



**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 GLADYS
CUBA - CHIMBOTE, AÑO 2019**

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

AUTOR(A)

ROSALES VILLANUEVA, EMELY YADIN

ORCID :0000- 0003-3790-3281

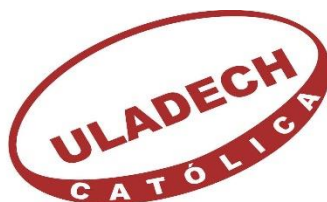
ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA GLADYS
CUBA - CHIMBOTE, AÑO 2019**

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

AUTOR(A)

ROSALES VILLANUEVA, EMELY YADIN

ORCID :0000- 0003-3790-3281

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Título del proyecto

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA GLADYS CUBA -
CHIMBOTE, AÑO 2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR(A)

Rosales Villanueva, Emely Yadin

ORCID: 0000- 0003-3790-3281

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

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzáles, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESORA

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. MIRIAN NOEMI RODRIGUEZ VIGO

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002 2962 6408

ASESORA

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a

Dios por darme la solidez

y voluntad necesaria para poder

hacer realidad este sueño.

En segundo lugar, agradecer

a mis padres, por brindarme

su apoyo absoluto apoyándome

en mi carrera profesional desde el inicio

hasta ver realizar mis metas

Por último, a mi docente tutor

Por el apoyo incondicional al realizar

mi proyecto de investigación

.

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedico principalmente a Dios, por darme la fuerza de poder llegar a obtener uno de mis anhelos más deseados. A mis padres por su afecto, trabajo y responsabilidad en todo este tiempo, gracias a ellos logré llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy. A mi hermana por estar siempre presente, acompañándome y dándome apoyo moral.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba - Chimbote, año 2019”. Tuvo como objetivo general: “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019”. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – documental y de caso. Respecto a los resultados del objetivo específico 1; se hace una descripción de las características del financiamiento del Perú, hallado en los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales de nuestra investigación. Respecto a los resultados del objetivo específico 2; se hace una descripción de las características del financiamiento de la empresa de caso Gladys Cuba, mediante la aplicación de un cuestionario. Respecto a los resultados del objetivo específico 3; Se hace un análisis de comparación en relación a las características de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y la empresa investigada Gladys Cuba. con algunos autores en cuanto a elementos financieros como interés, plazo, el crecimiento de Mypes. No coincide con respecto a tasas, acceder al sistema financiamiento. Se concluye lo siguiente: coincide, las librerías que son Mypes, antes de obtener financiamiento, evaluaron tasas de interés y vencimientos para evitar endeudarse, recurrieron a microcréditos, y en el corto plazo coincidieron con Librería Gladys Cuba, que ha logrado obtener buena liquidez a través de préstamos financieros.

Palabras claves: Financiamiento., Mypes, Librerías

ABSTRACT

This research work is called: "Characterization of the financing of micro and small enterprises of the trade sector in Peru: Gladys Cuba - Chimbote company case, year 2019". Its general objective was: "To establish the characteristics of the financing of micro and small enterprises of the trade sector in Peru: the case of Gladys Cuba - Chimbote, year 2019". The research design was non-experimental - descriptive - documentary and case study. Regarding the results of the specific objective 1; a description of the characteristics of Peru's financing is made, found in the national, regional and local background of our research. Regarding the results of the specific objective 2; it is made a description of the characteristics of Gladys Cuba's financing, through the application of a questionnaire. Regarding the results of the specific objective 3; it is made a comparison analysis in relation to the characteristics of Micro and Small Enterprises of Peru and the investigated company Gladys Cuba. with some authors as for financial elements as interest, term, the growth of Mypes. It does not coincide with respect to rates, access to the financing system. The following conclusion is reached: it coincides, the bookstores that are Mypes, before obtaining financing, evaluated interest rates and maturities to avoid getting into debt, they resorted to microcredits, and in the short term they coincided with Librería Gladys Cuba, which has managed to obtain good liquidity through financial loans.

