

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
COMERCIALIZADORA NATY S.R.L. – CHIMBOTE,
PROPUESTA DE MEJORA, 2017**

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

AUTORA

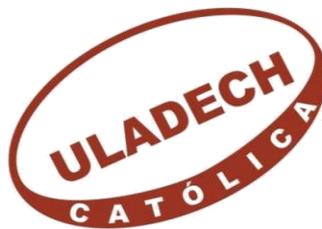
**SIFUENTES MENDEZ, VANIA ELEANI
ORCID: 0000-0001-8118-1736**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021



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
COMERCIALIZADORA NATY S.R.L. – CHIMBOTE,
PROPUESTA DE MEJORA, 2017**

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

AUTORA

**SIFUENTES MENDEZ, VANIA ELEANI
ORCID: 0000-0001-8118-1736**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA NATY S.R.L. –
CHIMBOTE, PROPUESTA DE MEJORA, 2017**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Sifuentes Mendez, Vania Eleani

ORCID: 0000-0001-8118-1736

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS

MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

ASESOR

AGRADECIMIENTO

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

A mi familia, que está constantemente apoyándome a seguir superándome para ser una buena profesional.

DEDICATORIA

A mis padres, Mauro Sifuentes Alcántara y Graciela Mendez Montoya, en reconocimiento a sus sueños de ver a sus hijos convertidos en profesionales y quienes son mi mayor apoyo y motor para poder alcanzar 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 Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2017. La investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores revisados, coinciden que las MYPE en el Perú financian sus actividades a través de financiamiento propio y de terceros, los mismos que son de corto plazo e invertidos en capital de trabajo; no obstante, las tasas altas de interés, garantías y requisitos que solicitan. Respecto al objetivo específico 2: La empresa de estudio accedió a financiamiento de terceros del sistema bancario (Banco Continental) con un crédito de 50 mil soles, a corto plazo (12 meses) y fue invertido en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: La mayoría de las MYPE recurrieron al financiamiento propio y de terceros, mientras que la empresa de estudio obtuvo financiamiento de terceros; sin embargo, coinciden que fue a corto plazo e invertido en capital de trabajo. Asimismo, se propuso a la empresa investigar y conocer las diversas tasas de interés que brindan las entidades bancarias para la solicitud de financiamiento, de esta manera podrá reducir costos y permitirá mejorar sus ingresos. Finalmente, se concluye que el acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo ayudando en su actividad empresarial.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises of the commerce sector of Peru and of the company Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote and make a proposal for improvement, 2017. The research was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. The following results were obtained: Regarding specific objective 1: Most of the authors reviewed agree that the MYPE in Peru finance their activities through their own and third-party financing, which are short-term and invested in capital of job; However, the high interest rates, guarantees and requirements they request. Regarding specific objective 2: The study company granted third party financing of the banking system (Banco Continental) with a loan of 50 thousand soles, in the short term (12 months) and was invested in working capital. Regarding specific objective 3: Most of the MYPE resorted to own and third party financing, while the study company obtained third party financing, however they agree that it was short-term and invested in working capital. Likewise, it was proposed to the company to investigate and know the various interest rates offered by the banking entities for the financing request, in this way it will be able to reduce costs and allow to improve its income. Finally, it is concluded that access to financing allows MYPES to have a greater capacity for growth and development, helping in their business activity.

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

CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA.....	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO.....	x
INDICE DE CUADROS.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de la literatura	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.	17
2.1.2 Nacionales.	19
2.1.3 Regionales.	21
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Bases teóricas.....	25
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	25
2.2.2 Teorías de la empresa.	29
2.2.3 Teorías de las MYPE.	32
2.2.4 Teorías de los sectores productivos.	33
2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio.	36
2.3 Marco conceptual.....	37
2.3.1 Definiciones del financiamiento.	37
2.3.2 Definiciones de empresa.	37
2.3.3 Definiciones de MYPE.....	37
2.3.4 Definiciones de sectores productivos.	38
2.3.5 Definiciones del sector comercio.	38
III. Hipótesis	39
IV. Metodología.....	40
4.1 Diseño de la investigación.....	40

4.2 Población y muestra.....	40
4.2.1 Población.....	40
4.2.2 Muestra.....	40
4.3 Definición y operacionalización de la variable.....	41
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
4.4.1 Técnicas.....	42
4.4.2 Instrumentos.....	42
4.5 Plan de análisis.....	42
4.6 Matriz de consistencia.....	43
4.7 Principios éticos.....	43
V. Resultados y análisis de resultados.....	45
5.1 Resultados.....	45
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	45
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	47
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	48
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	51
5.2 Análisis de resultados.....	52
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	52
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	53
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	53
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.....	54
VI. Conclusiones.....	56
6.1. Conclusiones.....	56
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	56
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	56
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	57
6.1.4 Respecto al objetivo específico 4.....	57
6.1.5 Conclusión general.....	57
Aspectos complementarios.....	59
Referencias bibliográficas.....	59
Anexos.....	65

ÍNDICE DE CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PÁG
1	Objetivo específico 1	45
2	Objetivo específico 2	47
3	Objetivo específico 3	48
4	Objetivo específico 4	51

I. Introducción

Las Micro y Pequeñas empresas (MYPE) expanden uno de los principales motores del movimiento financiero, y han ampliado su interés en los diversos sectores productivos de la economía en los últimos tiempos, actuando al desarrollo y la mejora del país. Es por ello, que las instituciones financieras han dirigido su concentración hacia estas micro y pequeñas empresas y las ven beneficiosas en lo que respecta al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que implica dicha actividad. (Ledesma, 2015)

En Europa, como en América, existe un problema de falta de garantía que, además, comprende claramente un límite para acceder al crédito, a pesar del hecho de que, con una consecuencia alternativa de mejora, sin embargo, es un problema genuino y actual en los dos continentes. Explícitamente en relación con Europa, hay un tercio de las solicitudes de créditos presentadas por organizaciones de la UE que han sido rechazadas por los bancos (Fernández, 2015). De estos rechazos, de uno a cuatro se atribuye a la falta de garantías. Esta circunstancia se irrita en América Latina debido a la opresión de las MYPE en el acceso al crédito. Sin embargo, cabe resaltar el avance que se está produciendo actualmente en América Latina, ya que hay un resurgimiento del crédito que garantiza marcos para integrar MYPE y organizaciones medianas en el sistema financiero (pág. 7).

En Perú, las MYPE tienen la alternativa de obtener diferentes fuentes de financiamiento para desarrollar sus negocios. No obstante, el acceso al crédito es un obstáculo para muchas MYPE para desarrollar sus negocios, seguido por las regulaciones y trámites. Las altas tasas de interés, las exigencias para constituir garantías, y la falta de ingreso a los mercados de capital y financiamiento de largo

plazo son los principales problemas que distinguen las MYPE. Una decisión correcta no sólo tiene que ver con los intereses y las tasas, también es importante el nivel de pensamiento de la idea. (InkariPeru, s.f.)

