



**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
DISTRIBUIDORA INTEGRAL - CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTOR

CUEVA ZANDOVAL, SHIRLEY STEFANY

ORCID: 0000-0001-6690-1467

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, 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
DISTRIBUIDORA INTEGRAL - CHIMBOTE, 2017.**

**INFORME DE TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER
DE LA CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

AUTOR

CUEVA ZANDOVAL, SHIRLEY STEFANY

ORCID: 0000-0001-6690-1467

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

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 DISTRIBUIDORA INTEGRAL – CHIMBOTE, 2017.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Cueva Zandoval, Shirley Stefany

ORCID: 0000-0001-6690-1467

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemi

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

Mgtr. Rodriguez Vigo, Mirian Noemi

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios por su inmenso amor y por su infinita misericordia, por estar guiándome por el buen camino, para así poder lograr mi meta anhelada.

A mi familia, quienes se preocuparon por mí, me aconsejaron y me apoyaron en este proceso.

A la Mgtr. Maribel Manrique Plácido por la confianza y orientación que me brindó para poder culminar mi tesis.

DEDICATORIA

El presente informe de investigación lo dedico a mis padres y hermanos en reconocimiento de su apoyo incondicional, confianza y esfuerzo que me brindaron para cumplir mis metas.

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 Distribuidora Integral de Chimbote, 2017. La investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, aplicado al dueño en nuestra empresa de estudio. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, recurriendo al financiamiento de terceros; el cual es a un corto plazo y es utilizado tanto en capital de trabajo como en activos fijos. Respecto al objetivo específico 2: la empresa Distribuidora Integral, para poder financiar su actividad utilizó el financiamiento propio y el de terceros, el cual fue a un corto plazo y dicho financiamiento se utilizó para capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: tanto los autores y la empresa en estudio coinciden con lo que respecta a los sistemas, plazo y usos del financiamiento. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y Distribuidora Integral utilizan financiamiento de terceros, el cual es a un corto plazo y es solicitado en una entidad bancaria; a pesar de que estas no son tan accesibles, pero les cobran una menor tasa de interés.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeña empresa y sector comercio.

ABSTRAC

The main objective of this research was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector and the Distribuidora Integral de Chimbote company, 2017. The research was non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. For the collection of the information, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed questions were used, applied to the owner in our study company. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1: the authors reviewed coincide in establishing that access to financing allows micro and small enterprises to have a greater capacity for growth and development, resorting to financing from third parties; which is a short term and is used both in working capital and in fixed assets. Regarding specific objective 2: Distribuidora Integral, in order to finance its activity, it used its own financing and that of third parties, which was in the short term and this financing was used for working capital. Regarding the specific objective 3: both the authors and the company under study coincide with regard to the systems, term and uses of the financing. Finally, it is concluded that the micro and small companies of Peru and Distribuidora Integral use third-party financing, which is short-term and is requested by a banking entity; although they are not so accessible, but they charge a lower interest rate.

Keywords: Financing, micro and small business and trade sector.

CONTENIDO

Carátula	i
Contra carátula	ii
Título	iii
Equipo de trabajo	iv
Hoja de firma del jurado y asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen	viii
Abstrac	ix
Contenido	x
I. Introducción	14
II. Revisión de la literatura	18
2.1 Antecedentes	18
2.1.1 Internacionales.	18
2.1.2 Nacionales.	20
2.1.3 Regionales.	22
2.1.4 Locales.	23
2.2 Bases teóricas	25
2.2.1 Teorías del financiamiento.	25
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.	25
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.	27
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.	27
2.2.1.4 Costos de financiamiento.	29
2.2.1.5 Plazos de financiamiento.	30
2.2.1.6 Facilidades de financiamiento.	31
2.2.1.7 Usos de financiamiento	31
2.2.2 Teorías de las empresas.	32
2.2.2.1 Teorías de la empresa.	32
2.2.2.2 Clasificación de la empresa	34
2.2.2.3 Teorías de las MYPES.	36
2.2.3 Teorías de los sectores productivos	37
2.2.3.1 Teorías del sector comercio.	38

2.2.4	Descripción de la empresa.	40
2.3	Marco conceptual	40
2.3.1	Definiciones de financiamiento.	40
2.3.2	Definiciones de empresa.	41
2.3.3	Definiciones de MYPES.	42
2.3.4	Definiciones de sectores productivos.	42
2.3.4.1	<i>Definiciones del sector comercio.</i>	43
III.	Hipótesis	44
IV.	Metodología	44
4.1	Diseño de la investigación	44
4.2	Población y muestra	45
4.2.1	Población.	45
4.2.2	Muestra.	45
4.3	Definición y operacionalización de variables e indicadores	45
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	46
4.4.1	Técnicas de recolección de datos.	46
4.4.2	Instrumento de recolección de datos.	46
4.5	Plan de análisis	47
4.6	Matriz de consistencia.	48
4.7	Principios éticos	48
V.	Resultados	50
5.1	Resultados	50
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	50
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:	53
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:	54
5.2	Análisis de resultados	57
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.	57
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.	57
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.	58
VI.	Conclusiones	59
6.1	Conclusiones	59
6.1.1	Respecto al objetivo específico 1.	59
6.1.2	Respecto al objetivo específico 2.	59
6.1.3	Respecto al objetivo específico 3.	59

6.1.4 Conclusión general	60
6.2 Recomendación	60
Aspectos complementarios	61
Referencias bibliográficas	61
Anexos	68
Anexo 01: Matriz de consistencia	68
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas	70
Anexo 03: Cuestionario	71

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 1: OBJETIVO ESPECÍFICO 1	50
CUADRO 2: OBJETIVO ESPECÍFICO 2.....	53
CUADRO 3: OBJETIVO ESPECÍFICO 3.....	54

I. Introducción

Actualmente, la labor realizada en las pequeñas y micros empresas es de un grado asombroso, no solo considerando su compromiso con la era de los negocios, sino además considerando su interés en la mejora financiera de las zonas donde se encuentran. Las empresas del sector privado son aquellas calificadas como las principales impulsadoras del desarrollo financiero; así como las encargadas de ayudar a erradicar la pobreza en el país. En términos económicos, cuando el empresario de las micro y pequeñas empresas crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, si sus ventas incrementan, esto logra beneficios más notables, lo que contribuye, en un grado más destacado, a las disposiciones del PBI. (Okpara y Wynn 2007, citado por Avolio, Mesones, Roca 2011).

Los esquemas de financiamiento en Europa, tienen como principal objetivo incitar a la creación de empresas, proporcionando el acceso de una financiación destacada, donde las inversiones de financiamiento giran a través de la adquisición tanto de activos fijos como de activos circulantes, con el requisito de poder ejercer su actividad comercial y realizar la inversión de dicho préstamo en el ámbito territorial de cada país, y el plan de estas empresas tenían que contener aspectos innovadores bien relacionados con el producto y/o servicio que ofrecen y demandan. Con lo que respecta a los créditos que otorgan las entidades públicas que actúan en Europa como entidades financieras, se puede mencionar a los bancos en desarrollo, de fomento, comerciales, mistos, agrario, industrial y de vivienda; la intervención de estas entidades competentes fue propicio para el crecimiento y desarrollo de estas empresas en el viejo continente que hoy en día cuenta con una buena economía. En América Latina y el Caribe, las MYPES son actores

importantes del desarrollo económicos de los países, representan entre el 95% y el 99% de todas las empresas, en términos de empleo representan el 61% de la PEA, un 30% del PBI, pero con lo que respecta a términos de producción y exportaciones solo representan el 9% (SELA, 2015).

En el Perú, las MYPES conforman la parte principal de los negocios empresariales, dado que, el 98.4% de las organizaciones actuales son MYPES; las cuales generan el 42% de la producción nacional, brindando así el 88% del trabajo privado del país. Estas estadísticas indicarían que los rendimientos y/o productividad de las MYPES son bajas, en comparación con las medianas y grandes empresas, ya que solo el 1.6% (hablando de estas organizaciones) generarían el 58% de la producción nacional. Por dicha razón, sería importante conocer a que se debe la baja productividad de las MYPES. Será por la falta de financiamiento, por falta de capacitación, etc (Roca, 2011).