Keywords: Financing, Mypes, Bookstores

CONTENIDO

JURADO EVALUADOR Y ASESORA	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO.....	x
I. INTRODUCCIÓN	13
II. Revisión de la literatura	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales	18
2.1.3 Regionales	20
2.1.4 Antecedentes locales.....	22
2.2 Bases teóricas	23
2.2.1 Origen del financiamiento	23
2.2.2 Autores más relevantes	24
2.2.3 Teorías del financiamiento	24
2.2.4 Principios del financiamiento	25
2.2.5 Mercado financiero	25
2.2.6 Ley de la SBS	26
2.2.7 Tipos de créditos	27
2.2.8 Teoría de la empresa	28
2.2.9 Teoría de microempresa	28
2.3 Marco conceptual de la investigación.....	29
2.3.1 Definición del Financiamiento	29
2.3.2 Tasa de interés	29
2.3.3 Origen de las Mypes	30
2.3.4 Unidad de estudio de las Mypes.....	30
2.3.5 Categorías empresariales	31

III. Hipótesis	32
IV. METODOLOGÍA	32
4.1 Diseño de la investigación.	32
4.2 Población y muestra	33
4.2.1 Población.....	33
4.2.2 Muestra	33
4.3 Definición y operacionalización de variables	33
3.4 Técnicas e instrumentos	34
4.5 Plan de Análisis.....	34
4.6 Matriz de consistencia	34
4.7 Principios éticos.....	35
V. RESULTADOS	37
5.1 Resultados del objetivo específico 1.....	37
5.2 Resultado del objetivo específico 2	39
5.3 Resultado del objetivo específico 3	41
5.2 Análisis de resultados.....	43
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	43
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	45
VI. CONCLUSIONES	46
6.1 Conclusiones.....	46
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	46
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	46
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	47
VII. Recomendaciones	48
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	48
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	48
ANEXOS	54
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	54
Anexo 02: Fichas bibliográficas.	54
Anexo 03: Cronograma de actividades.	55
Anexo 04: Presupuesto	56
Anexo 05: Cuestionario	57

ÍNDICES DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Cuadro 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú	37
Cuadro 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019	39
Cuadro 3: Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019	41

I. INTRODUCCIÓN

En el presente estudio sostiene como fin Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Gladys Cuba - Chimbote, año 2019. las líneas de investigación son las finanzas, la rentabilidad la tributación y el control interno en las instituciones del Perú en especial las mypes. En este caso nos centralizamos en el financiamiento.

El financiamiento se considera que los fondos son otra cifra utilizada por los bancos de desarrollo y otras entidades financieras para invertir en proyectos de infraestructura o proyectos de gran envergadura en los últimos años. Alcázar (2018) afirma: “Se basa en un instrumento financiero híbrido entre los sectores público y privado, que se centra en la capacidad del proyecto para generar flujos futuros para garantizar el reembolso del crédito obtenido”.

El proyecto de estudio se formula mediante un enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019? lo que se va a dar de conocer cuál es el objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019. y específicos: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019. Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.

La metodología que fue usada en el presente estudio fue de carácter cualitativo - fue no experimental – descriptiva – bibliográfica – documental y de caso. Fue no experimental, Ya que el investigador se limitará a describir la variable tal y como la está en la realidad en base a la bibliografía. Fue descriptiva, pues se basa en describir la variable puesta en análisis. Fue bibliográfica, por lo que el investigador se limitará a revisar la literatura pertinente. Fue documental, ya que se utilizó diversos documentos relativos para la obtención de datos necesarios. Fue de caso, porque se investigó a la empresa Gladys Cuba. Se trabajó cogiendo como población de caso muestra al personal entrevistado de la empresa Gladys Cuba.

Hoy en día las Mypes realizan un papel de suma importante en el desarrollo financiero a nivel global considerando como la fuente de un empleo y fuerza activa del mercado, porque toda empresa hace uso del financiamiento.

Según la Secretaría de Economía de México, las microempresas son empresas de 0 a 10 empleados, independientemente de que la empresa se dedique a la industria, al comercio o al servicio. Por el tamaño de dichas empresas, estas ventajas son las que podemos encontrar en las microempresas, pueden ser utilizadas como motores de crecimiento económico y empleo básico en México existen 96 de cada 100 personas las empresas mexicanas son microempresas, por otro lado, podemos mencionar el crecimiento desordenado que siguen, el atraso tecnológico en sus procesos, imágenes de negocios a veces descuidadas y poco saludables, gestión informal y canales de financiamiento limitados. (Ángel, 2012).