En Chimbote, al igual que en las diferentes ciudades, el acceso al crédito está limitado, los MYPE enfrentan problemas de atención; por ejemplo, la falta de capital, los problemas para obtener crédito, menores posibilidades de capacitación, la limitación de mercado; estos obstáculos impiden el acceso al financiamiento; por eso, se debe proporcionar ayuda especializada como: capacitación en procesos de gestión y producción. En este sentido, tendremos MYPE cada vez más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país.

La investigación tiene como enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote y cómo se podría mejorar, 2017?**

Se tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2017

Teniendo como 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 Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote, 2017

3.- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote, 2017

4.- Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote, 2017

La presente investigación se justifica porque nos permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote y una propuesta de mejora, 2017; es decir, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en las MYPE del ámbito de estudio. Asimismo, la presente investigación también se justifica porque me servirá para obtener el título profesional de Contador Público.

La investigación fue descriptivo, documental, bibliográfico, no experimental y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados: Se determinó que las MYPE del sector comercio del Perú recurren al financiamiento propio y de terceros, proviniendo del sistema bancario y sistema no bancario; teniendo mayores facilidades al momento de solicitar créditos; no obstante, las garantías y requisitos que solicitan; así como, tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras; los mismos que son de corto plazo e invertidos en capital de trabajo fundamentalmente. Respecto a la empresa Comercializadora Naty S.R.L. accedió a financiamiento de terceros en el Banco Continental con un crédito de 50 mil soles, a corto plazo y fue invertido para su mercadería; ayudando así al desarrollo de la empresa y mejorar sus ingresos. Respecto al análisis comparativo; la mayoría de las MYPE recurrieron al financiamiento propio y de terceros, mientras que la empresa de estudio obtuvo financiamiento de terceros;

sin embargo, coinciden que fue a corto plazo e invertido en capital de trabajo. Asimismo, se propuso a la empresa analizar, investigar en otras entidades bancarias y conocer las diversas tasas de interés, y obtener crédito en el banco más favorable, de esta manera podrá reducir costos y permitirá mejorar sus ingresos. Y además, seguir asociado en las entidades bancarias ya que muestran más bajo las tasas de interés que las cajas municipales. Finalmente, se concluye que el acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo ayudando en su actividad empresarial.

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 ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Delgado & Chávez (2018) en su tesis de investigación denominada: Las pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Tuvo como objetivo general: dar a conocer sobre la importancia, situación económica actual y fuentes de financiamiento de las Pymes en El Ecuador. Su metodología de la investigación fue mediante recopilación de información, bibliográfico y métodos deductivos e inductivos. Se llegó a la siguiente conclusión: Las PYMES ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar los miles de plazas de empleo y dinamizar la economía. Dentro del ambiente económico las Pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez a la flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o de generación de empleo. La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no logran

cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para el acceso a créditos económicos.

Torres (2016) en su tesis de investigación denominada: Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes). Su metodología corresponde a una investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores. Se concluyó que en las pymes ferreteras del estado de Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se

distinguen niveles gerenciales. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

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 la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Salvador (2016) en su tesis de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa “JM Ferreteros y Servicios S.A.C.” - Otuzco, Periodo 2015. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa “JM Ferreteros y Servicios S.A.C.”. Cuya metodología de investigación fue: Descriptiva, explicativa y correlacionada. Llegó a las siguientes conclusiones: Establece que las MYPE trabajan generalmente con dos tipos de financiamiento: financiamiento propio y el financiamiento de terceros, a través de entidades financieras no bancarias, las que otorgan mayores facilidades para acceder en la obtención de créditos financieros, no obstante las tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras. La falta de información de los créditos que otorga la entidad financiera bancaria por parte de los microempresarios limita a que estos se arriesguen en acceder

a los créditos por falta de información de los procedimientos que exige las entidades bancarias.

Luna (2015) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015. La metodología de la investigación fue descriptiva y de campo. Obteniendo las siguientes conclusiones: En cuanto al financiamiento, el 80% solicitó financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizó el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoró su rentabilidad.

Seminario (2015) en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014. Cuya metodología de investigación fue: Descriptiva y de campo. Obteniendo la siguiente conclusión: Respecto al Financiamiento, los empresarios encuestados manifestaron características del financiamiento

como: el 92% de estos financia su actividad económica con fuentes de dinero externas, el 42% lo obtuvieron de entidades financieras y el 38% de cajas municipales, siendo estas las que mayor acceso les da para el otorgamiento del crédito, además un 58% manifestó que el crédito recibido es invertido para capital de trabajo, siendo esta la razón primordial para invertir y generar rentabilidad.

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 de Ancash, menos de la provincia del Santa; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Martínez (2017) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma, 2016. Tuvo por objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2016. La investigación fue cualitativa – descriptiva, se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental; encontrando los siguientes conclusiones: Respecto a las micro y pequeñas empresas del Perú: recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés, los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital

de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo. Respecto a la empresa del caso de estudio: Su actividad es con financiamiento de terceros, lo hace mediante un prestamista, quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal) y la tasa que pagó fue de 1.67% mensual, lo pagó a corto plazo y el dinero obtenido fue invertido el 100% en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las MYPE no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

León (2017) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. Tuvo como objetivo general. Determinar y Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C de Casma, 2016. La investigación fue no experimental –descriptiva y de caso. Encontrando las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo 01. Muchos de los autores quienes escriben sobre el financiamiento en las micro y pequeñas empresas, es que existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias, así como también a las cajas rurales Respecto al objetivo 02.

Podemos decir que la empresa a estudiar si recurre al crédito, en un 100%. Pero es una manera de ayudar a lograr sus objetivos ya sea a corto, mediano o largo plazo. Destinándolos en un 70% para el capital de trabajo, un 20% en ampliación y mejoramiento de local y un 10% en activos fijos. Respecto al objetivo 03. En que el financiamiento es obtenido de recursos de terceros, que los créditos obtenidos son invertidos usualmente en capital de trabajo, maquinarias e infraestructura y mencionando también que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas.

2.1.4 Locales.

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la provincia del Santa que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Fajardo (2017) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015. La presente 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 “Perno Centro Lumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando las siguientes conclusiones: Respecto a las

características del financiamiento de las MYPE del Perú: la mayoría de los autores (antecedentes) revisados establecen que, las MYPE estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo e invertido en capital de trabajo (compra de mercadería básicamente). Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPE en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo e invertido en capital de trabajo, fundamentalmente.

