

Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

2.2.1.5.1. Financiamiento a corto plazo.

Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año | para devolver los fondos obtenidos.

a) Créditos comerciales y de proveedores

Consiste en el ofrecimiento de crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Lo habitual es que se conceda en un periodo de 30 a 90 días para facilitar la materialización de la venta por el cliente.

b) Préstamos y créditos bancarios a corto plazo

Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.

c) Descuentos de efectos comerciales: letras

Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que

procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses.

Este monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.

2.2.1.5.2. Financiamiento a largo plazo.

Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

a) Bonos

El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar.

b) Acciones

Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

c) Arrendamiento financiero o leasing

Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de

esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica. Sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

d) Hipotecas

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

2.2.1.6. Usos del financiamiento.

El uso del financiamiento nos hace referencia a las necesidades que tenga el deudor de querer obtenerlo, como pueden ser:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo
- Para iniciar un nuevo negocio

2.2.2. Teorías de la empresa.

2.2.2.1. Teorías de la empresa.

Empresa alude a los distintos niveles de autoridad y a las posibilidades de decisión que los empresarios pueden tomar, dada la relación contractual que éstos tienen en una organización económica determinada. La firma, en tanto "estructura de mando", facilita la coordinación, el control y la solución de controversias (actividades en la que es más eficiente que el mercado) y

coadyuva a la toma de decisiones y a la estabilidad de las relaciones contractuales.

Las empresas son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además, porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país. **(García &Taboada, 2014)**

2.2.2.2. Clasificación de la empresa.

Las empresas pueden diferenciarse de muchas formas según sus parámetros. Dependiendo su forma jurídica, su tamaño y de donde provenga el capital aportado en dicha empresa.

2.2.2.2.1. Clasificación según su forma jurídica

Aquí puedes encontrar todas las formas jurídicas que existen por ley para los diferentes tipos de empresas y sociedades.

- Empresas individuales
- Sociedades
- Comunidad
- Entidades
- Agrupaciones

2.2.3. Teorías de las micro y pequeñas empresas.

Vásquez (2014) En las MYPE existe una inmensa heterogeneidad de actividades económicas. Esta situación se incrementa en atención a otras consideraciones, tales como la ubicación donde opera la unidad empresarial, el

mercado donde desarrolla sus actividades, el grado de tecnológica que tiene, el nivel de asistencia técnica que posee, la capacidad operativa y de gestión con que realiza sus actividades, sus canales de comercialización, la demanda de bienes y servicios, la duración del ciclo de operación y otras, merecen tratamientos y tecnologías diferentes.

2.2.3.1 Ley 28015 Art. 3° Características de la MYPE: Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- 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 (**Ravelo, 2014**).

- Niveles de ventas anuales: La microempresa hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias y las pequeñas empresas a partir de monto máximo hasta 850 unidades impositivas tributarias (**Ravelo, 2014**).

2.2.3.2 Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: “ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150UIT y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT y 1.700 UIT, durante los tres primeros años, desde su inscripción en el Remype, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no

se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el Remype, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la Sunat, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere” (Escalante, 2014)

2.2.4. Teorías del sector productivo.

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica, estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan, estos sectores son el primario, el secundario y el terciario (EAE, businessschool, 2017).

2.2.4.1 El sector primario: Está conformado por actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia

prima en otros procesos productivos, como ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales **(EAE, businessschool, 2017)**.

2.2.4.2 El sector secundario: “Está vinculado a actividades artesanales y de industria manufacturera; a través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos; asimismo, también está relacionada con la industria de bienes de producción, los bienes de consumo y la prestación de servicios a la comunidad; las maquinarias, las materias primas artificiales, la producción de papel y cartón, construcciones, distribución de agua, entre otros son un claro ejemplo de este sector” **(EAE, businessschool, 2017)**.

2.2.4.3 El sector terciario, “es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas, en tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas; como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura”, etc. **(EAE, businessschool, 2017)**.

