



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, DE LA
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR
INDUSTRIAL DEL PERÚ– RUBRO CONSERVERA: CASO
DE LA EMPRESA “DON FERNANDO S.A.C.” -
CHIMBOTE, 2016.**

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

AUTORA:

DEL CASTILLO LUCANO, JACKELINE VANESSA

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, BALDEMAR

CHIMBOTE - PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, DE LA
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR
INDUSTRIAL DEL PERÚ– RUBRO CONSERVERA: CASO
DE LA EMPRESA “DON FERNANDO S.A.C.” -
CHIMBOTE, 2016.**

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

AUTORA:

DEL CASTILLO LUCANO, JACKELINE VANESSA

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, BALDEMAR

CHIMBOTE - PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

DR. TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
PRESIDENTE

MGTR. BAILA GEMIN JUAN MARCO
MIEMBRO

DR. EUSEBIO LARA EZEQUIEL
MIEMBRO

MGTR. QUIROZ CALDERON BALDEMAR
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A mi madre Esperanza, por haberme dado la vida, por el afecto que me ha dado y me sigue brindando, por su apoyo permanente e incondicional desde que nací hasta hacerme profesional.

DEDICATORIA

A mi Dios, dador de la vida; por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante el todo el periodo de estudio.

RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Don Fernando S.A.C” – de Chimbote, 2015 – 2016, identificando la siguiente problemática: ¿Cuáles con las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, periodo 2015 – 2016?. La investigación empleó la siguiente metodología: no experimental-descriptivo, bibliográfico y de caso. Los motivos que nos indujeron a la elaboración del presente trabajo, se debe a las situaciones que se presentan en el ámbito del Financiamiento y que los profesionales contadores responsables de la presentación de los Estados financieros de las empresas, muchas veces se encuentran con situaciones complicadas, cabe resaltar que es importante principiar trabajos descriptivos a cerca de la variable financiamiento y su unidad de análisis MYPE.

Palabra Clave: Industrial, Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas.

ABSTRACT

The general objective of the study was to describe the main characteristics of the financing of the micro and small companies of the industrial sector of Peru and of the company "Don Fernando SAC" - of Chimbote, 2015 - 2016, identifying the following problem: Which ones with the main ones? characteristics of the financing of the micro and small companies of the industrial sector of Peru: case company "Don Fernando SAC" of Chimbote, period 2015 - 2016 ?. The research used the following methodology: not experimental-descriptive, bibliographic and case. The reasons that led us to the development of this work, is due to the situations that arise in the field of financing and that the accounting professionals responsible for the presentation of the financial statements of the companies, often find themselves in complicated situations, It is worth noting that it is important to start descriptive works about the financing variable and its MYPE analysis unit.

Keyword: Industrial, Financing, micro and small businesses

CONTENIDO

CARATULA	i
CONTRA CARATULA.....	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
I.-INTRODUCCIÓN.....	10
II. REVISION LITERARIA	15
2.1 Antecedentes	15
2.1.1 Internacionales	15
2.1.2 Nacionales	16
2.2.3 Regionales	18
2.2.4. Local	20
2.2. BASES TEÓRICAS	22
a. Teoría del financiamiento.....	22
b. Teoría de MYPES	22
2.3 MARCO CONCEPTUAL	23
III. METODOLOGÍA	30
3.1 Diseño de la Investigación	30
3.2 Población y Muestra	30
3.3 Definición y operacionalización de variable e indicadores.....	30
3.4 Técnicas e Instrumentos	30
3.5 Plan de Análisis	31
3.6 Matriz de Consistencia	31
3.7 Principios éticos.....	31
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADO:	32
4.1. Resultado	32

4.1.1. Respecto al Objetivo específico N°1	32
4.1.2. Respecto al Objetivo específico N°2	33
4.1.3. Respecto al Objetivo específico N°3	37
4.2. Analisis de Resultados.....	40
4.2.1. Respecto al Objetivo específico N°1	40
4.2.2. Respecto al Objetivo específico N°2	41
4.2.3. Respecto al Objetivo específico N°3	41
V.-CONCLUSIÓN	42
5.1 Respecto al Objetivo específico N°1	42
5.2 Respecto al Objetivo específico N°2	42
5.3. Respecto al Objetivo específico N°3	43
5.4. Conclusión General.....	43
VI ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	44
6.1 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	44
6.2. ANEXOS.....	47
6.2.1. Anexo N°1: Cuestionario.....	47
6.2.2. Anexo N°2: Cuadro de Cronograma.....	51
6.2.3. Anexo N°3: Presupuesto	53
6.2.4. Anexo N°4: Financiamiento	53
6.2.5. Anexo N°5: Matriz de Consistencia.....	54

I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto es una investigación que tiene por objeto determinar y describir la importancia del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector Industrial del rubro de Conservas.

Este proyecto de investigación es de suma importancia, ya que posibilitará a través de su elaboración a nivel descriptivo cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del rubro de conservas del Perú, lo que nos va a favorecer para así poder hacer comparaciones y diferencias de nuestra variable de estudio y unidad de análisis.

El proyecto se estructura de la siguiente manera: consta de un título, introducción, planteamiento de la tesis, continuando con el marco teórico, así mismo la metodología, por último, referencias bibliográficas y anexos.

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. Caracterización del problema:

Las Micro y Pequeñas Empresas conforman uno de los principales motores de la actividad económica, intensificando así su participación en diversos sectores productivos de la economía en los últimos años y como producto, éstas inducen al crecimiento y desarrollo del país.

En el mundo y a nivel de Latinoamérica, las MYPES, siguen siendo consideradas como las principales fuentes de trabajo para las familias de bajos recursos.

En Japón salieron adelante después de la Segunda Guerra Mundial ante la necesidad, es por eso que hoy en día son una de las potencias mundiales, creando así la “Agencia de la Pequeña y Mediana Industria”, dependencia del Ministerio de Industria y Comercio. Desde esa fecha una serie de leyes, políticas e instituciones fueron creadas para dicho fin, es por ello que la Oficina Japonesa de Patentes cuenta con un programa integral de medidas de apoyo a las Pymes que apunta las bases de la industria japonesa y desempeña una función esencial como fuerza impulsora de la economía de las diversas regiones.(Cosio, 2007)

De manera que, las MYPES, siguen liderando como fuentes generadoras de empleo en el Perú y el mundo.