En la región Ancash las MYPES, muestran una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos tanto económicos, financieros y administrativos, lo cual ocasiona que las MYPES no desarrollen experiencias asociativas de tipo empresarial. El segmento empresarial en Ancash representa el 99.3%, las cuales representan el 63.6% de la PEA. En los últimos años, el PBI de Ancash ha tenido una actuación creciente, la participación de los distintos sectores que contribuyeron en el Valor Agregado Bruto de la región fue: el 87,6% de ellas se dedican a la actividad de comercio y servicios, y el resto (12,4%) a la actividad productiva: manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca (Ministerio de la producción, 2016).

En Chimbote ciudad donde se realiza la investigación, las MYPES son el mayor generador de empleo e ingresos, sin embargo, estas cuentas con serias

dificultades al momento de solicitar un crédito de las entidades financieras, es por ello que esta investigación se enfoca en las características del financiamiento de las mismas. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017?

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.

Para poder lograr el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.

La investigación se justifica, porque nos permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral – Chimbote, 2017; es decir, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en la MYPE del ámbito de estudio.

También, la presente investigación se justifica porque valdrá de antecedentes para estudios posteriores que estudien las mismas variables que esta investigación; y servirá de base para la realización de otros estudios similares en los diversos sectores productivos.

Asimismo, la investigación también se justifica porque desde el punto de vista metodológica será: no experimental – descriptivo- bibliográfico – documental y de caso. Luego de realizar la investigación se llegó a los siguientes resultados: que la empresa utilizo financiamiento propio y de terceros, el cual fue a corto plazo y lo utilizo en capital de trabajo, pago a proveedores y mejoramiento del local. La conclusión final de esta investigación fue: que las MYPES utilizan financiamiento de tercero, el cual es solicitado en entidades bancarias a un corto plazo.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque mediante su elaboración, presentación, sustentación y aprobación; me permitirá obtener el grado de bachiller en Contabilidad; lo cual, permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y la Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con los estándares de calidad que establece la Nueva Ley Universitaria.

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 realizado por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos en Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Bustos (2013) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas, realizado en el Distrito Federal, México. Cuyo objetivo general fue: exponer el principal respaldo financiero e institucional con el que pueden contar las MiPyMES. La metodología de la investigación fue: no experimental, descriptiva y bibliográfico documental. Luego de realizar los estudios necesarios se llegó a los siguientes resultados: descomponiendo las cualidades de las fuentes de financiamiento que existen en la Ciudad de México, existe un predominio creciente en la preparación de los MiPyMes, pero no en la importancia vital de la financiación, sin que esto haya desaparecido antes por impedimentos burocráticos que difieran la tarea de limitar el peligro y temor que múltiples personas en la división general tienen antes de la vulnerabilidad de ver el crédito concedido a los microempresarios recuperados o no. Las observaciones que se han incorporado muestran una prevalencia hacia el segmento de proveedores como un punto de acceso financiero para MiPyMes, seguido por Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

Veleceta (2013) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Cuyo objetivo pertinente fue: determinar las fuentes de financiamiento para las PYMES. El diseño de la investigación fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: no existe una oferta organizada de financiación para las PYMES en el campo de estudio; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por falta de cultura financiera no toma estas opciones. Los problemas para obtener un crédito no solo se identifican con la forma en que las PYMES no están en una situación para obtener activos a través de una técnica relacionada con el dinero, los desafíos genuinos son, en algunos casos.

Amadeo (2013) en su trabajo de investigación sobre: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las MYPES, realizado en la ciudad de Lanús, Buenos Aires, Argentina. Cuyo objetivo general fue: determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las MYPES. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes resultados: Respecto a las Expectativas en la Evolución del Acceso al Crédito para los próximos meses. En este punto se observó que ningún microempresario pretende o ve conveniente incrementar sus niveles de deuda, dado que concluyen que esto no será conveniente por el horizonte que ven en el mercado. Esta respuesta se da en un contexto de inestabilidad económica, que impide que se impulsen las ventas. Respecto a los Destinos del

Endeudamiento que los empresarios encuestados utilizan. En este caso se verificó que la distribución es la siguiente- el 45% de ellos utiliza la obligación de cancelar cualquier tipo de obligaciones; el 40% de ellos utiliza la obligación de obtener bienes de capital; el 15% de ellos utiliza la obligación de ofrecer crédito a los clientes. Respecto a los Créditos Bancarios. En este punto, se observó que todos los empresarios se financian a través de Crédito Bancario.

2.1.2 Nacionales.

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

Deza (2014) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro librería, zona Cercado, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, periodo 2012 - 2013. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, la capacitación, la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías, zona Cercado, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, periodo 2012 - 2013. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva, para la realización se escogió una muestra de 15 MYPES de una poblacional de 15, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados:

el 100% de las MYPES obtuvieron su crédito financiero de terceros, el 100% de los empresarios invirtió su crédito como capital de trabajo.

Guevara (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro producción /venta de calzado. Florencia de Mora – Trujillo, 2014. Cuyo objetivo pertinente fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro de producción y venta de calzado del distrito de Florencia de Mora de Trujillo, 2014. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental-descriptivo bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas, aplicado a una muestra poblacional de 11 MYPES; encontrando los siguientes resultados: el 64% de las MYPES encuestadas financian sus actividades con recursos financieros propios y el 36% lo hacen con recursos financieros de terceros y el 100% utilizan dichos recursos en capital de trabajo.

Bazán (2015) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio– rubro librerías, del distrito de Virú, 2013. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías del Distrito de Virú, 2013. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativa y descriptiva. Llegó a los siguientes resultados: el 100% de MYPES dijo que su financiamiento es con terceros, 63% dijo que financian su negocio a través de entidades no bancarias, el 75% demuestra

que las personas que les otorgan más facilidades de crédito son los prestamistas y usureros, el 75 % muestra que permitieron el crédito solicitado, la mitad de MYPE solicita un crédito de S / . 10,000 a S / .20, 000, el 75% de MYPE utiliza el crédito en capital de trabajo.

2.1.3 Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la Provincia del Santa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Celmi (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015. Cuyo objetivo pertinente fue: describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el mercado de Pedregal – Provincia de Huaraz, 2015. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra poblacional de 19 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas, utilizando la técnica de encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: el 58% afirman que, si es importante el financiamiento, y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio.

Dancourt (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes unicreto - Nuevo Chimbote, 2014. Cuyo objetivo pertinente fue: describir las

principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio ,2014. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental cuantitativa-descriptiva, para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 MYPS a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas, utilizando la técnica de la entrevista. Obteniéndose el siguiente resultado: el 70% de las MYPES financiaron sus actividades con fondos de terceros.

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia donde se está realizando la investigación, que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Espinoza (2016) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014. Cuyo objetivo general fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina, Chimbote, 2014. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo, para el recojo de información se escogió una muestra de 10 MYPES la misma que representó el 100% de la población en estudio, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 70% de las MYPES manifiestan que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, el 57.14% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 57.14% manifiestan

que quien otorga mayores facilidades son las entidades no bancarias, el 42.86% pagan una tasa de interés mensual entre 2.73% a 3.03%, el 71.43% solicitaron crédito entre S/.1,000 y S/.10,000, el 100% obtuvieron crédito a corto plazo y el 100% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.

Calderón (2014) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES, sector comercio, rubro librerías, del Centro Comercial Espinar, Chimbote – 2011. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES, sector comercio - rubro librerías del Centro Comercial Espinar, Chimbote - 2011. La metodología fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 5 MYPES de una población de 10 empresas del sector comercio. Obteniendo los siguientes resultados: el 100% de las MYPES encuestadas recibieron financiamiento del sistema bancario y El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Así mismo se llegó a la siguiente conclusión: La mayoría de las MYPES estudiadas obtienen financiamiento del sistema bancario y gracias a ello pudieron aumentar su rentabilidad.