2.2.4.1. Teorías del sector comercio.

El sector comercial representa la principal fuente de empleos en la economía local. El sector se ha diversificado y ha adquirido nuevas tendencias para lograr un desarrollo económico, integrado y acelerado; capaz de propiciar un aumento en el número de empleos creados. Este

sector da prioridad al desarrollo de una nueva visión donde se amplían los incentivos a los pequeños y medianos empresarios con facilidades y recursos para fomentar la labor de servicios. **Sevilla (2015).**

2.2.5. Descripción de la empresa.

La empresa Wari Consultores EIRL con RUC 20452709393. Representado por su Titular Gerente Carrasco Espada Luis Angel. Tiene como actividad la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería. Inició sus operaciones comerciales el 28 de Agosto del 2011, tiene como domicilio fiscal en Jr. Sucre N° 127 (media cuadra del nuevo local del Colegio de Ingenieros) Ayacucho-Huamanga. Ayacucho

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento.

La Enciclopedia de Clasificaciones (2017) establece que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se abastece de dinero, la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso inevitable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

2.3.2. Definición de empresa.

Organización en la cual se coordinan el capital y el trabajo y que, valiéndose del proceso administrativo, produce y comercializa bienes y servicios en un marco de riesgo, en el cual el beneficio es necesario para lograr su supervivencia y su crecimiento. Iniciación en cualquier actividad comercial

que genere riesgos. Toda actividad mercantil con fines de lucro, cualquiera sea su forma jurídica **García, G. y Taboada, I. (2014)**

2.3.3. Definición de micro y pequeña empresa.

Una micro y pequeña empresa es una unidad económica formada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que se contemple en la ley vigente. Estas empresas tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios. Las Mype se caracterizan por tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Para que una empresa se le considere como micro o pequeña empresa debe estar inscrita en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype) **(SUNAFIL, 2017)**.

2.3.4. Definición de sector productivo.

Los sectores productivos o económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, depende el tipo de proceso o actividad que desarrollan. Tenemos tres grandes sectores, llamados primario, secundario, terciario **(Delgado, 2014)**.

2.3.5. Definición de comercio.

Todas las operaciones de compraventa a título oneroso de bienes, derechos y servicios. **(Delgado, 2014)**.

III. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis (**Galán, 2019**).

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, fue no experimental porque la investigación se limitó a desembolsar los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográficos porque para conseguir los resultados del objetivo específico se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pendiente. Fue documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y 2 se utilizaron algunos documentos sobre todo estadísticos pertinentes. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó un sola institución o empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra a la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – HUAMANGA, 2019.

4.3. Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INDICADORES	SI NO
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES		
Financiamiento	Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos.	Fuente de Financiamiento	Interno Externo	¿?	
		Sistemas de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	¿?	
		Costos de Financiamiento	Tasas de interés	¿?	
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿?	
		Facilidades del Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario	¿?	
		Usos del financiamiento	Activo fijo Activo corriente Otros	¿?	

FUENTE: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2), análisis comparativo (objetivo específico 3) y análisis de las tasas de interés de las entidades financieras de Chimbote (objetivo 4).

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3) y una tabla de tasas de interés de las entidades financieras de Chimbote (objetivo 4).

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados de objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3, se utilizó el análisis comparativo del cuadro 03.

Finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 4

4.7. Principios éticos

La presente investigación está diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética; con el propósito de expresar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L..”

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Beneficencia y no maleficencia. - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan

y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso. - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (**ULADECH, 2016**).

V. Resultados

5.1. Resultados

a) Respecto al objetivo específico 1.

- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

Cuadro 1

Resultado de los antecedentes

AUTOR	RESULTADOS
Ortiz (2019)	Menciona que la empresa Auto Expres Diale E.I.R.L.” financian sus actividades con recursos financieros propios y de terceros, siendo del sistema bancario y del sistema no bancario formal, los mismos que son de corto plazo y de largo plazo, la tasa de interés que pagan por los préstamos recibidos es del 3.5 % mensual, la cual es relativamente alta; asimismo, quien les proporciona mayores facilidades en el financiamiento es el sistema no bancario formal y que el financiamiento recibido es invertido en capital de trabajo y en activo fijo.
Quispe (2017)	Sostiene que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos..
Kong & Moreno (2014)	Manifiesta 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.

Mendoza (2017) Sostiene que las micro y pequeñas empresas tenían más dificultades para tener acceso al financiamiento, ya que se les pedía tener un historial crediticio entre otros requisitos. Actualmente podemos encontrar que las mypes están siendo mejor atendidas, otorgándoles facilidades para poder acceder a un crédito para sus micro y pequeñas empresas.

Castillo (2016) Sostiene que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo para 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.