Rojas (2018) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2017. Su metodología fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo 1, todos los autores nacionales describen que las MYPES del sector comercio del Perú recurren al financiamiento propio y de terceros sea a corto y/o largo plazo, estos últimos se financian mediante el sistema financiero, con bajos costo

de interés debido a la falta de garantías. Respecto al objetivo 2, la empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote recurrió a un financiamiento propio por medio de los aportes de los socios, y financiamiento externo de la entidad bancaria “Mi Banco” cobrándole una tasa de interés mensual oportuno y otorgándole el monto solicitado satisfactoriamente lo cual será devuelto a un largo plazo, la finalidad del préstamo era para sus compras de mercaderías. Respecto al objetivo 3, tanto las MYPES del sector comercio del Perú y la empresa en estudio, recurren a financiamiento interno y externo, asimismo el crédito lo usan para extender su actividad comercial, invertir en activos fijos, financiar proyectos o como capital de trabajo. Finalmente, el financiamiento para las MYPES, se ha convertido en un resultado de necesidad para seguir creciendo y formándose de manera competente.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

Rivas, P. (2015) cita a Lizardo Agüero, quien es especialista del CIDE-PUCP (Centro de Innovación y Desarrollo Emprendedor) afirma que: “Las MYPE que se encuentran formalizadas van a ser las más beneficiadas al obtener financiamiento por parte de instituciones bancarias, cajas municipales y rurales sin poner en riesgo su propio patrimonio generando así establecer mecanismos y cronogramas de pagos”.

También menciona que, las empresas deben tomar decisiones basadas en las TEA antes de financiar su empresa, así como los plazos que sean establecidos para la amortización de la deuda, ya que cada entidad financiera

ofrecerá diferentes alternativas y propuestas; siendo necesario su análisis y eligiendo el mejor según las características de la MYPE. (Rivas, 2015)

Fuentes del financiamiento:

- **El financiamiento interno.-** “Proviene de los recursos propios de la empresa” (Ccaccya, 2015).
- **Tenemos:** El ahorro personal, es utilizar nuestros propios fondos de reserva o alguna otra fuente individual que podamos tener. Familiares o amigos, es una fuente muy común para solicitar préstamos. Las aportaciones de los socios, ocurre en la constitución legalmente de la organización (capital) o nuevos compromisos para incrementar el movimiento económico - financiero. Utilidades reinvertidas; asimismo, los incrementos en pasivos acumulados; se producen en la organización; como, salarios y compensaciones, impuestos, cargos, entre otros. Y la venta de activos. (Ccaccya, 2015)
- **El financiamiento externo:** Ocurre cuando la empresa ya no tiene recursos propios y los aportes de los socios son insuficientes. Es por eso que las empresas recurren a terceros pidiendo préstamos al sistema bancario y no bancario, proveedores, empresas de leasing y factoring, entre otros. (Ccaccya, 2015)

Sistemas de financiamiento:

- **Sistema bancario.-** Según Salazar (s.f) sostiene que: “Se constituye por un conjunto de instituciones bancarias del país. En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por; el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial”.

Tenemos: El Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación, Banca Comercial; son instituciones financieras que obtienen efectivo de “la sociedad en depósito u otra modalidad. (Salazar, s.f.)

- **Sistema no bancario.-** Son entidades que obtienen recursos del público; trabajan con valores mobiliarios y brindan asesoramiento sobre las finanzas. (Salazar, s.f.)

Tenemos las siguientes: Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), Caja Municipal de crédito popular y las Cajas rurales. (Salazar, s.f)

Los plazos de financiamiento:

Se clasifica en:

- **A corto plazo**

Según López (2014) afirma que: “Los compromisos que se vencen en menos de un año y son obligatorio para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa”.

Tenemos: El crédito comercial; es el uso de los registros pagaderos por la empresa, del compromiso transitorio, por ejemplo: Impuestos, financiamiento de inventarios, dinero adeudado. Crédito bancario; se obtiene a través de bancos, teniendo condiciones. Línea de crédito; el dinero permitido por entidades bancarias lo designa para que lo gaste. Financiación de los registros por cobrar; es la autorización de estos registros a los especialistas en transacciones; según el acuerdo, obtener recursos destinados a la inversión. Financiación de inventarios, los inventarios se utilizan como seguro para un préstamo, y el jefe del préstamo se adueña de ello, en el caso de que la empresa no pague. (López, 2014)

➤ **A largo plazo**

Según Finanzas (2016) sostiene que: “Su cumplimiento se halla por encima de un año y su culminación se explica en el convenio que se efectúe, en estos financiamientos debe constar una garantía que apruebe realizar el trámite del préstamo requerido”.

Tenemos: El préstamo hipotecario, las acciones, bonos, arrendamiento financiero, se consulta a través de un acuerdo entre el propietario (banco) y la empresa (inquilino) a quien se le permite usar los bienes en un tiempo y la entrega del contrato de arrendamiento. (Finanzas, 2016)

Las facilidades del financiamiento:

Según Rojas (2013). “En el Perú los empresarios de las MYPE constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito”.

Además, existen 3 modalidades que se pueden conceder para los diferentes tipos de financiamiento para sus operaciones. (Dukascopy, 2015)

Tenemos: Tarjetas de crédito o débito; las tarjetas de crédito permiten la financiación. En consecuencia, permiten pagar en plazos y realizar compras sin el requisito de dispensar el pago total y las tarjetas de débito son un método de pago en cuotas en sí mismas: el importe se carga directamente a la cuenta del titular y se descuenta del saldo. Transferencias bancarias; son movimientos de efectivo realizados a la solicitud de un cliente de su cuenta bancaria en una entidad (pagador) a otro asignado (destinatario). Y las

garantías bancarias; estas existen sino puede cumplir con sus pagos cuando ha solicitado un crédito con una entidad financiera. (Dukascopy, 2015)

Los usos del financiamiento:

Según Mosquera (2014). “El empresario se da cuenta de que la utilización del financiamiento se usa como una característica de cómo se organizará la empresa”.

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 la empresa.