En Estados Unidos las MyPEs conforman el 97% de todos los negocios; desarrollan un 57% de la fuerza laboral y producen el 45% del producto interno bruto. Estados Unidos adquiere uno de los más sólidos y efectivos sistemas de apoyo a los pequeños negocios que se han creado. Se trata del “Programa de Asistencia Financiera de la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa”, cuyo objetivo principal es otorgar apoyo a grupos minoritarios. (García, 2010)

En El Salvador, los antecedentes más recientes cuantifican alrededor de 622,377 microempresas y 13,208 pequeñas empresas, la que conforman el 99.4%

del parque empresarial y dan ocupación al 58.5% de la fuerza laboral a nivel nacional y generan cerca del 38% del valor agregado. Esto contribuyó a que las MyPEs, anteriormente vistas de forma negativa en cuanto a su colaboración a la economía, empiecen a ganar respeto entre los economistas, no por su fortaleza en circunstancias ordinarias, sino por su capacidad de subsistencia en época de crisis. (Recinos, 2011)

En Argentina, según encuestas del Mapa MyPEs, la principal causa por la cual las empresas no exigieron crédito bancario fue la disponibilidad de recursos propios, seguida por las elevadas tasas de interés. En Chile, las pymes argumentan tener conflictos para disponer de recursos bancarios; lo que atribuyen principalmente a los altos costos y a la falta de garantías. (Zurreta, 2011) Un resultado primordial en América Latina, ha sido el desbalance regional en favor del desarrollo urbano, las MyPEs han sido estimadas como unidades que originan empleos para los de escasos recursos. Aparte, por su reducida escala de garantías comerciales. En base a ello se ha deducido que políticas dirigidas a las MyPEs, primordialmente las políticas crediticias, permitirían colaborar a su actividad económica así mismo aliviarían los conflictos de pobreza. (Cermeño, 1999)

En la ciudad de Chimbote donde hemos desarrollado el estudio, existen varios establecimientos de negocios conocidas como MyPEs del sector industrial -rubro Conserveras. Estas Mypes se encuentran ubicadas Zona Industrial 27 de octubre. La gran parte de MyPEs del Distrito de Chimbote son formales, las cuales fueron creadas para obtener ganancias, en su creación se les proporciona ventajas como obtención de créditos, aumento de sus ventas y una satisfactoria posición en el

mercado. (Medina, 2016)

a) Enunciado del problema

¿Cuáles son las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector industrial del Perú: caso empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, periodo 2015 - 2016?

1.2. Objetivos de la investigación

1.2.1. Objetivo general:

Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector industrial del Perú y de la empresa “Don Fernando S.A.C” – de Chimbote, 2015 – 2016.

1.2.2. Objetivos específicos:

1. Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector industrial del Perú, 2015 – 2016.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, 2015 – 2016.
3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial y de la empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, 2015 – 2016.

Justificación de la investigación

Los motivos que nos indujeron a la elaboración del presente trabajo, se debe a la diversidad de situaciones que se presentan en el ámbito del Financiamiento y

que los profesionales contadores responsables de la presentación de los Estados financieros de las empresas, muchas veces se encuentran con situaciones complicadas debido a que los empresarios no tienen la orientación adecuada a las Medianas y Pequeñas. Es por ello que las autoridades pertinentes del Estado se vieron en la obligación y necesidad de modificar continuamente las formas de financiamiento para cada tipo de empresa, consiguiendo así el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas, cabe resaltar que es importante principiar trabajos descriptivos a cerca de la variable financiamiento y su unidad de análisis MYPE.

Así mismo, el proyecto es importante porque permitirá conocer a detalle las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del rubro de conservas.

Finalmente, este trabajo se justifica ya que en Chimbote la escases de pescado perjudica no solo la alimentación de las personas, sino también la economía de la ciudad, ya que, para el mercado local por lo general después del proceso industrial, las empresas deciden manejar su propia forma de distribución tanto para los supermercados, como para el mercado tradicional.

II. REVISION LITERARIA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En el presente trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo realizado en cualquier ciudad de algún país del mundo menos en el Perú, sobre los aspectos relacionados con nuestra unidad de análisis y variable de estudio.

Sosa (2014), en su trabajo denominado “El financiamiento de los micronegocios en México”, cuyo objetivo general fue: Mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micronegocios, empleando la siguiente metodología: no experimental, cuantitativa descriptiva, que a través de una encuesta realizada obtuvo los siguientes resultados: Que la mayoría de los micronegocios en México hayan sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para autoemplearse (como una solución al desempleo) o por situaciones transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda flexibilidad e independencia de su tiempo.

Vargas & Ceroni (2011), en su trabajo de tesis denominado “Problemas de Financiamiento en las MyPEs” realizado en Chile, cuyo objetivo general fue: Retratar principalmente a través de revisión bibliográfica y un caso práctico, el problema que afecta a las micro y pequeñas empresas en nuestro País: el acceso y las condiciones de financiamiento, empleando la siguiente metodología no

experimental, descriptivo-bibliográfico-documental de caso que gracias a la técnica de recolección revisión documental, ficha bibliográfica y aplicación de caso llevo a los siguientes resultados: a) Se ha podido evidenciar que el acceso de las MyPEs al financiamiento ha aumentado notoriamente en los últimos años, sin embargo, es de gran importancia mejorar las condiciones de estos. b) Se han contrastado tres herramientas de financiamiento bastante importantes en el mercado nacional: Los préstamos y créditos, el Leasing y el Factoring. Éstas poseen ventajas y desventajas muchas veces desconocidas por las MyPEs. c) Finalmente se puede decir que como País nos encontramos en buen pie, pero sin duda debemos avanzar más en regulaciones que impidan el abuso de algunas instituciones financieras, así como en la protección de las MyPEs desde su creación hasta su desarrollo.

2.1.2 Nacionales

En el presente proyecto se entiende por antecedentes nacional a todo trabajo realizado en cualquier ciudad del Perú, menos de la Región Ancash, sobre los aspectos relacionados con nuestra unidad de análisis y variable de estudio.