FUENTE: Elaboración propia, datos obtenidos de los antecedentes nacionales, regionales y locales.

b) Respecto al objetivo específico 2.

Describir las características del financiamiento de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019

Cuadro 2

Resultado del cuestionario

ITEMS (Preguntas)	RESULTADOS	
	SI	NO
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO		
a) ¿Solicitó financiamiento en el año 2019?	X	
b) ¿Financia su empresa con recursos propios?		X
c) ¿Financia su empresa con recursos de terceros?	X	
d) ¿De qué sistema financiero obtuvo el crédito?		
Banco de Crédito		
Banco Scotiabank	X	
Banco Continental		
Banco Interbank		
Cajas Municipales o Rurales		
Edificar		
Otros		
e) ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?		X
f) ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	X	
g) ¿Cuál fue el monto del préstamo solicitado?		
1,000 – 5,000		
6,000 – 10,000		
11,000 – 15,000		
16,000 – 20,000	X	
h) ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?		
18.5 % anual	X	
i) ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor de 1 año?		X
j) ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?		X

- k) ¿El préstamo solicitado fue para inversión de mercaderías? X
- l) ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año? X
- m) ¿Recibió financiamiento en soles? X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular gerente

c) Respecto al objetivo específico 3.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019

CUADRO N° 3

Resultados del análisis comparativo

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuente del financiamiento.	Refiere que el financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal (Propio) o por la participación de entidades financieras (terceros), pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión	La empresa “Wari Consultores E.I.R.L” si recurre a financiamiento externo para poder cubrir las necesidades comerciales de la empresa.	COINCIDEN

empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales.
Kong & Moreno (2014)

Facilidades del financiamiento	Refiere que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, puesto ha tenido facilidades en la obtención de créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. (Quispe, 2017)	La empresa tuvo facilidades para acceder a un crédito de la entidad bancaria Scotiabank, recibiendo 20,000 soles.	COINCIDEN
---------------------------------------	--	---	------------------

Plazos del financiamiento	Determina que las Mypes encuestadas accedieron financiamiento mayor a los 10,000 nuevos soles, el 75% adquirió créditos de entidades financieras bancarias y no bancarias pagando con una tasa de	El financiamiento que recibió la empresa fue pagado en 12 meses, es decir corto plazo.	COINCIDEN
----------------------------------	---	--	------------------

interés de 21% a más, utilizando el crédito para capital de trabajo, pagados a 12 meses. **Castillo (2016)**

Costo del financiamiento	Afirma que la Mype recibió un crédito hipotecario de la Caja Municipal de Santa, el cual lo utilizó para comprar mercaderías pagando un interés de 38% pagados a largo plazo (24 meses) dejando como garantía su inmueble. (Ortiz, 2017).	“Wari Consultores E.I.R.L” ha pagado el crédito que le otorgó el banco Scotiabank con una tasa de interés anual más baja (18% anual), el crédito fue a sola firma, sin garantía.	NO COINCIDEN
Uso del financiamiento	Sostiene, que el financiamiento fue utilizado como capital de trabajo para mejorar la actividad comercial. (Mejira, 2017)	La empresa ha usado el financiamiento como fuente de inversión para nuevas mercaderías, lo cual ayudo a aumentar sus ganancias.	COINCIDEN

Fuente: elaboración propia, aplicando análisis comparativo, según resultados del objetivo 1 y 2.

5.2. Análisis De Resultados

a. Respecto al objetivo 1.

Los autores Ortiz (2019), Quispe (2017), Kong & Moreno (2014), Mendoza (2017 y Castillo (2016) coinciden en sus resultados que las Mype tienen muchas dificultades para acceder a un crédito, ya sea por la falta de

requisitos, las tasas de interés, las garantías, historial crediticio, etc. Asimismo, la mayoría de estas mypes usan el financiamiento obtenido para la ampliación de capital de trabajo, de esta manera poder incrementar sus ganancias, ser más competitiva y mantenerse como empresa en marcha. Asimismo estos resultados coinciden con los autores internacionales **Gonzales (2014)** quien refiere que para las Mypes el principal obstáculo son los requisitos solicitados, los costos. Entre otros. Finalmente, estos resultados coinciden con los autores mencionados en las bases teóricas **Lyra (2019)**, quien afirma que las mypes recurren a financiamiento con la intención de crecer y/o financiar sus actividades comerciales.

b. Respecto al objetivo específico 2.