En economía, existen no menos de cuatro estructuras de mercado o tipos de competencia que ocurren entre las empresas. Cada una de ellas lucha para obtener y mantener clientes. En un mercado de mucha competencia, las empresas no pueden cambiar el precio al que se compra y vende el producto o servicio, ya que son responsables del precio y la cantidad controlados por

el mercado o por el equilibrio de la oferta y demanda, es por esta razón que las empresas que participan en mercados de competencia son conocidas como empresas que toman el precio. (Alfaro, 2016)

De la misma manera, COASE demuestra en su teoría de la empresa que la distribución de los factores de producción para diversos usos está establecida por el componente de precios. La empresa puede completar estos intercambios de mercado dentro de su estructura jerárquica. Por lo tanto, el empresario es la persona de negocios que coordina la producción a través de una organización jerarquizada. (Alfaro, 2016)

2.2.2.1 Clasificación de las empresas.

Según Berrocal, Gil & Morales (2015) señala que las empresas se clasifican de la siguiente manera:

A) Según su actividad

Se pueden encontrar las agropecuarias y son aquellas que producen bienes agrícolas y pecuarios en cantidades expansivas. Son las empresas que le dan materia prima a diferentes industrias, por ejemplo, pesca, agricultura, caza, explotación de bosques, y otros casos, como: granjas avícolas, cerdos, haciendas de generación agrícola, ganadería intensiva de vacunos, entre otros. Las empresas mineras que tienen el objetivo principal de explotación de los recursos de la tierra, tenemos: Petróleo, oro, piedras valiosas y diferentes minerales. Las industriales, que se dedican a la producción de bienes, mediante la transformación de la materia prima a través de los procesos de fabricación, en algunos casos tenemos las fábricas de texturas, fábricas de procesamiento de camisas, fábricas de procesamiento de

muebles, confección de calzado, fábricas de pulpas, mermeladas y encurtidos. Las empresas comerciales, son las que se dedican a la compra y venta de productos terminados, por ejemplo: Centros de distribución, librerías, farmacias, supermercados, entre otros. Y por último, el de Servicios, que son los que buscan dar un servicio para abordar los problemas y necesidades de la población, por ejemplo: servicios de salud, educación, transporte, entretenimiento, servicios públicos, seguros y entre otros.

B) Según la propiedad

Las empresas privadas, que son las empresas que necesitan compromisos de personas particulares para su constitución y funcionamiento, por ejemplo: Un centro educativo, un supermercado propiedad de una familia, un taller de automóviles, una fábrica de ropa, una empresa de productos lácteos; Las empresas públicas, que llegan a ser las organizaciones que por su actividad adquieren compromisos o aportes del Estado, por ejemplo: Los hospitales Departamentales, Colegios Nacionales. Por último, la economía mixta, que son las empresas que obtienen aportes de las personas particulares y del Estado.

Ejemplos: Una Universidad Semi Oficial.

C) Según el número de propietarios

- ✓ **Individuales:** También se les llama empresas unitarias o de un solo propietario. En ellas, a pesar del hecho de que una persona es el propietario, la acción de la empresa se extiende a más individuos, que podrían ser parientes o representantes privados.

- ✓ **Unipersonales:** Es la persona natural o jurídica que, reuniendo las características jurídicas para participar en el comercio, distribuye una parte de sus activos para al menos un ejercicio de naturaleza comercial. El propietario una vez inscrito en el negocio mercantil forma una persona jurídica. (Mateus, s.f.)

D) Según el tamaño

- ✓ **Grande empresa:** Tiene personal especializado, técnico y profesional para cada actividad, las inversiones y rendimientos son más prominentes. Tiene más de 250 trabajadores, y su producto se encuentra en el mercado mundial.

Ejemplos: Coca-cola, Sofasa, Microsoft (Morales, s.f.).

- ✓ **Mediana empresa:** En este tipo de organización se puede observar una especialización más prominente de producción o trabajo, posteriormente la cantidad de empleados es inferior que la anterior, tiene de 100 a 250 trabajadores, el emprendimiento y los rendimientos adquiridos son considerables, su información y registros de contabilidad son amplios y su producto solo alcanza el nivel nacional.
- ✓ **Pequeña empresa:** Es la que maneja escaso capital. Su contabilidad es sencilla, cuenta con menos de 100 empleados trabajando en la empresa y cubre una parte del mercado local o regional.
- ✓ **Microempresa:** Posee menos de 10 trabajadores. (Morales, s.f.)

2.2.3 Teorías de las MYPE.

Las MYPE como empresas son una parte del estrato económico del país y son nombradas como un sector importante ya que son auto generadores de

empleo; por lo tanto, son aliados importantes en la lucha contra la pobreza, se suman a la mejora y crecimiento del país. (Huáman, 2011)

La ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa tiene por objeto promover la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE para incrementar los negocios sustentables, su productividad y eficiencia, su contribución con el producto bruto interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria. (Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, citada por Toledo, 2009)

Esta ley define a la micro y pequeña empresa como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de empresa o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de producción, transformación, extracción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según SUNAT (2018). Las MYPE deben reunir la siguiente característica:

Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.

Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.

2.2.4 Teorías de los sectores productivos.

En el Perú, los sectores productivos se refieren a las formas de actividad económica dependiendo del tipo de proceso de producción que desempeñan.

Los sectores productivos son los siguientes:

➤ **Sector Primario**

Está comprendido por las actividades relacionadas con extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios y ser utilizados como materia prima en otros procesos productivos: cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales.

➤ **Sector Secundario**

Son las actividades manufactureras y artesanales, se toman de los productos del sector primario para poder elaborar, como: Industria, Construcción.

➤ **Sector Terciario**

Es el que se centra en realizar servicios a la sociedad en general y a las empresas. Tenemos: actividades bancarias; el comercio; asistencia de salud, educación, transporte, entre otros. (Berrocal, Gil & Morales, 2015)

2.2.4.1 Teorías del sector comercio.

Las actividades de comercio existen gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diferentes fuentes de los recursos. Dado que la mayoría de personas se centran en el aspecto de la producción, necesitan comerciar con otros para adquirir bienes y servicios. El comercio existe entre diferentes regiones principalmente por las diferentes condiciones de cada región, unas regiones pueden tener ventaja comparativa sobre un producto, promoviendo su venta hacia otras regiones. El intercambio de bienes entre pueblos no solo no ha dejado de incrementarse con el paso de los años, sino que cada vez crece más rápidamente. (Sevilla, 2015)

Este tipo de empresas son intermediarias entre el productor-consumidor y pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Aquellas que realizan ventas a gran escala o a empresas minoristas que, a su vez, distribuyen el producto al mercado de consumo. Las ventas al por mayor aportan el 23,8% de las empresas de comercio a nivel nacional (CODEMYPE, 2010).
- **Minoristas:** Aquellas que venden productos en pequeña cantidad directamente al consumidor (CODEMYPE, 2010).

De acuerdo a las negociaciones que se realizan dentro o fuera de los límites del país, existen dos tipos de comercio:

A) Comercio interno

Se realiza en un comercio de productos nacional. Este tipo de intercambio se dirige a través de controles legítimos que le permiten encajar con la economía como un área formal. Dentro del comercio interno hay dos formas de dirigir las negociaciones: venta minorista y mayorista.

- **El comercio al por menor:** Es aquel que se realiza en pequeña escala y en estos el producto llega directamente al consumidor final, en unidades.
- **El comercio al por mayor,** en cambio, es aquel en el que se intercambian enormes cantidades de productos y la compra-venta no se establece con el consumidor final, sino con una empresa manufacturera para que transforme al producto o bien a otro comerciante para que la venda nuevamente.

B) Comercio exterior

Para esta situación, la compra y venta se realizan entre sectores públicos y privados del país con comerciantes ubicados en países del extranjero.