Hay que tener en cuenta que, gracias a estos avances tecnológicos de los últimos años, ahora podemos obtener financiación con la ayuda de empresas fiables que pueden otorgar distintos tipos de préstamos a empresas de nuestro tamaño. Al

considerar un préstamo como una opción para un plan de crecimiento ideal, debemos tener muy claro para qué lo utilizaremos, esto dependerá de cuál de los préstamos anteriores es el mejor para nuestra microempresa. (Ángel, 2012).

El gobierno pasa el poder legislativo para aprobar la expansión de beneficiarios de instrumentos no financieros financiados por micro y pequeñas empresas a empresas exportadoras, promoviendo así el crecimiento. El reglamento detalla que el decreto tiene como objetivo mejorar el financiamiento de las empresas exportadoras porque tienen un impacto significativo en la economía nacional. De esta forma, los beneficiarios son las micro, pequeñas y medianas empresas mencionadas en el texto de orden único de la ley aprobada por el Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE para promover el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. (Lira, 2018).

En Perú, las micro y pequeñas empresas financian actividades productivas a través de financiamiento de terceros (entidades no bancarias u otros usureros), pero en la mayoría de los casos se desconoce la tasa de interés, y muchas veces los emprendedores de Mypes son deudores sin análisis de si el gasto pagará será absorbido por las operaciones de la empresa. Las entidades no bancarias les brindan mayor comodidad para la obtención de crédito, pero es muy importante obtener información sobre todos los costos del préstamo y principalmente la tasa de costo efectivo anual. (Chiroque, 2013).

La empresa Gladys Cuba, ubicada en la región de Chimbote, también realiza diversas actividades financieras. Como todos sabemos, no todas las tarifas o tarifas que ofrecen son las más convenientes. Por lo tanto, este trabajo brindará información

sobre las diferentes opciones disponibles para que se puedan seleccionar métodos de financiamiento más convenientes para la situación de la empresa.

Finalmente, esta investigación se justifica porque me ayudara a obtener mi grado de bachiller al terminar mi carrera profesional de contador público y a su vez permitirá a la universidad católica los ángeles de Chimbote que mejore los estándares de calidad para que sus egresados puedan titularse conforme lo establece la nueva ley universitaria. Así mismo lograr Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa que estoy investigando rubro Gladys Cuba Chimbote, año 2019. Por otro lado, tenemos la empresa relacionada con empresas del mismo giro, ya que por este medio se sabe cómo es la competencia entre ellas y cada una poder ser mejor que la otra. Por ultimo su importancia del sector financiero ya que permite realizar préstamos mediante bancos, agentes, préstamos de terceros, etc. para una utilización que necesita realizar dicha empresa.

De la investigación se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: la mayoría recurren a las fuentes del financiamiento tanto como interno y externo por lo que algunas cuentan con los recursos propios y otros no, razón necesaria para financiar un crédito a entidades bancarias, sin embargo, la mayoría suele utilizarlo en el capital de trabajo para poder generar a futuro una mejor liquidez. Los créditos adquiridos fueron el financiamiento a corto y largo plazo según la magnitud de accesibilidad y el nivel de tipo de interés que brindan las entidades financieras. Respecto al objetivo 2: La Mype Gladys Cuba al realizar un préstamo a una entidad, esta le proporcionó facilidades para evitar inconvenientes y restricciones en dichos requisitos que se le solicitó. Dicho préstamo que la empresa utilizó fue para invertir

en mercadería, lo cual le permitió generar mejores ingresos y manteniéndose en competencia con otras del mismo rubro en el mercado.

En conclusión, las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa de caso Gladys Cuba en su mayoría hacen uso del financiamiento y recurren a créditos ya sea corto o largo plazo, lo cual dicho crédito obtenido es utilizado para el capital de trabajo. Cabe mencionar que, gracias a los créditos financieros, de tal forma ayudó a generar mayor utilidad para la empresa y seguir en el mercado compitiendo con empresas del mismo rubro.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Este trabajo de investigación los antecedentes internacionales se entienden a todo trabajo investigado que se realizó por algún investigador en cualquier país excepto Perú, relacionado con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rojas (2015) en su tesis titulada: Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina. Realizado en Buenos Aires. Tuvo como objetivo general: investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. Cuya metodología fue: Del paradigma descriptivo, describiendo los puntos favorables y desfavorables que tienen según encuestas. El autor llegó a los siguientes resultados: Las pymes representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70% del trabajo y un

42% de las ventas totales. También concluye, en casi todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. Por otro lado, la dimensión de créditos disponibles para las Mypes es muy escasa reflejando de esta manera una restricción por parte de la oferta de crédito sino una baja demanda de crédito.