Del cuestionario aplicado al titular Gerente se puede determinar que han recurrido financiamiento de fuentes externas, de la entidad financiera bancaria Scotiabank por el monto solicitado de 20,000 con un costo del 18% anual (1.5% mensual) el cual fue otorgado sin dificultades, pagando en 12 meses a corto plazo, el crédito fue a sola firma por ser un cliente recurrente con buen historial crediticio. El préstamo solicitado fue invertido en mercaderías, el cual le ayudó a incrementar sus ventas, por ende, mejoraron sus ganancias.

c. Respecto al objetivo específico 3.

De los resultados encontrados en la comparación del objetivo específico 1 y 2 se evidencian que la mayoría de los elementos coinciden, excepto en el costo pues las Mypes según los autores han pagado costos elevados entre 38%

a más, muy por el contrario, la empresa “Wari Consultores E.I.R.L” pagó un interés de 18.5% anual.

VI. Conclusiones

a. Respecto al objetivo específico 1.

Los autores concluyen que “la problemática de las MYPES se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital". Las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera a que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado.

b. Respecto al objetivo específico 2.

Se concluye que la empresa “Wari Consultores E.I.R.L” a recurrido al financiamiento de fuentes externas, de la entidad financiera bancaria Scotiabank quien le otorgó el crédito sin dificultad por el monto de 20,000 con un costo del 18% anual (1.5% mensual) el cual fue otorgado sin dificultades, invirtiendo en mercaderías generándole mejora de sus ingresos, pagando puntualmente sus cuotas programadas. a la fecha tiene 11 cuotas pagadas, vale decir que en el mes de enero 2020 se pagará la última letra ya que su crédito fue a corto plazo, dicho crédito fue otorgado a sola firma por ser un cliente con buen historial crediticio.

c. Respecto al objetivo específico 3.

Se concluye que respecto al objetivo específico 1 y 2 se evidencian que la mayoría de los elementos coinciden, excepto en el costo pues las Mypes según los autores han pagado costos elevados entre 38% a más, muy por el contrario, la empresa

“Wari Consultores E.I.R.L” pagó un interés de 18.5% anual, pagando sus cuotas puntualmente.

Conclusión General

Se concluye que el acceso de las MYPE al financiamiento es bajo, entre los obstáculos se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, la petición de excesivas garantías (precisamente porque los micro y pequeños empresarios carecen de recursos garantizables es que ellos están cada vez más lejos de obtener créditos). Los tipos de interés altos que prevalecen son un factor desalentador para la demanda importante al no permitir la inversión de las MYPE y al imponer una carga financiera significativa que reduce su competitividad.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

Aparicio (2015) Participación consorciada de las Mype en la provisión al estado y su crecimiento sostenido en la ciudad de Ayacucho: Periodo 2008-2013. Universidad Nacional San Cristóbal de Huamanga. Recuperado de:

http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1389/TM%20E25_Apa.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Balladares, C. (2017) *Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: Bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016.*

Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2214/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESARIAL_BALLADARES_CRIOLLO_YELSI_LUZ.pdf?sequence=1

Castillo (2016). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro distribuidoras de útiles de oficina del jirón Manuel Ruiz distrito de Chimbote, año 2013”. Tesis. Chimbote, Perú

Castro, A. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso: Industrial Comercial Pesquero SAC. Chimbote, 2016.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2667>

Ccaccya, B. (2015) *Fuentes del financiamiento empresarial.*

Recuperado de:

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNAR_FCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Delgado, L. (2014) *Sectores productivos del Perú.*

Recuperado de:

<http://economia-sectoresproductivosdelperu.logspot.com/?m=1>

EAE businessschool (2017). Teoría de los sectores productivos. Recuperado de:

<http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Definición de sector comercio. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

Escalante, J. (2014). Siete puntos claves en los cambios de la ley de MYPEs.

Recuperado de: <http://elcomercio.pe/economia/peru/estos-son-puntos-claves-nueva-leMYPEsnoticia-1704562>

Ferraro, C. y Goldstein, E. (2014) Eliminando barreras: el financiamiento a la PYMES en América Latina.