Esta forma de comercializar se gestiona mediante controles internacionales. En este comercio están aquellos mercados coordinados que planean disminuir los impedimentos de servicio entre varios países.

Dentro del comercio exterior se encuentran dos clases:

- En la importación la compra se realiza a un vendedor que se ubica fuera del límite nacional.
- El comercio de exportación, en cambio es cuando se introducen bienes nacionales en mercados extranjeros. (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017)

2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio.

La empresa Comercializadora Naty S.R.L. Inició sus actividades el 7 de Enero del año 2000, siendo la gerente general Ana María Merchan Valladolid con RUC: 20403239969 ubicada actualmente en la Av. Enrique Meiggs N°2599 P.J. Miraflores Alto Ancash - Santa - Chimbote. Su organigrama está conformado por el gerente, oficina de ventas, caja, contabilidad, dos almacenes y oficina legal. Su actividad es la compra y venta de artículos de ferreterías, materiales de construcción; así como también, fierros de Sider Perú y aceros Arequipa; cementos Pacasmayo, ladrillos Rex, alambres, clavos, tubería PVC Plástica, fibraforte, entre otros. La empresa obtiene el financiamiento de terceros en las entidades bancarias y es utilizado en capital de trabajo.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento.

Según Aguilar (2015). “Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito, son sumas de dinero que se destinarán a las empresas para que los mismos lleven a cabo una actividad económica.”

Es un componente a través del cual se aporta una determinada cantidad de dinero ya sea empresa, asociación o persona con el fin de que esta pueda invertirlo y lleve a cabo un proyecto, adquiera un bien o servicio, así como cubrir sus gastos. (Vitela, 2018)

2.3.2 Definiciones de empresa.

Una empresa es una unidad económico-social, hecha de componentes humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener beneficios a través de su inversión en el mercado de bienes y servicios. Para esto, influye en la utilización de los componentes productivos (trabajo, tierra y capital). (Vásquez, 2014)

Según Banda (2016). “Es una organización creada y formada por una persona o grupo de personas que se dedica a la actividad económica mediante productos, bienes y servicios, satisfaciendo a la vez las necesidades de los clientes”.

2.3.3 Definiciones de MYPE.

Según Obregón (2015). “Son empresas monetarias constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier tipo de organización contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Son empresas monetarias constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen una función legal y cumplen con su obligación fiscal; es decir, están inscritas en el RUC y las modalidades de pago de tributos se reciben por ingresos obtenidos de la renta de tercera categoría correspondientes a negocios de personas naturales y jurídicas. (Silupu, 2011)

2.3.4 Definiciones de sectores productivos.

Según Castro (2015). “Son las ramas o divisiones del movimiento monetario, considerando el tipo de proceso que se desarrolla. Hay tres sectores fundamentales conocidos como primario, secundario y terciario”.

Conceptos (2014). “Son grandes ámbitos de las actividades económicas que se encargan de la extracción y transformación de materia prima, y además de la prestación de servicios”.

2.3.5 Definiciones del sector comercio.

Según Peña (2015). “Se considera a las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Este sector es bastante variado en lo que respecta a tamaño, niveles de producción y ventas respectivamente, y también otros indicadores existentes”.

Según SCRIB (2018). “Es la actividad socioeconómica que consiste en materiales que sean libres en el mercado ya sea compra y venta de bienes y servicios, ya sea para su uso, para su venta o para su transformación”.

III. Hipótesis

La presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Asimismo, encontramos a Hernández, Fernández y Baptista (2014) quienes afirma que este método se basa en la recolección de datos que consiste en obtener información de autores y no son estadísticos (p.8).

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental – descriptivo - bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque en la investigación no se manipuló nada; es decir, en el desarrollo de la investigación se limitó a tomar la información tal como está en la relación sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se realizó a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pertinente. Fue documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizaron algunos documentos (estadísticos) pertinentes. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola institución o empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

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

4.2.2 Muestra.

La presente investigación tuvo como muestra, la empresa Comercializadora Naty S.R.L

4.3 Definición y operacionalización de la variable

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLE	DEFINICIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL	
	CONCEPTUAL	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES
Financiamiento	Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito, son generalmente sumas de dinero que se destinarán a las empresas para que los mismos lleven a cabo una actividad económica. Aguilar (2015)	Fuentes de financiamiento Sistemas de financiamiento Costos de financiamiento Plazos de financiamiento Facilidades de financiamiento	del Interno Externo del Sistema bancario Sistema no bancario del Tasas de interés del Corto plazo del Largo plazo del Sistema bancario Sistema no bancario Activo fijo del Activo corriente Mejoramiento y/o ampliación del local Capital de trabajo

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2); análisis comparativo (objetivo específico 3) y una propuesta de mejora (objetivo específico 4).

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específicos 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 1 y 2 de la investigación (objetivo específico 3) y el cuadro 2 de la investigación (objetivo específico 4)

4.5 Plan de análisis

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

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 2. Para hacer el análisis de resultados se comparará estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera).

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo del cuadro 1 y 2 de la investigación, luego los resultados fueron descritos en el cuadro 3. Para hacer el análisis de resultados se compararán de los resultados del objetivo específico 1 con los resultados del objetivo específico 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 4, se utilizó la técnica de la propuesta de mejora donde fueron descritos en el cuadro 4. Para hacer el análisis de resultados de la propuesta de mejora se compararán las fuentes de financiamiento con los resultados del objetivo específico 2.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 1

4.7 Principios éticos

Protección a las personas; la persona en toda investigación necesita cierto grado de protección. Beneficencia y no maleficencia; se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones y no causar daño. Justicia; el investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse que no limiten sus capacidades, conocimiento. Integridad científica; debe regir no sólo en la actividad científica sino también

en las actividades de enseñanza y su ejercicio profesional. Consentimiento informado y expreso; en toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada; mediante la cual las personas como investigadores de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (ULADECH, 2016).