Llanes (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, realizado en Santiago – Chile. Cuyo objetivo fue: realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Cuya metodología fue: Analizar las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. El autor llegó a los siguientes resultados: En Chile las Pymes generan un 60% del empleo en Chile según últimos estudios del ministerio de economía y representan el 98,5% del total de empresas del país. Un 20% de estas no utilizó ninguna fuente para financiarse y dentro de las fuentes de financiamiento más empleadas se encuentran los recursos propios con un 50%, bancos con un 23% y proveedores con un 17% de los casos. También concluye, Debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación los antecedentes nacionales se entienden a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad

del Perú menos de la Región Ancash, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rodríguez (2019) en su tesis denominado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019, realizado en Pucallpa –Perú .Cuyo objetivo general fue : Determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019.Cuya metodología fue: Cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 28 microempresarios. El autor llegó a los siguientes resultados: El 46,4% (13) de las micro y pequeñas empresas sus financiamientos son de entidades bancarias. El 67,9% (19) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 39,3% (11) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 42,9% (12) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 32,1% (9) es para capital de trabajo.

Huallpa (2018) en su tesis denominado: Características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, distrito de Ayacucho, 2018, realizado en Ayacucho – Perú. Cuyo objetivo general fue: describir las características del financiamiento y la competitividad en las Mypes del rubro ferretería del distrito de Ayacucho. Cuya metodología fue: tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. La muestra estuvo compuesta por 92 representantes de las Mypes. El autor llegó a la siguiente conclusión: el 64% de

las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario.

Montalvo (2016) en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro librerías de la provincia de Leoncio prado período – 2016, realizado en Tingo María –Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro Librerías, de la provincia de Leoncio Prado – Tingo María, periodo 2016. Cuya metodología fue: aspectos estructurales, económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. El autor llegó a los siguientes resultados: El 70% de las Mypes que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en su capital de trabajo también concluye; este resultado nos muestra que los representantes legales invirtieron el crédito como capital de trabajo y así generar mayores utilidades.

2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación los antecedentes regionales se entienden a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de la región Ancash menos de la provincia de la Santa, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Celis (2018) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016, realizado en Huaraz-Perú.

Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, 2016 Cuya metodología fue: De tipo cuantitativa y cualitativa y el nivel de investigación descriptivo, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. El autor llegó a los siguientes resultados: El 78.6% financia su actividad comercial con capital de terceros, igual porcentaje prefiere solicitar crédito de entidades del sector no bancario, el 14.3% de las MYPE encuestadas recibieron créditos de cajas municipales e ahorro y crédito. También concluye, el financiamiento respondió favorablemente porqué obtuvieron créditos de entidades financieras.

Moreno (2018) en su tesis denominado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017, realizado en Huaraz-Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017. Cuya metodología fue: No experimental, la población de 50 y la muestra de 20 Mype, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario; se consignaron los principios éticos. Llegó a los siguientes resultados: con respecto al financiamiento a corto plazo de las Mype, el 20% utilizó créditos comerciales, el 25% usó pagares, el 10% utilizó créditos bancarios y un 25% recurrió a financieras, el 20% invirtió en capital de trabajo y el 15% acudió a prestamistas. También concluye, que existen dos fuentes de financiamiento las cuales son el corto y largo plazo, en donde el financiamiento a corto plazo está conformado créditos comerciales, pagares, líneas

de crédito y créditos financieros; el financiamiento a largo plazo está compuesto por la hipoteca, bonos y arrendamiento financiero.

2.1.4 Antecedentes locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro de cualquier ciudad de la provincia de la Santa, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Villareal (2016) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de nuevo Chimbote, año 2015”, realizado en Chimbote –Perú. Cuyo objetivo general fue: determinar las características del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, Año 2015. Cuya metodología fue: no experimental, transversal y descriptiva. Los principales resultados encontrados fueron: Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas: El 80% tienen un trabajador y el 67% tienen entre 3 y 4 años de antigüedad en el rubro. Respecto al financiamiento: El 67% de las encuestadas recibieron crédito del sistema bancario y el 83% manifestó que usaron el crédito como capital de trabajo. Conclusiones: La mayoría recibieron financiamiento de las entidades financieras. La mayoría solicitó crédito dos veces después de aperturar su empresa. Casi la totalidad de los microempresarios utilizaron el crédito obtenido como capital de trabajo.

Castillo (2018) en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “la solución.” de Huarney, 2017, realizado en Chimbote –Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería “La Solución.” de Huarmey, 2017. Cuya metodología fue: fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Llegó a los siguientes resultados: El financiamiento de las MYPES está conformado por un 73% que acude a las cajas municipales para dar solución a sus problemas financieros, mientras que el 23% restante recurre a los bancos. También concluye, las MYPES recurren a los créditos bancarios a fin de cubrir sus necesidades de capital de trabajo con el propósito de ser competitivos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Origen del financiamiento

Desde el año 1976 hasta nuestra actualidad se ha visto avanzar el financiamiento con grandes ventajas para las empresas y proyectos, ya que nos encontramos en un mundo donde hay falta de seguridad y riesgos. Flórez (2008) afirma:

Desde su aparición a comienzos del siglo XX, ha pasado por una serie de enfoques que han orientado la estructuración actual de una disciplina autónoma, madura, y con un alto grado de solidez, jugando un papel preponderante tanto para la interpretación de la realidad económica como para la toma de decisiones a nivel corporativo. (p.148)

En muchas ocasiones se intenta corroborar diversas teorías financieras y usar los datos macroeconómicos y financieros para obtener aviso referente a los precios y los riesgos de los activos financieros.

2.2.2 Autores más relevantes

Durante toda la historia del financiamiento se han visto vinculados diferentes autores representativos que marcaron la evolución en todo este tiempo. Flórez (2008) afirma:

La evolución del conocimiento financiero, ha sido tratada por varios autores entre los cuales se destacan García Fierro (1990, 166- 169), Solomón (1964, 18-35), Van Horne (1993, 2-7), Weston y Copeland (1996, 11-13), Emery y Finnerty (2000, 8) quienes coinciden en desarrollar los enfoques descriptivo, tradicional y moderno para la comprensión del avance teórico de las finanzas. (p.149)

Las teorías de Black y Scholes fueron arte el origen de la financiera ocupando el diseño, desarrollo, productos financieros como títulos valores y varios tipos de contratos, además se avanza en la teoría sobre instrumentos financieros buscando minimizar el riesgo.

2.2.3 Teorías del financiamiento

Cualquier empresa sea pública, empresa privada para poder ejecutar alguna de sus actividades requiere de recursos financieros, en otros términos, dinero ya sea para la ejecución a futuro de proyectos de mejora que impliquen inversiones o funciones actuales. Palomino (2009) afirma: “medios por cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en su proceso de operación, creación o

expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se le conoce como fuentes de financiamientos"(p.4). Por lo tanto, se le considera como un conjunto de medios de monetario o crédito para la apertura de un dicho negocio a realizar.

2.2.4 Principios del financiamiento

Cada principio tiene un rol, pero este cada uno tiene vinculación con el otro. sin embargo, la enumeración que se sigue es arbitraria.

- Comprender la dinámica de la sociedad civil
- Respetar la naturaleza de la sociedad civil
- Comprometerse como aliados
- Tener una visión a largo plazo
- Maximizar los recursos combinados
- Focalizar en resultados responsables
- Ser transparente
- Invertir con objetivos
- Aprender
- Compartir con los pares. (Rehese, 2009, p.6)

En el financiamiento existen diversos modelos que representan relación voluntaria en una circunstancia de la realidad donde se procura describir algunas situaciones generales.

2.2.5 Mercado financiero

El mercado financiero es más conocido un espacio determinado o físico donde se pueden realizar diversos instrumentos financieros y se le adquiere un precio. Pérez (2018) Afirma:

El mercado financiero es un mecanismo que permite a las personas fácilmente comprar y vender (comercio) los títulos financieros (como acciones y bonos), las materias primas (tales como los metales preciosos o de productos agrícolas), y otros artículos de valor fungible mediante transacciones de bajo los costes que reflejan las hipótesis del mercado eficiente. (p.1)

Desde tiempo atrás los mercados financieros se vienen afectados por la fuerza de demanda y oferta.

2.2.6 Ley de la SBS

Créditos comerciales

Para poder elaborar legalmente operaciones financieras se necesita conocer sobre la ley de la superintendencia de banca, seguros y AFP. Steel (2009) afirma:

La superintendencia de banca, seguros y AFP es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y, a partir del 25 de julio del 2000, del sistema privado de pensiones (SPP) (Ley 27328) Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP.

La SBS es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la constitución política del Perú. Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley 26702). (p.1)

Gracias a este tipo de organismos se puede regular y supervisar los sistemas financieros, los seguros y del sistema privado de pensiones. Por otro lado, este nos ayuda a detectar el lavado de activos entre otros.

2.2.7 Tipos de créditos

Hoy en día encontramos diferentes tipos de créditos ya que estos sirven como opciones para facilitar que elija el cliente cual es la que más le conviene entre ellas tenemos:

Créditos comerciales

Operaciones crediticias destinadas a financiar producción y comercialización de bienes y servicios para montos mayores a US\$30,000 o su equivalente en moneda nacional.

Créditos de consumo

Operaciones crediticias otorgadas a personas naturales a fin de atender necesidades en bienes y servicios no relacionados con una actividad empresarial. Se clasifican por el destino siendo estos “crédito de libre disponibilidad”, “crédito automotriz” y “tarjetas de crédito”.

Créditos directos

Son operaciones que la empresa realiza mediante desembolsos de efectivo.

Créditos hipotecarios

Estas son operaciones que se les concede a una entidad natural para satisfacer alguna necesidad como mejorar una vivienda, compras de muebles, etc.

Créditos indirectos

Son desembolsos de efectivo que otorga dicha entidad como cartas fianza y los avales bancarios pertenecen a este tipo de operaciones.

Créditos MES

Montos en activos, sin considerar inmuebles, menores o iguales a US\$20,000 o su equivalente en moneda nacional. En cuestión de las deudas en el sistema financiero no accede a US\$30,000 o en moneda nacional su equivalente. (Velorio, 2016, p.6)

Cada crédito tiene un rol diferente al otro sin embargo todos se relacionan con el financiamiento ya que este es la fuente de todos los créditos nombrados.

2.2.8 Teoría de la empresa

La empresa esta se conoce como unidad económica o social donde está integrada por elementos materiales, humanos y técnicos con el objetivo de obtener utilidades a través de participaciones en el mercado de bienes y servicios. Bustamante (2009) afirma: “Es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener los bienes y servicios que se ofrecen en el mercado” (p.4). Entre ellos reconocemos los factores como el trabajo, la tierra y el capital.

2.2.9 Teoría de microempresa

Consideradas solo a empresas pequeñas de máximo 10 empleados donde suelen trabajar los mismos dueños en la misma empresa por no vender siempre en grandes volúmenes y cuyas operaciones no requieren muchas sumas de capital.

Murguía (2000) afirma: “En la microempresa se encuentran espacios para nuevas actividades que constituyen, en muchos casos, el sueño de la familia” (p.290). Estas empresas mayormente requieren una inversión más menor diferencia de una mediana empresa

2.3 Marco conceptual de la investigación

2.3.1 Definición del Financiamiento

Este está considerado como un medio o mecanismo donde aportas una suma de dinero o de lo contrario se le otorga o concede créditos a una empresa, persona u organización. Ucha (2009) afirma:

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 algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. (pf.1)

Es conocido como un conjunto de recursos monetarios y de los créditos destinados a cada empresa, proyecto u organización.

2.3.2 Tasa de interés

Esta es considera como el valor o precio que se le otorga al dinero pudiendo este ser abonado o se cede un préstamo. Navarro (2016) Afirma:

Es la cantidad o monto de dinero que está en relación con una operación económica. Así, si alguien deposita una cantidad x en un banco, la tasa de interés es el porcentaje de dinero que recibe a cambio y si alguien solicita un crédito para comprar algo, se refiere a la cantidad que deberá pagar el deudor a la entidad bancaria.

Estas de cierto modo facilitan en elegir la tasa que más le convenga a dicha empresa al realizar un crédito u otro.

2.3.3 Origen de las Mypes

Las Mypes desde hace mucho son conocidas como herramienta económica fundada por una entidad, sin embargo, estos surgieron de dos maneras. Elorsa (2005) afirma:

Se originaron como empresas propiamente dicha; aquellas en las cuales se puede distinguir una organización y una estructura donde exista una gestión empresarial .por otro lado un origen familiar característico por una gestión a los que solo les preocupo su supervivencia sin restarles demasiada atención a temas tales como el costo de oportunidad del capital o la inversión que permite el crecimiento, estas limitaciones fueron adquiriendo un aspecto negativo que afecta la producción como calidad de las empresas. En la década de los 70, una época de inestabilidad macroeconómica ya que se preocuparon por la supervivencia esto continuó hasta l década de los 80 convirtiéndose está en etapa de la historia de la Mypes. (p.1)

Las Mypes hoy en la actualidad son consideradas facto principal para un desarrollo económico ya que estos ahora generan mayor número de empleo.

2.3.4 Unidad de estudio de las Mypes

En transcurso del tiempo que va pasando se realiza un estudio referente a cuantas Mypes formales e informales existen en el Perú. Agencia peruana de noticias (2019) afirma:

El Índice de Capacidad Formal de las Mype peruanas 2018 se ubica en apenas 0.265, siendo 0 la menor capacidad y 1 la mayor capacidad formal de los 5,9 millones de emprendimientos que operan en el Perú, de las cuales solo 985.300 tienen Registro Unificado de Contribuyente (RUC).

Referente al estudio de Mypes 2018 se ve un 15% aproximadamente empresas formales en el Perú.

2.3.5 Categorías empresariales

Todas las empresas se rigen a una categoría empresarial donde declaran sus ventas anualmente.

- Micro Empresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.
- Pequeña Empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT. Los beneficios del régimen que establece el Estado para las Mype se encuentran en función a estos niveles de las todas ventas anuales y cumplir otros tipos de requisitos (Sunat, 2019).

Como toda empresa de preferencia es necesaria tener alguna de estas categorías ya que te ayuda a describir qué tipo de empresa es la que quiere crear o ya existe

2.3. RESEÑA HISTÓRICA

La Empresa Gladys Cuba, sector comercio con RUC: 10332634912 fue constituida en 2012 con un capital de 40.000 en el centro comercial de Mega Plaza. La falta de canales de financiación con ventajas en las tasas de interés porcentuales, provocó a un cambio del rubro y nombre de la empresa comercial donde era conocida como una tienda de ropa. Desde el año 2016 el propietario Bernardino Díaz Palacios decide invertir 40 000 soles más, ahora dedicándose al rubro librería, está ubicada en Alto Perú Jr. Moquegua en mz "s" Lt. 14.

III. Hipótesis

Dado que el presente trabajo de investigación por ser un caso de análisis no se aplicará la hipótesis.

Están definidas como suposiciones acerca de posibles relaciones entre dos a más variables para iniciar una investigación cumpliendo cinco requisitos mencionados, también es conocido como hipótesis de trabajo. A su vez esta puede ser descriptiva de un valor, correlacionales, diferencia de grupos o causales. Una hipótesis que se encuentra de otros estudios tienen a liberarse de la primera de sus limitaciones. Si el presente estudio apoya la hipótesis de aquéllos, el resultado servirá para confirmar una relación de forma normal (Hernández, Fernández y Baptista, 2010). Una hipótesis que se apoya no solo el encontrar un estudio previo, sino en una teoría más amplia, está libre de la segunda limitación, la de aislamiento de un cuerpo de doctrina más general.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación.