Luque(2017), en su trabajo titulado “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016”, realizado en Juliaca, cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016, empleando la siguiente metodología no experimental, cuantitativa descriptiva

analítica de campo con diseño correlacional, que a través de la encuesta y cuestionario aplicado a muestra de 35 microempresarios del distrito de Juliaca obtuvo los siguientes resultados: a) El 82,9% de los empresarios, establecen que las entidades financieras más accesibles son las cajas municipales. B) El 54,3% de socios, si adquirieron préstamos de sus familiares; el 97,1% de socios piensan que las empresas crecen también cuando los proveedores le dan a crédito; por otro lado, el 62,9% de los socios nunca recorrieron a una casa de empeño; también el 65,7% de socios nunca fueron a las ONG como una alternativa de financiamiento y por último el 97,1% de los socios piensan que los prestamistas, bancos, CMAC, entre otros; son la alternativa correcta para el desarrollo económico de la empresa.

Arocutipa (2017), en su proyecto denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas del distrito de Desaguadero provincia de Chucuito, periodo 2013-2014. Tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del, sector servicio rubro agencias de aduana del distrito de desaguadero, período 2013 – 2014. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 14 MYPEs de una población de 14 empresas a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: a) Respecto al financiamiento: El 79% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 21% con financiamiento propio, en el año 2013 el 79% fueron créditos a corto plazo. b) Respecto a las características de las MYPEs: El 86% están

en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 100% tienen un más de 3 trabajadores permanente y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. c) Respecto a la capacitación: el 86 % sí recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 100% ha recibido un curso de capacitación en Comercio Exterior. d) Respecto a la rentabilidad: el 71% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 78% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas y el 100% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

2.1.3 Regionales

En el presente trabajo se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación realizado en cualquier región del Perú, menos de la provincia del Santa, relacionados con nuestras unidades de análisis y variable de estudio.

Tuesta (2014), en su proyecto denominado: “Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa Movil Tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014”, cuyo objetivo general fue: Proponer una alternativa de financiamiento que se adapte al proyecto de implementación de un nuevo terminal para la Empresa de Transportes Móvil Tours en la ciudad de Lambayeque. La investigación está basada en una metodología de investigación Aplicativa No Experimental y Descriptiva de Proyección, Por lo que se empleó instrumentos de recolección de datos como la entrevista y las encuestas a una muestra de 100 personas mayores de edad dentro de la ciudad de Lambayeque. Para

el cumplimiento de los objetivos específicos trazados, se tuvo que elaborar un presupuesto relacionado a la actividad del servicio de transporte, luego se evaluó las alternativas de financiamiento propuestas por las entidades financieras, así como el autofinanciamiento con capital propio. Para evaluar la viabilidad, se ha utilizado un horizonte de tiempo de 5 años para proyectar el retorno de la inversión, donde se concluye que existen expectativas interesantes para ingresar al mercado de transporte terrestre de pasajeros en la ciudad de Lambayeque. Finalmente se propone una alternativa de financiamiento que adecue a las condiciones del proyecto, utilizando los plazos de pago adecuados y representando un costo financiero ventajoso considerando las tasas especiales a las que se ha logrado acceder, por la condición de buen cliente de Móvil Tours en los bancos.

Gamboa & Galvez (2015), en su proyecto denominado: “Financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Otuzco, provincia de Otuzco, región la libertad en el año 2013”, cuyo objetivo general fue: Determinar el impacto del Financiamiento en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) de la Ciudad de Otuzco, Provincia de Otuzco, Región La Libertad, en el año 2013, que a través de la encuesta y cuestionario aplicado a una muestra de estudio de 20 MYPES, se obtuvo como resultados: a) de las 20 empresas encuestadas, se obtuvo como información que el 80% de ellas recibieron un tipo de financiamiento; y es una cantidad mínima de las MYPES encuestadas que no recibieron financiamiento, lo cual representa un 20% de las empresas encuestadas. b) De las 20 empresas encuestadas, se obtuvo como información que el 50% de ellas

utilizaron el financiamiento recibido como capital de trabajo; el 30% invirtieron el financiamiento recibido en activo fijo y en una cantidad mínima representada por el 20% utilizaron el crédito para pagar sus deudas. c) En cuanto al monto de crédito solicitado por los empresarios encuestados, existen empresas que han solicitado créditos menores a S/. 1 000.00, las cuales representan 10% de la muestra; el mayor porcentaje de empresarios encuestados solicitaron créditos entre S/.1 000.00 y S/.5 000.00; los cuales representan el 45% del total de la muestra; seguidos por un 40% que solicitaron créditos entre S/.5 000.00 y S/.10 000; y en un mínimo porcentaje de los encuestados solicitaron créditos mayores a S/.10 000.00, el cual es representado solo por el 5%, del total de la muestra.

2.1.4. Local

En el presente trabajo se entiende por antecedentes locales, todo trabajo de investigación realizado en el Distrito de Chimbote, relacionados con nuestras unidades de análisis y variable de estudio.

Ruiz (2016), en su proyecto denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014.”, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014. Empleando la siguiente metodología no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental de caso que gracias a la técnica de recolección revisión documental, ficha bibliográfica y aplicación de caso que a

través de la encuesta realizada a 10 MYPES llegó a los siguientes resultados: a) El 90% (9) señalaron que la formación de la Mype fue para obtener ganancias y el 10% (1) que su formación fue sólo por subsistencia. b) El 70% (7) de las Mypes encuestadas dijo que para desarrollar sus actividades económicas recurrieron a financiamiento de terceros y el 30% (3) autofinanciaron su actividad. c) El 57% (4) de las Mypes que recurrieron a financiamiento de terceros, lo hicieron de financieras entidades no bancarias, mientras que el 29% (2) lo hizo de entidades bancarias y el 14% (1) obtuvo financiamiento de usureros. d) El 86% (6) manifestaron que sus créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo y el 14% (1) manifestó que fue invertido en mejoramiento y/o ampliación del local.

Quiñones (2016), en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-Chimbote, 2015.”, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa de Chimbote, 2015. Empleando la siguiente metodología no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental de caso que gracias a la técnica de recolección revisión documental, ficha bibliográfica y aplicación de caso que a través de la encuesta realizada a 16 MYPES llegó a los siguientes resultados: a) El 64% (07) manifestaron que las entidades que les otorgaron mayores facilidades para la obtención del crédito fueron las entidades bancarias, y el 36% (04) indicó que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos. b) El 91% (10) dijeron que

dichos créditos fueron a corto plazo y el 9% (01) dijo que fue a largo plazo. c) El 88% (14) no manifestaron el tema de su capacitación, el 6% (01) se capacitaron en Inversión del crédito financiero, el 6 % (01) se capacitó en manejo empresarial. c) El 36% (04) manifestaron que no solicitaron crédito durante dicho año, el 36% (04) manifestaron que solicitaron una vez, el 19% (02) solicitó dos veces en el año 2015, mientras que el 9% (01) lo hizo más de tres veces.

2.2. Bases Teóricas

a. Teoría del financiamiento

El financiamiento hace referencia a la forma por la cual una empresa puede satisfacer sus necesidades o requerimientos de efectivo ya sean temporales o permanentes a corto, mediano y largo plazo.

La Teoría de la Jerarquía (Pecking Order) establece una ordenación al momento de obtener financiamiento para inversiones nuevas. Esta jerarquía consiste básicamente en que las empresas optan preferentemente por la financiación interna, es decir, beneficios retenidos y amortización y, en caso de tener que recurrir a financiación externa optan, en primera instancia, por deuda y en el último lugar, por ampliación de capital (Chávez, 2009)

b. Teoría de mypes

En primera instancia, se intentó justificar la ordenación de las fuentes de financiación que propone la Teoría de la Jerarquía en las grandes empresas cotizadas. No obstante, diversas aportaciones posteriores han intentado explicar

esta teoría con argumentos válidos para pequeñas y medianas empresas no cotizadas. El principal argumento en este caso, es que las MYPES tienen inconvenientes al someterse al mercado de capitales. Las pequeñas y medianas empresas cuentan con diferentes maneras de poder capitalizarse: préstamos a bancos, recursos propios u otros y emisión de acciones. Sin embargo, utilizan de manera prioritaria el autofinanciamiento, y si este es insuficiente recurre al endeudamiento y solo en última instancia a la emisión de acciones. **(Colquepisco, 2016)**

La industria, es un sector de nivel muy importante y esencial para el desarrollo social y económico, ya que facilita la modernización. El sector industrial facilita la modernización de los países al recibir transferencia de tecnología y buenas prácticas en procesos productivos, y es, en general, el sector con mayor capacidad de inversión, usualmente de largo plazo, de innovación y de generación de empleo de calidad, y es también uno de los principales actores en la mejora de la competitividad de los países y de la región. **(Ramirez, 2014)**

2.3 Marco Conceptual

Se entiende como Mype a aquella entidad económica, sea natural o jurídica, cualquiera sea su forma de organización, que tiene como fin fomentar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Felipa, 2014).

Las MYPES nacen a partir de la década del ochenta; sin embargo se han venido destacando como solución al problema del desempleo y escasos ingresos, sobre todo

en la capital, a consecuencia, de las olas de inmigración que empezaron a llegar del interior del país. Actualmente las MYPEs representan un gran porcentaje de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú. **(Vásquez, 2013)**

Como señala SUNAT y el Ministerio de Trabajo conforme a las últimas normas legales, las MYPES deben cumplir las siguientes características:

i. El número de trabajadores:

- La microempresa debe tener de 1 a 10 trabajadores.
- La pequeña empresa sólo debe tener de 1 hasta 100 trabajadores.

ii. Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: ejercita hasta por una cantidad máxima de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- La pequeña empresa: ejercita con un monto máximo de 1,700 UIT.
- Su labor no es intensa en cuanto al capital pero sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con cuantiosa mano de obra fija o estable.
- Cuentan con establecidos recursos financieros.
- Poseen un limitado acceso a la tecnología.

c. Fuentes del Financiamiento

De acuerdo a lo planteado por **(Julián Ipanaqué & Reyes Vásquez, 2010)** cualquiera que sea el caso “Los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce

como fuentes de financiamiento”.

i. Fuentes del financiamiento formal

Las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

1. Bancos

En el Perú, estas entidades bancarias se dedican a trabajar con el dinero: lo receptionan, así como también lo prestan al público generando una ganancia por las operaciones realizadas. **(Guzmán, 2006)**.

2. Cajas municipales de ahorro y crédito

Las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) son entidades de microfinanciamiento (IMF) que son propias de los gobiernos municipales, aunque estos no tienen el control absoluto ya que las decisiones están a cargo de una junta que reúne a diversos actores, entre estos la sociedad civil. **(Chauca, 2009)**

3. Cajas rurales de ahorro y crédito

Son aquellos Créditos que se otorgan directamente a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios, así mismo se facilita crédito para Capital de trabajo así como también para activos fijos. **(Chauca, 2009)**

4. Cooperativas de ahorro y crédito

También son instituciones financieras, pero son organizaciones sin fines de lucro cuyos propietarios son sus socios a diferencia de las organizaciones con fines de lucro cuyos propietarios son unas cuantas personas o un grupo reducido de individuos.

La filosofía de las cooperativas de ahorro y crédito es que los socios ayuden a los socios (**Ortega, 2012**)

ii. Fuentes del financiamiento semiformal

1. ONG

Son asociaciones sin fin de lucro, conformadas por personas que deben ser totalmente independientes de instituciones partidarias o gubernamentales. (**Melendi, 2013**)

iii. Fuentes del financiamiento informal

Las fuentes de financiamiento informal, surgen ya que hay individuos que, por diferentes motivos requieren de un préstamo, por ejemplo, a entidades que no tienen un sistema organizado para el manejo y control de los créditos. Dentro de esta fracción encontramos a los prestamistas informales, a las juntas, comerciantes, entre otros. (**Javier Alvarado, 2010**)

1. Agiotistas o prestamistas profesionales

Son aquellas personas que prestan dinero con una tasa de interés más alta a la de la tasa del mercado, mayormente este préstamo es a corto plazo. (**León M. C., 2008**)

2. Juntas

En esta modalidad, un grupo de personas suele tener un fuerte grado de relaciones sociales ya que se pacta economizar una determinada cantidad de dinero en un plazo determinado, el que luego es prestado a una de las personas que integran este grupo. **(Rodríguez, 1995)**

3. Comerciantes

Quizá éstos son la fuente más amplia de créditos informales. Entre los cuales resaltan las tiendas o bodegas, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos **(Rodríguez, 1995)**.

Según **(Julián Ipanaqué & Reyes Vásquez, 2010)**, indica que el financiamiento, es un asunto que cada vez adopta mayor auge y que ha sido grandemente estudiado, pero sobre todo resalta en una sola idea, que es: abastecerse de recursos financieros, de alguna u otra manera para permitir así al pequeño empresario obtener el capital necesario para poder ejecutar sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio, toda sociedad, sea pública o privada, para poder empezar con sus actividades requiere de dinero, ya sea para desarrollar sus actividades actuales o ampliarlas, así como para el comienzo de nuevos proyectos que requieran inversión, conociendo a ello como financiamiento.

Para **(Granados, 2007)**, señala que el financiamiento se fundamenta en facilitar los recursos financieros necesarios a las MyPEs, y así los empresarios puedan seguir invirtiendo en sus negocios, apostando así por

una conducta más desafiante y competitiva, con el objetivo de obtener estabilidad económica, un desarrollo institucional y además ser partícipes dentro de un ámbito más formal.

En una economía de mercado, un contexto empresarial adecuado (CEA) para las MyPEs es definido como aquél que permite el crecimiento económico sostenido de tales MyPEs, en base a contratos de mercado con bajos costos de transacción, según nos dice **(León, 2009)**. El desempeño de los empresarios de MyPEs en el corto y el largo plazo está restringido tanto por sus propios límites (en términos de capacidad empresarial o de sus factores productivos disponibles), como por las oportunidades y restricciones que enfrenta en su entorno económico y social. Un contexto desfavorable para las MyPEs inhibe su desarrollo, tanto o más que sus propias restricciones internas. La actividad empresarial de las MyPEs está estrechamente interrelacionada con el resto de la economía y la sociedad. Por ello, políticas orientadas a fortalecer el sector de MyPEs requieren incluir medidas que afecten favorablemente también su contexto empresarial.

Por otro lado, las microempresas nacen como una forma para amortiguar las secuelas de los escasos de empleo que se oprime en el Perú en los años 80. La mayor parte de los pobladores se vieron perjudicados por dicho dilema, que con el transcurso de los años, se agudizó por la carencia de medidas apropiadas de los últimos gobiernos, motivo por el que en la

actualidad presenciamos una elevada tasa de subempleo del mundo. La importancia de las microempresas, no resulta de sus niveles de productividad, ya que particularmente son bastante bajos, es por ello que no llegan a tener un nivel significativo para el mercado si son comparados con los porcentajes de productividad de las grandes empresas. **(Rodríguez, 2012)**

Con el transcurso del tiempo, estas entidades productivas van modelándose como un efecto ante los conflictos económicos, es por ello que hoy en día éstas ocupan un gran porcentaje de la PEA. En conclusión, las microempresas han reducido a los últimos gobiernos el gran debate político de tener un nivel elevado de personas desempleadas, lo cual conlleva a una persona a convertirse microempresario, la propia necesidad de sobrevivir. Netamente este detalle es una de las característica que más resalta de las microempresas y uno de los elementos que nos va a hacer comprender la mecánica de su funcionamiento, es lo que nos dice **(Patrón, 2012)**

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación.

El diseño que se utilizará en la investigación será no experimental-descriptivo, bibliográfico y de caso.

No experimental, porque no se precisará netamente la variable a ser analizada, sólo nos limitamos a observarla en su propio ámbito natural espontáneo.

Descriptivo, porque la investigación solo se basará a detallar los puntos más resaltantes de la variable que será estudiada (Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas).

Bibliográfico, porque se acotará en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores en fuentes documentales y empresas.

3.2. Población y Muestra

Puesto que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no habrá población, ni muestra.

3.3. Definición y operacionalización de variable e indicadores

No aplicará, porque se tratará de una investigación bibliográfica, documental y de caso.

3.4. Técnicas e instrumentos

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

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

3.5. Plan de Análisis

No aplicará.

3.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 05.

3.7. Principios Éticos

No aplicará.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADO

4.1. Resultados

En éste capítulo se presentará los resultados hallados de las técnicas de recolección de datos luego se procedió a analizar los resultados del financiamiento en las MYPES.

4.1.1. Resultados del Objetivo Específico N°1: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2015 – 2016.

AUTOR	RESULTADOS
Luque (2017)	A medida que se incrementa el financiamiento entonces las ventas o servicio se incrementará mejorando su nivel de capacidad de cobertura y mayor rentabilidad. Hace ocho años atrás cada socio contaba solo con dos a tres trabajadores dependiendo de las maquinas; gracias a las fuentes financiamiento hoy se contrata más de 12 trabajadores por socio.
Arocutipa (2017)	La encuesta realizada a los empresarios, arrojó un resultado que, respecto al financiamiento, sus Mypes cuentan con las siguientes características: el 86% adquirió su crédito de entes bancarios, ya para el año 2013 el 86% fueron créditos a corto plazo, así mismo ya en el 2014 el 64% fueron créditos de corto plazo y el 33% lo destinó para la mejoría de su establecimiento.

Ruiz (2016)	Un resultado del 86% de las Mypes encuestadas señalaron que los créditos fueron otorgados a corto plazo, se hallaron resultados que se asemejan con los resultados de Muñoz (2014) y Paredes (2014), que indican que los créditos concedidos fueron a corto plazo, lo cual indicaría que las Mypes adquieren financiamiento para respaldar sus necesidades primordiales así como para el pago de sueldos y poder sostener su stock mínimo.
--------------------	--

Fuente: Elaborado de los antecedentes nacionales y locales del presente trabajo de investigación.

4.1.2. Resultados del Objetivo Específico N°2: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2015 – 2016.

Resultado N° 02

ITM	COMENTARIOS
EDAD	Se observa que el 64% de las MYPE encuestadas tienen como representante legal a personas entre 35 a 45 años, una proporción de 25% tiene como representante legal a 35 a 45 años y de 55 a 60 años 3 representantes legales.
SEXO	Se observa que el 100% de las MYPE encuestadas tienen como representante legal al sexo masculino y en una proporción 0% tienen como representante legal al sexo femenino.

GRADO DE INSTRUCCIÓN	Se observa que el 70% de los representantes legales MYPE encuestados tienen instrucciones de secundaria y en una proporción del 15% tiene como representante legal que tienen un nivel instructivo de Instituto y Superior.
ESTADO CIVIL	Se observa que el 50% de los representantes legales MYPE encuestadas tienen estado civil casado con un 25% de estos que son solteros y una proporción de 15% tienen como representante legal que son convivientes por lo cual apreciamos que en un 10% son viudos y/o divorciados.

ITEM	COMENTARIOS
AÑOS DE PERMANENCIA DE ACTIVIDAD EN EL RUBRO	Se observa que el 58% de las MYPE encuestadas tienen más de tres años de antigüedad y en una proporción del 14% tienen entre un año, dos y tres años de antigüedad.
LAS MYPE SON: FORMAL INFORMAL	En las MYPE encuestadas el 100% respondieron que todas eran formales por motivos de tributos y ganancias.
NÚMERO DE TRABAJADORES PERMANENTES	Se observa que el 85% de los representantes legales MYPE encuestados tienen 15 trabajadores estables y el 15% representa los 5 trabajadores por contrato de meses.
RECIBIÓ UD. CAPACITACIÓN PARA EL OTORGAMIENTO	Se observa que el 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados tienen 20 trabajadores con capacitación para otorgamiento del crédito financiero.

DEL CRÉDITO FINANCIERO	
CUÁNTOS CURSOS DE CAPACITACIÓN HA TENIDO UD. EN LOS ÚLTIMOS DOS AÑOS	El 50% manifestó haber recibido más de cuatros cursos de capacitación.
EL PERSONAL DE SU EMPRESA ¿HA RECIBIDO ALGÚN TIPO DE CAPACITACIÓN?	El 88% de los representantes legales de las MYPE encuestados manifestó que 18 trabajadores recibieron capacitaciones mientras que el otro 12% que son 2 trabajadores manifestaron no haber recibido ninguna capacitación.
CONSIDERA UD. QUE LA CAPACITACIÓN COMO EMPRESARIO ES UNA INVERSIÓN	En 95% de los representantes legales de las MYPE manifestó que la capacitación como empresario no es una inversión, mientras que un 5% manifestó que si es una inversión.
EN QUÉ AÑOS RECIBIÓ MÁS CAPACITACIÓN 2012 O 2013	El 70% de los representantes legales de las MYPE afirmo haber tenido más capacitaciones en el año 2013, que en el año 2012.
CREE QUE LA CAPACITACIÓN MEJORA LA RENTABILIDAD	El 100% de los representantes legales de las MYPE afirmo que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial.

EMPRESARIAL	
CONSIDERA USTED QUE LA CAPACITACIÓN COMO EMPRESARIO ES RELEVANTE	El 100% de los representantes legales de las MYPE afirmaron que la capacitación como empresario si es relevante para su empresa.
CREE UD. QUE LA RENTABILIDAD DE SU EMPRESA HA MEJORADO EN LOS 2 ÚLTIMOS AÑOS	El 85% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos y otro 15% afirma que no ha mejorado la rentabilidad de su empresa
CREE UD. QUE LA RENTABILIDAD DE SU EMPRESA HA DISMINUIDO EN LOS 2 ÚLTIMOS AÑOS	El 85% afirma que su rentabilidad no ha disminuido, mientras que el 15% afirma que su rentabilidad ha disminuido en los 2 últimos años.
HACE CUÁNTO TIEMPO SE DEDICA A ESA ACTIVIDAD EMPRESARIAL	El 90% de encuestados afirma que tienen entre 1 a 5 años de tiempo dedicado a la Actividad Empresarial, mientras que el 10% afirma que tienen entre 5 a 10 años laborando en esta Actividad Empresaria.
CREE USTED QUE LA RENTABILIDAD DE SU	El 85% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido, mientras que el otro 15%

<p>NEGOCIO HA MEJORADO POR EL FINANCIAMIENTO RECIBIDO</p>	<p>afirma que no su empresa no ha mejorado obteniendo el financiamiento.</p>
<p>EN QUÉ FUE INVERTIDO EL CRÉDITO FINANCIERO QUE OBTUVO</p>	<p>El 25% de los encuestados, afirmo que el crédito obtenido fue para Mejoramiento y/o ampliación del local, Activos Fijos y Programación de Capacitación, por otro lado, el 15% fue por Capital de Trabajo y el 10% otros.</p>
<p>EL AÑO 2016 FUE MEJOR EN RENTABILIDAD PARA SU EMPRESA QUE EL AÑO 2015</p>	<p>El 100% afirma que en el año 2016 fue una mejor rentabilidad para la empresa que en el año 2015.</p>

4.1.3. Resultados del Objetivo Específico N°2: Análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú de la empresa Don Fernando S.A.C.

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N°01	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N°2	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N°3
FORMA DE FINANCIAMIENTO	<p>La encuesta realizada a los empresarios, arrojó un resultado que, respecto al financiamiento, sus Mypes cuentan con las siguientes características: el 86% adquirió su crédito de entes bancarios, ya para el año 2013 el 86% fueron créditos a corto plazo, así mismo ya en el 2014 el 64% fueron créditos de corto plazo y el 33% lo destinó para la mejoría de su establecimiento.</p> <p>Arocutipa (2017)</p>	<p>La empresa Don Fernando S.A.C, sostiene que obtuvo financiamiento de terceros.</p>	<p>Coinciden</p>

<p>PLAZO DE CRÉDITO SOLICITADO</p>	<p>Un resultado del 86% de las Mypes encuestadas señalaron que los créditos fueron otorgados a corto plazo, se hallaron resultados que se asemejan con los resultados de Muñoz (2014) y Paredes (2014), que indican que los créditos concedidos fueron a corto plazo, lo cual indicaría que las Mypes adquieren financiamiento para respaldar sus necesidades primordiales así como para el pago de sueldos y poder sostener su stock mínimo.</p> <p>Ruiz (2016)</p>	<p>La empresa Don Fernando S.A.C, indica que cuando solicitó el crédito fue a corto plazo.</p>	<p>Coinciden</p>
---	---	--	------------------

<p>VENTAJAS DE FINANCIAMIENTO</p>	<p>A medida que se incrementa el financiamiento entonces las ventas o servicio se incrementará mejorando su nivel de capacidad de cobertura y mayor rentabilidad.</p> <p>Hace ocho años atrás cada socio contaba solo con dos a tres trabajadores dependiendo de las maquinas; gracias a las fuentes financiamiento hoy se contrata más de 12 trabajadores por socio. Luque (2017)</p>	<p>La empresa Don Fernando S.A.C, sostiene que gracias al financiamiento mejoró su rentabilidad en los 2 últimos años.</p>	<p>Coinciden</p>
--	---	--	------------------

4.2. ANALISIS DE RESULTADOS

4.2.1. Análisis de resultados del Objetivo Específico N°1:

Según el autor Luque (2017), indica que: El financiamiento en las MYPES, no solo beneficia a la empresa en el incremento de su rentabilidad, sino también que gracias a éste aumentan las oportunidades laborales. Arocutipa (2017), señala que: Las MYPES, acuden a entidades bancarias para poder acceder a un

financiamiento y que hacen uso de éste para el incremento de su inversión. Ruiz (2016), indica que: Los créditos que se le otorgaron a las MYPES fueron a corto plazo, lo cual indicaría que las MYPES obtienen este financiamiento con el fin de cubrir necesidades primarias como pago de remuneraciones, pago a proveedores, mantener su inventario o stock mínimo, es decir para inversiones menores.

4.2.2 Análisis de resultados del Objetivo Específico N°2

En la entrevista realizada al representante legal de la empresa Don Fernando S.A.C, sostuvo que financió sus actividades con créditos solicitados a entidades bancarias, lo cual indicaría que éste resultado sostiene que la empresa recurre a entidades financieras para incremental su Capital de trabajo (MATERIA PRIMA), así mismo indicó que quedó satisfecho con la tasa de interés, ya que no fue muy elevado.

4.2.3. Análisis de resultados del Objetivo Específico N°3:

En el análisis comparativo entre el financiamiento otorgado a las Micro y Pequeñas Empresas y al caso de estudio de Don Fernando S.A.C, se observa que si tienen coincidencia.

V. CONCLUSIÓN

5.1. Respecto al Objetivo Específico N°1

Entre las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú podemos mencionar los siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes), debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Por lo tanto, si el financiamiento recibido es bien utilizado, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades. En conclusión, los autores revisados establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo.

5.2. Respecto al Objetivo específico N°2

Las características más relevantes del financiamiento de la empresa Don Fernando S.A.C, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El financiamiento de terceros es del sistema bancario. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa y mejorar el servicio que realizan. Finalmente, el contar con un local propio, tener solvencia económica y financiera ganada con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito.

5.3. Respecto al Objetivo Específico N°3

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden; sin embargo, el financiamiento obtenido en las MYPES del Perú lo destinan principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; en cambio la empresa de estudio utiliza su financiamiento principalmente en la compra de activo, mejoramiento de local y en menor proporción como capital de trabajo.

5.4. Conclusión General

Ante el análisis de resultados, se llegó a la conclusión que: Las Mypes requieren de financiamiento para poder aumentar el volumen de su negocio, como también para cubrir obligaciones pendientes, y que, gracias al financiamiento muchas personas son beneficiadas ya que es por éste que se ofertan oportunidades laborales. Es por eso que, en las empresas industriales, el financiamiento favorece para el incremento de su producción, ya que al usar el crédito como inversión y/o incremento de capital, ayuda al volumen de su patrimonio, como las maquinarias y todo el costo incurrido para su respectiva producción.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencia Bibliográficas

- Arocutipa, Z. C. (Abril de 2017). *renati*. Recuperado el 03 de Julio de 2018, de renati: <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/88136>
- Cermeño, J. L. (Septiembre de 1999). Recuperado el 16 de Junio de 2017, de http://www.microfinance.com/Castellano/Documentos/Financiamiento_para_PyMEs.pdf
- Chauca, M. D. (2009). Recuperado el 12 de julio de 2017, de <https://www.esan.edu.pe/publicaciones/serie-gerencia-para-el-desarrollo/2015/sostenibilidad-y-rentabilidad-de-las-cajas-municipales-de-ahorro-y-credito-en-el-peru/>
- Chávez, M. E. (2009). Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2011/meec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20PyMES.htm>
- Colquepisco, J. (2016). Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/592/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ALARCO_COLQUEPISCO_%20JESSICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Cosio, A. (10 de Noviembre de 2007). *Wordpress*. Recuperado el 14 de Julio de 2017, de Wordpress: <https://angelcosio.wordpress.com/2007/11/10/secretos-de-las-pymes-japonesas/>
- FELIPA, C. A. (01 de setiembre de 2014). Recuperado el 21 de Julio de 2017, de <http://mypeess.blogspot.pe/2014/08/concepto-titulo-valor.html>
- Gamboa, A. J., & Galvez Cotrina, J. (2015). *biblio3*. Recuperado el 04 de Julio de 2018, de biblio2: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Garcia, F. O. (Julio de 2013). Recuperado el 16 de Junio de 2017, de http://www3.uah.es/iaes/publicaciones/DT_07_13.pdf
- Garcia, F. O. (Julio de 2013). Recuperado el 16 de Junio de 2017, de http://www3.uah.es/iaes/publicaciones/DT_07_13.pdf
- García, V. (19 de Noviembre de 2010). *Coyuntura económica*. Recuperado el 14 de Julio de 2017, de Coyuntura económica: <http://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenas-empresas-en-usa>

- Granados, M. A. (2007). Recuperado el 12 de Julio de 2017, de <https://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Guzmán, C. A. (2006). Recuperado el 12 de julio de 2017, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/index.htm>
- Julián Ipanaqué, J., & Reyes Vásquez, D. (2010). *eumed*. Recuperado el 19 de Julio de 2017, de [eumed: http://www.eumed.net/libros-gratis/2010c/744/INVERSION%20Y%20FINANCIAMIENTO.htm](http://www.eumed.net/libros-gratis/2010c/744/INVERSION%20Y%20FINANCIAMIENTO.htm)
- León, J. (2009). *Economista*. Recuperado el 04 de Julio de 2017, de http://www.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS_6/Economia/29%20j%20leon.pdf
- León, M. C. (2008). Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/331/Descripcion%20de%20los%20Agiotistas.htm>
- Luque, J. A. (Septiembre de 2017). *repositorio.upeu*. Recuperado el 03 de Julio de 2018, de [repositorio.upeu: http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1050/Julian_Tesis_Bachiller_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1050/Julian_Tesis_Bachiller_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Medina, R. Z. (2016). Recuperado el 16 de Junio de 2017, de <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/1165>
- Melendi, D. (2013). Recuperado el 12 de Julio de 2017, de <http://www.cricyt.edu.ar/enciclopedia/terminos/ONG.htm>
- Ortega, E. D. (2012). *Conexionesa*. Recuperado el 12 de Julio de 2017, de *Conexionesa*: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2015/05/20/sistema-de-cooperativas-de-ahorro-y-credito-merece-atencion-impostergable/>
- Patrón, X. S. (2012). Recuperado el 04 de julio de 2017, de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/viewFile/15749/16184>
- Quiñones, P. R. (2016). Recuperado el 04 de Julio de 2018, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2009/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_%20CRESPIN%20QUINONES_PILAR_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramirez, J. (2014). *AILA*. Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de *AILA*: <http://aila.la/2016/05/el-sector-industrial-es-clave-para-el-desarrollo-economico-y-social/>
- Recinos, I. E. (Septiembre de 2011). Recuperado el 16 de Junio de 2017, de

