



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 GRUPO  
TECHNOLOGY SERVICES S.A.C.- CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA

**TAMBO BLAS, VILMA ALICIA**

**ORCID: 0000-0002-5441-6269**

ASESOR

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Tambo Blas, Vilma Alicia

ORCID: 0000-0002-5441-6269

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

### **ASESOR**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

### **JURADO**

**PRESIDENTE:** Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**MIEMBRO:** Ortiz González, Luís

ORCID: 0000-0002-5909-3235

**MIEMBRO:** Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS**

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**PRESIDENTE**

MGTR. LUÍS ORTIZ GONZALEZ

ORCID: 0000-0002-5909-3235

**MIEMBRO**

Dr(a). MIRIAN NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**MIEMBRO**

MGTR. MILAGRO BALDEMAR QUIROZ CALDERÓN

ORCID: 0000-0002-2286-4606

**ASESOR**

## **Agradecimiento**

A mis padres:

Vicenta y Andrés, por todo el apoyo  
permanente e incondicional a lo largo de mi vida.

A nuestro Docente Tutor Mgtr.  
Econ. Milagro Baldemar Quiroz  
Calderón, por el apoyo constante en la  
realización de este proyecto de  
investigación.

## **Dedicatoria**

A DIOS, porque cada día me mantiene de pie para seguir adelante y no dejarme derrotar por las pruebas de vida que me da.

A mis bebes hermosas Brisa del Mar y Luana Luciana, que desde el cielo sé que me cuidan, me protegen y me dan las fuerzas para seguir adelante aunque es difícil superar que no estarán más aquí conmigo, debo seguir de pie por mis padres y mis hermanos que están conmigo siempre.

## **Resumen**

La presente investigación, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018. El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, sólo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo con lo que dice la literatura pertinente. Asimismo, para realizar este trabajo se tomó información de trabajos realizado por estudiantes de la ULADECH, Autores de libros del ERP ULADECH entre otros. Se llegó, en conclusión, la empresa en estudio “Grupo Technology SAC-Chimbote 2018, se autofinancia y al mismo tiempo se financia con préstamos de entidades bancarias a una tasa a bajo costo, lo cual le permite generar más ganancias y seguir invirtiendo en compra de mercaderías.

Palabras claves: MYPE, Financiamiento, Empresa, comercio, préstamos, costo de financiamiento.

## **Abstract**

The objective of this research was to describe the characteristics of the financing of Micro and Small Businesses in the commercial sector of Peru, case of Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018. The research design will be non-experimental descriptive, it will only be limited to describe and analyze the variables according to what the relevant literature says. Likewise, in order to carry out this work, information was taken of works carried out by students of the ULADECH, Authors of books of the ERP ULADECH among others. In conclusion, the company under study "Technology Group SAC-Chimbote 2018, self-finances and at the same time is financed with loans from banks at a low cost rate, which allows it to generate more profits and continue investing in the purchase of merchandise

**Keywords:** MYPE, Financing, Company, commerce, loans, financing costs

## Contenido

EQUIPO DE TRABAJO .....	ii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS .....	iii
Agradecimiento .....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen .....	vi
Abstract.....	vii
Índice de cuadros.....	x
I. Introducción.....	11
II. Revisión de literatura.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1 Internacionales.....	15
2.1.2 Nacionales.....	17
2.1.3 Regionales.....	18
2.1.4 Locales.....	19
2.1 Bases teóricas.....	22
2.1.1 Marco teórico.....	22
2.2 Marco conceptual.....	31
2.2.1 Definición de empresas.....	31
2.2.2 Objetivos de la Empresa.....	31
2.2.3 Definición de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE).....	31
2.2.4 Características de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE).....	32
2.2.5 Limitantes en el desarrollo de las MYPE.....	33
2.2.6 Definición de finanzas.....	33
2.2.7 Definición de sector Comercio.....	33
III. Hipótesis.....	36
IV. Metodología.....	37
4.1 Diseño de la investigación.....	37
4.2 Población y muestra.....	37
4.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	38
4.4 Plan de análisis.....	39
4.5 Matriz de consistencia.....	39
4.6 Principios éticos.....	39

V. Resultados.....	41
5.1 Resultados.....	41
5.2 Análisis de los resultados .....	55
VI. Conclusiones .....	56
Referencia Bibliográfica.....	58

## Índice de cuadros

<b>CUADRO</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>PÁGINAS</b>
1	Objetivo específico 1	p. 40-43
2	Objetivo específico 2	p.44-45
3	Objetivo específico 3	p.45-54

## I. Introducción

En el Perú, las Micro y Pequeña Empresa (MYPE), son unidades económicas dedicadas a realizar negocios en los diferentes sectores económicos, están conformadas por 2'402,453 unidades que representan el 99.1 % del total de empresas registradas y formalizadas (Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI, 2018). Según la estructura del mercado laboral, las MYPE emplean al 32.5% de la PEA y contribuyen a generar el 24% del PBI (MTPE-DGPE – Dirección de Investigación Socio Económico Laboral (DISEL, 2017).

La presente investigación se refiere al tema “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, caso empresa GRUPO TECHNOLOGY SERVICES SAC – Chimbote 2018”, entendiéndose como financiamiento a la búsqueda de recursos dinerarios en las diferentes fuentes de financiamiento existentes en el contexto de estudio, con la finalidad de poner en marcha una idea de negocio o un proyecto de inversión.

La característica principal del financiamiento es que puede ser propio (ahorro) o de terceros (prestamos de la familia o de entidades financieras bancarias y no bancarias, la cual puede ser de largo o corto plazo).

Para analizar el problema del financiamiento tenemos que identificar sus principales variables causales que entre otras son: el desempleo, entendiéndose como la falta de puestos de trabajo para las personas que están en edad y además lo están buscando constantemente, las remuneraciones condicionalmente bajas, entendiéndose como pagos que realizan las empresas a sus trabajadores por concepto de la compra de su fuerza de trabajo calificada y no calificada; y restringido

patrimonio por parte de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE). Según la Ley N° 28015, “la MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, producción, comercialización de bienes o prestaciones de servicios”.

De lo expuesto se puede entender que las MYPE son un conjunto de negocios y que tienen como finalidad ejecutar un conjunto de negocios subsistentes que les permite obtener recursos para atender sus necesidades básicas en sus familias; además generar su propia fuente de empleo (puestos de trabajo) y que generalmente son manejadas por grupos familiares.

La investigación de esta situación problemática de carácter social 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. Por otra parte, además de identificar la importancia del financiamiento de terceros en la rentabilidad de los negocios.

Profundizar la indagación desde el enfoque de la ciencia económica y particularmente de las finanzas privadas, en el campo académico y en la línea de investigación correspondiente.

En el campo profesional realizamos la investigación motivado por el interés de caracterizar específicamente este grupo de unidades económicas con fines de tener un alto conocimiento de las mismas a efectos de tener los argumentos necesarios para plantear alternativas y recomendaciones viables de solución.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación es: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018?

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.

Para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa GRUPO TECHNOLOGY SERVICES SAC, Chimbote 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.

El presente trabajo de investigación se justifica por el interés profesional ya que me permitirá conocer las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y como caso específico de la empresa GRUPO TECHNOLOGY SERVICES SAC y proporcionar información referente a formas y tipos de financiamiento que consiguen las entidades y saber cuál es adecuado a fin de alcanzar asegurar su existencia en la economía peruana, al mismo tiempo permitirá aportar información teórica que será parte del conocimiento en relación al

financiamiento de las MYPE. De igual manera ayudará a formular políticas económicas a fin de reducir la informalidad y de esta manera promover la inclusión financiera de las MYPE

Es necesario realizar este proyecto de investigación a fin de lograr obtener el bachiller de ciencias contables y financieras.

## **II. Revisión de 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 ciudad de algún país del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unida de análisis referido con nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes de manera exhaustiva se ha podido encontrar términos como pymes, mipymes, siendo lo siguiente:

Illanes (2017) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Utilizó la siguiente metodología que fue cualitativa. Llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento en Chile indica que el 20 % de las empresas no utiliza ninguna fuente para financiarse y dentro de las fuentes de financiamiento más empleadas se encuentran los recursos propios con un 50%, bancos con un 23 % y proveedores con un 17 % de los casos. Entre los productos financieros más usados se encuentran las cuentas corrientes con un 38% de los casos, línea de crédito con un 24% de los casos y las tarjetas de crédito bancarias fue de 14,2 % para las empresas, mientras que las garantías reales y los avales privados fueron los avales más utilizados por las empresas.

Valdés & Sánchez (2016) en su investigación titulada: Las MIPYMES en el contexto mundial: sus particularidades en México. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: analizar la micro, pequeña y medianas empresas (MIPYMES), en entorno mundial, mostrando sus particularidades en la creación del

PIB, sino también por ser una fuente generadora de empleo extensiva. Utilizó la siguiente metodología que utilizó fue descriptiva. Llegó a la siguiente conclusión: Las tendencias mundiales actuales en el campo empresarial reconocer en las MIPYMES una parte fundamental de la economía de cualquier nación. Los datos revelan que más del 90 % del universo de empresas formales e informales en los distintos países se ubican en este grupo, participando también de forma muy elevada en las ventas totales, las exportaciones, el PBI y el empleo. Las MiPYMES constituyen en la actualidad una modalidad de articulación productiva del sistema mundial, así como un factor dinámico en los cambios estructurales contemporáneos y elemento esencial en la política económica.

Morán (2015) en su investigación titulada: Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes, Ecuador. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: mostrar la importancia de las Pymes en la economía ecuatoriana. Utilizó la siguiente metodología que fue cualitativa. Llegó a la siguiente conclusión: Los microempresarios o emprendedores tienen dificultades para poner en marcha su negocio, la más común es la falta de capital. En esta situación, es donde entra el Gobierno con sus políticas de financiamiento, brindándoles la ayuda o apoyo necesario para que tengan un fácil acceso al crédito. No es de sorprenderse de que, en la mayoría de los países de América Latina, se implementen programas de financiamiento en conjunto con organismos como el Banco Mundial (BM) o el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Tal es el caso de Ecuador, que con ayuda de la CFN impulsó un programa en el 2014, para promover aún más el crédito a las pequeñas y medianas empresas del país.

### 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 relacionados con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Tamariz (2014) en su investigación titulada: El financiamiento y su Utilización en la Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, 2014, Lima. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: identificar la importancia del financiamiento y su utilización en las MYPES en el Perú, 2014. Utilizó la siguiente metodología que fue no experimental. Llegó al siguiente resultado: Las MYPES constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más de 45% del PBI. La MYPES representa el 70% de la masa laboral y actualmente existen un promedio de 3.5 millones de MYPES. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). La formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera.

Ponte (2015) en su investigación titulada: Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes Sector Comercio de Sihuas, periodo 2013. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las

MyPEs sector comercio de Sihuas, periodo 2013. Utilizó la siguiente metodología que fue cualitativa y el diseño fue no experimental-descriptivo. Llegó a la siguiente conclusión con respecto al Financiamiento: 1.- El 100% de los empresarios encuestados recibieron créditos. De ese total, el 60% recibieron montos de créditos entre 15,000 a 35,000 nuevos soles y el 20% recibieron montos de créditos por más de 35,000 nuevos soles. 2.- El 100% de las MyPEs encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 75% del Banco Continental BBVA; y la caja Trujillo el 25%, donde el Banco Continental BBVA (sistema bancario) cobró una tasa de interés anual por los créditos que otorgó de 28% y 18.50% la caja Trujillo. 3.- El 37,50% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos y el 50% en capital de trabajo. 4.- El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

### 2.1.3 Regionales.

Luna (2017) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L.” – Casma. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones y Servicios Hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017. Utilizó la siguiente metodología que fue cualitativa. Llegó a la siguiente conclusión: tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Inversiones Y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L.”, cuentan con financiamiento de la banca formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus

negocios generando así mayor desarrollo en el mercado y de este modo creando un comportamiento más competitivo.

Arteaga (2017) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos SAC – Casma. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C.- Casma 2016. La metodología utilizada fue cualitativa. Llegó a la siguiente conclusión con respecto al financiamiento: Las Mypes en el Perú no tienen acceso fácilmente a los créditos para un financiamiento, por no contar con los requisitos necesarios que buscan las instituciones bancarias, principalmente se menciona que si obtiene un crédito financiero es por entidades no bancarias porque son las que le brindan mayor facilidad para obtener un crédito; asimismo hay autores que mencionan que optan por un financiamiento de una institución bancaria por contar con activos fijos que respalden y puedan acceder a dichos créditos, otros de los motivos es la manera de inversión, son distribuidos en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales, capital o para compra de sus activos fijos.

#### 2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro del distrito de Chimbote; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Paredes (2014) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio. rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del Distrito de Chimbote – periodo 2010-2011. El investigador se planteó el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del Distrito de Chimbote – periodo 2010-2011. La metodología que utilizó fue de tipo cuantitativa, el diseño que utilizó fue no experimental – descriptivo. Llegó a la siguiente conclusión con respecto financiamiento: El 100% de los representantes legales encuestados solicitaron financiamiento, El 70% de los representantes legales encuestados durante los años 2010 y 2011 recibió el crédito solicitado mientras el 30% no recibió ningún crédito, El 40% de encuestados recibieron crédito financiero más de 3 veces en los años 2010 y 2011, el 30% de 1 a 2 veces, mientras que el 30% no opinó, El 50% de los microempresarios obtuvieron crédito de una entidad bancaria (Banco de crédito, Banco continental y del Banco Scotiabank) el 20% de una entidad no bancaria (Caja municipal, Caja Piura), mientras que el 30% no opinó, El 70% de las Mypes que recibieron crédito, respondieron estar conformes con la tasa de interés pagado por prestamos recibidos mientras que el 30% no opino, El 60% de las Mypes que recibieron crédito lo invirtieron para su propio capital de trabajo, el 10% para mejoramiento y ampliación de su local mientras que el 30% no opinó, El 70% de los representantes legales encuestados manifestaron que el crédito financiero obtenido ayudó a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados, mientras que el 30% no opinó.

Maguiña (2016) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014. El investigador se planteó el siguiente objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micros y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014. La metodología utilizada fue no experimental – descriptivo. Llegó a la siguiente conclusión con respecto al financiamiento: Un poco más de 2/3 (70%) obtuvieron financiamiento de terceros, el (57%) obtuvo su crédito de las entidades no bancarias. Asimismo, la mayoría (86%) de los créditos recibidos fueron a corto plazo y el (86%) de dichos créditos, fueron invertidos en capital de trabajo. Se recomienda que para que las Mypes puedan subsistir y crecer, el Estado debe promover políticas crediticias a tasas preferenciales y darle el respectivo seguimiento con la finalidad de disminuir los niveles de riesgos; así las Mypes podrán elevar su productividad.

Castro (2018) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” - Chimbote, 2015. El investigador se planteó el objetivo generar: describir los características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” de Chimbote, 2015”. La metodología utilizada fue bibliográfica – documental y de caso para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa. Obtuvo los siguientes resultados con respecto al financiamiento: El 63% de las MYPES se financiamiento con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las

MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa GRUPO OLICRUZ: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía así mismo invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingreso. De acuerdo en la comparación: Los autores nacionales en su mayoría establece que el financiamiento de las Mypes recurren a entidades no bancarias, sin embargo, la empresa GRUPO OLICRUZ, recurre al financiamiento de entidades bancarias.

## **2.1 Bases teóricas**

### **2.1.1 Marco teórico.**

#### ***2.1.1.1 Teoría del financiamiento.***

Según diversos autores, la teoría del financiamiento busca equilibrar entre los costos y las ventajas de endeudarse de la entidad o el sector económico que solicita tal financiamiento. Prieto, Álvarez y Herráez (2014) afirma: “La financiación es el conjunto de operaciones realizadas por la empresa para obtener los recursos económicos necesarios para llevar a cabo su actividad” (p.137). El financiamiento es muy influyente para las Micro y Pequeñas Empresas ya que les proporcionar aumentar sus beneficios y por consiguiente originar empleo para las personas que se encuentran desocupadas.

El financiamiento es importante para las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) ya que ayuda a su crecimiento económico incrementando su rendimiento y eficacia como empresa, facilitando ser competitivas en el mercado a nivel nacional e internacional.

### ***2.1.1.2 Principios básicos y fundamentales de las finanzas.***

Como toda materia especializada, las finanzas tienen principios básicos y fundamentales; tal vez el más profundo sea la transferencia de dinero de quien lo tiene a quien no lo tiene. García (2014) afirma: “Las finanzas son el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor” (p.3). En ocasiones las personas buscan el dinero a fin de emprender un negocio, la cual están prestos a retribuir intereses y poder gastarlo de forma más apropiado, y las que tienen dinero buscan generar utilidades dentro de razonamiento financiero abarca como producir las ganancias y los costos en las operaciones financieras.

### ***2.1.1.3 Instrumentos financieros.***

Los instrumentos financieros, son documentos que sirve como garantía que garantiza el crédito entregado al que lo solicitó, generando obligaciones y derechos para el ente prestamista. García (2014) afirma: “Los instrumentos financieros son los documentos que amparan las transferencias de recursos de quien tiene a quien no tiene. Son el soporte de que la operación se llevó a cabo y estos generan obligaciones legales para el emisor y derechos para el inversionista de manera simultánea” (p.3). Por ejemplo, si la entidad financiera nos quiere dar financiamiento, este nos da una serie de requisitos y por último firmamos un contrato avalando incluso nuestra vivienda, la cual, en caso de incumplimiento de pagos mensuales, la entidad se beneficiaría con el traspaso de dicho inmueble y de esta manera se cancelaría la deuda con la entidad financiera.

#### **2.1.1.4 Fuentes de Financiamiento.**

Es la manera de conseguir los recursos financieros para constituir una empresa y de esta manera comenzar un negocio la cual debe ser a corto o largo plazo. García (2014) afirma que: “Dependiendo del ámbito de las actividades y de la esfera social en que se toman las decisiones, las finanzas se pueden clasificar en públicas, corporativas y personales” (p.3). Estas fuentes de financiamiento pueden ser personales, corporativas y públicas.

##### **2.1.1.4.1 Finanzas personales**

Las finanzas personales es el ahorro personal que realiza la persona que desea emprender un negocio. García (2014) afirma: “Las finanzas personales son las actividades que realizan los individuos para tomar sus decisiones financieras” (p.3). El propósito de las finanzas es aumentar su capital, la cual le permite mantenerse con una suficiencia económica a corto, mediano y largo plazo.

La importancia de las finanzas personales ayuda a cubrir algunas necesidades básicas entre otros. García (2014) afirma:

Si los individuos requieren recursos que no tienen para financiar sus compras de bienes duraderos como muebles, casas, automóviles, computadoras, etcétera, o para cubrir sus gastos diarios se convertirán en emisores; por el contrario, si poseen recursos de sobra, serán inversionistas (p.3).

#### 2.1.1.4.2 Finanzas corporativas

García (2014) afirma: “Las empresas que requieren recursos son aquellas que han identificado alguna oportunidad de inversión rentable, que pretenden desarrollar un proyecto de expansión o, en ocasiones, aquellas que por alguna razón se les ha dificultado mantener la operación financiera del negocio” (p.4). Para que las micro y pequeñas empresas desarrollen proyectos rentables es necesario obtengan el recurso suficiente.

#### 2.1.1.4.3 Finanzas públicas

García (2014) afirma:

Un gobierno recibe recursos financieros por medio de los impuestos y derechos que cobra, por la ganancia que generan las empresas estatales, por la emisión de dinero que realiza y, en última instancia, por los recursos en préstamos que puede obtener (p.4).

García (2014) afirma: “El objetivo de las finanzas públicas es lograr el crecimiento y la sustentabilidad de la economía y el de las empresas es obtener utilidades que incrementen su valor” (p.5).

#### **2.1.1.5 *Financiamiento Interno de las Empresas.***

El financiamiento interno de la empresa determina el gasto de lo invertido. Prieto, Álvarez y Herráez (2014) afirma: “La financiación interna es cuando los fondos son generados por la propia empresa” (p. 137). Esto significa que son todos los recursos que la empresa tales como la propiedad y no está obligada a devolverlos, como por ejemplo: el capital y las reservas.

El financiamiento interno deberá ser considerado como primera alternativa ya que no habrá intereses que pagar. Prieto, Álvarez y Herráez (2014) afirma: “La financiación interna está compuesta por las amortizaciones, las provisiones y las reservas. Generalmente, estas fuentes de financiación se utilizan para la adquisición del activo no corriente, aunque también pueden financiar una parte del activo corriente” (p.146). Este tipo de financiamiento deberá saciar la exigencia de solicitar un préstamo.

#### ***2.1.1.6 Sistema de financiamiento.***

Hay dos tipos de financiamiento las cuales son:

- **Sistema de Financiamiento Formal:** Corresponde a las entidades bancarias y no bancarias, quienes obtienen recursos y las colocan en forma de créditos a las empresas que lo solicitan canalizando de esta manera el movimiento dinerario, a su vez estas están autorizadas por la superintendencia de Banca y Seguro.

#### **La Banca comercial (Los Bancos)**

La Banca comercial o los Bancos son instituciones financieras que conceden préstamos y aceptan depósitos de sus clientes. Morales (2014) afirma: “Las instituciones de crédito o bancos son empresas especializadas en la intermediación de crédito, cuyo principal objetivo es la realización de utilidades provenientes de diferenciales de tasas de interés entre las operaciones de captación y las de colocación de recursos” (p. 26). El Banco obtiene recursos y los administra de la forma más provechoso y lo destina a otorgar créditos a fin de obtener ganancias.

Los ingresos los obtienen de los intereses que cobran por los créditos y préstamos concedidos y por los valores mobiliarios que poseen.

Las normas básicas del funcionamiento de los bancos son: Garantizar la Liquidez, la Rentabilidad y la Solvencia.

- Liquidez: Los bancos siempre tienen que ser capaces de convertir los depósitos de sus consumidores en dinero cuando estos se los pidan.
  - Rentabilidad: La rentabilidad se viene exigida a los bancos por los propietarios accionistas, ya que la remuneración o dividendos que estos reciben dependen de los beneficios.
  - Solvencia: Para ser solvente, la banca ha de procurar tener siempre un conjunto de bienes y derechos superiores a sus deudas.
- **Sistema de Financiamiento Informal:** Este sistema de financiamiento la entidad que lo solicita, no necesita contar con ningún documento de garantía de los ingresos obtenidos entre otros que pudiera usarse como amparo que garantice el préstamo. Existen diversas formas de financiamiento informal, las cuales son:
    - **Ahorros personales**, a fin de iniciar un negocio, los interesados utilizan sus propios ahorros personales y/o venta de algún inmueble entre otros.
    - **Amigos y parientes**, con la finalidad de iniciar un negocio, los interesados recurren a amigos y parientes, ya que estos muchas veces no les cobran intereses o les aplican intereses muy bajos resultando favorable.

- **Las Juntas**, se refiere al aporte mensual que realiza los integrantes de un grupo de personas, para lo cual el total del aporte reunido se entrega al integrante escogido en el sorteo realizado, iniciando así el inicio de un negocio.

#### ***2.1.1.6 El interés o el Costo de financiación***

El interés o el costo de financiamiento son las tasas de interés que cobra la entidad financiera formal e informal, las cajas municipales entre otras instituciones financieras. Gonzales (2017) afirma:

El interés refleja el costo del dinero, y para que este se genere debe transcurrir un periodo de tiempo. En el sistema financiero existen diversas tasas de interés, las cuales son fijadas de acuerdo con las reglas del mercado, reguladas y supervisadas por organismos especializados. La tasa de interés es el efecto del tiempo en el dinero, es un porcentaje que se paga o se recibe por obtener o prestar dinero y pagarlo o recibirlo después de un determinado tiempo. (p.39)

El interés es la cantidad del dinero que se paga por haber obtenido un préstamo.

#### ***2.1.1.7 Plazos de financiamiento***

Los plazos de financiamiento se pueden dar de dos tipos: financiamiento a corto plazo y a largo plazo.

- **Financiamiento a corto plazo:** Este tipo de financiamiento se puede dar en un plazo no mayor de un año, la cual incluye bajos intereses.

- **Financiamiento a largo plazo:** Este tipo de financiamiento se da un plazo mayor a un año y los intereses son mucho más.

#### ***2.1.1.8 Función de los instrumentos financieros***

García (2014, p.12) afirma:

Los instrumentos financieros tienen dos funciones económicas principales:

- ✓ Transferir recursos. - Es la transferencia de recursos de quienes tienen excedentes hacia aquellos que lo necesitan.
- ✓ Redistribuir el riesgo asociado. - Es que la transferencia de recursos sea tal que se logre redistribuir el riesgo asociado con el flujo de efectivo, entre quienes solicitan y aquellos que proporcionan los recursos.

#### ***2.1.1.7 Créditos a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)***

Los créditos a las MYPE, son medios que les son concedidos a estas empresas que los solicitan, a través de las entidades financieras y no financieras. Las MYPE muchas veces no asumen riesgos financieros a fin de no endeudarse.

#### ***2.1.18 Generación de empleos***

En el Perú, las MYPE, se han convertido en fuente generadora de empleos, la cual les permite a los individuos cubrir la mayoría de sus necesidades, siendo un soporte esencial y la cual representa más del 98% la base de la economía del país.

Después de la revisión exhaustiva de los diferentes autores se puede determinar que las Micro y Pequeñas empresas es una de los principales negocios que generan empleo.

#### ***2.1.1.9 Teoría de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE)***

Las MYPE nació con la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa, estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008 y a partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”. Donde antes las Mypes se veían por la cantidad de trabajadores, pero ahora ven por las ventas que hacen.

## **2.2 Marco conceptual**

### **2.2.1 Definición de empresas.**

La empresa es el principio del sistema económico ya que ofrenda bienes/servicios satisfaciendo las necesidades de la población y generando empleo; además permite innovar tecnología. Prieto, Álvarez y Herráez (2014) afirma: “Una empresa es una unidad económica encargada de combinar los factores de producción: tierra, trabajo, capital y organización, para obtener bienes y servicios destinados a satisfacer las necesidades del mercado y conseguir un beneficio” (p. 49). La empresa provoca consecuencias en el sistema económico ya que satisface sus necesidades.

De lo manifestado, se puede definir que la empresa es una organización dedicada a realizar acciones de venta, compra y servicios según sea el caso a fin de retribuir a la población y obtener algún beneficio económico.

### **2.2.2 Objetivos de la Empresa.**

El objetivo de la empresa es generar ganancias, es decir obteniendo más beneficios de lo invertido (capital). Prieto, Álvarez y Herráez (2014) afirma: “Los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia” (p. 55). Estos objetivos son la rentabilidad, crecimiento y poder económico, estabilidad e interacción con el medio y sociales.

### **2.2.3 Definición de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE).**

La Micro y Pequeña Empresa son empresas que generalmente son constituidas por familias que muchas veces no cuentan con un título

profesional que les permita mejorar sus procesos de rentabilidad entre otros relacionados a la empresa. La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria-SUNAT (2019) afirma: “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”. Las MYPE, están contempladas en la Ley N° 28015 y su posterior modificación con la Ley N° 30056.

#### **2.2.4 Características de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE).**

De acuerdo al Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, norma que aprueba el Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al crecimiento Empresarial (ex ley mype) con la finalidad de integrar lo dispuesto en la Ley N° 28015. Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa, el Decreto Legislativo N° 1086 y las Leyes N°s 29034, 29566,29903 y 30056 aprobadas, establece las características de las MYPE, las cuales deben reunir las siguientes:

**a) El número total de trabajadores:**

- No existe límite de trabajadores.

**b) Niveles de ventas anuales:**

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias – UIT’s.
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1,700 unidades impositivas tributarias – UIT’s

### **2.2.5 Limitantes en el desarrollo de las MYPE.**

Existen muchas restricciones para que las MYPE puedan concretar su visión de ser empresas sólidas y competitivas en el mercado nacional, los cuales resaltan a la vista como es la legalidad o informalidad y la falta de financiamiento.

**2.2.5.1 Legalidad:** es uno de los inconvenientes que tienen las MYPE para desarrollarse y consolidarse en el mercado. Esto se da porque existe una falta de información sobre las ventajas y costos de una formalización.

**2.2.5.2 Financiamiento:** El problema de capital limita el desarrollo de las MYPE. Estas es una de las principales preocupaciones ya que deberán conseguir el financiamiento para poder administrar su negocio y obtener beneficios.

### **2.2.6 Definición de finanzas.**

García (2014) define: “Las finanzas como el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa; y como el grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional” (p.1).

### **2.2.7 Definición de sector Comercio.**

El comercio es el intercambio de bienes y servicios entre diversas personas de diferentes nacionalidades. Arenal (2018) afirma:

El sector comercial engloba las actividades que suponen el intercambio de productos y servicios que serán, o bien transformados para la reventa o puestos directamente a disposición del consumidor final. El comercio cobra especial relevancia ya que es uno de los

principales sectores motores de la economía no sólo a nivel nacional sino a nivel mundial que ha sufrido una intensa modificación como consecuencia del avance tecnológico y que ha conseguido globalizar la inmensa mayoría de productos y servicios. (p.9)

El sector comercio es la relación que existe con el fabricante y consumidor que quieren cubrir sus necesidades.

### **Descripción de la Empresa del caso de estudio.**

La información de la empresa de caso de estudio de manera general.

Razón Social:	GRUPO TECHNOLOGY SERVICES D S.A.C
Tipo de Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Número de RUC:	20569213461
Nombre Comercial:	GRUPO TECHNOLOGY
Representante Legal:	VALENCIA PINILLOS DALIS CARMEN
Inicio de Actividades:	01 DE NOVIEMBRE DEL 2013
Domicilio Fiscal:	JR. FRANCISCO BOLOGNESI NRO. 465 INT. 203 ANCASH-SANCTA-CHIMBOTE
Tipo de comp. Emis.	FACTURA
Rubro de la Empresa:	VENTA DE COMPUTADORAS, LAPTOPS, SUMINISTROS Y REPUESTOS DE CÓMPUTO, IMPRESORAS
Número de trabajadores	2

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será, de tipo cualitativo; de diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso y de nivel descriptivo.

Según estudios que realizaron Hernández & Fernández (2014, p.104) nos afirman que: “Las hipótesis son las guías de una investigación o estudio, las cuales indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado”. Las hipótesis son suposiciones o respuestas temporales o circunstanciales a las interrogantes formuladas.

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación será no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

- ✓ No experimental, porque se elaboró sin manipular deliberadamente la variable estudiada, no habiendo ninguna modificación.
- ✓ Descriptivo, porque solo se limitará a describir las características más importantes del financiamiento, las MYPE y las variables en estudio.
- ✓ Bibliográfico, porque está basado en la búsqueda de datos registrados por otros investigadores.
- ✓ Documental, porque se utilizó procedimientos para analizar la variable financiamiento.

El tipo de investigación será cualitativo, porque se limitará sólo a describir la variable financiamiento.

### **4.2 Población y muestra**

4.2.1 Población: Está constituida por todas las MYPE del Sector Comercio del Perú

4.2.2 Muestra: Para la realización de la investigación se eligió como muestra a la empresa GRUPO TECHNOLOGY SERVICES S.A.C.- CHIMBOTE, 2018

Tabla 1 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición y operacionales		Medición
		Indicador	Dimensión	
Financiamiento	Conjunto de medios o mecanismos en la cual se obtiene dinero, con la finalidad de que se ejecute un proyecto o negocio de bienes y servicios.	Fuentes de financiamiento	Internas y externas	SI ( ) NO ( )
		Sistema del financiamiento	Bancarias y no bancarias formal	SI ( ) NO ( )
		Costos del financiamiento	Tasas de interés	SI ( ) NO ( )
		Plazos del financiamiento	Corto plazo y largo plazo	SI ( ) NO ( )
		Facilidades del financiamiento	Sistema bancario	SI ( ) NO ( )
		Uso del financiamiento	Activo corriente y no corrientes y otros	SI ( ) NO ( )

### 4.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.3.1 Técnicas: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental.

4.3.2 Instrumentos: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.

#### **4.4 Plan de análisis**

Para cumplir con el objetivo específico 1 se realizó una revisión exhaustiva de los antecedentes.

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 aplicará al gerente de la empresa de estudio.

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

De acuerdo a la investigación realizada, el análisis de los resultados se hará teniendo en cuenta la comparación de los comentarios realizados por los diversos autores de la información recolectada.

#### **4.5 Matriz de consistencia**

Ver anexo N° 2

#### **4.6 Principios éticos**

La investigación se elaboró teniendo en cuenta el Reglamento de Investigación Versión 013, Manual de Metodología de la Investigación Científica (MIMI), Código de ética para la investigación Versión 002, Reglamento del comité institucional de ética en investigación y el Reglamento de propiedad intelectual establecida por la Escuela de Pre Grado de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, con la finalidad de conocer las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa

del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.

Para la elaboración del presente proyecto de investigación se tuvo en cuenta los principios éticos de: integridad ya que he sido sincera en la elaboración de este proyecto, objetiva en cuanto usé la lógica para la toma de decisiones, responsabilidad ya que asumí el compromiso de buscar información y terminar este proyecto teniendo el debido respeto y cuidado profesional. Así mismo los principios éticos que orientan la investigación como: a) la protección a las personas ya que se respetó la dignidad, la identidad, la confidencialidad y la privacidad del Gerente General de la empresa en estudio, b) beneficencia no maleficencia ya que se aseguró el bienestar del Gerente general que brindo información al respecto, c) Justicia: ya que se utilizó un juicio razonable. El principio de Integridad del contador Público colegiado es ser recto, sincero y justo.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

5.1.1 **Respecto al Objetivo Especifico 1:** Describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, 2018.

Cuadro 1 resultados del objetivo específico uno

<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
Tamariz (2014)	Las MYPES constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más de 45% del PBI. Las MYPES representa el 70% de la masa laboral y actualmente existen un promedio de 3.5 millones de MyPEs.
Ponte (2015)	El 60% de los empresarios recibieron entre 15,000 y 35,000 nuevos soles y el 20% recibieron más de 35,000 nuevos soles.  El 100% de las MyPEs encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 75% del Banco Continental BBVA.  El 37,50% de los microempresarios encuestados dijeron que se invirtieron los créditos recibidos en activos fijos, el 50% dijeron que utilizaron los créditos recibidos como capital de trabajo, y el

---

12,50% en mantenimiento de local.

El 100% de los microempresarios dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas. Esto estaría implicando que los microempresarios encuestados estarían estableciendo una relación entre el financiamiento (crédito) y la rentabilidad empresarial.

---

Luna (2017) Se determina que la empresa en estudio, financia sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de una banca formal (Banco De Crédito Del Perú). Indica que le otorgaron un crédito el cual fue utilizado como capital de trabajo (compra de mercaderías), adquiriendo así distintos suministros de cómputo, artículos y útiles de escritorio. También se afirma que pagan una tasa de interés de 1.33% mensual esto equivale al 16% anual pagados en un periodo de corto plazo, dentro de los 12 meses (1 año) de esa forma se puede cumplir con los respectivos pagos mensuales del préstamo obtenidos de la banca formal y a la vez cumplir también con el personal y otros egresos dados por la empresa. Por lo tanto se manifiesta que gracias al financiamiento, se ha podido obtener mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado.

---

---

Arteaga (2017)	<p>Se obtuvo como resultado que a inicios de su negocio recurrió al financiamiento de instituciones bancarias (Banco de Crédito) por motivos que tuvo un activo que respaldó dicho financiamiento, que fue adquirida a largo plazo (1 año y medio), el mismo que fue utilizado para el mejoramiento y/o ampliación del local y capital de trabajo.</p> <p>Fue el único financiamiento que realizó a inicios de su negocio y que en la actualidad no cuenta con ningún financiamiento ya que todo es por capital propio.</p>
Paredes (2014)	<p>El 70% de las MYPEs encuestadas durante los años 2010 y 2011 han solicitado y recibido crédito. El 50% de las Mypes encuestadas obtuvieron financiamiento de una entidad bancaria. El 60% de las Mypes encuestadas respondieron que el financiamiento obtenido fue destinado a capital de trabajo.</p>
Maguiña (2016)	<p>El 70% (7) de las Mypes encuestadas manifestaron que para desarrollar sus actividades económicas recurrieron a financiamiento de terceros y el 30% (3) autofinanciaron su actividad. El 57% (4) de las Mypes lo hicieron de entidades no bancarias, mientras que el 29% (2) lo hizo de entidades</p>

---

---

bancarias y el 14% (1) obtuvo financiamiento de usureros. El 43% (4) les otorgan mayores facilidades de crédito en las entidades no bancarias, el 29% (2) son las entidades bancarias y el 14% (1) manifestaron que fueron los usureros. El 43% (3) sostienen que pagaron una tasa de interés mensual de 3.44%, el 29% (2) pagó una tasa de 1.2%, el 14% (1) pagó una tasa de 1.11% y el otro 14% (1) pagó una tasa de 1.85 % de interés mensual por el préstamo obtenido. El 86% (6) manifestaron que sus créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo y el 14% (1) manifestó que fue invertido en mejoramiento y/o ampliación del local.

---

Castro (2018) La empresa en estudio, tuvo un financiamiento de terceros, usualmente esta empresa realiza ambas operaciones con los bancos, sus excedentes de caja los deposita buscando el mejor rendimiento y al menor riesgo posible, y sus necesidades de caja los financia con créditos bancarios en complemento del capital aportado por sus accionistas o socios.

---

Fuente: elaboración propia del estudiante

**5.1.2 Respecto al Objetivo Específico 2:** Describir las características del financiamiento de la Empresa GRUPO TECHNOLOGY SERVICES SAC, Chimbote 2018.

**Cuadro 2 objetivo específico dos**

ITEMS	RESPUESTA		
1. ¿La empresa ha utilizado su propio capital para financiar parte de sus actividades?	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
2. ¿Tienen conocimiento de cuáles son las instituciones financieras bancarias y no bancarias?	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
3. ¿Cómo financia su capital de trabajo?	a) Financiamiento propio (autofinanciamiento) b) Financiamiento de terceros SI (Especifique)_____ NO c) Financiamiento propio y de terceros SI (Especifique)_____ NO		
4. ¿Tuvo algún obstáculo para obtener el financiamiento?	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
5. ¿Le han otorgado el monto solicitado?	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
6. ¿Cumple con sus líneas de crédito en el plazo establecido?	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
7. ¿El financiamiento obtenido los utiliza para financiar su crecimiento	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
8. ¿En que invirtió el financiamiento recibido?	a) Compra de mercaderías b) Mejoramiento de local c) a y b d) otros		
9. ¿Está conforme con la tasa de interés que se efectúa para sus créditos?	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca

<b>10. ¿Su empresa ha sido beneficiada con financiamiento a corto plazo o financiamiento de Hasta 1 año?</b>	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca
<b>11. ¿Evalúa sus ingresos a través del Estado de Resultados?</b>	a) Siempre	b) A veces	c) Nunca

**Fuente:** Elaboración propia del estudiante, en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa.

**5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú y de la empresa GRUPO TECHNOLOGY SERVICES SAC, Chimbote 2018.

Cuadro 3 resultados del objetivo específico tres

<b>Elementos de comparación</b>	<b>Resultado respecto al objetivo específico N° 1</b>	<b>Resultado respecto al objetivo específico N°2</b>	<b>Resultados</b>
EMPLEO	Tamariz (2014): Las MYPES constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 75% de la PEA y	La empresa en estudio, si crea empleo en la Ciudad de Chimbote	SI  COINCIDE

---

genera riqueza en más de 45% del PBI. Las MYPES representa el 70% de la masa laboral y actualmente existen un promedio de 3.5 millones de MyPEs.

---

ENTIDAD	Ponte (2015): El	La empresa en	SI
FINANCIERA	100% de las MyPEs encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 75% del Banco Continental BBVA., asimismo los microempresarios encuestados invirtieron los créditos recibidos en activos fijos, capital de trabajo y en mantenimiento de local.	estudio manifestó que recurrió a entidades financieras para solicitar un préstamo, las cuales invirtieron en local y compra de mercaderías	COINCIDE

---

---

El 100% de los microempresarios dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas.

---

FINANCIAMIENTO	Luna (2017):	Se	La empresa en	SI
	determina que	la	estudio manifestó	COINCIDE
	empresa en	estudio,	que recurrió a una	
	financia	sus	entidad bancaria a	
	actividades	con	fin de solicitar un	
	financiamiento	de	préstamo.	
	terceros, siendo este			
	de una banca formal			
	(Banco De Crédito			
	Del Perú). Indica que			
	le otorgaron un			
	crédito el cual fue			
	utilizado como capital			
	de trabajo (compra de			
	mercaderías),			
	adquiriendo	así		

---

---

distintos suministros de cómputo, artículos y útiles de escritorio. También se afirma que pagan una tasa de interés de 1.33% mensual esto equivale al 16% anual pagados en un periodo de corto plazo, dentro de los 12 meses (1 año) de esa forma se puede cumplir con los respectivos pagos mensuales del préstamo obtenidos de la banca formal. Por lo tanto se manifiesta que gracias al financiamiento, se ha podido obtener mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el

---

mercado.			
Arteaga (2017):	Se	La empresa en	NO
obtuvo	como	estudio, al inicio	COINCIDE
resultado que a inicios	de su negocio	de su negocio, se	
de su negocio recurrió	al financiamiento de	autofinancio.	
al financiamiento de	instituciones		
bancarias (Banco de	Crédito) por motivos		
que tuvo un activo	que respaldo dicho		
financiamiento, que	fue adquirida a largo		
plazo (1año y medio),	el mismo que fue		
utilizado para el	mejoramiento y/o		
ampliación del local y	capital de trabajo.		
Fue el único	financiamiento que		
realizo a inicios de su	negocio y que en la		
actualidad no cuenta			

	con	ningún	
	financiamiento ya que todo es por capital propio.		
Paredes (2014):	El 70% de las encuestadas durante los años 2010 y 2011 han solicitado y recibido crédito. El 50% de las Mypes encuestadas obtuvieron financiamiento de una entidad bancaria. El 60% de las Mypes encuestadas respondieron que el financiamiento obtenido fue destinado a capital de trabajo.	La empresa en estudio, manifestaron haber recibido el préstamo de una entidad bancaria.	SI COINCIDE
Maguiña (2016):	El 70% (7) de las Mypes	La empresa en estudio manifestó	SI COINCIDE

---

encuestadas dijo que haber obtenido para desarrollar sus actividades económicas recurrieron a financiación de terceros y el 30% (3) autofinanciaron su actividad. El 57% (4) de las Mype recurrieron a financiación de terceros, realizaron entidades bancarias, que el 29% (2) hizo de bancarias y el 14% (1) obtuvo financiación de usureros. El 43% (4) manifestaron que las entidades que les

---

---

otorgan mayores facilidades de crédito son las entidades no bancarias, el 29% (2) son las entidades bancarias y el 14% (1) manifestaron que fueron los usureros. El 43% (3) sostienen que pagaron una tasa de interés mensual de 3.44%, el 29% (2) pagó una tasa de 1.2%, el 14% (1) pagó una tasa de 1.11% y el otro 14% (1) pagó una tasa de 1.85 % de interés mensual por el préstamo obtenido El 86% (6) manifestaron que sus créditos recibidos fueron invertidos en capital

---

---

de trabajo y el 14%

(1) manifestó que fue invertido en mejoramiento y/o ampliación del local.

---

Castro (2018):	La empresa en	SI
----------------	---------------	----

La empresa en estudio financió COINCIDE estudio, tuvo un gran parte de su financiamiento de capital con recurso terceros, usualmente propio y esta empresa realiza financiamiento de ambas operaciones terceros (bancos) con los bancos, sus excedentes de caja los deposita buscando el mejor rendimiento y al menor riesgo posible, y sus necesidades de caja los financia con créditos bancarios en complemento del capital aportado por sus accionistas o

---

---

socios.

---

Fuente: Elaboración propia del estudiante

## **5.2 Análisis de los resultados**

### **5.2.1 Respecto al Objetivo Especifico 1:**

Tamariz (2014), Ponte (2015), Luna (2017), Arteaga (2017), Paredes (2014), Maguiña (2016) y Castro (2018) si coinciden los resultados, toda vez que solicitaron financiamiento de entidades formales específicamente de Bancos, a fin de emprender su negocio e invertir los créditos en compra de activos fijos, mercaderías y mejoramiento de local.

### **5.2.2 Respecto al Objetivo Especifico 2:**

Con respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se le aplicó al gerente de la empresa “Grupo Technology Services S.A.C.-Chimbote, 2018, se determinó que la empresa se encuentra en el sector comercio y financia sus actividades con recursos propios y préstamos de entidad bancaria a una tasa de interés muy bajo.

### **5.2.3 Respecto al Objetivo Especifico 3:**

Con respecto al financiamiento; los resultados específicos 1 y 2 obtenidos si coinciden, esto debido a que las pequeñas y micro empresas y la empresa en estudio solicitan financiamiento de terceros (entidades bancarias) con bajas tasas de interés, lo que le resulta muy favorable, lo que le genera gran rentabilidad para su empresa.

## **VI. Conclusiones**

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

De acuerdo a los antecedentes revisado y resultados referente a las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se concluye que la característica resaltante es que las entidades solicitan el financiamiento de las entidades bancarias formal, ya que estas les entregan intereses bajos, así mismo generan historial crediticio y al algunos beneficios en cuanto a créditos futuros, las cuales lo utilizan para financiar gran parte a su negocio y ampliación de local y compra de mercadería mejorando de esta manera sus ingresos.

### **6.2 Respecto al objetivo 2:**

La característica más importante de la Grupo Technology Services SAC-Chimbote 2018, es que se autofinancia y utiliza el financiamiento de parte de terceros específicamente de una entidad bancaria, a una tasa de interés baja, la cual le permite desarrollarse y mejorar sus ganancias.

### **6.3 Respecto al objetivo 3:**

Realizando la comparación de los resultados de los objetivos 1 y 2, si coinciden ya que la pequeña y micro empresas se financian con entidades bancarias formales, mientras que la empresa en estudio se autofinancia y usa financiamiento de entidades bancarias formales.

### **6.4 Conclusión general:**

En conclusión, las micro y pequeñas empresas del sector comercio y la empresa en estudio “Grupo Technology SAC-Chimbote 2018, se autofinancia y al mismo tiempo se financia con préstamos de entidades bancarias a un tasa

a bajo costo, lo cual le permite generar más ganancias y seguir invirtiendo en compra de mercaderías y mejoramiento de local.

## Referencia Bibliográfica

Arenal, C. (2018). *Dirección y estrategias de ventas e intermediación comercial*. UF1723. Editorial Tutor Formación. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=5635496>.

Arteaga, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos SAC – Casma*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION\\_DEL\\_FINANCIAMIENTO\\_DE\\_LAS\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ARTEAGA\\_SENA\\_ASTRID\\_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ARTEAGA_SENA_ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Castro, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: caso empresa "GRUPO OLICRUZ - Chimbote, 2015*. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_CASTRO\\_VERA\\_MARILYN\\_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

García, V. (2014). *Introducción a las finanzas (2a. ed.)*, Grupo Editorial Patria. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3227686>.

Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*, Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=5308833>.

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Extraído de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%20E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

LEY N° 28015 *LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA* (Promulgada el 3 de Julio del 2003). Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Luna, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: caso empresa “inversiones y servicios múltiples hadita e.i.r.l.” – casma, 2017*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3824/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_LUNA\\_PECAN\\_MARIA\\_CELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3824/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LUNA_PECAN_MARIA_CELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Maguiña, Y. (2014). *Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Abastecimiento de Equipos de Cómputo – Chimbote, 2014*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1040/FIN>

ANCIAMIENTO\_CAPACITACION\_MYPES\_MAGUINA\_RUIZ\_YEISY\_IRENE.pdf?sequence=4

Morales, A. (2014). *Finanzas*. Grupo Editorial Patria. Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3227880>.

Moran, C. (2015). *Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes en Ecuador*. Recuperado de <http://uees.me/wp-content/uploads/2016/04/Rev-1-Econom%C3%ADa-y-Pymes-Nov-15.pdf>

Paredes, D. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio - rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del distrito de Chimbote, período 2010 – 2011*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036129>

Ponte, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio de Sihuas, periodo 2013*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2015. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035305>

Prieto, Álvarez y Herráez (2014). *Empresa e iniciativa emprendedora*. Editorial Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de

<http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3217158>.

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (2019). *Que es una MYPE*. Recuperado de [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)

Tamariz, C. (2014). *El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014*. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>

Valdés, J. & Sánchez, G. (2016). *Las Mipymes en el Contexto Mundial: Sus Particularidades en México*. Recuperado de <http://www.redalyc.org/html/2110/211026873005/>

Anexo 1: Matriz de Consistencia

<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVO ESPECÍFICO</b>	<b>JUSTIFICACIÓN</b>
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO EMPRESA GRUPO TECHNOLOGY SERVICES SAC, CHIMBOTE 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018?	Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.	1.Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2.Describir las características del financiamiento de la empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.	El presente trabajo de investigación se justifica por el interés profesional ya que me permitirá conocer las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y como caso específico de la empresa Grupo Technology Services SAC, que se encuentra ubicada en el Distrito de Chimbote en el periodo 2018. Permitiendo saber cuáles son los tipos y formas de financiamiento que obtienen estas empresas y cuáles son los apropiados para así lograr consolidar su presencia en la economía del país.

Anexo 2

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA GRUPO TECHNOLOGY SERVICES S.A.C.- CHIMBOTE, 2018**

Título	Problema	Objetivos	Metodología	Variables	Dimensiones	Indicadores
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018?	<b>Objetivo general</b> 1. Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, caso empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.  <b>Objetivos específicos</b> 1. Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Grupo Technology Services SAC, Chimbote 2018.	El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.	Financiamiento	✓ Crédito	- Recibir crédito - Monto de crédito solicitado - Monto de crédito recibido
					✓ Entidad financiera	- Entidades solicitadas - Entidad otorgadora
					✓ Características del crédito	- Crédito suficiente - Crédito insuficiente Tasa de interés
					✓ Impacto del crédito	- Mejora de la rentabilidad

**CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES**

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

Anexo N° 4

**Esquema de presupuesto**

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
<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
<b>Servicios</b>			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			<b>54.80</b>
<b>Gastos de viaje</b>			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información	2.60	3	7.80
<b>Sub total</b>			<b>7.80</b>
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			<b>62.60</b>
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
<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
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			<b>764.60</b>