Recuperado de:

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barreras-financiamiento-pymes-america-latina>

Galán (2019) La hipótesis

García, G. y Taboada, I. (2014) *Teoría de la empresa: las propuestas de COASE, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom.* Recuperado de:

<http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>

Gonzales, S. (2014) La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá” Maestría thesis, Universidad Nacional de Colombia.

<http://bdigital.unal.edu.co/49025/>

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 de:

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Mejia, R. (2017) *Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1611>

Mendoza, Z. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2030>

Lira, P. (2019) Finanzas y financiamiento. 1ra, edición.

Ortíz, W. (2019) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Auto Expres Diale E.I.R.L.” – Cajamarca, 2017. ULADECH CATÓLICA. Recuperado de:

<http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/351578>

Quispe, B. (2017) Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mype del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, 2011-2015. Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga. Recuperado de:

http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1681/Tesis%20AD160_Qui.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ravelo, J. (2014). Estrategia. Las MYPE en el Perú. Lima, Perú. Recuperado de: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/3952-15066-1-PB.pdf>.

Salazar, J. (2015). “Mypes generan un mayor empleo en América Latina”. Recuperado de: <http://larepublica.pe/impresa/economia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>

Sevilla, A. (2015) *Comercio*.

Recuperado de:

<http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sunafil (2017) *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*.

Recuperado de:

<http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>

Vasquez, J. (2014) *Importancia de las MYPES en el Perú*.

Recuperado de:

<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html?m=1>

Uladech (2016) Código de ética.

ANEXOS:

ANEXO 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2019								Año 2019						
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación															
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación															
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación															
5	Mejora del marco teórico															
6	Redacción de la revisión de la literatura.															
7	Elaboración del consentimiento informado (*)															
8	Ejecución de la metodología															
9	Resultados de la investigación															
10	Conclusiones y recomendaciones															
11	Redacción del pre informe de Investigación.															
12	Reacción del informe final															
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación															
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															
15	Redacción de artículo científico															

ANEXO 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.30	200	60.00
• Fotocopias	0.10	50	5.00
• Empastado	80.00	1	80.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	250	5.00
• Lapiceros	1.50	10	15.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	10.00	30	300.00
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			565.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada	3100.00	1	3100.00
Sub total			3100.00
Total de presupuesto no desembolsable			3500.00
Total (S/.)			3500.00

ANEXO 03: Financiamiento

El financiamiento de lo presupuestado está a cargo del alumno participante

ANEXO 04: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS GENERAL	HIPOTESIS	METODOLOGIA
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DEL	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019.	No aplica.	Diseño de la investigación: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.
		OBJETIVOS ESPECÍFICOS		Población: Todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

<p>“WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019</p>	<p>E.I.R.L” – Huamanga, 2019 ?</p>	<ol style="list-style-type: none"> 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 “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019 		<p>Muestra. Empresa: “WARI CONSULTORES E.I.R.L” – Huamanga, 2019</p>
--	------------------------------------	---	--	--

ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica

Autor: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, País: _____
Año: _____	_____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____ _____	
Numero de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**ENCUESTA APLICADO AL TITULAR GERENTE DE LA EMPRESA DEL
ÁMBITO DE ESTUDIO**

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. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

a. ¿Financia su empresa con recursos propios?

SI (**x**) NO ()

b. ¿Financia su empresa con recursos de terceros?

SI (**x**) NO ()

c. ¿de qué sistema financiero obtuvo el crédito?

() Banco de Crédito

() Banco Scotiabank

() Banco Continental

(**x**) Banco Interbank

() Banco Azteca

() Cajas Municipales o Rurales

() Edificar

Otros

d. ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?

SI () NO ()

e. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?

SI () NO ()

f. Monto del préstamo solicitado

1,000 – 5,000

6,000 – 10,000

11,000 – 15,000

16,000 – 20,000

g. ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?

% anual

h. ¿En qué año obtuvo el último préstamo?

2016

2017

2018

2019

i. ¿En qué mes obtuvo el préstamo?

Enero

Febrero

Marzo

Abril

Mayo

Junio

Julio

Agosto

Setiembre

Octubre

Noviembre

Diciembre

j. ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor a 1 año?

SI () NO ()

k. ¿Recibió financiamiento en soles?

SI () NO ()

l. ¿Recibió financiamiento en dólares?

SI () NO ()

m. ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?

SI () NO ()

n. ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?

SI () NO ()

Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido.