



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 “FANTASIA  
LOS PRIMITOS” DE NUEVO CHIMBOTE Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2017.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

**AUTORA:**

MEZA GONZALES, MARIBEL PATRICIA

**ORCID:** 0000-0003-1754-1412

**ASESORA:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

**ORCID:** 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE –PERÚ**

**2020**



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 “FANTASIA  
LOS PRIMITOS” DE NUEVO CHIMBOTE Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2017.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

**AUTORA:**

MEZA GONZALES, MARIBEL PATRICIA

**ORCID:** 0000-0003-1754-1412

**ASESORA:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

**ORCID:** 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE –PERÚ**

**2020**

## **1. Título de tesis**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO  
EMPRESA “FANTASIA LOS PRIMITOS” DE NUEVO CHIMBOTE Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2017.

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTORA:**

**Meza Gonzales, Maribel Patricia**

**ORCID: 0000-0003-1754-1412**

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

### **ASESORA:**

**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 Gonzalez, Luis

**ORCID: 0000-0002-5909-3235**

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

**ORCID: 0000-0003-0621-4336**

### **3. Firma del Jurado y Asesor**

---

**Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**  
**PRESIDENTE**

---

**Mgr. ORTIZ GONZALEZ, LUIS**  
**MIEMBRO**

---

**Dra. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ**  
**MIEMBRO**

---

**Mgr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**  
**ASESORA**

#### **4. Agradecimiento**

Agradezco a todos los autores de mi informe de tesis para obtener el grado de contador público en la Escuela de Contabilidad y así consecutivamente, que gracias a sus conocimientos no hubiera sido posible haber culminado con mi tesis.

De igual, igual manera agradezco a mi docente tutora por haberme apoyado y hacer posible culminar mi informe de tesis dándome una buena base sobre las partes que consiste en el proyecto para empezar y culminar.

## **Dedicatoria**

Le dedico mi segundo logro a mi abuelo que Dios descansa que desde el cielo él me está apoyando y sé que, si estuviera aquí, estaría a mi lado dándome fuerzas para seguir con mis metas, a mis abuelos y padres que con su apoyo incondicional me da energías de poder seguir y nunca rendirme con sus consejos y actos de aliento, dándome ejemplos dignos de superación y entrega en los momentos más difícil en donde la unión hace la fuerza.

## 5. 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: Caso empresa “Fantasías los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017. Siendo la metodología descriptiva y cualitativa – bibliográfico documental. Teniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 01:** Trata de los antecedentes nacionales, regionales y locales donde varios autores nos dicen en general que las micro y pequeñas empresas usan el financiamiento en invertir su negocio en aumentar su capital y hacer crecer su empresa. **Respecto al objetivo específico 02:** Habla de nuestro cuestionario que se le hizo a la empresa donde la propietaria hizo su préstamo para aumentar su mercadería. **Respecto al objetivo específico 03:** Trata ver la coincidencia entre todas las micro y pequeñas empresas y empresa en caso sobre como usaron el financiamiento y de qué manera lo invirtieron. **Respecto al objetivo específico 04:** Trata sobre darle la propuesta de mejora al negocio, proponiéndole sobre que dea un análisis de todas las entidades bancarias y no bancarias que le ofrezcan una buena tasa de interés. **Concluyendo** que debería de tener su propio local, ya que por el momento es alquilada, recomendando que debería buscar nuevas entidades bancarias de bajo interés y a la vez que llegue a registrarse en la MYPES, siendo así que nuestro aporte servirá como base y consulta para el apoyo de las empresas del Perú.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector Comercio.

## **Abstract**

The present research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru: Case of the company “Fantasías los primitos” of Nuevo Chimbote, 2017. Being the descriptive and qualitative methodology - documentary bibliographic. Having the following results: **Regarding the specific objective 01:** It deals with the national, regional and local antecedents where several authors tell us in general that micro and small companies use financing to invest their business in increasing their capital and grow their company. **Regarding the specific objective 02:** Talk about our questionnaire that was made to the company where the owner made her loan to increase her merchandise. **Regarding the specific objective 03:** Try to see the coincidence between all micro and small businesses and companies in case of using the financing and how they invested it. **Regarding the specific objective 04:** It is about giving the business improvement proposal, proposing it on an analysis of all the banking and non-banking entities that offer a good interest rate. Concluding that it should have its own premises, since at the moment it is rented, recommending that it should look for new low-interest banking entities and at the same time that it would become notified in the MYPES, thus being that our contribution will serve as a basis and consultation for the support of the companies of Peru.

**Key words:** Financing, Micro and Small Business and Trade Sector.

## 6. Contenido

1. Título de tesis .....	iii
2. Equipo de trabajo.....	iv
3. Firma del Jurado y Asesor .....	v
4. Agradecimiento .....	vi
Dedicatoria.....	vii
5. Resumen .....	viii
Abstract.....	ix
6. Contenido .....	x
7. Índice de Cuadros .....	xiv
I. Introducción .....	15
II. Revisión de la literatura.....	21
2.1 Antecedentes .....	21
2.1.1 Internacionales.....	21
2.1.2 Nacionales.....	25
2.1.3 Regionales.....	27
2.1.4 Locales .....	29
2.2 Bases Teóricas .....	31
2.2.1 Teorías del Financiamiento .....	31
2.2.1.1 Teorías del Financiamiento .....	31
2.2.1.2 Fuentes del Financiamiento .....	32
2.2.1.3 Sistema Financiero .....	34
2.2.1.4 Costos del Financiamiento .....	34
2.2.1.5 Plazos del Financiamiento .....	35
2.2.1.6 Facilidades del Financiamiento .....	38
2.2.1.7 Usos del Financiamiento .....	39

2.2.2	Teorías de la Empresa.....	39
2.2.2.1	<i>Teoría de la empresa</i> .....	39
2.2.2.2	<i>Clasificación Jurídica de la Empresa</i> .....	40
2.2.2.3	<i>Clasificación de las Empresas por el número de personas</i> .....	42
2.2.2.4	<i>Clasificación de las Empresas por su Capital</i> .....	43
2.2.2.5	<i>Clasificación Tipos de la Empresa</i> .....	44
2.2.2.6	<i>Clasificación de las Empresas por tamaño</i> .....	45
2.2.3	Teoría de las MYPES .....	46
2.2.4	Teoría del Sector Productivo .....	47
2.2.4.1	<i>Teoría del sector productivo</i> .....	47
2.2.4.2	<i>Clasificación de los Sectores Productivos</i> .....	48
2.2.5	Teorías del Sector Comercio .....	49
2.2.5.1	<i>Teorías del Sector Comercio</i> .....	49
2.2.5.2	<i>Tipos de Sector Comercio</i> .....	49
2.2.6	Descripción de la empresa Fantasías los Primitos .....	50
2.2.6.1	<i>Tasas de intereses de las entidades bancarias</i> .....	50
2.3	Marco Conceptual.....	51
2.3.1	Definiciones del Financiamiento.....	51
2.3.2	Definiciones de las Empresas.....	51
2.3.2.1	<i>Definiciones de las Micro y Pequeñas Empresas</i> .....	52
2.3.3	Definiciones del Sector Productivo .....	53
2.3.3.1	<i>Definiciones del Sector Comercio</i> .....	53
III.	Hipótesis .....	54
IV.	Metodología .....	55
4.1	Diseño de la Investigación .....	55
4.2	Población y Muestra .....	55

4.2.1 Población: .....	55
4.2.2 Muestra: .....	55
4.3 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables .....	56
4.4 Técnicas e instrumentos.....	57
4.4.1 Técnicas .....	57
4.4.1 Instrumento.....	57
4.5. Plan de análisis .....	57
4.6. Matriz de Consistencia .....	58
4.7. Principios Éticos.....	58
V. Resultados y Análisis .....	61
5.1 Resultados .....	61
5.1.1 Respecto al Objetivo Especifico 01:.....	61
5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico 02:.....	66
5.1.3 Respecto al Objetivo Especifico 03: .....	68
5.1.4 Respecto al Objetivo Especifico 04: .....	71
5.2 Análisis de Resultados .....	72
5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 1:.....	72
5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 2:.....	72
5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 3:.....	73
5.2.4 Respecto al Objetivo Específico 4:.....	73
VI. Conclusiones.....	74
6.1 Conclusiones .....	74
6.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:.....	74
6.1.2 Respecto al Objetivo Específico 2: .....	74
6.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:.....	75
6.1.4 Respecto al Objetivo Específico 4:.....	75

<b>6.2. Conclusión General.....</b>	<b>76</b>
<b>VII. Aspectos Complementarios.....</b>	<b>77</b>
<b>7.1 Referencias Bibliográficas.....</b>	<b>77</b>
<b>Anexo N° 01: Cronograma de Actividades.....</b>	<b>88</b>
<b>Anexo N° 02: Presupuesto.....</b>	<b>89</b>
<b>Anexo N° 04: Matriz de Consistencia .....</b>	<b>92</b>
<b>Anexo N° 05: Fichas Bibliográficas.....</b>	<b>94</b>
<b>Anexo N° 06: Propuesta de mi objetivo 04 .....</b>	<b>95</b>

## 7. Índice de Cuadros

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
01	Objetivo Específico 1	61
02	Objetivo Específico 2	66
03	Objetivo Específico 3	68
04	Objetivo Específico 4	71

## I. Introducción

Dado que, en la caracterización del financiamiento, nos da a conocer que su sistema del financiamiento tiende a dar seguridad a las empresas; también a dar la obtención de recursos que pueda requerir la empresa para que tenga un buen desarrollo normal en sus operaciones y así pueda ir bien en la empresa, obtiene recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para sus operaciones sean normales y eficientes para una empresa pública, privada, social o mixta, siendo el crecimiento por el cual descansan los recursos y activos de cualquier empresa.

Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, tienen un 98.2 % de ingresos en las pequeñas empresas, y el 1,8% de ingresos de las medianas y grandes empresas. Tomando como decisiones ayudando a engrandecer a los países. Sin embargo, es donde el financiamiento de las pequeñas empresas es vital, generando un buen desarrollo y crecimiento en las economías de los demás países. (Sias, 2017)

En Japón sus pequeñas y medianas empresas son una de las piezas claves para su economía, jugándose un rol muy importante y representando un 99% de establecimientos empresariales, dando la fuerza de trabajo en un 67% en el sector económico, el 51% son empresas manufacturadas, el 64% del rubro de ventas al por mayor y el 71% de empresas detallistas que son las Pymes. Dentro del esquema tradicional del sistema de préstamos y créditos japoneses, el financiamiento a las

Pymes proviene directamente de las instituciones financieras privadas, cooperativas de crédito y entre otros. (Ceede, 2016)

Según la revisión literaria de los Estados Unidos sus políticas y su economía salen ofreciendo cada año mejores condiciones para que inicie y desarrolle en pequeños emprendimientos. Teniendo en cuenta que el 52% de empleos provienen de las pequeñas empresas ya que están encargados de crear un sistema llamada programa de asistencia financiera de la agencia federal para un buen desarrollo para las pequeñas empresas, con el objetivo principal de brindar apoyo a grupos minoritarios como hispanos, asiáticos, africanos y americanos de menores recursos. (García, 2015)

En Argentina fue iniciado en un sendero acelerado en el crecimiento económico. Sin embargo, este proceso tuvo un lugar en el escaso dinamismo del crédito al sector privado, en el documento se presenta la baja profundidad financiera que responde a las deficiencias propias del marco institucional y a las políticas monetaria y cambiaria actualmente vigentes. En donde el financiamiento en el sector privado es fundamental para continuar en el sendero de desarrollo económico de Argentina, donde el documento resalta la necesidad de avance en la construcción del marco institucional para un nuevo banco de desarrollo, pero al mismo tiempo se utiliza todas las instituciones e instrumentos de política disponibles para expandir el financiamiento de las actividades productivas. Finalmente, durante los veintiséis trimestres su tasa promedio fue del 8% anual entre la segunda mitad de año 2002 - 2008, donde hubo la crisis financiera desencadenada en los países más desarrollados adquiriendo una dimensión global. (Cuattromo, 2016)

Actualmente en el Perú, las micro y pequeñas empresas que aportan es un 40% en el PBI siendo el crecimiento económico del país, generando en sí el 47% del empleo en América Latina, siendo unas de las rescatables en el tipo de las empresas. (Marcelo & Vila, 2016). Y en las pequeñas y mediana empresas salen aportando un 70% sobre el empleo, impactando en la economía contribuyendo, garantizando y dándole un crecimiento sostenible incrementando un mayor número en el nivel de rentabilidad, financiando proyectos que permiten mejorar en los niveles de producción. (Mendiola & otros, 2015)

En la Región de Ancash, su sistema del financiamiento en las micro y pequeñas empresas está de caída ya que por falsos fondos y mala administración en la región están endeudados por la falta de control interno y financiación y en la Región que ascendieron a S/ 4,948.9 millones al 31 de julio del 2015, que representó un crecimiento de 17% con respecto al mismo mes del 2015. (El economista América, 2016)

Por último, en el Distrito de Nuevo Chimbote donde realizo mi informe de investigación que existen en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las cuales se desconoce las características, siendo así, que la gestión ambiental tiene como objetivo de describir la situación financiera estableciendo metas, por medio de los gobiernos regionales y locales que gestionan en el manejo de sus finanzas, teniendo la Superintendencia nacional de aduanas y de administración tributaria más conocida como la Sunat. Según el artículo 38 y 42° del decreto supremo N° 104 – 2014 – EF, este informe de Multianual de gestión fiscal es uno de los calificadores en el Manual del Fondo Monetario internacional. (Municipalidad de Nuevo Chimbote, 2016)

En la actualidad la gestión eficaz de estas actividades y del sistema del financiamiento tiene en el cumplimiento de sus objetivos y metas, eficiencia y economía en el uso de sus recursos, para facilitar de este modo la toma de decisiones y mejorar del financiamiento en las empresas del Perú.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasías los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.

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

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.

4. Hacer una propuesta de mejora con la empresa “Fantasías los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.

La presente investigación se justifica, ya que permitirá conocer la caracterización de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017; Así mismo, dicha variable y unidades de análisis de mi informe siendo importante informándonos como es el financiamiento en una empresa sirviendo como una actividad económica para varias empresas, mediante la aplicación de un cuestionario e investigación, por el cual sirve como un sustento que puede explicar las variables y el uso de los conceptos del financiamiento que ayudará en la descripción y explicación teórica de mi investigación que estará compuesta en la elaboración de la metodología, estando de acuerdo al problema, objetivos e hipótesis que se demostrará según las variables e indicadores de investigación.

Teniendo como metodología descriptiva y cualitativa – bibliográfico documental, que se componen por 4 resultados de los objetivos específicos que son los siguientes:

En general en el resultado del objetivo específico 1: Trata de los antecedentes nacionales, regionales y locales donde varios autores dicen que las micro y pequeñas empresas usan el financiamiento, invierten en su negocio en aumentar su capital y hacer crecer su empresa, en el resultado del objetivo específico 2: Trata de hacerle un cuestionario de preguntas cerradas donde nos habla y nos indica si llegó a funcionar el financiamiento, en el resultado del objetivo específico 3: Se hace una comparación de mis objetivos 1 y 2 verificando si llegan a coincidir con mi cuestionario al propietario

con mis antecedentes. Y por último mi resultado del objetivo específico 4: damos como propuesta en general que beneficie al propietario para una mejoría en adelante.

Concluyendo que la empresa “Fantasías los primitos” da con el propósito de utilizar el financiamiento por terceros en poder mejorar su negocio y surgir como buen empresario, con la venta de piñaterías y dando otro tipo de servicios en su negocio sacando copias vendiendo útiles escolares haciéndose multifuncional.

Dando aportes a la sociedad que servirá para el desarrollo de mi presente investigación utilizando los antecedentes de futuros trabajos de otros autores, contribuyendo en sí, con mi informe de tesis para obtener el grado de Contador Público.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, sobre los aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Gutiérrez (2015) en su trabajo de investigación titulada: “Micro finanzas rurales: experiencias y lecciones para América Latina”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las micro finanzas rurales: experiencias y lecciones para América Latina. La metodología es descriptiva. Llegando a la conclusión que son una nueva forma de abordar el financiamiento para todas las micro y pequeñas empresas que se encuentran en Asia, América Latina y África obteniendo buenos recursos para alcanzar nuevas metas y altos ingresos para la empresa. Llegando que las micro finanzas micro y pequeñas empresas cambiaron la principal fuente de financiamiento por instituciones financieras multilaterales, con la captación de recursos del mercado; tratando de superar los problemas de las instituciones públicas: altos costos operacionales, baja recuperación, utilización de los recursos por los grupos de más altos ingresos de las necesidades crediticias de la micro y pequeña empresa.

Martínez (s.f.) en su trabajo de investigación titulada: “Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público, Veracruz, México”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público, Veracruz, México. Su metodología es cualitativa – descriptiva. Obteniendo como resultado que su sistema financiero permite llevar a cabo la captación de recursos económicos de algunas personas u organizaciones para ponerlo a disposición de otras empresas o instituciones gubernamentales que lo requieren para invertirlo. En sus planes están que harán negocios que devolverán el dinero que obtuvieron además de una cantidad extra (rendimiento), como pago, lo cual genera una dinámica en la que el capital es el motor principal del movimiento dentro del sistema. Llegando a la conclusión que el financiamiento puede alcanzar un mayor desarrollo y crecimiento económico, a través de la generación de un mayor número de empleos, derivado de la inversión productiva que realizan las empresas o instituciones gubernamentales con el financiamiento obtenido a través del sistema financiero.

Cepal (2015) en su trabajo de investigación titulada: “Financiamiento a la inversión de las PYMES en Costa Rica”. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento a la inversión de las Pymes. Su metodología es descriptiva. Obteniendo los siguientes resultados el acceso al financiamiento se ha visto afectado por las históricamente bajas tasas de ahorro nacional y por la poca profundidad de sus sistemas financieros, que los bancos que operan en la región se

caracterizan por brindar créditos de corto plazo y participar en mercados de capitales con un escaso desarrollo. Llegando a la conclusión según a la evidencia propuesta por los estudios de caso en Costa Rica sobre el estado de financiamiento de las pymes, así como fuentes primarias y otras secundarias, busca evaluar la situación de las fuentes de financiamiento de la inversión de las pymes costarricenses y los distintos instrumentos a su disposición, a fin de analizar sus determinantes e implicaciones para el funcionamiento del aparato productivo y establecer propuestas para el mejor uso y canalización de los recursos.

Rojas (2015) en su tesis para optar el título profesional titulada: “Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la argentina”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir el financiamiento público y privado para el sector Pyme en la argentina. Su metodología es cuantitativa. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional, representando en muchos países que es el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y trabajos nuevos. Siendo las micro pequeñas y medianas empresas una de las importantes en las distintas economías del mundo es debido a que conforman una porción muy importante de la actividad económica.

Educarchile (2016) en su trabajo de investigación titulada: “El sistema financiero en Chile, Santiago de Chile”. Tuvo como objetivo

general: Determinar y describir el sistema financiero en Chile”, Santiago de Chile. Su metodología es descriptiva. Obteniendo como resultado que el Sistema financiero está constituido por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones públicas o privadas que operan en la intermediación financiera (actividad destinada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos o inversiones. Llegando a la conclusión que los intermediarios financieros estando con mayor presencia en el mercado son los bancos operando a 25 bancos comerciales, los cuales son fiscalizados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), que también controla las operaciones de otras instituciones del sistema.

Illanes (2017) en su tesis para optar el título profesional titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, Santiago de Chile, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento de las pymes en Chile. Su metodología es descriptiva. Obteniendo los siguientes resultados fue que en Chile en las Pymes representan un 60% en los empleos del país por el cual vienen hacer una fuente muy importante en la producción y en la generación, hoy en día tiene su meta de mejorar su diversificación tanto en lo público y privado, jugando un rol muy importante en la economía. Llegando a la conclusión que las Pymes que hoy por hoy tienen ganas de hacer crecer a las empresas con una buena diversificación tanto en las empresas privadas y públicas mejorando a la economía.

Industrias (2017) en su trabajo de investigación titulada: “Las Garantías Empresariales un servicio financiero que respaldan las obligaciones contraídas por las micros, pequeñas y medianas empresas con los Intermediarios Financieros de Colombia”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las Garantías empresariales de un servicio financiero que respaldan las obligaciones contraídas por las MYPES. Su metodología es descriptiva. Llegando a la conclusión que el Fondo Nacional de Garantías S.A o FNG tiene como objeto facilitar que las micro, pequeñas y medianas empresas puedan acceder a la financiación de recursos que mejoren su competitividad como a bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, cooperativas financieras entre otras entidades especializadas en el otorgamiento de crédito a las Empresas.

### **2.1.2 Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Región Ancash, sobre nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Guevara (2016) en su tesis para optar el título profesional titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el distrito de Lima, año 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la Caracterización del financiamiento, capacitación y

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el distrito de Lima, año 2015. Su metodología es cualitativa – descriptiva. Llegando a la conclusión que las empresas nos llevan a dejar de lado oportunidades de atender grandes pedidos, desaprovechando la posibilidad de asociarse con otras empresas en el marco de la ley N.º 28015 y la mayoría de las empresas no cuentan con una apropiada política empresarial, imposibilitando acceder a un financiamiento a través de las diferentes entidades financieras.

Valdivieso (2015) en su tesis para obtener el grado de licenciado en Administración de empresas titulada: “Análisis del Impacto de los microcréditos de las MYPES en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero – diciembre 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir el análisis del Impacto de los microcréditos de las MYPES en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero – diciembre 2015. Su metodología es cualitativa. Llegando a la conclusión diciendo que el empresario se adecuó favorablemente a los créditos recibidos, mejorando en sí su producción y sobre todo sus ingresos de la empresa, teniendo un buen funcionamiento en su inventario con la posibilidad de tener buenas ventas, pero aun así tiene el temor al cambio; es decir; que las micro y pequeñas empresas al obtener créditos bancarios han llegado a aumentar la demanda, disminuyendo las barreras que se pueda obtener créditos, generando en sí un interés por los pequeños empresarios que tienen para mejorar su producción, aumentar sus ingresos y que expanda alrededor del mercado, pero aun así no cuenta con la capacidad suficiente para que

pueda invertir en nuevas tecnologías y que permita una mayor reducción costos.

### **2.1.3 Regionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región Ancash, sobre los aspectos relacionados con nuestro objetivo de estudio.

Castro (2016) en su tesis para optar el grado de contador público titulada: “Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metalmecánico de la provincia de Trujillo en el periodo 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Su metodología es descriptiva. Llegando a la conclusión que los bancos o más conocidas como entidades ya sea las entidades bancarias y no bancarias están dispuestas a apostar por el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, así mismo, teniendo por muchos años en el mercado tiene que tener un aval crediticio que pueda respaldar el crédito que solicitan, esto trae consigo que las micro y pequeñas empresas desistan en su decisión de crecimiento y simplemente se encuentren destinadas al cierre del negocio.

Sánchez (2015, p.27) en su trabajo de investigación titulado: “El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las pymes del sector servicios – rubro cevichería del distrito de Independencia – Huaraz, 2011”.

Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las pymes del sector servicios – rubro cevichería del distrito de independencia – Huaraz, 2011. Su metodología es cuantitativa. Obteniendo los siguientes resultados que el 72% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas dijeron que el 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron créditos de instituciones bancarias e invirtieron para su mejoramiento y ampliación de sus locales y que el 20% no invirtieron en sus activos fijos y en el capital de trabajo. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas reciben créditos de instituciones bancarias invirtiendo en un mejoramiento y ampliación de locales y en sus activos y en el capital de trabajo.

Maldonado (2018) en su tesis para obtener el título profesional de contador público titulada: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del Distrito de Independencia – Huaraz, año 2012”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio. Su metodología es cuantitativa – descriptiva. Llegando a la conclusión que el 80% de los propietarios manifiestan que su rentabilidad mejoró un 87% en el año 2012, por el financiamiento que se obtuvo y que las formas de poder para obtener financiamiento se dan por entidades no bancarias, se hacen través de créditos, que sean pagados a plazos, por el cual mejorando el 87% en el año 2012.

Romero (2017) en su trabajo de investigación titulada: “El financiamiento en la capacitación del personal de las MYPES del sector servicio – rubro restaurantes – cevicherías, Piura año 2012”. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la capacitación de las micro y pequeñas empresas. Su metodología cuantitativa. Llegando a la conclusión que el financiamiento tiene una relación con los empresarios con fines que conlleve a la mejora de la empresa, siendo así un factor exitoso, por el cual se acogen en los beneficios que los mismos bancos ofrecen dándoles mejores opciones ya sea a corto plazo y alcanzando baja tasa de interés. Donde los financiamientos son utilizados para las micro y pequeñas empresas que sean públicas y privadas obteniendo los beneficios y facilidades, dándoles una mejor opción para adquirir a corto plazo con una tasa de interés baja para que recuperen a corto tiempo su inversión realizada.

#### **2.1.4 Locales**

Se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia del Santa, sobre los aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Díaz (2015) en su trabajo de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de Nuevo Chimbote”. Tuvo como objetivo general: Determina que el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos

económicos más solventes y no les prestaba suficiente atención a los más pequeños. Su metodología es cualitativa. Llegando a la conclusión que, en el mismo periodo, el crédito entregado a las MYPES con respecto al total de créditos brindados aumentó de 4,7% a 8,7%, lo que demuestra un comportamiento con tendencia creciente, llegando que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), entre el año 2001 y 2005 los créditos otorgados a las microempresas se incrementaron en 110%, mientras que la totalidad de créditos concedidos solo lo hicieron en 14%.

Regalado (2015) en su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014. Su metodología es cuantitativa. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas se lleva a cabo que piden créditos para que inviertan en compra de activos o más conocidos como mercaderías, para el aumento del capital de trabajo por el cual lo obtuvieron de manera a corto plazo.

Tantas (2016) en su tesis para optar el título profesional de contador Público titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro distribuidoras de

útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009”. Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009. Su metodología es cuantitativa. Llegó a la conclusión que el 57% de las MYPES estudiadas manifestaron que el crédito financiero incremento la rentabilidad en más del 5% y que solo el 38% de las MYPES estudiadas recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, destacando los hoteles y las agencias de viajes. En cuanto a la capacitación, destacan los cursos sobre inversión del crédito financiero y marketing empresarial.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías del Financiamiento**

#### **2.2.1.1 *Teorías del Financiamiento***

##### **La estructura del capital:**

**Según la teoría de Franco Modigliani y Merton Miller (1958):** Nos dice que llegó en la búsqueda de los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento de una empresa pueda poseer; que permitiera fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de la estructura del capital de la empresa, que serían utilizados en varias operaciones económicas, operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel siendo efectuado en los capitales propios, en recursos de las deudas o financiamiento por terceros. (Nunes, 2019)

### **La estructura financiera:**

**Según la teoría de Damodaran (1999) y Mascareñas (2004):** Nos dice que la estructura financiera contiene todo tipo de deudas que implican pago de intereses, así tenga un plazo de vencimiento. Sin embargo, hay autores que consideran relevante darle más importancia a la estructura de los recursos que financian las operaciones al largo plazo. (Domínguez, 2018)

### **La Teoría de: Weston & Copeland (1995):**

Autores como ellos nos definen que la estructura de financiamiento es como una financiación de activos de una empresa, que está representada por el balance general, que incluye las deudas ya sean de corto plazo o a largo plazo, así como el capital del dueño o accionistas. (Domínguez, 2018)

#### ***2.2.1.2 Fuentes del Financiamiento***

##### **a) Internas:**

Según Docenteunivia (2016) nos dice que son fuentes generadas dentro de la misma empresa, que dan aportaciones a la empresa y dentro de las cuales están los siguientes:

- **Aportaciones de los Socios:** Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad

(capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste.

- **Venta de Activos:** Son las ventas de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.
- **Depreciaciones y Amortizaciones:** Son operaciones donde recuperan su costo de inversión que se aplican directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo las utilidades.
- **Emisión de acciones:** Las acciones vienen hacer títulos corporativos con cuya función es atribuir al tenedor de la misma calidad de miembro de una corporación.

**b) Externas:**

Son aquellos que cuando los fondos que son generados por operaciones normales más aportaciones de los mismos propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente los desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, recurriendo por terceros ya sean los préstamos en entidades bancarios, entre otros. (Salazar, 2018)

**- Autofinanciamiento:**

El autofinanciamiento es un sistema por el cual se integra en casi la mayoría de empresas, siendo una herramienta poderosa que permite realizar compras e invertir sin necesidad de adquirir

un préstamo, siendo como una de las formas más accesibles para que se obtenga un bien, aun así, teniendo en claro que viene de los ingresos obtenidos de un bien. (Salazar, 2018)

#### ***2.2.1.3 Sistema Financiero***

El Sistema Financiero viene hacer un conjunto de instituciones financieras, por medio de activos financieros y mercados que hacen posible al ahorro donde los agentes económicos que prestan dinero y te generan un estado crediticio, por lo tanto sirve como un intermediario entre los que tienes exceso de dinero y los que quieres obtener un préstamo por el cual es donde generan el sistema financiero, para que puedan invertir su dinero como personas naturales y jurídicas ya sean internacionales o nacionales. Donde aquellas entidades en prestar servicios y facilitar múltiples operaciones financieras y comerciales. (Kiziryan, 2019)

#### ***2.2.1.4 Costos del Financiamiento***

Los costos del financiamiento no deben ser incluidos en los cálculos de los flujos de efectivo ya que son relevantes. Afirmando en sí que se pueden equivocar y si lleva a cabo una inversión no deben incluir los recursos financieros, son propuestas por la tasa de interés de un préstamo en los mismos inversionistas. (Villarreal, 2017)

### *2.2.1.5 Plazos del Financiamiento*

#### **a) Financiamiento a Corto Plazo**

- **Crédito Comercial:**

“Se relaciona a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos” (Castillo, 2019).

- **Crédito Bancario:**

“Son las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. Su importancia radica en que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento” (Castillo, 2019).

- **Pagaré:**

“Viene hacer un método negociable, es algo incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, que es firmada en donde se compromete a pagar a su presentación, derivada a la venta de mercancía, de préstamos en efectivo, o de la conversión de una cuenta corriente” (Castillo, 2019).

- **Línea de Crédito:**

Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite. (Castillo, 2019)

- **Financiamiento de las Cuentas por Cobrar:**

“Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella” (Castillo, 2019).

- **Financiamiento de los Inventarios:**

En este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la misma empresa dando como garantía a un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. (Castillo, 2019).

## **b) Financiamiento a Largo Plazo**

- **Hipoteca:**

“La finalidad de las hipotecas para el prestamista es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario es el tener

seguridad de pago por medio de dicha hipoteca, así como el obtener ganancia por medio de los intereses generados, En el caso de que el deudor no alcance o pueda pagar dicha hipoteca, la propiedad cambia de titular con quien realiza dicha hipoteca.” (López, 2019).

- **Acciones:**

Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece. Siendo importantes, para la participación y en lo que le corresponde en la organización a la que representa, los dividendos, derechos de los accionistas, derechos preferenciales entre otros. (López, 2019)

- **Bonos:**

La emisión de los bonos puede ser ventajosa si sus accionistas no comparten su propiedad y las utilidades de la empresa con nuevos accionistas, donde el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa y fecha determinada. (López, 2019)

- **Arrendamiento Financiero:**

Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta

específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes. (López, 2019)

- **Microcréditos:**

“El objetivo de las micros finanzas es potenciar la capacidad de los clientes de iniciar un pequeño negocio, o instrumentar el autoempleo” (López, 2019).

- **Micro Financieras:**

Son organizaciones e instituciones, que brindan servicios financieros (ahorro y crédito) a los más pobres. Ofrecen servicios financieros sólo a sus clientes, a través de pequeñas cuentas de ahorro, individuales o grupales, y créditos que van de acuerdo con sus necesidades y a su situación económica. (López, 2019)

- **Crédito Pyme:**

Es otra opción de financiamiento por el cual se puede obtener capital de trabajo o adquirir activo fijo para su empresa. Dentro de los beneficios que otorga esta alternativa están: Es una forma sencilla de obtener recursos para tu empresa. (López, 2019)

#### ***2.2.1.6 Facilidades del Financiamiento***

“Son cuatro facilidades en los cuales nos brindan mejoras en las tasas de intereses en el mercado, ofrecen mejoras en el precio del crédito, los montos de los pagos mensuales son incluidos en la facturación del

servicio y tienen tiempo para que formalicen todo tipo de documentación” (Ulacit, 2016).

### ***2.2.1.7 Usos del Financiamiento***

Según el autor Villareal (2017) nos dice que hay varios usos del financiamiento como: El aumento de activos, disminución de pasivos, pérdidas netas, pago de dividendos o reparto de utilidades y readquisición de acciones.

## **2.2.2 Teorías de la Empresa**

### ***2.2.2.1 Teoría de la empresa***

#### **Teoría Económica Neoclásica de Coase:**

En la economía hay como cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas. Un mercado competitivo es aquel donde existen muchas empresas compitiendo en el mercado. En un mercado muy competitivo las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de oferta y demanda. (Morales, 2017)

#### **Teoría de la Empresa de Alfaro:**

La teoría de la empresa es un conjunto de contratos que son: contratos de trabajo, contratos de administración, contrato de sociedad,

contrato de suscripción de obligaciones, contratos de distribución entre otros. Estos contratos determinan que combinan factores para la obtención de la producción y rendimiento repartiendo distintos participantes en la empresa. Logrando en así que los acreedores de la entidad con cargo al patrimonio como acreedores de los miembros y de persona jurídica que no puedan atacar el patrimonio de la sociedad, a través de la responsabilidad limitada, los socios tienen más beneficio. (Alfaro, 2016)

#### ***2.2.2.2 Clasificación Jurídica de la Empresa***

Está compuesta por dos principales:

##### **1. Empresario Individual o Autónomo:**

El empresario individual es una persona física que realiza (en nombre propio y por medio de una empresa) una actividad comercial, industrial o profesional. En cuáles sus requisitos son para un empresario individual: Debe ser mayor de edad, tener plena disponibilidad, que no tenga ninguna regulación legal y que esté sometida al Código de Comercio en materia mercantil y a lo dispuesto en el Código Civil. (Baena, 2015)

##### **2. Empresa Societaria:**

“La empresa societaria se caracteriza por tener personalidad jurídica, es decir, por adquirir una personalidad distinta a las de sus

propietarios. Las sociedades las podemos clasificar en sociedades mercantiles o sociedades de interés social” (Baena, 2015).