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

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

CUADRO 1

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Salvador (2016)	Establece que las MYPE trabajan generalmente con dos tipos de financiamiento: financiamiento propio y el financiamiento de terceros, a través de entidades financieras no bancarias, las que otorgan mayores facilidades para acceder en la obtención de créditos financieros, no obstante, las tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras. La falta de información de los créditos que otorga la entidad financiera bancaria por parte de los microempresarios limita a que estos se arriesguen en acceder a los créditos por falta de información de los procedimientos que exige las entidades bancarias.
Luna (2015)	Afirma que el 80% solicitó financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizó el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoró su rentabilidad.
Seminario (2015)	Sostiene que, los empresarios encuestados manifestaron características del financiamiento como: el 92% de estos

	<p>financia su actividad económica con fuentes de dinero externas, el 42% lo obtuvieron de entidades financieras y el 38% de cajas municipales, siendo estas las que mayor acceso les da para el otorgamiento del crédito, además un 58% manifestó que el crédito recibido es invertido para capital de trabajo, siendo esta la razón primordial para invertir y generar rentabilidad.</p>
Martínez (2017)	<p>Afirma que las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de terceros, fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales), los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo.</p>
León (2017)	<p>Establece que el financiamiento en las MYPE, es que existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias así como también a las cajas rurales. Así mismo la empresa de estudio si recurre al crédito, en un 100%. Pero es una manera de ayudar a lograr sus objetivos ya sea a corto, mediano o largo plazo. Destinándolos en un 70% para el capital de trabajo, un 20% en ampliación y mejoramiento de local y un 10% en activos fijos.</p>
Fajardo (2017)	<p>Afirma que la mayoría de los autores (antecedentes) revisados establecen que, las MYPE estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales.</p>

Rojas (2018) Sostiene que las MYPE recurren al financiamiento propio y de terceros sea a corto y/o largo plazo, estos últimos se financian mediante el sistema financiero, con bajos costo de interés debido a la falta de garantías. Asimismo, la empresa de estudio recurrió a un financiamiento propio por medio de los aportes de los socios, y financiamiento externo de la entidad bancaria “Mi Banco” cobrándole una tasa de interés mensual oportuno y otorgándole el monto solicitado satisfactoriamente lo cual será devuelto a un largo plazo, la finalidad del préstamo era para sus compras de mercaderías. Finalmente, el financiamiento para las MYPES, se ha convertido en un resultado de necesidad para seguir creciendo y formándose de manera competente.

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 Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote, 2017

CUADRO 2
RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1. Cómo financia su actividad productiva		
Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		X
Con financiamiento de terceros	X	
2. Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:		

Entidades bancarias	X	
Entidades no bancarias		X
3. Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito		
Las entidades bancarias	X	
Las entidades no bancarias		X
4. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	X	
5. ¿Su crédito que solicitó fue entre S/.10,000 – S/.30,000.00?		X
6. Tiempo del crédito solicitado		
El crédito fue de corto plazo	X	
El crédito fue de largo plazo		X
7. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado		
Capital de trabajo	X	
Mejoramiento o ampliación del local		X
Activos fijos		X
Programas de capacitación		X
8. La tasa de interés fue menos del 18% anual		X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote, 2017

CUADRO 3

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Respecto a la fuente del financiamiento	Salvador (2016), Rojas (2018) establecieron que las MYPE accedieron a financiamiento propio y de terceros.	La empresa en estudio accedió al financiamiento de terceros.	No coinciden
Respecto al otorgamiento de créditos	al Seminario (2015) afirma que el 100% indica que le otorgaron el crédito solicitado.	La empresa en estudio recibió el crédito solicitado.	Sí coinciden
Respecto al sistema del financiamiento	Seminario (2015), Fajardo (2017) afirmaron que la mayoría de las MYPE estudiadas financian su negocio por intermedio del sistema bancario (Bancos) y no bancario (Cajas	La empresa en estudio recibió el crédito por intermedio del sistema bancario (Banco Continental).	No coinciden

		municipales, rurales).	
Respecto a la solicitud de financiamiento	la Luna (2015)	estableció que el 80% de las MYPE solicita un crédito en promedio S/. 1,000 a S/.5, 000.	La empresa en el estudio indica que el crédito que solicitó fue de S/.50, 000.
Respecto al plazo del financiamiento	Martínez (2017), Fajardo (2017)	afirman que las MYPE recibieron crédito a corto plazo.	La empresa en el estudio indica que el plazo del crédito solicitado fue a corto plazo (12 meses).
Respecto a la inversión del crédito solicitado	Seminario (2015), León (2017), Fajardo (2017), Rojas (2018)	afirman que las MYPE indicaron que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.	La empresa en el estudio indica que el crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo.
Respecto a las facilidades para acceder al financiamiento	las Luna (2015)	llegó a la conclusión que el 75% indica que las entidades que les otorgan mayores	La empresa en el estudio indica que le otorgan mayores facilidades para la obtención del

	facilidades para la obtención de créditos son las entidades bancarias.	crédito son las entidades bancarias.	
Respecto a la tasa de interés	Luna (2015) sostiene que las MYPE accedieron al crédito con la tasa de interés de 21% y 30% anual.	La empresa en estudio accedió a los préstamos bancarios, por lo que tuvo una tasa de interés de 20% anual.	No coinciden

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

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. - Chimbote, 2017

CUADRO 4

PROPUESTA DE MEJORA

ELEMENTO	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	PROPUESTA DE MEJORA
TASA DE INTERES	La empresa Comercializadora Naty S.R.L. accedió al tipo de financiamiento	Se propone a la empresa investigar, analizar en otras entidades bancarias y conocer de las diversas tasas de interés

terceros a una entidad bancaria (Banco Continental) obteniendo el crédito mediante una tasa anual del 20% a corto plazo.	para la solicitud de financiamiento, de esta manera podrá reducir costos y permitirá mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa.
--	---

Fuente: Elaboración propia.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Salvador (2016), Rojas (2018), Martínez (2017) y Fajardo (2017) coinciden en sus resultados al establecer que las MYPE financian sus actividades a través de financiamiento propio (aporte de los socios) y de terceros, a través de entidades bancarias y no bancarias, los mismos que son de corto plazo y/o largo plazo e invertidos en capital de trabajo; otorgando mayores facilidades para acceder en la obtención de créditos financieros, no obstante las garantías y requisitos que solicitan; así como, tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras. Estos autores establecen que las MYPE del Perú han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial permitiendo tener una mayor capacidad de crecimiento en el mercado. Estos resultados coinciden con los resultados internacionales de Delgado & Chávez (2018), Torres (2016) quienes sostienen que es muy importante el financiamiento en las MYPE para poder desarrollar sus actividades de trabajo y desarrollo; asimismo, los empresarios recurren a fuentes de financiamiento interno y externo en busca de recursos para financiar sus

actividades. Finalmente, los resultados obtenidos coinciden con el autor de las bases teóricas de Rivas (2015), describe que las MYPE serán beneficiadas al obtener financiamiento por parte de entidades bancarias, cajas municipales y rurales, dado que son las fuentes fundamentales de financiamiento para las MYPE.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. Se determina que dicha empresa accedió al tipo de financiamiento de terceros a una entidad bancaria (Banco Continental), otorgándole mayores facilidades del crédito por el monto de 50,000 soles y lo obtuvo mediante una tasa anual del 20% a corto plazo (12 meses), el cual fue invertido para el capital de trabajo; ayudando así al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Al realizar la comparación entre las características de las MYPE del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. se establece que existen ciertas coincidencias entre ambas, obteniendo como resultados: Respecto al otorgamiento de créditos; la mayoría de las MYPE y la empresa de estudio le otorgaron el crédito solicitado. Asimismo, respecto al plazo del financiamiento la mayoría de las MYPE indicaron que el plazo del crédito solicitado fue a corto plazo coincidiendo con la empresa de estudio a 12 meses de plazo. Respecto a la inversión del crédito solicitado, coinciden que

la mayor parte de las MYPE lo invirtieron en capital de trabajo de igual manera con la empresa lo invirtió en capital de trabajo (mercaderías). Y respecto a las facilidades para acceder al financiamiento, las MYPE del Perú y la empresa de estudio indicaron que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito. Por otro lado, no coinciden respecto al financiamiento; la mayoría de las MYPE accedieron al financiamiento propio y de terceros, no coincidiendo con la empresa de estudio que accedió al financiamiento de terceros. En la solicitud del crédito ya que las MYPE solicitaron créditos menores de 5 mil soles, mientras la empresa del caso solicitó 50 mil soles. Además, respecto al sistema de financiamiento; la mayoría de las MYPE estudiadas financian su negocio por medio del sistema bancario (bancos) y no bancario (cajas municipales, rurales) mientras que la empresa de estudio financió en el sistema bancario (Banco Continental) otorgándole mayores facilidades para la obtención del crédito. Asimismo, con la tasa de interés; las MYPE obtuvieron la tasa de interés de 21% y 30% anual, sin embargo; la empresa Comercializadora Naty S.R.L. obtuvo el crédito con una tasa del 20 % anual.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.

De la propuesta realizada a la empresa Comercializadora Naty S.R.L. con respecto al análisis comparativo de las tasas de interés de las diversas entidades bancarias. La empresa de estudio debe seguir recurriendo a las entidades bancarias para el otorgamiento de créditos ya que muestran más bajos las tasas de intereses que las cajas municipales. Es por ello que se propone a la empresa analizar, investigar en otras entidades bancarias y

conocer las diversas tasas de interés, y obtener crédito en el banco más favorable, de esta manera podrá reducir costos y permitirá mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Revisando los antecedentes y resultados, se determina que las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú es que recurren al financiamiento propio y de terceros, proviniendo del sistema bancario (entidades bancarias) y sistema no bancario (cajas municipales, rurales) teniendo mayores facilidades al momento de solicitar créditos, no obstante las garantías y requisitos que solicitan; así como, tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras; los mismos que son de corto plazo e invertidos en capital de trabajo fundamentalmente. Asimismo, los autores revisados establecen que el acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, es decir ayuda a las empresas en su actividad empresarial.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. se concluye que la empresa al acceder al financiamiento de terceros que fue del Banco Continental, le fue beneficioso porque la tasa de interés fue bajo y pudo pagar a tiempo sus cuotas mensuales; asimismo, invirtió en capital de trabajo (mercaderías); ayudando así al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Respecto a la comparación sobre los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2, se concluyó que es muy importante el financiamiento en las MYPE para poder desarrollar sus actividades de trabajo; además, que recurren a financiamiento de terceros en el sistema bancario otorgándoles mayores facilidades para la obtención del crédito, siendo a corto plazo y utilizados mayormente para el capital de trabajo. Asimismo, los autores revisados establecen que, sí el financiamiento recibido es bien utilizado; entonces las MYPE mejorarán sus ingresos.

6.1.4 Respecto al objetivo específico 4.

Si la empresa toma en consideración la propuesta de mejora planteada que es analizar, investigar y conocer las diversas tasas de interés que brindan las entidades bancarias, y obtener crédito en el banco más favorable, de esta manera podrá reducir costos, permitirá mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa y, por ende, mejorará la atención y servicio a sus clientes.

6.1.5 Conclusión general

La mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú acceden a financiamiento propio y de terceros; a corto plazo y dicho financiamiento lo utilizan en el capital de trabajo. Teniendo como conclusión que el acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, es decir ayuda a las empresas en su actividad empresarial. En cuanto a la empresa del caso de estudio, cuenta con un

financiamiento de terceros del sistema bancario, de corto plazo y es utilizado como capital de trabajo. Ayudando así, al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Alfaro, J. (2016). Almacén de Derecho, Derecho Mercantil, Economía. Obtenido de Teoría de la empresa: <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Banda, J. (2016). *Definición de empresa*. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/empresa>
- Berrocal, J. & Gil, L. & Morales, E. (2015). *Evolución del PBI del Perú por sectores económicos. Investigación Teoría Económica, UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos105/evolucion-del-pbi-del-perusectores-economicos/evolucion-del-pbi-del-peru-sectores-economicos2.shtml>
- Castro, A. (2015). *Sectores productivos*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/alexalencastro9/sectores-productivos-46887234>
- Ccaccya Bautista, D. (2015). *Fuentes de financiamiento*. Actualidad Empresarial. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf.
- Codemype. (2010). *Estadísticas de la micro y pequeña empresa 2009*. Recuperado de: <http://www2.produce.gob.pe/remype/data/mype2009.pdf>
- Conceptos. (2014). *Los sectores productivos*. Recuperado de: <https://10conceptos.com/los-sectores-productivos/>.
- Delgado, D. & Chávez, G. (2018). *Las pymes en el Ecuador y sus fuentes del financiamiento. (Tesis de pregrado)*. Universidad Agraria del Ecuador.

Obtenido de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuadorfinanciamiento.html>

Dukascopy. (2015). *Facilidades del financiamiento*. Obtenido de https://www.dukascopy.com/europe/spanish/forex/forex_trading_accounts/fundings-facilities/

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

Fajardo, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Perno centro Lumaby E.I.R.L. de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica.

Fernández F. C (2015) *Consideraciones sobre las Pyme en España*. [SITIO WEB] / Citado (08/11/15). Disponible en: <https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype----web.pdf>

Finanzas. (2016). *Financiamiento*. Recuperado de: http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356_ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html.

Hernández, R, Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación (6ta ed.)*. Recuperado de: <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wpcontent/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sextaedicion.compressed.pdf>

Huáman, G. (2011). *Las Mypes en el desarrollo del país Ecuador*. Recuperado de: <http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-el-desarrollo-del-pais.html>.