Pérez (2016) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. La metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de

la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. Así mismo se llegó a la siguiente conclusión: el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, entre otros).

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento.

Según Sarmiento (2011) expresa que, desde el punto de vista teórico, las teorías modernas tienen su punto de partida en la discusión de la idea de Modigliani y Miller donde: La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Entre otra teoría

podemos mencionar la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT) desarrollada por Myers y Majluf (1984).

Teoría tradicional de la estructura financiera

Se propone una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores.

Teoría sobre estructura de capital

Dice que toda oportunidad de inversión real está acompañada, y al mismo tiempo condicionada, por decisiones de financiación; éstas a su vez determinan la composición del capital entre deuda y recursos propios. Existen dos teorías que dan explicación a esta composición del capital:

- **Teoría del equilibrio estático:** Considera la estructura de capital de la empresa como el resultado del equilibrio entre los beneficios y costes derivados de la deuda, manteniendo constantes los activos y los planes de inversión (Alejandra & Tresierra, 2009, p.68).
- **Teoría de la jerarquía financiera:** Predice la preferencia por la financiación interna antes que la externa, y a la deuda antes que la emisión de acciones (Alejandra & Tresierra, 2009, p.70).

Teoría de Modigliani y Miller M&M

Nos plantea la falta de importancia y la autonomía de la estructura de capital en relación con la estimación de mercado de la organización, a la luz del hecho de que su estimación viene dictada por sus recursos genuinos, no por los valores que ha emitido.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.

Entre las fuentes de financiamiento tenemos:

- **Ahorros personales:** En muchas organizaciones, la fuente fundamental de capital proviene de fondos de inversión y diferentes tipos de activos individuales.
- **Los amigos y los parientes:** En otra opción para obtener efectivo, descubrimos a nuestros seres queridos.
- **Bancos créditos:** Estas fuentes son las fuentes más conocidas de financiación, dado que estas fundaciones darán el crédito.
- **Las empresas de capital de inversión:** Estas organizaciones brindan ayuda a las organizaciones que están en extensión y / o desarrollo (Club planeta, 2011).

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.

Para Jiménez & Manuelito (2011) los sistemas de financiamiento en América Latina muestran un grado de desarrollo considerablemente inferior al de los países más desarrollados, así como respecto de otros con un nivel de ingreso per cápita similar.

Principales sistemas de financiamiento en América Latina:

Los sistemas bancarios

En la mayoría de los países latinoamericanos, el nivel de profundidad de la gestión de un marco de cuenta estimado por el crédito

como un nivel de PBI es bajo comparado con el de diferentes países y regiones del mundo. De hecho, incluso en unos pocos países latinoamericanos, la profundidad del marco es menor que la de los países con una remuneración per cápita comparable.

Cabe destacar que a pesar de que en las cercanías de 2003 y 2008 uno de los tiempos de desarrollo más largos en los últimos 40 años fue conocido de América Latina, un número notable de naciones demostró una disminución específica en su nivel de bancarización o mantenido en un nivel bajo.

Los mercados de capitales

Según lo demuestra la experiencia en países desarrollados, estos mercados ofrecen un importante potencial para el financiamiento de la inversión. Un magro grado de desarrollo del mercado de capitales se traducirá en una mayor dependencia del crédito bancario.

Los mercados accionarios

En América Latina, la emisión de ofertas en los mercados mundiales adquiere importancia a partir de 2005, siendo Brasil el país emisor fundamental; mientras tanto, el resto de los sectores empresariales muestran baja liquidez.

Los mercados de bonos

A nivel mundial, los mercados de obligación demostraron un gran dinamismo en las proximidades de 2003 y 2008, especialmente a causa de las naciones más creadas. América Latina avanzó de manera inesperada, por la ética de la disminución de la obligación de la

población en general (tanto como nivel de PIB como en sumas absolutas, de vez en cuando).

2.2.1.4 Costos de financiamiento.

Según Jaramillo (2008) el acceso a la financiación es una parte básica del procedimiento de mejora en las economías emergentes. A pesar del hecho de que esta perspectiva puede parecer claramente evidente en la exhibición, generalmente no fue reconocida ampliamente.

En la época de los años 80 y 90 Perú encontró un ardiente procedimiento de comercio facilitado, comercio de avances sociales, monetarios, mecánicos y sociales, y esto creó un efecto en la economía de las naciones; las organizaciones rivalizaban con otras en su nación, así como con diferentes naciones y territorios.

Debido a la Globalización, el requisito de las organizaciones se financia a sí mismas, por lo que la totalidad de sus cambios vitales se completan.

La globalización causó una transparencia más prominente en los marcos organizaciones monetarias en cada nación, lo que posteriormente provocó la eliminación de la división de los diversos mercados de capital, y también la interpenetración de los mercados de divisas.

Así mismo Villarreal (2008) explica que; los costos de financiamiento no deben incorporarse a los recuentos de las corrientes comerciales significativas de un plan de gastos de capital. En el caso de que se complete una especulación, se requieren activos adicionales

relacionados con el dinero para hacer como tal. En esta línea, estos activos no tienen un costo, los activos relacionados con el dinero (u otro tipo) tienen un costo. No obstante, en caso de que utilices tu propio capital, obligación o una combinación de ambos para respaldar el pago que se debe realizar para completar el compromiso, este efectivo tiene un costo.

No obstante, el costo de los activos relacionados con el dinero no es una parte de las corrientes de dinero aplicables. O tal vez, se utiliza dentro de las técnicas de valoración para contrastar los flujos de dinero que se espera sean creados por la empresa contra el pago requerido para hacerlo.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento.

Según Hidalgo (citado por Alarcón 2007) expresa que el financiamiento se da, en dos formas.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- **Crédito comercial:** La utilización se hace de los registros pagaderos por la organización, de la obligación acumulada.
- **Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a través del cual las organizaciones adquieren el financiamiento a través de los bancos.
- **Línea de crédito:** Es ese dinero que siempre está disponible en el banco, pero solo durante un período acordado de antemano.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se requiere una certificación específica.

El financiamiento a largo plazo, el cual está conformado por:

- **Hipoteca:** Es el punto en el que una propiedad de la persona endeudada queda bajo el control del prestamista (banco) con un objetivo final específico para garantizar la entrega del anticipo.
- **Acciones:** Es el valor o el soporte de valor de un inversor, dentro de la asociación a la que tiene un lugar.
- **Bonos:** Es un instrumento compuesto garantizado, en el que el prestatario hace la garantía genuina, para pagar un agregado predefinido.
- **Arrendamiento financiero:** Es ese contrato discutible entre el propietario de las ventajas (arrendatario) y la organización (residente).

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento.

Para Echeandia (2016) está claro que debe haber un ajuste en los procedimientos y / o programas de financiación existentes hasta la fecha. Sin duda, los gobiernos deben dar seguimiento a las cuestiones institucionales para actualizar los programas hechos a medida para una parte que necesita activos relacionados con el dinero para hacer y / o mejorar sus organizaciones.

Las medidas presupuestarias actuales solo prohíben una reunión extensa de visionarios de negocios que asuman una parte esencial en el campo monetario y social pero que necesitan ayuda relacionada con el dinero debido a las limitaciones que presenta.

2.2.1.7 Usos de financiamiento

Mosquera (2014) establece que, para que la persona de negocios a menor escala pueda manejar sus activos y decidir, es importante saber que el uso del financiamiento se utiliza como parte de lo que le permite

caracterizar cómo se organizará su organización para completar las medidas correctivas. Eso permite cumplir con la pauta de consistencia presupuestaria.

Es importante entonces saber cómo se generan las fuentes y cuáles son los usos que se le dan:

Fuentes:

- ✓ La utilidad
- ✓ La depreciación
- ✓ Aumento del capital (y prima en colocación de acciones)
- ✓ Aumento de los pasivos.
- ✓ Disminución en los activos

Usos:

- ✓ Aumento de activos
- ✓ Disminución de pasivos
- ✓ Pérdidas netas
- ✓ Pago de dividendos o reparto de utilidades
- ✓ Readquisición de acciones

2.2.2 Teorías de las empresas.

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Pérez (2001) expresa que la empresa es comparativa en su desarrollo con criaturas vivas a medida que experimenta procedimientos, por ejemplo, nacimiento, desarrollo y fallecimiento o cambio. Además, debe ajustarse a unos requisitos previos y necesidades de la tierra en las que funciona, es decir, el marco social o sistema

institucional donde la entidad se abre camino para hacer ejercicios que satisfagan sus objetivos.

En la etapa mercantilista, la organización fue descrita por su movimiento empresarial, entre las organizaciones más incesantes descubrimos a los subordinados del trato y el crédito. La expansión en el intercambio global extiende el alma emprendedora del pensamiento empresarial y de esta manera aparecen nuevos documentos de autoridad en las organizaciones, por ejemplo, Corporaciones.

Así que más tarde con la Revolución Industrial principal en la Inglaterra del siglo XVIII se realizó una progresión de ajustes y reconstrucción en las organizaciones.

Finalmente, en la exhibición, la organización se desarrolla como una realidad monetaria y social, que unidos por la figura de la persona de negocios, juegan un elemento de asociación y rumbo, que ha obtenido logros increíbles.

Teoría neoclásica

La teoría neoclásica ve a la organización como una unidad de diseños de generación práctica. Donde el ejecutivo es un supervisor, quien compra y ofrece fuentes de información y artículos en un anuncio publicitario y elige un arreglo que crea beneficios para el propietario. Normalmente, se habla de los beneficios por beneficios o, en el caso de que no sean verificables, por lo que la amplificación no se caracteriza mucho (Hart, 1989, p. 2).

Para algunos, esta hipótesis se parece en cierta medida a los negocios actuales. Desde el principio se dice que esta hipótesis se ajusta

a una formalización numérica exquisita y general, Además, la hipótesis es, excepcionalmente valiosa para diseccionar los resultados de la asociación clave entre organizaciones en una situación de rivalidad marcada; que esto puede ayudar entre el nivel de agrupamiento de una industria y la creación. (Hart, 1989, p. 2).

Teoría del agente principal

La teoría del agente principal percibe las circunstancias irreconciliables existentes entre los diversos artistas de la actuación monetaria, decidiendo estas contenciones a través de la consideración de cuestiones de percepción y asimetría instructiva. Se dice que esta hipótesis aún toma a la organización como una unidad de creación, pero ahora el supervisor se decide por opciones de generación (Hart, 1989, p. 3).

La teoría del Principal-Agent idealiza fundamentalmente la hipótesis neoclásica, pero todavía no es apta para responder a las preguntas sobre qué caracteriza a una organización y dónde se encuentran los puntos de confinamiento a su estructura. Dado que esta hipótesis aclara los planes de las fuerzas motivadoras ideales, pero no los tipos de asociación (en cualquier caso, no específicamente). (Hart, 1989, p. 3).

2.2.2.2 Clasificación de la empresa

Para Rincón, Lasso & Parrado (2012) las empresas se clasifican de las siguientes formas:

Según su actividad:

- Agropecuarias: Aquellos que producen productos agrícolas y ganaderos. Por ejemplo: granjas avícolas, porcinas, invernaderos.
- Mineras: Su objetivo fundamental es el uso de recursos de subsuelo. Por ejemplo: petróleo, oro, piedras preciosas.
- Industriales: Se dedican a transformar la materia prima en productos terminados o semielaborados. Por ejemplo: fábricas de telas, camisas, muebles, calzado, etc.
- Comerciales: Se dedican a comprar y ofrecer artículos; poner en los sectores de negocios los elementos, bien sean naturales, semi-elaborados y elaborados, a un costo mayor que el adquirido, obteniendo un beneficio. Por ejemplo: distribuidores, supermercados, almacenes de cadena, etc.
- De servicios: Buscan prestar un servicio para satisfacer las necesidades de la comunidad. Por ejemplo: en salud, educación, transporte, recreación, etc.

Según la procedencia de su capital

- Privadas: Cuyo capital es propiedad de particulares, bien personas individuales o bien jurídicas.
- Públicas: Es el tipo de empresa en la que el capital es propiedad del Estado, que puede ser Nacional, Municipal.
- Mixta: Es el tipo de empresa donde el capital es compartido entre el Estado y los particulares.

Según el número de propietarios

- Individuales: Su propietario es una persona natural, llamado propietario único.

➤ Unipersonales: Su propietario es una persona, esta puede ser persona natural o jurídica, que, reuniendo las cualidades jurídicas para ejercer el comercio, destina parte de sus activos para la realización de una o varias actividades de carácter mercantil. La empresa unipersonal una vez inscrita en el registro mercantil forma una persona jurídica. Esto es lo que la diferencia de la empresa individual.

Según su tamaño:

➤ Grandes empresas: Son aquellas empresas que sus ingresos anuales superan las 2 300 UIT.

➤ Medianas empresas: Son aquellas que sus ingresos anuales son desde los 1 700 UIT hasta 2 300 UIT.

➤ Pequeñas empresas: Son aquellas que sus ingresos anuales son desde los 150 UIT hasta 1 700 UIT.

➤ Microempresa: Son aquellas que sus ingresos anuales son hasta los 150 UIT.

2.2.2.3 Teorías de las MYPES.

El aumento de las MYPE se debe a dos estructuras: por un lado, aquellas que comienzan como organizaciones mismas; es decir, en el que puede reconocer con precisión una asociación y una estructura, donde hay una administración comercial (propietario de la empresa) y un trabajo remunerado. Por otra parte, están los que tenían una causa familiar descrita por una administración que solo hizo hincapié en su supervivencia, sin considerar cuidadosamente los problemas, por ejemplo, el costo de capital al aire libre o la especulación que permite el desarrollo, a pesar de que, con algunos confinamientos en cuanto a

hardware, asociación, escala, preparación, datos, etc. Estos confinamientos influyen en la eficiencia y, además, en su calidad. Dado que esta área de las MYPE apareció entre los años 90, un período de fragilidad en el Perú. Hacer con el objetivo final de supervivencia para algunos que por entonces estaban desempleados. (Valdy, 2015).

Por otro lado, Centty (2008) aclara; no solo en Perú, la escala miniaturizada y la parte de la pequeña empresa se revalorizan y consideran dentro de la situación financiera y la escena de nuevos órdenes sociales. A nivel mundial, la revalorización del área ocurrió a partir de los años 70 fundamentalmente por los cambios básicos, por ejemplo, el desarrollo de las administraciones, es decir, la vieja cosmovisión de que las unidades de creación que entregan mercancías o activos físicos están pasando totalmente de ser que las facturas para las administraciones de consultoría de negocios, medicamentos clínicos, ayuda especializada o reforzar y la valorización de la información como un factor de creación de riqueza; comienzan a producir riquezas y mejoran los intangibles que después de un tiempo comienzan a ser considerados como un beneficio y un marco o hardware en las principales economías.

2.2.3 Teorías de los sectores productivos.

Instituto Peruano de Economía (2014) sostiene que en la economía hay áreas lucrativas distintivas que componen las divisiones del movimiento financiero. Estas divisiones se identifican con el tipo de proceso de generación que crean. Estas áreas son el primario, el secundario y el terciarios.

El sector primario: se compone de ejercicios financieros identificados con la extracción y el cambio de activos normales en artículos esenciales; es decir, elementos que se utilizan como material en bruto en otras formas de generación. Por ejemplo, podemos decir cultivos, crianza de novillos y cuidado, pesca y extracción de activos forestales.

El sector secundario: está conectado para hacer ejercicios y ensamblar la industria. A través de estos ejercicios, los elementos del área esencial se cambian a nuevos artículos. También se identifica con la industria de productos de creación, mercancía de los clientes y la disposición de las administraciones a la red. Máquinas, materiales crudos falsificados, generación de papel y cartón, desarrollo, apropiación de agua, entre otros, son un caso razonable de este segmento.

El sector terciario: es el que se compromete a ofrecer administraciones a la sociedad y a las organizaciones. Dentro de esta reunión podemos distinguir del intercambio más pequeño a las cuentas más notables. En este sentido, su misión es entregar al pueblo cada una de las mercancías y artículos creados en las dos etapas pasadas. Por ejemplo, podemos decir el intercambio minorista y de descuentos, el ahorro de dinero, los servicios humanos, la instrucción y la cultura, entre otros.

2.2.3.1 Teorías del sector comercio.

Para Etchererry (2002) el comercio ha existido durante mucho tiempo, se podría decir, desde el momento en que los españoles vencieron a América, que a pesar de no tener un aprendizaje correcto hizo la compra y oferta de artículos, conocida como negociación, que

comprendía el comercio de algunos productos con diferentes mercancías que utilizan la semilla de cacao como efectivo.

En la ocasión principal, el intercambio se realizó entre redes vecinas, sin embargo luego de algún tiempo se crearon junto con quitar, lo que ofreció ascender a los supuestos cargadores que adquirieron riquezas.

Por último, en estos días, el segmento de negocios ha descubierto cómo mejorar las condiciones del negocio, haciendo uso de medios mecánicos, que se ha utilizado como un dispositivo para la mejora del negocio.

En estos últimos años hemos entrado en otro momento, por ejemplo, Globalización, que ha implicado que las organizaciones tienen una efectividad más prominente y niveles de intensidad mejorados.

Por otra parte, Porto (2004) aclara que la teoría del comercio internacional se centró en la clarificación de las corrientes de intercambio de mercancías entre los países. Se podría decir que desde la teoría de la ventaja comparativa de Ricardo a mediados del siglo XIX y modelos de bendición factorial de Heckscher y Ohlin a mediados del siglo XX hasta la reconciliación de la rivalidad defectuosa en la teoría del comercio a fines del siglo XX, el comercio de mercancías ha descubierto defensas hipotéticas abundantes. La progresión del tiempo llevó a las administraciones y, específicamente, a las administraciones de intercambio que poseen una parte innegablemente esencial dentro de la hipótesis y la estrategia monetaria. Este es el medio por el cual la escritura comienza a concentrarse en el comercio de administraciones

entre naciones. Las fases iniciales alrededor de la economía universal armonizan brevemente con el pensamiento de modelos de mercadería de intercambio bajo rivalidad defectuosa.

2.2.4 Descripción de la empresa.

Distribuidora Integral, cuyo propietario es el Sr. Raúl Anastasio Cobeñas con RUC 10329125136, inicia sus actividades en noviembre del año 2000, como una solución a los inconvenientes de algunos vacíos dejados por algunas librerías en ese entonces.

Entre sus actividades tiene: la venta de útiles escolares, productos de oficina, ingeniería, papelería, rubros gráficos para imprentas, fotocopias, etc.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento.

Según lo indicado por Domínguez (2005) el financiamiento puede caracterizarse como la obtención de activos o métodos de pago a plazos, que se utilizan para asegurar los bienes de capital que la organización necesita para satisfacer sus motivaciones.

De la misma manera, Gitman (1996) afirma que el financiamiento es la disposición de los activos fiscales relacionados con el dinero que se utilizarán para completar una acción o empresa monetaria específica. La principal excentricidad es que estos activos presupuestarios son, en términos generales, totales de efectivo que caen a causa de las organizaciones, o de algunas actividades administrativas, debido a un adelanto y sirven para complementar los activos poseídos.

2.3.2 Definiciones de empresa.

García (2008) expresa que la empresa es un establecimiento que tiene activos escasos, como lo indica la forma y la innovación con la que se coordinan para lograr elementos o administraciones que dependerán del logro o decepción de la fundación, y adicionalmente el logro depende de la realización del curso de los activos. Cuando todo está dicho, una organización es comprendida como la forma de vida social hecha de componentes humanos, especializados y materiales, cuyo objetivo característico y fundamental es la adquisición de beneficios, o la disposición de las administraciones de una manera conveniente para lograr los objetivos de que fueron hechos.

Por otra parte, Chiavenato (1993) afirma que hay diferentes clasificaciones de empresas que por su actividad se denominan industriales o de fabricación, y son aquellas que se dedican a cambiar la materia prima en productos terminados o semi-elaborados. También hay organizaciones comerciales, que son aquellas que se dedican a la compra y oferta de artículos, que colocan en los mercados los productos naturales, semi-elaborados y terminados a un costo más alto que el que lo obtienen, para tener la capacidad de obtener un beneficio, otra lado están las organizaciones de servicio, que tratan de prestar un servicio para satisfacer las necesidades de la comunidad, ya sea salud, educación, transporte, recreación, servicio públicos, entre otros y por ultimo las empresas se clasifican también de acuerdo a su tamaño, que son las microempresas, pequeñas, medianas y grandes empresas.

2.3.3 Definiciones de MYPES.

Las micro y pequeñas empresas son aquellas unidades monetarias constituidas, ya sea por un individuo natural o jurídico, bajo cualquier tipo de asociación o administración comercial que se considere en la presente ley, cuyo objetivo principal es crear ejercicios de extracción, transformación, producción comercialización de mercancías o prestación de servicios.

La CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) caracteriza a la microempresa como una unidad de generación con menos de diez personas, incluido el propietario, sus familias y sus trabajadores inmutables y transitorios (Cárdenas, 2010).

Según una investigación completada, Perú es retratado como una economía media, que es la razón, para esta situación específica, los MYPES se caracterizan como organizaciones con cerca de 1 y 50 trabajadores (Álvarez y Durán, 2009, p.32).

2.3.4 Definiciones de sectores productivos.

Los sectores productivos o económicos son las ramas o divisiones distintivas de la acción monetaria, según el tipo de proceso que se produce. Hay tres sectores fundamentales conocidas como: primario, secundario y terciario, de las cuales hablaremos directamente: sector primario, sector secundario y sector secundario (Delgado, 2012).

Ejercicios o conjuntos de ejercicios financieros. Los totales extensos en los que se separa el movimiento financiero nacional por los motivos de su investigación. La caracterización de la disposición de ejercicios financieros de una nación en tres grupos o divisiones expansivas se ha hecho ejemplar: sector primario (minería, agricultura, ganadería, pesca y silvicultura), sector

secundario (ensamblaje o manejo de empresas) y sector terciario (intercambio y servicios en general), a lo que se incluye la supuesta parte cuaternaria, con una sustancia que aún no se ha caracterizado por completo, en la que normalmente se incorporan ejercicios monetarios identificados con relajación y nuevas administraciones de innovación compleja (El inmenso libro de referencia de asuntos financieros, 2009).

2.3.4.1 *Definiciones del sector comercio.*

Porto y Merino (2012) establecieron que el término comercio se origina en la idea latina *commercium* y alude al intercambio que se hace con el objetivo de comprar u ofrecer un artículo. Además, se lo designa comercio comercial, negocio, farmacéutico o tienda, y para la reunión social ambientada por los minoristas.

El comercio está comprendido en la sensación expansiva de movimiento monetario y mediación entre el que ofrece y el que solicita hacer o fomentar el reconocimiento del cambio, en su mayor parte obteniendo un beneficio. Por lo tanto, el comercio es una acción o conjunto de ejercicios, que tienen como objetivo "la diferencia en mercancías o servicios que están en el dominio de los hombres y que son vitales para la satisfacción de las necesidades humanas" (Castillo, 2014).

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.

Así lo explica Hurtado (2013) donde nos dice que; en las investigaciones (exploratoria, descriptiva, analítica y comparativa) no se formulan hipótesis porque allí no se trabaja con relaciones de causa y efecto. En la descriptiva sólo tiene interés por saber cómo se manifiesta una determinada característica o condición, o un conjunto de características.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será: no experimental–descriptivo–bibliográfico documental y de caso. Será no experimental porque en la investigación no se manipulará nada; es decir, en el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la información tal como está en la realidad, sin manipular nada. Será descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Será bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hará a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pertinente. Será documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizarán algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes. Finalmente será de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomará una sola institución o una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La población de la investigación está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra.

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa “Distribuidora Integral”.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA INTEGRAL - CHIMBOTE, 2017.

VARIABLE	DEFINICIÓN		DEFINICIÓN OPERACIONAL	
	CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	RESULTADOS
Financiamiento	Es el mecanismo		¿El	
	por medio del cual se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto (Pérez & Capillo, 2011).	Fuentes de financiamiento	financiamiento que utilizó fue de terceros?	Coinciden o no Coinciden
		Sistemas del Financiamiento	¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue no bancaria formal?	Coinciden o no Coinciden

Costo del Financiamiento	¿A cuánto asciende la tasa de interés por el préstamo obtenido?	Coinciden o no Coinciden
Plazos del Financiamiento	¿El préstamo otorgado fue a corto plazo?	Coinciden o no Coinciden
Facilidades del Financiamiento	¿Qué entidades le otorgaron mayores facilidades de crédito?	Coinciden o no Coinciden
Usos del financiamiento	¿En que fue invertido el préstamo?	Coinciden o no Coinciden

Fuente: Elaboración propia con asesoramiento de la DTI.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas de recolección de datos.

Para el recojo de la información se utilizarán las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumento de recolección de datos.

Para el recojo de la información se utilizará los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observará dicho cuadro con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizará la técnica de entrevista a profundidad y como instrumentos un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se hará un análisis cuantitativo de las respuestas de las preguntas de cada componente o dimensión del control interno; luego, esos resultados serán comparados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera); finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizará la técnica de análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego estos resultados serán descritos en el cuadro 03 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se compararán los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02, estableciendo sus

coincidencias y no coincidencias; finalmente estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA

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 ocurran 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. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrara el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación especial.

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.

Justicia.- El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar de que sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren practicas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador esta también

obligado a tratar equitativamente a quienes participa en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad Científica.- La integridad o rectitud deben regir no solo 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 se 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 a 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.

Ninguno de los principios éticos exime al investigador de sus responsabilidades ciudadanos, éticas y deontológicas, por ello debe aplicar las siguientes buenas prácticas:

El investigador debe ser consciente de su responsabilidad científica y profesional ante la sociedad. En particular es deber y responsabilidad personal del investigador considerar cuidadosamente las consecuencias que la realización y la difusión de su investigación implican para los participantes en ella y para sociedad en general (Uladech Católica, 2016).

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO 1

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Deza (2014)	Afirma que, el 100% de las MYPES obtuvieron su crédito financiero de terceros, el 100% de los empresarios invirtió su crédito como capital de trabajo.
Guevara (2017)	Sostiene que, el 64% de las MYPES encuestadas financian sus actividades con recursos financieros propios y el 36% lo hacen con recursos financieros de terceros y el 100% utilizan dichos recursos en capital de trabajo.
Bazán (2015)	Establece que, el 100% de MYPES dijo que su financiamiento es con terceros, 63% dijo que financian su negocio a través de entidades no bancarias, el 75% demuestra que las

personas que les otorgan más facilidades de crédito son los prestamistas y usureros, el 75 % muestra que permitieron el crédito solicitado, la mitad de MYPE solicita un crédito de S / . 10,000 a S / .20, 000, el 75% de MYPE utiliza el crédito en capital de trabajo.

Celmi (2017) Establece que, el 58% afirman que si es importante el financiamiento, y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio.

Dancourt (2017) Afirma que, el 70% de las MYPES financiaron sus actividades con fondos de terceros.

Espinoza (2016) Sostiene que, el 70% de las MYPES manifiestan que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, el 57.14% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 57.14% manifiestan que quien otorga mayores facilidades son las entidades no bancarias, el 42.86% pagan una tasa de interés mensual entre 2.73% a 3.03%, el 71.43% solicitaron crédito



	entre S/.1,000 y S/.10,000, el 100% obtuvieron crédito a corto plazo y el 100% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.
Calderón (2014)	Afirma que, el 100% de las MYPES encuestadas recibieron financiamiento del sistema bancario y El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo.
Pérez (2016)	Sostiene que, el financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.

CUADRO 2

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ITEMS	SI	NO
1. Cómo financia su actividad productiva:		
Con financiamiento propio.	X	
Con financiamiento de terceros.	X	
2. A qué entidades recurre para obtener financiamiento:		
Entidades bancarias.	X	
Entidades no bancarias.	X	
Los prestamistas.		X
3. Que entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito:		
Entidades bancarias.	X	
Entidades no bancarias.		X
Prestamistas.		X
4. ¿Cuál fue la tasa de interés mensual que cancelo por el crédito?		
2% - 3%	X	
4% - 5%		X
6% - 7%		X

5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados.	X	
6. Monto promedio de crédito solicitado.		
10,000 – 50,000		X
60,000 – 100,000	X	
100,000 – 150,000		X
7. El crédito solicitado fue:		
Corto plazo.	X	
Largo plazo.		X
8. En que fue invertido el crédito solicitado:		
Capital de trabajo.	X	
Activo fijo.		X
Pago de proveedores.	X	
Mejoramiento y/o ampliación del local.	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al dueño de Distribuidora Integral.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.

CUADRO 3

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS	RESULTADOS	RESULTADOS	RESULTADOS
DE	DEL	DEL	
COMPARACIÓN	OBJETIVO	OBJETIVO	
	ESPECÍFICO 1	ESPECÍFICO 2	

Respecto a las fuentes de financiamiento	<p>Deza (2014), La empresa en estudio, para financiar su actividad comercial accedió a las MYPES en su al financiamiento gran mayoría propio y al de financiar su terceros. actividad con financiamiento de terceros.</p>	No coinciden.
Respecto a los sistemas de financiamiento	<p>Calderón (2014), La empresa de estudio, para acceder poder solicitar su al sistema financiamiento bancario para accede al sistema solicitar su bancario. financiamiento.</p>	Coinciden
Respecto a los costos de financiamiento	<p>Espinoza (2016), La empresa de estudio, sostiene que por el financiamiento una tasa de interés mensual de 2.73% - 3.03%. paga una tasa de interés mensual de 2.07% - 2.34%.</p>	No coinciden.

Respecto a los plazos de financiamiento	los Espinoza (2016), sostiene que las MYPES solicitan su crédito a un corto plazo.	La empresa de estudio, solicito su crédito a un corto plazo.	Coinciden.
Respecto a las facilidades de financiamiento	las Bazán (2015), sostiene que las entidades brindan mayor facilidad a las MYPES, son los prestamistas y/o usureros.	La empresa de estudio, indico que las entidades brindan mayor facilidad, son las entidades bancarias.	No coinciden.
Respecto al uso del financiamiento	De los antecedentes revisados, los autores sostienen que las MYPES utilizan el financiamiento solicitado en capital de trabajo.	La empresa de estudio, afirma que su financiamiento lo utiliza: para el pago a proveedores y mejoramiento y/o ampliación del local.	Coinciden.