- http://ri.ues.edu.sv/1017/1/El_Apoyo_del_Estado_a_las_MYPES_de_E._S..pdf
- Rodríguez, C. E. (1995). Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <http://www.derechocomercial.edu.uy/ReComDef.htm>
- Rodriguez, C. E. (2012). Recuperado el 04 de julio de 2017, de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/viewFile/15749/16184>
- RUIZ, B. Y. (2016). Recuperado el 04 de Julio de 2018, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1040/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPES_MAGUINA_RUIZ_YEISY_IRENE.pdf?sequence=4
- Vargas, S. I., & Ceroni Valenzuela, C. A. (Diciembre de 2011). *repositorioumsa*. Recuperado el 03 de Julio de 2018, de [repositorioumsa: http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2011/ec-aladro_v/pdfAmont/ec-aladro_v.pdf](http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2011/ec-aladro_v/pdfAmont/ec-aladro_v.pdf)
- Vásquez, J. C. (24 de Setiembre de 2013). Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>
- Zurreta, L. A. (Noviembre de 2011). Recuperado el 14 de Junio de 2017, de http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf

6.2. ANEXOS

6.2.1. ANEXO N° 01: Cuestionario



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

Encuestador(a): Fecha:/...../.....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPES

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino..... Femenino.....

1.3 Grado de instrucción: Ninguno..... Primaria:

Completa..... Primaria Incompleta..... Secundaria completa.....

Secundaria Incompleta..... Superior No Universitaria

Completa..... Superior No Universitaria Incompleta..... Superior

Universitaria Completa.....

1.4 Estado Civil: Soltero.....

Casado..... Conviviente..... Divorciado..... Otros.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES

1. Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....
2. **La Mype es formal:** Sí.....No..... / **La Mype es informal:**
Sí.....No.....
3. Número de trabajadores permanentes.....

III. DE LA CAPACITACIÓN DE LAS MYPES

4. Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero:
Si..... No.....
5. Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años:
Uno.... DosTres Cuatro ... Más de 4.....
6. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?
Si..... No.....
7. Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión:
Si..... No.....
8. En qué años recibió más capacitación: 2012.....2013.....
9. Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial:
Si.....No.....
10. ¿Considera usted que la capacitación como empresario es relevante para su empresa?

IV. DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES

11. Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años: Si.....No.....
12. Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años Sí.....No.....
13. ¿Hace cuánto tiempo se dedica a esa actividad empresarial?
14. ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido?

V. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

15. En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:
- Capital de trabajo (%).....
- Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....
- Activos fijos (%).....
- Programa de capacitación (%).....
- Otros - Especificar:.....
16. El año 2016 fue mejor en rentabilidad para su empresa que el año 2015:
Sí.....No.....
17. El año 2015 fue mejor en rentabilidad para su empresa que el año 2016:
Sí.....No....

18. En el año 2012 los créditos otorgados fueron con los montos solicitados
.....
19. **En el año 2015:** Cuántas veces solicitó crédito.....
20. A qué entidad financiera..... Le otorgaron el crédito solicitado.....
21. El crédito fue de corto plazo.....
22. El crédito fue de largo plazo.....
23. Que tasa interés mensual paga.....
24. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si... Monto
Promedio Otorgado.....No.....
25. **En el año 2016:** Cuántas veces solicitó crédito.....
26. A qué entidad financiera (especificar).....
27. Le otorgaron el crédito solicitado: Sí..... Monto Promedio
Otorgado.....No.....
28. Que tasa interés mensual paga.....
29. El crédito fue de corto plazo: Sí ...No....
30. El crédito fue de largo plazo.: Sí.....No.....

6.2.2. Anexos 02: Cuadro de cronograma

ACTIVIDADES	INICIO	FINAL	3/09/2018	9/09/2018	10/09/2018	16/09/2018	17/09/2018	23/09/2018	24/09/2018	30/09/2018	1/10/2018	7/10/2018	8/10/2018	14/10/2018	15/10/2018	21/10/2018	22/10/2018	28/10/2018	29/10/2018	4/11/2018	5/11/2018	11/11/2018	12/11/2018	18/11/2018	19/11/2018	25/11/2018	26/11/2018	2/12/2018	3/12/2018	9/12/2018	10/12/2018	16/12/2018		
Redacción de bases teóricas	3/09/2018	9/09/2018																																
Revisión de literatura	10/09/2018	16/09/2018																																
Redacción de bases teóricas	17/09/2018	23/09/2018																																
Cronograma de recolección	24/09/2018	30/09/2018																																
Instrumento de recolección de datos	1/10/2018	7/10/2018																																
Prueba piloto	8/10/2018	14/10/2018																																
Recolección de datos Trabajo de campo	15/10/2018	21/10/2018																																
Recolección de datos Trabajo de campo	22/10/2018	28/10/2018																																
Recolección de datos Trabajo de campo	29/10/2018	4/11/2018																																

6.2.3. Anexo 03: Presupuesto

PRESUPUESTO

DETALLE	CANTIDAD	UNIDADE DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bond 80 gr	3	Ciento	25.00	75.00
Resaltador	4	unidad	3.50	14.00
Dispositivo USB	1	unidad	20.00	20.00
Regla	2	unidad	1.50	3.00
Lapicero	2	unidad	1.50	3.00
Total				115.00

6.2.4. Anexo 04: Financiamiento

El presente proyectos está financiado de acuerdo al cumplimiento de la Ley

Universitaria N° 30220 Artículo 125.

6.2.5. Anexo 05: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú- rubro conserveras: caso de la	¿Cuáles con las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, periodo 2015 - 2016?	Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa “Don Fernando S.A.C” - Chimbote, periodo 2015 – 2016.	Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2015 – 2016. Describir las principales características del financiamiento de la empresa “Don Fernando	Financiamiento	Diseño de la investigación. El diseño que se utilizará en la investigación será no experimental-descriptivo, bibliográfico y de caso. Técnicas e instrumentos Técnicas: Para el

<p>empresa “Don Fernando S.A.C” - Chimbote, 2016</p>			<p>S.A.C” de Chimbote, 2015 – 2016.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial y de la empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, 2015 – 2016.</p>		<p>recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental</p> <p>Instrumento: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.</p>
--	--	--	---	--	--