**a) Sociedad Anónima:**

“Se caracteriza por pertenecer a sus accionistas, que deben ser al menos dos y cuya responsabilidad está limitada a los aportes realizados. La sociedad anónima tener un mínimo de 500 accionistas.” (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

**b) Sociedad de responsabilidad limitada:**

“Se caracteriza como una anónima, en ciertas cuestiones. Suelen poseer estatutos más simples que las S.A., a diferencia de estas, las de responsabilidad limitada no pueden cotizar en la bolsa, su número de socios debe ser siempre menor a 50 y no pueden asociarse con una sociedad anónima.” (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

**c) Sociedad colectiva:**

Es la menos común por el hecho de que sus socios deben responder de manera ilimitada, poniendo en riesgo su patrimonio personal. A pesar que son muy fáciles de constituir las, en casos de emergencias se recurre a su creación, las sociedades colectivas el número de socios que la integran es ilimitado. (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

**d) Sociedad civil:**

“Esta sociedad está regulada por el código civil y se caracteriza por no tener fines comerciales.” (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

**e) Sociedad comandita:**

En estas sociedades existen dos tipos de socios, por un lado, los comanditados, que poseen responsabilidad ilimitada hacia terceros. Por otro, los comanditarios, cuya responsabilidad está limitada al capital aportado. Estos socios no sólo aportan el capital, sino que también trabajan en la sociedad. (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

**2.2.2.3 Clasificación de las Empresas por el número de personas**

Según el autor Espamix (2018) dice que hay 3 clasificaciones de número de propietarios que son los siguientes:

**a) Personas Naturales:**

Persona Natural es una persona humana que ejerce derechos y cumple obligaciones a título personal.

**b) Persona Jurídica:**

Es una persona ficticia, capaz de ejercer derechos y contraer obligaciones civiles.

**c) Empresas Unipersonales:**

Son constituidas por una persona natural o jurídica que al reunir los requisitos legales para ejercer una actividad mercantil o no, destina parte de sus activos para la realización de la empresa.

**2.2.2.4 Clasificación de las Empresas por su Capital**

**a) Públicas**

Su capital pertenece al estado y generalmente su finalidad es de satisfacer las necesidades de carácter social, se pueden clasificar en:

**- Centralizadas:**

“Cuando los organismos de las empresas se integran en una jerarquía que encabeza directamente el presidente del país con el objeto de unificar las decisiones, el mando y la ejecución” (Jlacevedo, 2015).

**- Desconcentradas:**

“Son aquellas que tienen determinadas facultades de decisión limitada, que manejan su autonomía y su presupuesto, pero sin que deje de existir el nexo de jerarquía” (Jlacevedo, 2015).

**b) Privadas**

Lo son cuando el capital es propiedad de inversionistas privados y la finalidad es eminentemente lucrativa. A su vez, pueden ser nacionales, cuando los inversionistas son nacionales o nacionales y extranjeros y transnacionales, cuando el capital es preponderantemente de origen extranjero y las utilidades se reinvierten en los países de origen. (Nicuesa, 2017)

#### ***2.2.2.5 Clasificación Tipos de la Empresa***

##### **a) Formal:**

Son las acciones que están incluyéndose en el plan de empresa desde la constitución de esta y que contenga sobre las actividades corporativas, para así poder asignar roles, diseñando nuevos departamentos, eligiendo responsabilidades y, en último término, dar entidad a la organización. (OBS, 2016)

##### **b) Informal:**

Su organización informal trata de la estructura social que complementa a las estructuras corporativas formales, que son los comportamientos, las interacciones y las relaciones personales y profesionales que se tejen en el día a día de cada compañía. Son caracterizados por ser flexibles y ser permanente en la evolución. Lo más habitual es que se produzcan de forma espontánea, aunque eso no quiere decir que no deban estar reguladas de alguna forma. (OBS, 2016)

### ***2.2.2.6 Clasificación de las Empresas por tamaño***

#### **a) Microempresa:**

Son aquellas que no tiene límite de trabajadores según la ley de las MYPES N° 30056 y generalmente son de propiedad individual, su dueño suele trabajar en esta y su facturación es más bien reducida. No tienen gran incidencia en el mercado, tienen pocos equipos y la fabricación es casi artesanal. (Escalante, 2016)

#### **b) Pequeñas Empresas:**

“Según a la Ley 30056 se estipula que no hay límite de trabajadores sino se basan a las ventas anuales de 150 UIT hasta 1,700 UIT su actividad no es intensiva en capital y sus recursos financieros son limitados” (Escalante, 2016)

#### **c) Medianas Empresas:**

Según el autor Escalante (2016) nos dice que no tiene límite de trabajadores y que ven por las ventas anuales del empresario de 1,700 UIT hasta 2,300 UIT.

#### **d) Grandes Empresas:**

Se caracteriza porque llegan a generar un gran capital y financiamiento grandes por los cuales sus ventas son en cantidad

altas, que logran a obtener líneas de crédito muy fácilmente.  
(Conducetempresa, 2018)

### **2.2.3 Teoría de las MYPES**

Según Galeón (2016) nos dice que las micro y pequeñas empresas, juegan un rol muy importante en la economía no sólo del Perú, sino abarca en todo el mundo, porque generan más empleos, que las mismas empresas grandes o hasta el mismo Estado, además por su contribución al PBI por el valor total de bienes y servicios finales producidos dentro del territorio nacional, el 42% es producido por las Mypes.

Según la ley N° 28015 del año 2003 - Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Cuando esta Ley se hace mención, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las microempresas, siendo modificadas por la Ley N° 30056. (Grover, 2016)

Modificándose en la fecha 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento

empresarial”. Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”. Donde antes las Mypes se veían por la cantidad de trabajadores, pero ahora ven por las ventas que hacen. (Escalante, 2016)

## **2.2.4 Teoría del Sector Productivo**

### ***2.2.4.1 Teoría del sector productivo***

Según la página retos (2016) nos dice que el sector productivo es la actividad económica en sectores de producción considerando las especialidades que caracterizan a distintos tipos de procesos productivos, que se agrupan mediante semejanzas y afinidades. Se trata, experimentar evoluciones y transformaciones a lo largo de la historia que sea de mayor o menor de entidades siendo dinámicos y cambiantes, dando un surgimiento a nuevos sectores productivos. Ofreciendo respuestas eficientes y efectivas a las necesidades humanas, que sean complejas en los sectores productivos que hayan evolucionado parejo y progresivamente de la vida.

#### ***2.2.4.2 Clasificación de los Sectores Productivos***

Según (Edijo, 2016) nos dice que tres partes de sectores productivos que son los siguientes:

##### **a) Sector Comercio**

El sector comercio viene hacer como uno de los sectores primarios de la economía nacional de las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Siendo uno de los sectores de bastante tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores.

##### **b) Sector Industrial**

El sector industrial viene hacer uno las actividades o clasificación como uno de los sectores secundarios, que se dedican en transformar la materia prima, variados en los procesos de producción; teniendo un rendimiento adicional que se producirán al mejorar la producción de bienes de consumo, bienes alimenticios, el hardware informático, etc.

##### **c) Sector Servicios**

Los sectores de servicios son los que producen bienes materiales, donde los proveedores de la población satisfaciendo las necesidades de los pobladores. Donde las

actividades como: comercio, transporte, comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales.

## **2.2.5 Teorías del Sector Comercio**

### ***2.2.5.1 Teorías del Sector Comercio***

El comercio existe desde hace muchos años, podemos decir, que cuando los españoles conquistaron América se inicia el comercio, a pesar que no tenían el más mínimo conocimiento, igualmente efectuaron la compra y venta de productos, conocido como el trueque, por el cuál consistía en el intercambio de unos bienes con otros bienes utilizando como moneda la semilla de cacao. Cuya actividad depende prácticamente de los pequeños productores. (El comercio, 2018)

### ***2.2.5.2 Tipos de Sector Comercio***

#### **a) Comercio Mayorista:**

El comercio mayorista se caracteriza por adquirir productos a fabricantes y otros mayoristas y distribuirlos a otros mayoristas, distribuidores, minoristas e incluso a fabricantes, pero no a los consumidores finales. (Gódas, 2018)

#### **b) Comercio Minorista:**

El comercio minorista es el que vende los productos al consumidor o usuario final. Por el cuál es de importancia que sea representado en el eslabón final en la cadena de distribución, sino

que al conectar directamente con el mercado puede influir directamente en las ventas. (Gódas, 2018)

### **2.2.6 Descripción de la empresa Fantasías los Primitos**

El negocio “Fantasías los primitos”, con RUC N° 10329634430; que regula sus actividades en venta de artículos de piñatería, constituida como persona natural. La creación de esta empresa fue por iniciativa de la Sra. Gonzales Guevara Patricia Maribel identificada con DNI N° 32963443; con el fin de tener un negocio propio y con el paso del tiempo crecer en el mercado empresarial del sector comercial, a partir del 08/06/2016 inicia sus actividades. Cuya actividad económica se desarrolla en la compra y venta de útiles escolares, en la prestación de servicios de fotocopadoras y por ultimo venta de piñatería. Con un capital de S/. 5000 soles. El domicilio fiscal del negocio “Fantasías los primitos”, se ubica en la ciudad de Nvo. Chimbote, Provincia de Santa, Departamento de Ancash, en la Urb. El pacifico G2 lote 5.

#### **2.2.6.1 Tasas de intereses de las entidades bancarias**

<b>ENTIDAD BANCARIA</b>	<b>TASA DE INTERESES</b>
<b>BCP</b>	48%
<b>BBVA</b>	51.36%
<b>BANBIF</b>	30%
<b>INTERBANK</b>	48.89%
<b>BANCO DEL COMERCIO</b>	23.54%

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del Financiamiento**

“El financiamiento tiene todas las actividades de un negocio, la de reunir el capital es de las más importantes. La forma de conseguir ese capital es a lo que se llama financiamiento” (Narváez, 2017)

Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten de algún proyecto de la apertura de un nuevo negocio. (Definición ABC, 2015)

El financiamiento es conocido como mecanismo donde se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubriendo los gastos de una actividad u obra. (Velásquez & Moreno, 2017)

### **2.3.2 Definiciones de las Empresas**

“La empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la creación continua de las empresas” (Debitoor, 2017).

“La empresa es una unidad económico- social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener

utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios” (Pérez, 2018).

“La empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado” (Thompson, 2016).

### ***2.3.2.1 Definiciones de las Micro y Pequeñas Empresas***

Las micro y pequeñas empresas son la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que contemple la legislación vigente, como objeto a desarrollar las actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley N° 28015, 2016)

“Las Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente” (Villafuerte, 2018)

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción,

comercialización de bienes o prestación de servicios. (Grover, 2016)

### **2.3.3 Definiciones del Sector Productivo**

El sector productivo son segmentos que se dividen en la actividad económica global del país. La actividad económica es el trabajo bien organizado que se realiza en la población con ideas a los recursos naturales y convertirlos en riqueza. Y estas actividades, la misma economía las han denominado como uno de los tres grandes sectores: Sector primario, sector secundario y sector terciario. (Huapaya, 2017)

“Los sectores productivos en la economía española están caracterizados por un peso muy alto sobre los sectores de los servicios, pero como otros países como México están basados en las industrias los más manufactureras y en el comercio” (Retos, 2016).

#### ***2.3.3.1 Definiciones del Sector Comercio***

El sector comercio esta como una actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, ya sea para el uso personal, venta o su transformación, siendo el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor que viene por actividades comerciales o industriales que se entiende tanto con el intercambio de bienes o de servicios donde las personas naturales y jurídicas se dedican al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles. (Scian, 2016)

### **III. Hipótesis**

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

Definiciones de acuerdo a Hernandez, Baptista, & Fernandez (2015) afirma que las “Las hipótesis indican lo que se llega a buscar o tratar con la manera de probar y definir cómo explicar el tentativo del fenómeno investigado, formulando muchas maneras de dar proposiciones” (p. 02).

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la Investigación**

El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación es no experimental descriptivo.

Es no experimental, porque se realizará sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Es descriptivo, porque se recolectarán los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en un contexto dado.

### **4.2 Población y Muestra**

#### **4.2.1 Población:**

La población de la investigación está constituida por todas las empresas comerciales del Perú.

#### **4.2.2 Muestra:**

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa comercial “Fantasía los primitos”.

### 4.3 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN Y OPERACIONALES		MEDICIÓN
		INDICADOR	DIMENSIÓN	
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento es más conocido por ser un mecanismo por el cual aporta dinero o se concede un crédito a una persona natural o jurídica que lleve a cabo un proyecto, que adquiera bienes o servicios, que pueda cubrir los gastos de una actividad.	<b>Fuentes del financiamiento</b>	<b>Internas y externas</b>	SI ( ) NO ( )
		<b>Sistema del financiamiento</b>	<b>Bancarias y no bancarias formal</b>	SI ( ) NO ( )
		<b>Costos del financiamiento</b>	<b>Tasas de intereses</b>	SI ( ) NO ( )
		<b>Plazos del financiamiento</b>	<b>Corto plazo y largo plazo</b>	SI ( ) NO ( )
		<b>Facilidades del financiamiento</b>	<b>Sistema bancario</b>	SI ( ) NO ( )
		<b>Usos del financiamiento</b>	<b>Activo corriente, no corrientes y otros</b>	SI ( ) NO ( )

**Fuente:** Elaboración propia

## **4.4 Técnicas e instrumentos**

### **4.4.1 Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se utilizará la técnica de la encuesta y de la revisión bibliográficas, donde se obtendrá la información de primera mano a cargo de la empresa.

### **4.4.1 Instrumento**

Para el recojo de la información de la investigación se utilizará un cuestionario, porque nos brindará y facilitará la información para el desarrollo de los resultados de la investigación. Por medio de las fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3) y por último la propuesta de mejora (objetivo específico 4)

## **4.5. Plan de análisis**

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se basa con los antecedentes del proyecto donde el investigador poniendo en sí lo más relevante sobre la variable, obteniendo de los demás investigadores de sus objetivos generales para así ser presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se basa en la caracterización del financiamiento de la empresa que en el cuál ahí encontraremos nuestras bases teóricas y conceptual para así concluir con nuestro cuadro.

- Para cumplir con el objetivo específico 3 se basa de un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2 de la comparación de varios autores de los cuales dicen opiniones distintas o iguales sobre cada variable del tema especificado en mi proyecto de investigación en el cual el instigador o investigadora se encargara de ver las comparaciones de los temas propuestos.
- Para cumplir el objetivo específico 4 se basa en darle una propuesta de mejoramiento para la empresa, para que tenga un buen uso en su financiamiento.

#### **4.6. Matriz de Consistencia**

Ver anexo 03

#### **4.7. Principios Éticos**

##### **En mi proyecto se realizó el principio de la honestidad:**

Que tiene una estrecha relación con los principios de verdad, justicia y con la integridad moral. Una persona honesta es aquella que procura siempre anteponer la verdad en sus pensamientos, expresiones y acciones. Este principio no es legal sólo con ser honestos los unos a los otros, sino con uno mismo, para esto se requiere que la persona logre tener un grado de autoconciencia significativo y coherente con sus pensamientos, por el cual también por medio de la encuesta que se le hace al empresario fomentamos el principio de la confidencialidad y discreción al encuestar con preguntas cerradas de suma importancia y darle tranquilidad de no dar mal uso de la información que nos

brindan al darle una entrevista por medio de un cuestionario. A continuación, se darán a conocer algunos principios éticos:

### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurra y la probabilidad de que obtenga un beneficio. En el ámbito de la investigación es de las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Implicando que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y disponga de información adecuada que involucra los derechos fundamentales, en situación especial. (Uladech, 2019)

### **Beneficencia y no maleficencia**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir el posible efecto adverso y maximizar los beneficios. (Uladech, 2019)

### **Integridad científica**

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

evalúan y se declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. (Uladech, 2019)

### **Consentimiento informado y expreso**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad informada libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. Ninguno de los principios éticos exime al investigador de sus responsabilidades ciudadanos, éticas y deontológicas, por ello debe aplicar las siguientes buenas prácticas:

El investigador debe ser consciente de su responsabilidad científica y profesional ante la sociedad. En particular es deber y responsabilidad personal del investigador considerar cuidadosamente las consecuencias que la realización y difusión de su investigación implican para los participantes en ella y para la sociedad en general. (Uladech, 2019)

1. Este deber y responsabilidad pueden ser delegados en otras personas.
  2. En materia de publicaciones científicas, el investigador debe evitar incurrir en faltas deontológicas por las siguientes incorrecciones:
    3. Falsificar o inventar datos total o parcialmente.
    4. Plagiar lo publicado por otros autores de manera total o parcial.
    5. Incluir como autor a quien no ha contribuido sustancialmente al diseño y realización del trabajo y publicar repetidamente los mismos hallazgos.
- (Uladech, 2019)

## V. Resultados y Análisis

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al Objetivo Especifico 01:

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

#### CUADRO 01

##### RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR(ES)	RESULTADOS
<b>Guevara (2016)</b>	Determina que la gran mayoría de las empresas cuentan con un deficiente o inexistente planteamiento empresarial lo que hace que influya negativamente en el mercado local y extranjero, un gran número de empresas no cuenta con una organización empresarial, que les lleva a dejar de lado oportunidades de atender grandes pedidos, desaprovechando la posibilidad de asociarse con otras empresas en el marco de la ley N° 28015 y la mayoría de las empresas no cuentan con una apropiada política empresarial, imposibilitando acceder a un financiamiento a través de las diferentes entidades financieras.
	Determina la dificultad radica en que no todas las entidades bancarias y no bancarias están dispuestas a

**Castro (2016)**

apostar por el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, se tiene entendido que para brindar un crédito empresarial, éstas solicitan una serie de requisitos que en algunos casos las empresas no cuentan, ya sea porque no tienen muchos años en el mercado o porque no poseen un aval crediticio que pueda respaldar el crédito que solicitan las MYPES que desistan en la decisión de crecimiento y simplemente se encuentren destinadas al cierre del negocio.

---

Determina que el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, por medio de un cuestionario teniendo como muestra de 40 personas, 40 microempresarios, obteniendo, en conclusión:

**Regalado (2016)**

- 1) 42% de las micro y pequeñas empresas reciben créditos financieros dos veces en el año 2012.
  - 2) 73% recibieron créditos por el cual se invirtió en activos fijos.
  - 3) 15% fue en el capital de trabajo y por último el 85% de empresarios comentaron que su forma de financiamiento fue a corto plazo.
-

**Agreda (2016)**

Determinando con los resultados, aplicándose un cuestionario, se tomó como muestra a 7 micro y pequeñas empresas. Encontrándose con los siguientes resultados:

Se obtuvo financiamiento del banco de Crédito el 67%

- a) 33% del BBVA, destinado a la compra de mercancías.
- b) 29% en el mejoramiento del local
- c) 14% invertidos en los activos fijos.

Con la intención de progresar en la calidad de los productos, teniendo abundante productividad, donde el 33% se usó en el capital de trabajo. Llegando a la conclusión que el 100% de las micro y pequeñas empresas determinan que ha llegado a mejorar su nivel de rentabilidad y financiamiento.

---

**Valdivieso (2015)**

Menciona que las empresas responden favorablemente a los créditos que se reciben, mejorando en si la producción y sobre todo los ingresos de la empresa, teniendo en cuenta que mejoran el inventario, sin fijarse que como empresario tiene miedo al cambio, por lo que aún no cuenta con lo suficiente para que inviertan en nuevas tecnologías que podrá tener mayor reducción de costos y margen de ingresos.

---

Determina que su financiamiento es utilizado como capital de trabajo, en mejorar el local o para implementar más activos fijos que demande para el crecimiento de la

**Rosales (2017)** empresa. Las fuentes del financiamiento que se utilizan en las micro y pequeñas empresas que se proporcionan en las instituciones públicas y privadas son escogidos para los beneficios y facilidades que las instituciones mismas dan como una mejor opción, adquiriendo a corto plazo indudablemente con una tasa baja.

---

**Sánchez (2015)** Menciona que el 72% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas dijeron que el 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron créditos de instituciones bancarias e invirtieron para su mejoramiento y ampliación de sus locales y que el 20% no invirtieron en sus activos fijos ni en el capital de trabajo.

---

**Maldonado (2018)** Menciona que el 60% de las micro y pequeñas empresas obtienen un financiamiento de sistema no bancario. Se llegó a detallar que el 80% de los propietarios manifiestan que su rentabilidad de su propio negocio mejora el 87% en el año 2012, afirmando que la rentabilidad de sus negocios es mejorada por el financiamiento que se obtuvo., donde las formas de poder se obtuvieron por el financiamiento que se dan por entidades no bancarias, que sean pagados a plazos.

---

Determina que el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y no

---

---

**Díaz (2015)**

les prestaba suficiente atención a los más pequeños. De acuerdo a la información de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), en el periodo entre enero 2001 y setiembre 2005, los créditos otorgados a las microempresas se incrementaron en 110%, mientras que la totalidad de créditos concedidos solo lo hicieron en 14%. Adicionalmente, en ese mismo periodo, el crédito entregado a las MYPES con respecto al total de créditos brindados aumentó de 4,7% a 8,7%, lo que demuestra un comportamiento con tendencia creciente.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

### 5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico 02:

Describir las características del financiamiento de la empresa Fantasía los primitos de Nuevo Chimbote, 2017.

#### CUADRO 02

#### RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ENCUESTA	SI	NO
1. ¿Usted adquirió financiamiento?	X	
2. ¿El financiamiento fue por terceros?	X	
3. ¿Ha adquirido algún crédito financiero?	X	
4. ¿Usted recurrió a las entidades bancarias para obtener el préstamo?	X	
5. ¿Usted recurrió a las entidades no bancarias para obtener el préstamo?		X
6. ¿Usted obtuvo el préstamo en la entidad bancaria del Banco continental?		X
7. ¿Usted obtuvo el préstamo en la entidad bancaria del Banco de Crédito del Perú – BCP?	X	
8. ¿Usted obtuvo préstamo en la entidad bancaria del Mi banco?		X
9. ¿El préstamo solicitado le ayudó a mejorar sus ingresos?	X	

10. ¿Tuvo algún problema en que adquiriera el préstamo?		X
11. ¿Usted invirtió dinero para el mejoramiento del local?		X
12. ¿Usted invirtió dinero para la compra de mercadería?	X	
13. ¿Usted invirtió dinero para el capital del trabajo?	X	
14. El financiamiento que usó fue a largo plazo?	X	
15. El financiamiento que usó fue a corto plazo?		X
16. ¿La tasa de interés que obtuvo fue de.....?	25%	

**Fuente:** Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Fantasías los primitos.

### 5.1.3 Respecto al Objetivo Especifico 03:

Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Fantasías los primitos de Nuevo Chimbote, 2017.

#### CUADRO 03

##### RESULTADOS DE MIS OBJETIVOS 1 Y 2

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
<p>SISTEMA DEL FINANCIAMIE NTO</p>	<p>Los autores Valdivieso (2015); Rosales (2017); Sánchez (2015); Maldonado (2018); Díaz (2015); Manifiestan que la mayoría de las empresas recuren al financiamiento a terceros.</p>	<p>La empresa tiene un tipo de financiamiento por parte de terceros.</p>	<p><b>COINCIDEN</b></p>
	<p>Castro (2016); Agreda (2016); Maldonado</p>		

<b>FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO</b>	(2018); nos dice que las empresas que otorgan con un poco más de facilidad son las entidades bancarias	Facilitan más para beneficiar a la empresa siempre y cuando estén en regla.	<b>COINCIDEN</b>
---------------------------------------	--	---	------------------

---

<b>ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL</b>	Guevara (2016); dice que la mayoría de las micro y pequeñas empresas dejan de ampliarse porque no tienen una organización empresarial.	La dueña de la empresa no tiene una organización empresarial	<b>COINCIDEN</b>
---------------------------------	--	--	------------------

---

**Regalado (2015);**

<b>PLAZO DEL FINANCIAMIENTO</b>	<b>Rosales (2017);</b> dice que el 85% de los empresarios usan el financiamiento a corto plazo.	El empresario al adquirir el préstamo lo obtuvo a largo plazo	<b>NO COINCIDEN</b>
---------------------------------	---	---	---------------------

---

Valdivieso (2015);

<b>USO DEL FINANCIAMIENTO</b>	Sánchez (2015); dice que se usó para el mejoramiento de	La empresa invirtió en la compra de	<b>COINCIDEN</b>
-------------------------------	---	-------------------------------------	------------------

---

	local, activo fijos y en la implementación de mercaderías.	mercadería y en su capital de trabajo.	
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	Agreda (2016); nos dice que el 67% deciden por entidad no bancarias	El empresario decidió obtener de la entidad bancaria Banco BCP	<b>NO COINCIDEN</b>
	Díaz (2015); nos dice que la mayoría de las empresas usan para adquirir préstamo a bancos.		

**Fuente:** Elaboración propia en base a los cuadros 01 y 02 de la presente investigación.

#### 5.1.4 Respecto al Objetivo Especifico 04:

Hacer una propuesta de mejora de la empresa Fantasías los primitos de Nuevo Chimbote, 2017.

#### CUADRO 04

#### RESULTADOS DE MI PROPUESTA DE MEJORA

<b>ELEMENTO</b>	<b>RESULT. DEL OB. ESPEC. 02</b>	<b>PROPUESTA</b>
<b>COSTO DEL FINANCIAMIENTO</b>	La propietaria al adquirir el préstamo le dieron su tasa de interés el 25% anual en ese entonces.	Se propone a la propietaria del negocio “Fantasías los primitos” que evalúe o compare en diversas entidades bancarias que ofrezcan una baja tasa de interés.

**Fuente:** Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Fantasías los primitos.

## **5.2 Análisis de Resultados**

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

Valdivieso (2015); Castro (2016); Maldonado (2018); Díaz (2015); Agreda (2016); Sánchez (2015); Guevara (2016), establecen que los créditos salen más de las entidades no bancarias, que pueden llegar hacer a largo o corto plazo, teniendo su tasa de interés baja o alta tasa, pero las empresas llegan a tener una buena organización pueden llegar hacer crecer a su empresa con más franquicias, invirtiendo de los créditos obtenidos en el mejoramiento del local, implementar en la mercadería, activos fijos, En cambio Rosales (2017); Regalado (2015); nos da a entender que las empresas en mayoría utilizan o aceptan a las entidades bancarias a corto plazo, dando una buena inversión en su empresa dándole buenos resultados, Coincidiendo con los autores de mis antecedentes internaciones como Cepal (2015); Gutiérrez (2015)

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

Según en la encuesta realizada a la micro y pequeña empresa “Fantasías los primitos”, obteniendo como resultado lo primero que nos dijo fue que tiene una buena línea de crediticia por el cuál acudió al financiamiento externo por terceros en las entidades bancarias en el Banco de crédito BCP, adquiriendo dicho dinero con cuotas mayor a dos años siendo así a largo a plazo, invirtiendo en la compra de la mercadería y en su capital, dándole como una tasa de interés del 25%.

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

Al realizar la comparación del financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas del Perú y en el caso “Fantasías los primitos”, podemos establecer que no coinciden entre ambos, pudiéndose explicar los siguientes: En cuanto al resultados de las características de las micro y pequeñas empresas del Perú fueron otorgadas por entidades no bancarias, que fueron obtenidos a corto plazo, utilizando en si el crédito para el capital del trabajo y para la adquisición de activos fijos, en cuanto a las características del caso de estudio, fue otorgado el crédito por entidades bancarias que le dieron a largo plazo utilizando la adquisición del crédito en la implementación de mercadería.

### **5.2.4 Respecto al Objetivo Específico 4:**

Según a mi análisis le propongo a la empresa que busque nuevas opciones de entidades bancarias con bajo interés.

Analizando el costo del financiamiento (tasa de interés) del banco BCP donde el propietario decidió adquirir préstamo fue con una tasa de interés baja, pero si a futuro desea la propietaria adquirir nuevamente el préstamo debería investigar por varias entidades bancarias, que llegue a proponerle o garantizarle una buena tasa de intereses adecuada.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Conclusiones**

#### **6.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:**

Se llegó a la conclusión que todas las empresas del Perú obtienen acceso al financiamiento por terceros a entidades no bancarias porque te dan muchas más facilidades en adquirir un préstamo y te dan a una tasa de interés ya sea baja o alta, en cambio las entidades bancarias piden mucho requisitos y con tasa interés alta o baja pero no sobrepasa a las entidades no bancarias, por el cual si eres cliente del banco y mantienes una buena línea crediticia donde te pueden dar privilegio y promociones llegando a invertir el dinero solicitado en el mejoramiento del local, compra de mercaderías y en el aumento del capital trabajo avanzando como buen empresario llegando hacer reconocidas en el Perú.

#### **6.1.2 Respecto al Objetivo Específico 2:**

Revisando los resultados del cuestionario hecha al negocio “Fantasías los primitos”, se llegó a la siguiente conclusión obtuvo financiamiento por terceros en la entidad bancaria BCP/ Banco de crédito del Perú, donde al obtener el crédito le dieron a largo plazo con una tasa de interés alta al 25%, dándole el buen uso del dinero obtenido aportando en el negocio, ayudando en sí en que sus ventas llegaron a mejorar y aumentar sus ganancias, cumpliendo con las cuotas del crédito solicitado por el cual sigue con una buena línea de crediticia.

### **6.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3:**

Al realizar el cuadro comparativo de la caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y del negocio “Fantasías los primitos”, se da a entender que su financiamiento no solo es una herramienta, sino que, también es donde la empresa puede recurrir al crédito y beneficio, cumpliendo con los requisitos solicitado por las entidades bancarias y no bancarias, viendo en sí, que las empresas puedan acceder al crédito pidiendo como requisitos título de propiedad, un aval que pueda respaldar el crédito solicitado, por el cuál te dan cierta tasa de interés con dicho plazo ya sea a corto plazo o largo plazo, ayudando a los micro empresarios a que sus negocios, siendo así que el empresario o negociantes tenga buena visión en invertir ya sea en la compra de mercaderías, aumento del capital y pueda cumplir con el préstamo llegando a obtener ganancias a futuro.

### **6.1.4 Respecto al Objetivo Específico 4:**

Determinando que el negocio “Fantasías los primitos”, siendo persona natural, en el periodo 2017 obtuvo una tasa de intereses del 25%, proponiéndole si en el periodo del 2019 desea adquirir un nuevo préstamo bancario, debería analizar y comparar en las entidades bancarias como el Banco de Crédito del Perú (BCP), Banco continental (BVA) y el Scotiabank, donde le propongan baja tasa de interés. Donde por el cual el empresario tiene una buena línea crediticia donde le permite acceder a múltiples entidades bancarias.

## **6.2. Conclusión General**

El negocio “Fantasías los primitos” tiene una buena línea crediticia en las entidades bancarias llegando en sí adquirir un préstamo bancaria por como ya sabemos es muy difícil tener un crédito con las entidades bancarias por motivo que piden muchos requisitos, donde en dicho préstamo obtuvo una alta tasa de interés, dando a más de dos años el crédito por motivo que fue a largo plazo, donde el empresario lo llevo a invertir en la compra de sus mercaderías y en su capital y por el buen uso de financiamiento en el negocio pudo cumplir con las cuotas programadas y a la vez llegó a mejorar sus ventas y poder guardar sus ganancias si en caso desea volver del negocio autofinanciarse, evitando cualquier riesgo en la empresa.

Como aporte al negocio como futuro contador seria primero analizarles sus ventas está adecuadamente en posibilidades de volver adquirir un préstamo bancario o solamente se autofinancie, o sino si el empresario desea aun así adquirir un préstamo a pesar que puede autofinanciarse sería seguir con las entidades bancarias que ofrezcan una buena tasa de interés y se pueda obtener préstamo.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1 Referencias Bibliográficas

Administrador financiero. (s.f). *Fuentes y usos*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de Fuentes y usos: <https://administradorfinanciero.wordpress.com/gaf/>

Agreda, D. C. (2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/mypes\\_financiamiento\\_agreda\\_huertas\\_diana\\_cecilia.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/mypes_financiamiento_agreda_huertas_diana_cecilia.pdf?sequence=1)

Alfaro, J. (2016). *Teoría de la empresa*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

Baena, E. (2015). *Clasificación jurídica de la empresa*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [https://www.google.es/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjc7s2lhaHXAhUBnJAKHeQMA\\_wQFggnMAE&url=https%3A%2F%2Faprendeeconomia.com%2F2010%2F11%2F16%2F2-tipos-de-empresas-segun-su-formajuridica%2F&usg=AOvVaw1d6Mslugz-ZC46Df0Zb](https://www.google.es/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjc7s2lhaHXAhUBnJAKHeQMA_wQFggnMAE&url=https%3A%2F%2Faprendeeconomia.com%2F2010%2F11%2F16%2F2-tipos-de-empresas-segun-su-formajuridica%2F&usg=AOvVaw1d6Mslugz-ZC46Df0Zb)

Castillo. M. (2019). *Financiamiento a corto plazo* Recuperado el 09 de 02 de 2020, de: [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)

Castro, S. M. (2016). *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metalmecánico de la Provincia de Trujillo en el período*

2015. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1)

Ceede. (s.f). *El Financiamiento a las PyMEs en Japón: El Caso del National Life Finance Corporation*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<http://docplayer.es/3178975-El-financiamiento-a-las-pymes-en-japon-el-caso-del-national-life-finance-corporation.html>

Cepal. (2015). *Financiamiento a la inversión de las PYMES en Costa Rica*. Costa rica, Costa rica: series de CEPAL. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de  
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/5211-financiamiento-la-inversion-pymes-costa-rica>

Conducetempresa. (2018). *Tipos de empresas*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://blog.conducetempresa.com/2018/09/tipos-de-empresas-segun-su-tamano.html>

Cuattromo, J. ( 2010). *Financiamiento y políticas de desarrollo de los lementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjxuoktLbAhXJwVkKHabnAT8QFggpMAA&url=http%3A%2F%2Flibrary.fes.de%2Fpdffiles%2Fbuenos%2Fargentinien%2F07714.pdf&usg=AOvVaw3CGA91mFLAjWFTUMveNrB3>

Debitoor. (2017). *Que es una empresa*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>

- Díaz, K. D. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de Nuevo Chimbote*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/617/318>
- Docenteunivia. (2015). *Fuentes del financiamiento*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de <https://analisisinterpretaciondeestadosfinancierosunivia.wordpress.com/2014/07/16/fuentes-de-financiamiento/>
- Dominguez, I. (2018). *Estructura del financiamiento*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Edijo. (2016). *1ra Clasificación de empresa según al sector productivo*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://es.scribd.com/doc/40199463/1ra-Clasificacion-de-empresa-segun-al-sector>
- Educarchile. (2016). *El sistema financiero en Chile*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://www.educarchile.cl/ech/pro/app/detalle?ID=212873>
- El comercio. (2018). *Teorías del sector comercio*. Recuperado el 10 de 02 de 2020, de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/sector-comercio-expandira-3-2-2018-estima-ccl-noticia-nndc-551366>
- El economista América. (2016). *El financiamiento de la Región de Ancash*. Recuperado el 10 de 02 de 2020, de: <http://www.eleconomistaamerica.pe/mercados-eAm>

peru/noticias/7617596/12/17/La-exportacion-agroindustrial-de-Ancash-  
crecio-7-entre-enero-y-abril.html

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Tipos de sociedades*. Recuperado el 20 de 02  
de 2020 de: <https://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/13-tipos-de-sociedades/>

Escalante, E. (2016). *Promulgacion de la ley 30056*. Recuperado el 20 de 02 de 2020,  
de: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Espamix. (2018). *Clasificacion de las empresas: Según el número de propietarios*.  
Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://sites.google.com/site/gestioncontableespamix/home/clasificacion-de-las-empresas-segun-el-numero-de-propietarios>

Galeón. (2016). *Evolucion de las micro y pequeñas empresas MYPE en el Perú*.  
Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<http://formacione.galeon.com/productos2140191.html>

Garay, L. J. (s.f). *Colombia: estructura industrial e internacionalización 1967-1996*.  
Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/economia/industrilatina/061.htm>

Garcia, A., & Taboada, L. (2012). *Teoría De La Empresa: Las Propuestas De Coase, Alchian Y Demsetz, Williamson, Penrose Y Nooteboom*. Recuperado el 20 de  
02 de 2020, de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281125196001>

Gódas, L. (2018). *La distribución: comercio mayorista y minorista*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://www.elsevier.es/es-revista-offarm-4-articulo-la-distribucion-comercio-mayorista-minorista-13101022>

Grovver, Y. (2016). *Ley 28015 ley de la Micro y pequeñas empresas*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/conciliacion/2010/12/14/ley-n-28015-ley-de-promocion-y-formalizacion-de-la-micro-y-pequena-empresa/>

Guevara, N. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el Distrito de Trujillo, año 2015*. Recuperado el 15 de 02 de 2020, de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/398/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_GUEVARA\\_GARCIA\\_NILA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/398/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GUEVARA_GARCIA_NILA.pdf?sequence=4)

Gutierrez, A. (2015). *Microfinanzas rurales: experiencias y lecciones de America Latina*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5134/S0407545\\_es.pdf;jsessionid=E6E54684F7B7603FE35A73A889FF26BE?sequence=1](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5134/S0407545_es.pdf;jsessionid=E6E54684F7B7603FE35A73A889FF26BE?sequence=1)

Hernandez, Baptista, & Fernandez. (2015). *Metodología de la investigación*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/chimal\\_r\\_d/capitulo4.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/chimal_r_d/capitulo4.pdf)

Huapaya, F. M. (2017). *Los Sector Productivo, El Proceso Economico y La Teoria Del Valor*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:

<https://es.scribd.com/document/113574747/Los-Sector-Productivo-El-Proceso-Economico-y-La-Teoria-Del-Valor>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Industrias. (2017). *Financiación (Garantías al crédito)*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://www.mincit.gov.co/minindustria/publicaciones/5310/Financiacion>

jlacedo. (2015). *Clasificación de las empresas según el Origen de su capital*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://elcontadorvirtual.blogspot.pe/2010/04/clasificacion-de-las-empresas-segun-el.html>

Jocerin. (2018). *Argentina movilizará financiamiento del sector privado para infraestructura con el apoyo del BID*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://www.iadb.org/es/noticias/argentina-movilizar-financiamiento-del-sector-privado-para-infraestructura-con-el-apoyo>

Kiziryan, M. (2019). *Sistema financiero*. Recuperado el 20 de 02 de 2020 de: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

Ley N° 28015. (2016). *Micro y pequeñas empresas*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://alianzapacifico.net/observatorio-regional-pymes/images/ley-28015.pdf>

- Lopez. E. (2019). *Financiamiento a largo plazo* Recuperado el 09 de 02 de 2020, de:  
[https://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356-ejemplo\\_de\\_financiamiento\\_a\\_largo\\_plazo.html](https://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356-ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html)
- Maldonado. (2018). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año 2012*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año 2012: Universidad
- Marcelo, F., & Vila, V. ( 2016). *¿Qué tan importantes son las MYPES para la economía del país?* Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-las-mypes-para-la-economia-del-pais-francisco-marcelo>
- Martinez, B. M. (s.f.). *Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://www.uv.mx/personal/brmartinez/files/2011/09/1.Sistema-Financiero-Mexicano.docx>.
- Martínez, J. A. (s.f.). *El Sistema Financiero en Venezuela*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://www.ilustrados.com/tema/4899/Sistema-Financiero-Venezuela.html>
- Ministerio de Nuevo Chimbote. (2016). *Informe multianual de gestión fiscal 2017 - 2019*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol\\_econ/imgf/gob\\_local/IMGF2016\\_0859.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/imgf/gob_local/IMGF2016_0859.pdf)

- Mendiola , A., Aguirre, C., Chuica, S., Palacios, R., Peralta, M., Rodriguez, J., & Suarez , E. (2015). *Factores críticos de éxito para la creación de un mercado alternativo de emisión de valores para las pymes en el Perú*. Recuperado el 09 de 02 de 2020, de: <https://www.esan.edu.pe/publicaciones/Pymes%20MAV%20para%20web.pdf>
- Morales, R. (2017). *Teoria de la empresa*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/ramirez\\_o\\_me/capitulo\\_2.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/ramirez_o_me/capitulo_2.pdf)
- Narvaez, J. (2017). *Financiamiento*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://es.slideshare.net/guest4f6930/tipos-de-financiamiento>
- Nicuesa. M. (2017). *Empresa privada*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>
- Nunes, P. (2019). *Teoria del financiamiento - teoria de Franco Mogiliani y Merton Miller*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Núñez, E. (2017). *Plazos de financiamiento y Tasas de Interés bancarias (Parte 1)*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de : <https://www.fundapymes.com/plazos-de-financiamiento-y-tasas-de-interes-bancarias-parte-1/>
- OBS. (2016). *Tipo de organizacion empresarial*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://www.obs-edu.com/int/blog-project-management/gestion-de-equipos-y-project-management/organizacion-empresarial-caracteristicas-tipos-y-objetivos>

- Pérez , J. (2018). *Definicion empresa*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de Definicion empresa: <https://definicion.de/empresa/>
- Pico, D. (s.f.). *Clasificacion por su forma juridica*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://es.scribd.com/doc/76005548/clasificacion-de-las-empresas-segun-su-forma-juridica>
- Ramirez. (s.f.). *La sociedad*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de La sociedad: <http://lramirez.galeon.com/>
- Regalado, A. S. (2015). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L. Chimbote, 2014*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/financiamiento\\_rentabilidad\\_regalado\\_chauca\\_alicia\\_sara.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/financiamiento_rentabilidad_regalado_chauca_alicia_sara.pdf?sequence=1)
- Retos. (2016). *Sector productivo*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de Sector productivo: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Posgrado*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355\\_RojasJ.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf)
- Rosales, M. (2017). *EL financiamiento en la capacitación del personal de las mypes del sector servicio - rubro restaurantes - cevicherías, Piura año 2012*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:

[https://es.scribd.com/document/394294785/Caracterizacion-De-La-Capacitacion-Del-Personal-De-Las-MYPES -Ano-2017](https://es.scribd.com/document/394294785/Caracterizacion-De-La-Capacitacion-Del-Personal-De-Las-MYPES-Ano-2017)

Salazar, R. (2018). *Financiamiento externo*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamiento-externo>

Sanchez, D. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicio - rubro cevichería del distrito de Independencia - Huaraz, 2011*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: Tesis. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Huaraz, 2011

Scian. (2016). *Definición del sector comercio*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>

Sias. (2017). *Planeamiento de La Investigación*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://es.scribd.com/document/359911634/Planeamiento-de-La-Investigacion>

Tantas Acuña, L. O. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008 - 2009*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: [file:///C:/Users/FUENZALIDA/Downloads/Uldech\\_Biblioteca\\_virtual.pdf](file:///C:/Users/FUENZALIDA/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual.pdf)

Thompson, I. (2016). *Definición de empresa*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

- Ulacit. (2016). *Facilidades del financiamiento*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://www.universidadescr.com/blog/conoce-las-facilidades-de-financiamiento-que-te-ofrece-ulacit-para-que-estudies-lo-que-te-inspira/>
- Uladech. (2019). *Principios éticos*. Recuperado el 25 de 02 de 2020, de:  
<https://www.uladech.edu.pe/images/.../codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Valdiviezo, V. (2015). *Análisis del impacto de los microcréditos de las Mypes en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero - Diciembre 2011*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: Tesis de licenciado en Administración de empresas
- Velasquez, D., & Moreno, N. (2017). Financiamiento. En V. & Moreno, *Estrategias y negocios* (pág. 4). Venezuela: Day C.A. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<https://view.joomag.com/estrategias-negocios-marzo-2017/0986359001490133708?page=6>
- Villafuerte, M. (2018). *Micro y pequeñas empresas*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de : <http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-Las-Mypes/1967589.html>
- Villarreal, J. (2017). *Costos del financiamiento*. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:  
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/418/Costos%20de%20Financiamiento.htm>

## 7.2 Anexos

### Anexo N° 01: Cronograma de Actividades

<b>CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b>																	
N°	Actividades	Año 2019								Año 2020							
		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	Redacción 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 N° 02: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• <b>Impresiones</b>			
• <b>Fotocopias</b>	24.00		24.00
• <b>Empastado</b>	29.00	2	58.00
• <b>Papel bond A-4 (500 hojas)</b>			
• <b>Lapiceros</b>			
<b>Servicios</b>			
• <b>Uso de Turnitin</b>	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>		<b>4</b>	<b>182.00</b>
<b>Gastos de viaje</b>			
• <b>Pasajes para recolectar información</b>	1.00	10	10.00
<b>Sub total</b>			
<b>Total presupuesto de desembolsable</b>		<b>14</b>	<b>192.00</b>
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• <b>Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)</b>	30.00	4	120.00
• <b>Búsqueda de información en base de datos</b>	35.00	2	70.00
• <b>Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)</b>	40.00	4	160.00
• <b>Publicación de artículo en repositorio institucional</b>	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• <b>Asesoría personalizada (5 horas por semana)</b>	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			<b>652.00</b>
<b>Total (S/.)</b>			<b>844.00</b>

Anexo N° 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de su empresa “Fantasías los primitos” para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.** Por tal motivo se le agradece por la información proporcionada.

**DATOS DE LA EMPRESA:**

**NOMBRE DEL DUEÑO:** PATRICIA MARIBEL GONZALES GUEVARA

**RAZÓN SOCIAL:** FANTASIAS LOS PRIMITOS

**RUC:** 10329634436

1. ¿Usted adquirió financiamiento?

Si (X) No ( )

2. ¿El crédito solicitado fue de financiamiento por terceros?

Si (X) No ( )

3. ¿Ha adquirido algún crédito financiero?

Si (X) No ( )

4. ¿Usted recurrió a las entidades bancarias para obtener el préstamo?

Si (X) No ( )

5. ¿Usted recurrió a las entidades no bancarias para obtener el préstamo?

Si ( ) No (X)

6. ¿Usted obtuvo el préstamo en la entidad bancaria del Banco Continental?

Si ( ) No (X)

7. ¿Usted obtuvo el préstamo en la entidad bancaria del Banco de Crédito del Perú – BCP?

Si (X) No ( )

8. ¿Usted obtuvo el préstamo en la entidad bancaria del Mi Banco?

Si ( ) No (X)

9. ¿El préstamo solicitado fue de mucha ayuda?

Si (X) No ( )

10. ¿Tuvo algún problema en que adquiriera el préstamo?

Si (X) No ( )

11. ¿Usted invirtió dinero para el mejoramiento del local?

Si ( ) No (X)

12. ¿Usted invirtió dinero para el capital de trabajo?

Si (X) No ( )

13. ¿Usted invirtió dinero para la compra de mercaderías?

Si (X) No ( )

14. ¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?

Si (X) No ( )

15. ¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?

Si ( ) No (X)

16. ¿la tasa de interés fue de.....?

25%

  
Patricia Maribel Gonzales Guevara

Dueña de la empresa

DNI: 32963443

RUC: 10329634436

**Anexo N° 04: Matriz de Consistencia**

<b>TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
<p>Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.</li> </ol>	<p>La investigación será cualitativa y descriptiva.</p>

			<p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.</p> <p>4. Hacer una propuesta de mejora de la empresa “Fantasías los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017</p>	
--	--	--	---	--

## Anexo N° 05: Fichas Bibliográficas

### 1) Bibliografía libro

<b>Autor(es):</b>	<b>Editorial:</b>
<b>Título:</b>	<b>Ciudad, país:</b>
<b>Año:</b>	
<b>Resumen del contenido:</b>	
<b>Numero de edición o impresión:</b>	

### 2) Bibliografía documento web

<b>Título:</b>	
<b>Autor(es):</b>	
<b>Fecha:</b>	
<b>Resumen:</b>	
<b>Fuente:</b>	

## Anexo N° 06: Propuesta de mi objetivo 04

### SIMULADOR DE CRÉDITO EFECTIVO (BCP)

Datos del Crédito		
Monto del Préstamo	S/	5,000.00
Plazo de Financiamiento (meses)		18
Número de Cuotas Fijas Anuales		12
Fecha de Desembolso		11/08/2016
Fecha de Pago		18 de cada mes
Portes Mensuales	S/	-
Tasa de Seguro de Desgravamen		0.000%
Seguro de Protección Financiera (SPF) 0.192%		0.000%
<b>Cuota Mensual</b>		
	S/	<b>314.26</b>
<b>Tasa de Costo Efectivo Anual (base 360 días)</b>		
		<b>16.49%</b>
<b>Total de Intereses a Pagar</b>		
	S/	332.61
<b>Total Seguro de Desgravamen</b>		
	S/	-
<b>Total Envío de información periódica</b>		
	S/	-
<b>Total Amortización</b>		
	S/	5,000.00
<b>Total Seguro de Protección Financiera</b>		
	S/	-
<b>Cantidad Total a Pagar</b>		
	S/	5,656.61

### CRONOGRAMA DE PAGO

#### Cronograma

[Ver datos](#)

**NOTA:** Todo crédito se encuentra sujeto a la evaluación crediticia del Banco, quien determina el monto y plazo a otorgar. Este documento ha sido emitido en base a la información proporcionada por el cliente y tiene carácter referencial.

**Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días)** **8.22%**

**Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días)** **16.49%**

**Cantidad Total a Pagar:** **S/ 5,656.61**

	Interés	Seguro Desg	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Pólizas Eudosada	Seguro de Protección	Cuota
<b>Totales a pagar</b>	<b>332.61</b>	<b>0.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>324.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5,656.61</b>

N	Fecha	Saldo	Interés	Seguro Desg	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Pólizas Eudosada	Seguro de Protección	Cuota
	11/08/2016	5,000.00							
	18/08/2016	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	18/09/2016	4,745.57	41.83	0.00	254.43	0.00	18.00	0.00	314.26
2	18/10/2016	4,480.66	31.34	0.00	264.31	0.00	18.00	0.00	314.26
3	18/11/2016	4,214.98	30.58	0.00	265.68	0.00	18.00	0.00	314.26
4	18/12/2016	3,946.57	27.84	0.00	268.42	0.00	18.00	0.00	314.26
5	18/01/2017	3,677.25	26.93	0.00	269.32	0.00	18.00	0.00	314.26
6	18/02/2017	3,406.09	25.10	0.00	271.16	0.00	18.00	0.00	314.26
7	18/03/2017	3,130.83	21.00	0.00	275.26	0.00	18.00	0.00	314.26
8	18/04/2017	2,855.94	21.37	0.00	274.89	0.00	18.00	0.00	314.26
9	18/05/2017	2,578.54	18.86	0.00	277.39	0.00	18.00	0.00	314.26
10	18/06/2017	2,299.89	17.60	0.00	278.66	0.00	18.00	0.00	314.26
11	18/07/2017	2,018.82	15.19	0.00	281.07	0.00	18.00	0.00	314.26
12	18/08/2017	1,736.34	13.78	0.00	282.48	0.00	18.00	0.00	314.26
13	18/09/2017	1,451.94	11.85	0.00	284.41	0.00	18.00	0.00	314.26
14	18/10/2017	1,165.27	9.59	0.00	286.67	0.00	18.00	0.00	314.26
15	18/11/2017	876.37	7.35	0.00	288.30	0.00	18.00	0.00	314.26
16	18/12/2017	586.50	5.79	0.00	290.46	0.00	18.00	0.00	314.26
17	18/01/2018	294.25	4.00	0.00	292.25	0.00	18.00	0.00	314.26
18	18/02/2018	0.00	2.01	0.00	294.25	0.00	18.00	0.00	314.26

## SIMULADOR DEL BANCO SCOTIABANK



### Detalles

**S/ 30,000.00**

Monto del préstamo

**28.19%**

TCEA

**27%**

TEA (Tasa Fija)

**S/ 1,607.68**

Cuota mensual

**0.0790%**

Seguro de Desgravamen

### CRONOGRAMA REFERENCIAL

La empresa tiene la obligación de difundir información de conformidad con la Ley N° 28587 y/o sus modificatorias.

#### INFORMACION REFERENCIAL

Este simulador tiene carácter referencial, por lo tanto no es vinculante ni constituye declaración ni genera responsabilidad para Scotiabank. Las cuotas del cronograma definitivo pueden variar respecto de las indicadas en este simulador en función a la aprobación crediticia, a las fechas de desembolso y al número de días considerados en el periodo de gracia.

#### Producto: Capital de Trabajo

- Importe del Préstamo: S/ 30,000.00
- Plazo de crédito: 24 meses
- Tasa Efectiva Anual (TEA): 27 %
- Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): 28.19 %
- Fecha Tentativa de Desembolso del Crédito: 12/10/2019
- Cuota Doble: No
- Periodo de gracia: No

N° Cuota	F. Vencimiento	Días	Amortización	Interés	Seguro de Desgravamen	Cuota	Saldo pendiente
1	11/11/2019	30	980.45	603.53	23.70	1,607.68	30,000.00
2	11/12/2019	30	1,000.94	583.81	22.93	1,607.68	29,019.55
3	11/01/2020	31	1,002.16	582.65	22.87	1,607.68	28,018.61
4	11/02/2020	31	1,023.82	561.81	22.05	1,607.68	27,016.45
5	11/03/2020	29	1,082.52	505.31	19.85	1,607.68	25,992.63
6	11/04/2020	31	1,069.33	518.01	20.34	1,607.68	24,910.11
7	11/05/2020	30	1,109.23	479.62	18.83	1,607.68	23,840.78
8	11/06/2020	31	1,116.41	472.71	18.56	1,607.68	22,731.55
9	11/07/2020	30	1,155.75	434.85	17.08	1,607.68	21,615.14
10	11/08/2020	31	1,165.52	425.46	16.70	1,607.68	20,459.39
11	11/09/2020	31	1,190.71	401.22	15.75	1,607.68	19,293.87
12	12/10/2020	31	1,216.44	376.46	14.78	1,607.68	18,103.16
13	11/11/2020	30	1,254.62	339.72	13.34	1,607.68	16,886.72
14	11/12/2020	30	1,280.85	314.48	12.35	1,607.68	15,632.10
15	11/01/2021	31	1,297.52	298.44	11.72	1,607.68	14,351.25
16	11/02/2021	31	1,325.56	271.46	10.66	1,607.68	13,053.73
17	11/03/2021	28	1,378.96	220.07	8.65	1,607.68	11,728.17
18	12/04/2021	32	1,376.73	222.23	8.72	1,607.68	10,349.21
19	11/05/2021	29	1,426.40	174.43	6.85	1,607.68	8,972.48
20	11/06/2021	31	1,444.60	156.92	6.16	1,607.68	7,546.08
21	12/07/2021	31	1,475.82	126.88	4.98	1,607.68	6,101.48
22	11/08/2021	30	1,510.97	93.06	3.65	1,607.68	4,625.66
23	11/09/2021	31	1,540.37	64.77	2.54	1,607.68	3,114.69
24	11/10/2021	30	1,574.32	31.67	1.24	1,607.23	1,574.32
TOTAL			30,000.00	8,259.57	324.30	38,583.87	0.00

**S/ 38,583.87**



Total Cuota Mensual

**S/ 30,000.00**



Total Capital Amortizado

**S/ 8,259.57**



Total Intereses

**S/ 324.30**



Total Seguro de Desgravamen