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Deza (2014), Bazán (2015), Celmi (2017), Dancourt (2017) & Espinoza (2016) sostienen que las MYPES utilizan financiamiento de terceros, para lo cual recurren a entidades no bancarias ya que expresan que estas son las que le ofrecen mayores facilidades, estos créditos son solicitados a un corto plazo y son utilizados por la gran mayoría para capital de trabajo. Estos resultados coinciden con aquellos resultados encontrados por los autores internacionales, quienes afirman que la gran mayoría de MYPES para poder obtener un crédito financiero tienen muchas dificultades, por lo cual recurren a entidades bancarias, y dicho crédito fue utilizado en capital de trabajo. Así mismo coinciden con las bases teóricas de Jiménez & Manuelito (2011) & Mosquera (2014) quienes afirman que las MYPES recurren a financiamiento de terceros, para lo cual utilizan las entidades bancarias, donde dicho financiamiento es utilizado en capital de trabajo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

En el cuestionario aplicado al dueño de Distribuidora Integral, se pudo llegar a los siguientes resultados: que la empresa para financiar su actividad comercial recurrió tanto a financiamiento propio y de terceros, para lo cual accedió a una entidad bancaria, así mismo el dueño expuso que las entidades que le brindan mayor facilidades para la obtención de créditos son las entidades bancarias, las cual le cobran una tasa de interés mensual entre 2.07% a 2.34%. El dueño también dijo que los créditos fueron otorgados en el monto solicitado, lo cual es mayormente fueron a un corto plazo, estos

créditos fueron utilizados en capital de trabajo, pago a proveedores y mejoramiento y/o ampliación del local.

5.2.3 Respetto al objetivo específico 3.

Al momento de realizar el análisis comparativo del financiamiento obtenido por las MYPES en el Perú y la empresa de estudio Distribuidora Integral, se pudieron obtener los siguientes resultados: Respetto a la fuente de financiamiento: no coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido que la gran mayoría de MYPES en el Perú financian sus actividades solo con financiamiento de terceros, sin embargo la empresa de estudio recurre tanto a financiamiento de propio como de terceros. Respetto a los sistemas de financiamiento: si coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, ya que tanto las MYPES en el Perú y la empresa de estudio solicitan su crédito en entidades bancarias. Respetto a los costos de financiamiento: no coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido a que las MYPES en el Perú pagan una tasa de interés mensual entre 2.73% a 3.03%, sin embargo la empresa de estudio expresa que paga una tasa interés mensual entre 2.07% a 2.34%. Respetto a los plazos de financiamiento: si coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, ya que tanto las MYPES en el Perú y la empresa de estudio solicitan el crédito a un corto plazo. Respetto a las facilidades del financiamiento: no coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido a que las MYPES en el Perú sostienen que quienes les brindan mayores facilidades al momento de solicitar un prestamos son los prestamistas y/o usureros, sin embargo la empresa de estudio expreso que quienes les brindan mayores facilidades son las entidades bancarias. Respetto al uso del financiamiento: si coinciden los

resultados de los objetivos específicos 1 y 2, ya que tanto las MYPES en el Perú y la empresa de estudio, utilizan el crédito solicitado para capital de trabajo.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

En la gran mayoría de los antecedentes revisados, se puede observar que las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú son: las MYPES recurren a financiamiento de terceros, dicho financiamiento lo solicitan en las entidades no bancarias y son mayormente a corto plazo. Siendo invertido el financiamiento en capital de trabajo y en algunas de ellas en activos fijo. Además se podría decir que la MYPES no suelen recurrir a las entidades bancarias, ya que estas le piden más garantías y la hace dificultoso el trámite al momento de solicitar el financiamiento.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

En lo que respecta a las características más relevantes del financiamiento de la empresa de estudio Distribuidora Integral tenemos las siguientes: la empresa recurre a financiamiento tanto propio como de terceros, el crédito fue solicitado a una entidad bancaria, el cual fue brindado a un corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Con respecto a la comparación de las características de las MYPES en el Perú y la empresa de estudio Distribuidora Integral; se puede concluir que: el financiamiento al que recurren es mediante propio como de terceros, así

mismo que dicho financiamiento es de gran importancia para la empresa, ya que se puede invertir de manera eficiente es decir invertir en capital de trabajo con lo cual la empresa obtendrá una mejor rentabilidad.

6.1.4 Conclusión general.

Como conclusión general puedo decir que las micro y pequeñas empresas en su gran mayoría recurren a financiamiento de terceros, mayormente a las entidades no bancarias, ya que estas entidades les brindan mayor facilidad al momento de que la MYPES solicitan su crédito. Así mismo puedo decir que las entidades bancarias deben apostar más por las MYPES, ya que hoy en día son las que abundan en el comercio. Finalmente puedo agregar que la presente investigación le servirá a la empresa porque mediante el estudio que se hizo, podrá conocer como ha sido su financiamiento y como puede ayudarla los próximos financiamientos que esta solicite.

6.2 Recomendación

Se le recomienda al dueño de Distribuidora Integral que siempre debe estar informándose contantemente de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado formal para así poder elegir el correcto y en el momento que realmente lo necesite, ya que ello permitirá que el negocio pueda progresar en un futuro; lo cual le generaría mejores ingresos.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Alejandra, F. M., & Tresierra, T. Á. (2009). *Las PYMES y las teorías modernas sobre estructura de capital Argentina*. Compendium, 22: 65-83, 2009. Madrid, ES: B - Universidad Centrocidental Lisandro Alvarado. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3193102&query=Las+PYMES+y+las+teor%C3%ADas+++modernas+sobre+estructura+de+capital+Argentina>
- Álvarez, M. y Durán, J. (2009). *Manual de la micro, pequeña y mediana empresa: Una contribución a la mejora de los sistemas de información y el desarrollo de las políticas públicas*. Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/2022-manual-la-micro-pequena-mediana-empresa-contribucion-la-mejora-sistemas>
- Amadeo, A. (2013). *Determinación del Comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas*. Argentina. Recuperado de: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo____.pdf?sequence=3
- Bazán, M. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro librerías, del distrito de Virú, 2013*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de: <https://docplayer.es/19693886-T-e-s-i-s-universidad-nacional-autonoma-de-mexico-licenciado-en-economia-juan-jesus-bustos-garcia-m-b-a-rocio-del-pilar-sanchez-madrid.html>

Calderón, A. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes, sector comercio, rubro librerías del centro comercial Espinar, Chimbote – 2011*. (Tesis para optar el título de licenciado en contabilidad). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035031>

Cárdenas, N. (2010). *Influencia de la informalidad en la competitividad de la micro y pequeña empresa en la región Arequipa 2010*. Extraído el 22 de Diciembre, 2015. Disponible en: http://www.eumed.net/libros-gratis/2011e/1079/micro_pequenaempresa.html

Castillo, Y. (2014). *Teorías del acto del comercio*. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos102/teoria-actos-comercio/teoria-actos-comercio.shtml>

Celmi, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de pedregal - provincia de Huaraz, 2015*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042591>

Centy, D. (2008). *Informe MYPE - Región Arequipa*. Extraído el 17 de Noviembre, 2015. Disponible en: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008c/422/ANTECEDENTES%20DE%20LAS%20PYMES%20EN%20EL%20MUNDO.htm>

Chiavenato, I. (1993). *Administración de recursos humanos*. Cuarta edición México: McGraw - Hill.

https://www.academia.edu/29724210/Chiavenato._Administracion_de_Recursos_Humanos_subrayado.

Club planeta. *Fuentes de financiamiento*. [Citada 2011 Oct. 11].

Dancourt, J. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes unicreto - Nuevo Chimbote, 2014*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044273>

Delgado, L. (2012). *Sectores Productivos del Perú*.

Deza, N. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio—rubro librería, zona Cercado, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, periodo 2012 – 2013*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036085>

Domínguez, E. (2005). *Propuesta de una alternativa de Financiamiento para el Hotel Playa de Oro Varadero*. Trabajo de Diploma en opción al título de Licenciado en Economía. Universidad de Matanzas.