- InkariPeru. (s.f.). *Financiamiento en las MYPES*. Recuperado de:
<http://www.inkariperu.com/financiamiento-mype.html>
- Ledesma, D. (2015). *Financiamiento para las Mypes en el Mercado Peruano*.
 Disponible en:
<http://www.administracionmoderna.com/2015/09/financiamiento-paralasmypes-en-el.html#more>
- León, B. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: [file:///C:/Users/HP/Desktop/CICLO-X/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LEON_CHICO_BRANDON_BRUCCE%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/HP/Desktop/CICLO-X/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LEON_CHICO_BRANDON_BRUCCE%20(1).pdf)
- López, B. (2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de:
<http://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas>.
- Luna, I. (2015). *Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015, Perú*. Recuperado de:
https://www.academia.edu/18935540/TESIS_I
- Martínez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MARTINEZ_ARDILES_MARIA_JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Morales, C. (s.f.). *Clasificación de las empresas*. Recuperado de:
https://www.academia.edu/11381528/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS.
- Mosquera (2014). *Usos del financiamiento*. Recuperado de:
<https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-defuentes-y-usos.pdf>
- Obregon, R. (2015). *Indicadores económicos, laborales y financieros en la región Ancash*. Recuperado de:
<http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/report>
- Peña, Y. (2015). *Sectores económicos*. Recuperado de:
<http://crearempresalicenal.blogspot.pe/>
- Rivas, P. (2015). *Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y pymes*. *Diario Gestión*. Recuperado de:
<https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamientomypes-pymes-51498>
- Rojas, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería Zohanita" de Chimbote, 2016*. (Tesis para optar título de contador) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de:
[file:///C:/Users/HP/Desktop/CICLO-X/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_FLORES_EDITH_ROSARIO%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/HP/Desktop/CICLO-X/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_FLORES_EDITH_ROSARIO%20(1).pdf)

- Rojas, V. (2013). *Inventarios como fuentes de financiamiento*. Recuperado de: http://www.:academia.edu18405752/Inventarios_como_fuentes_de_financiamiento
- Salazar, D. (s.f.). *El Sistema Financiero Peruano*. Recuperado de: https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO.
- Salvador, B. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa “JM ferreteros y servicios S.A.C.” - otuzco, Periodo 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público.
- SCRIB. (25 de mayo de 2018). *Sector, Comercio y Servicios*. Recuperado el 5 de JUNIO de 2018, de <https://es.scribd.com/doc/13183167/Sector-Comercio-yServicios>
- Seminario (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014*. Sullana, Perú. Tesis para optar el título de contador público.
- Sevilla, A. (2015). Comercio. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Silipú, G. (2011). *Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa Mypes*, Universidad de Piura. Recuperado de: <http://udep.edu.pe/hoy/2011/publican-casosexitosos-de-las-mype-regionales>.
- SUNAT (2018). *Características de la MYPE*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>

- Toledo, E. (2009). *Microfinanzas: diagnóstico del sector de la micro y pequeña empresa y su tecnología crediticia*. Banco Financiero del Perú. División de microfinanzas y pequeña empresa. Contabilidad y Negocios.
- Torres, A. (2016). *Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela*. Recuperado de: <http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/viewArticle/4587/5901>
- ULADECH (2016). *Código de Ética para la Investigación*. Recuperado de: [file:///C:/Users/HP/Downloads/Código%20de%20ética%20para%20la%20investigación%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Código%20de%20ética%20para%20la%20investigación%20(1).pdf)
- Vásquez, J. (2014). *D´economía Blog*. Recuperado de: <http://deconomiablog.blogspot.pe/2014/06/la-empresa-concepto-el-valor-anadido-y.htm>.
- Vitela, A. (2018). *Que es financiamiento*. Obtenido de <https://www.studocu.com/esar/document/universidad-del-cema/finanzas/apuntes-declase/financiamiento-apuntes-1/4604864/view>

Anexos

Anexo 1: 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 Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote; propuesta de mejora, 2017	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote y cómo se podría mejorar, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 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 Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017 3. Realizar un análisis comparativo de

las características
del
financiamiento de
las micro y
pequeñas
empresas del
sector comercio
del Perú y de la
empresa
Comercializadora
Naty S.R.L. -
Chimbote, 2017

4. Hacer una
propuesta de
mejora del
financiamiento de
la empresa
Comercializadora
Naty S.R.L. -
Chimbote, 2017

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas

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: _____

Autor:	Año:
Título:	
Ciudad:	
País:	
Resumen de contenido:	

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

Anexo 3: Cronograma de las actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																		
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019								
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II				
		Mes				Mes				Mes				Mes				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
1	Elaboración del Proyecto	■	■															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación			■														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación				■													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■													
5	Mejora del marco teórico					■												
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■											
7	Elaboración del consentimiento informado (*)						■											
8	Ejecución de la metodología						■											
9	Resultados de la investigación							■										
10	Conclusiones y recomendaciones							■										
11	Redacción del pre informe de Investigación.								■	■	■	■	■					
12	Reacción del informe final												■	■	■			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación															■		
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															■		
15	Redacción de artículo científico																■	

Anexo 4: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	200	40.00
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (200 hojas)	13.00	2	26.00
• Lapiceros	1.50	2	3.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			169.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	1.00	10	10.00
Sub total			10.00
Total de presupuesto de desembolsable			179.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			831.00

Anexo 5: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA NATY S.R.L. - CHIMBOTE, PROPUESTA DE MEJORA, 2017**

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

Encuestado: Merchan Balladolid Ana Maria

Fecha: 24/04/2019

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una “X” la alternativa correcta:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE:

1.1 Edad:...62....

1.2 Sexo: Masculino () Femenino (X)

1.3 Grado de instrucción:

- a) Primaria: completa () incompleta ()
- b) Secundaria: completa () incompleta ()
- c) Superior no Universitaria: Completa (X) incompleta ()
- d) Superior Universitaria: completa () incompleta ()
- e) Ninguno

1.4 Estado Civil:

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

1.5 Profesión: Técnico en contabilidad...**Ocupación:**...Administración....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA MYPE:

2.1 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (X) MYPE Informal: ()

2.2 Tiempo en años que se encuentra en el sector:.....19.....

2.3 Número de trabajadores permanentes:.....12.....

2.4 Número de trabajadores eventuales:.....4.....

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

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

III. DATOS RELACIONADOS CON EL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

- a) Con financiamiento propio (autofinanciamiento) ()

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) Prestamistas o usureros ()

3.3 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:

a) Las entidades bancarias (X)

b) Las entidades no bancarias ()

c) Los prestamistas usureros ()

3.4 Tasa de interés anual pagó: 20%

3.5 Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (X) No ()

3.6 Monto promedio de crédito otorgado:50,000.00.....

3.7 Tiempo del crédito solicitado:

a) El crédito fue de corto plazo (X)

b) El crédito fue de largo plazo ()

3.8 En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

a) Capital de trabajo (X)

b) Mejoramiento y/o ampliación del local ()

c) Activos fijos ()

d) Programa de capacitación ()

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 6: Cuadro de la SBS

Tasa Anual					
% Pequeñas Empresas	BBVA	BCP	Scotiabank	Interbank	Mi banco
Préstamo de 30 a 90 días	13.08	10.84	8.73	7.50	32.54
Préstamo de 91 a 180 días	13.33	9.03	10.89	16.00	30.25
Préstamo de 181 a 360 días	10.89	9.00	15.79	28.52	26.05
Préstamo a más de 360 días	11.60	18.77	13.84	14.66	20.63

Fuente: Elaboración en base a la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.