Echeandia, S. (2016). *“Efecto de las escasas facilidades de financiamiento en el desarrollo económico de las microempresas agrícolas del distrito de Chiclayo, departamento de Lambayeque año 2015”*. Tesis para optar el título profesional de contador público de la facultad de ciencias empresariales – Universidad Señor de Sipán. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3057>

- Espinoza, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039751>
- Etchererry, R. (2002). *Libre comercio, historia del comercio en el mundo*. Editorial Astrea. Financiamiento a largo plazo. [Citada 2011 Oct. 11].
- García, Á. (2008). *Introducción a la administración de empresas*. Civitas Madrid. Recuperado de: http://campus.uonline.org/cursos/lecciones/ARCHIVOS_COMUNES/VERSIONES_NO_IMPRIMIR/GADE05/TEMA_1_COMO_ESTUDIAR.pdf
- Gitman, L. (1996). *Administración financiera básica*. Editorial Karla tercera edición México.
- Guevara, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro producción /venta de calzado. Florencia de Mora – Trujillo, 2014*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045152>
- Hart, O. (1989). *Una perspectiva económica sobre la teoría de la empresa*. Revista de derecho. Recuperado de: https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiEv7CRr8ziAhVnvFkKHV3HAC4QFjABegQIAxAC&url=https%3A%2F%2Fdialnet.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F5110439.pdf&usg=AOvVaw3wNeCDM_J60kmb9Ty_yX3Y

- Hidalgo, J. (2013). *Teoría sobre la estructura financiera*. [Citada 2011 Oct. 11].
- Hurtado, J. (2013). *Investigación holística*. Recuperado de:
<http://investigacionholistica.blogspot.com/2013/03/las-hipotesis-en-investigacion-cuando.html>
- Instituto Peruano de Economía (2014). *Sectores productivos*. Recuperado de:
<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Jaramillo, J. (2008). “*Propuesta de un Modelo de Rentabilidad Financiera para las Pymes exportadoras en Monterrey, Nuevo León México*”. Recuperado de:
<http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2008/jjg/index.htm>
- Jiménez, F., & Manuelito, S. (2011). *América latina: sistemas financieros y financiamiento de la inversión. Diagnósticos y propuestas*. Disponible en:
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3200269&query=Am%C3%A9rica+latina%3A+sistemas+financieros+y+financiamiento+de+la+inversi%C3%B3n.+Diagn%C3%B3sticos+y+propuestas>.
- Ministerio de la Producción (2016). Directorio Nacional de Productos y Servicios Financieros para la Micro y Pequeña Empresa, Las Estadísticas de las Micro y pequeñas empresa. Región costa Ancash. Recuperado de:
http://demi.produce.gob.pe/Content/files/doc_03/Regionales/Ancash.pdf
- Mosquera (2014). *Usos del financiamiento*. Recuperado por:
<https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf>
- Okpara y Wynn (2007, citado por Avolio, B. Mesones, A. Roca, E. 2011). *Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú*. Extraído el 03

de Octubre, 2015. Recuperado de:
<https://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjA0eHuoMvJAhXFKh4KHaMZA14QFggbMAA&url=http%3A%2F%2Frevistas.pucp.edu.pe%2Findex.php%2Fstrategia%2Farticle%2Fdownload%2F4126%2F4094&usg=AFQjCNHcRLR30yrzitVW4IJ1PrH3X7SbMg>

Pérez, E. (2001). *Economía de la empresa*. Ediciones Centro de Estudios Ramón Areces, S.A.

Pérez, C. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso “Librería la Familia” de Chimbote, 2016*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042135>

Porto, N. (2004). *Economía del turismo. Un enfoque desde la teoría del comercio internacional*. La Plata-Argentina. Recuperado de:
https://www.academia.edu/2329244/Econom%C3%ADa_del_turismo_Un_enfoque_desde_la_teor%C3%ADa_del_comercio_internacional

Porto, J. & Merino, M. (2012). *Definición de sector comercio*. Recuperado de:
<https://definicion.de/comercio/>

Rincón, C. A., Lasso, M. G., & Parrado, B. Á. E. (2012). *Contabilidad siglo xxi (2a.ed.)*. Disponible en:
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3203032&query=Contabilidad+siglo+xxi+%282a.ed.%29>.

Roca, E. (2011). *Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPE)*. Recuperado de:

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/viewFile/4126/4094>

Sarmiento R. (2011). *La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997 - 2004)*. Recuperado de:

http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sarmientoysalazar2005_1.pdf

SELA (2015). *Políticas Públicas de apoyo a las MIPYMES en América Latina*

y el Caribe. Reunión Regional sobre Políticas Públicas para la Promoción

y Apoyo a las PYMES. Cartagena, Colombia. Recuperado de:

http://www.sela.org/media/263287/politicas_publicas_de_apoyo_a_las_mipymes_en_alc.pdf

ULADECH (2016). Código de Ética para la Investigación. Recuperado de:

https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/3794956/mod_folder/content/0/C%C3%B3digo%20de%20C%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1

Valdy, K. (2015). *El origen de las MYPES*. Recuperado el 01 del 04 del 2016. Recuperado de: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-las-mypes.html>.

Veleceta, N. (2013). *“Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”*. Tesis para obtener el título de magister en gestión y dirección de empresas de la

universidad de cuenca – Ecuador. Recuperado de:

<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Villarreal, J. (2008). *Administración Financiera II*. 1era Edición. Editorial Samaniego. México. Recuperado de: https://issuu.com/victore.cardozodelgado/docs/administraci_n_financiera_ii-jes__

Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Integral Chimbote, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral Chimbote, 2017.	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRAFICAS	
Autor (a):	Editorial:
Título:	Ciudad, país:
Año:	
Resumen del contenido:	
Numero de edición o impresión:	
Traductor:	

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,

ETC. AUTOR: _____
: APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: _____

_____ LUGAR DE

EDICION: _____

AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____

NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y

DEPENDENCIA QUE OTORGA EL

NIVEL ACADEMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____

APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA
OBRA: _____

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE
del ámbito en estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso – Empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017.**

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.

Encuestadora: Shirley Cueva Zandoval

Fecha: 30/05/19

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa: 53 años

1.2 Sexo:

a) Masculino ()

b) Femenino (...)

1.3 Grado de instrucción:

a) Primaria (...)

d) Superior Universitaria (X)

b) Secundaria (...)

...

c) Superior no Universitaria (...)

1.4 Estado Civil:

- a) Soltero (....) b) Casado (....) c) Conviviente (X)
d) Divorciado (....) e) Viudo (....)

1.5 Ocupación que desempeña el representante legal:

- a) Vendedor (X) b) Administrador (X) c) Contador (....)

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPE:

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector: 18 años

2.2 Formalidad de la MYPE:

- b) MYPE Formal: (X)
c) MYPE Informal: (....)

2.3 Número de trabajadores permanentes: 4

2.4. Número de trabajadores eventuales: 12

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

- a) Obtener ganancias. (X)
b) Subsistencia (sobre vivencia): (....)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

- a) Con financiamiento propio (X) b) Con financiamiento de terceros (X)

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

- a) Entidades bancarias (X) b) Entidades no bancarias (....)
c) Los prestamistas o usureros (....)

3.3 Nombre de las instituciones financieras que otorgaron el crédito:

Entidades bancarias: B.C.P

Entidades no bancarias:.....

3.4. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

- a) Las entidades bancarias () b) Las entidades no bancarias (....)
- c) Los prestamistas o usureros (....)

3.5. ¿Cuál fue la tasa de interés que canceló por el préstamo?: 28% - 32% ANUAL

3.6. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:

- a) Si () b) No (....)

3.7. Monto Promedio de crédito solicitado: S/. 80,000

3.8. El crédito solicitado fue a:

- a) Corto plazo: () b) Largo plazo.: (....)

3.9. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

- a) Capital de trabajo: () b) Activos fijos: (....)
- c) Pago a proveedores: () d) Mejoramiento y/o ampliación del local: ()

Muchas gracias por su participación.

CHIMBOTE, MAYO 2019.