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptiva – bibliográfica – documental y de caso. Fue no experimental, Ya que el investigador se limitará a describir la variable tal y como la está en la realidad en base a la bibliografía. Fue descriptiva, pues se basa en describir la variable puesta en análisis. Fue bibliográfica, por lo que investigador se limitará a revisar la literatura pertinente. Fue documental, ya que se utilizó diversos documentos relativos para la obtención de datos necesarios. Fue de caso, porque se investigó a la empresa Gladys Cuba.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La presente investigación es de caso.

4.2.2 Muestra

- Se tomó como muestra al dueño entrevistado de la empresa Gladys Cuba.

4.3 Definición y operacionalización de variables

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE					
VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	SUBDIMENSIÓN	INDICADOR	MEDICIÓN
Financiamiento	Considerado como un medio por el cual podemos aportar dinero u obtener un crédito a una entidad financiera, persona o empresa para realizar algunos proyectos	Sistema de financiamiento	Sistema bancario	Los recursos financieros obtenidos fueron: ¿Del sistema bancario?.	Sí () No ()
			Sistema no bancario	Del Sistema no bancario?.	Sí () No ()
		Usos del financiamiento	Activo fijo	El financiamiento obtenido lo invierte: En activo fijo?.	Sí () No ()
			activo Corriente	En activo corriente?.	Sí () No ()
			Capital de trabajo	En capital de trabajo?.	Sí () No ()
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Qué tasa de interés pagó?	Sí () No ()
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	El financiamiento externo obtenido fue: ¿De corto plazo?..	Sí () No ()
			Largo plazo	¿De mediano plazo?.	Sí () No ()

3.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Las técnicas que se utilizó fueron las encuestas mediante un cuestionario, que luego se ingresó a un sistema Excel para luego sacar los resultados mediante la tabulación y los gráficos y así llegar a una conclusión y resultados

4.4.2 Instrumentos

Se empleó como instrumento, un cuestionario pertinente con preguntas cerradas.

4.5 Plan de Análisis

. Para el desarrollo y acatamiento del objetivo específico 1, se realizó una revisión de los antecedentes y de la literatura para luego ser presentados en sus cuadros precisamente.

Por otro lado, del objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario con preguntas pertinentes para ganar información requerida.

Finalmente, del objetivo específico 3, se hizo una comparación de los resultados obtenido del objetivo específico 1 y 2 para luego ser analizados y entrar a las conclusiones necesarias.

4.6 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICO
---------------	-------------------------------	-------------------------	----------------------------

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba de Chimbote, año 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso: empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019?	Describir las características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso: empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. ✓ Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019. ✓ Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.
--	---	---	--

4.7 Principios éticos

Detalla el proceso y cómo organizar la recopilación de datos. Es importante especificar qué datos compilar, cómo recopilar los Instrumento de medida utilizado. Se incluirán informes de confiabilidad y validez Cada variable. Sin embargo, tuve que llevar un consentimiento informado por parte del dueño para tener acceso a la información de su empresa llamada Gladys Cuba

(Uladech, 2019)

- **Protección a las personas.** -En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.** -Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.
- **Beneficencia no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia.** - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las

personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

- **Integridad científica.** - La integridad o rectitud deben regir no sólo 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 declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados del objetivo específico 1

Cuadro 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Cuadro 1

AUTOR O AUTORES	RESULTADOS
Rojas (2015)	Afirma: Las dimensión de créditos disponibles para las Mypes es

	muy escaso reflejando de esta manera una restricción por parte de la oferta de crédito sino una baja demanda de crédito.
Llanes (2017)	Afirma:En Chile las Pymes generan un 60% del empleo en Chile según últimos estudios del ministerio de economía y representan el 98,5% del total de empresas del país. Un 20% de estas no utilizó ninguna fuente para financiarse y dentro de las fuentes de financiamiento más empleadas se encuentran los recursos propios con un 50%, bancos con un 23% y proveedores con un 17% de los casos.
Rodríguez (2019)	Afirma:El 46,4% (13) de las micro y pequeñas empresas sus financiamientos son de entidades bancarias. El 67,9% (19) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 39,3% (11) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 42,9% (12) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 32,1% (9) es para capital de trabajo.
Huallpa (2018)	Afirma:El 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario.
Montalvo (2016)	Afirma:El 70% de las Mypes que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en su capital de trabajo
Celis (2018)	Afirma:El 78.6% financia su actividad comercial con capital de terceros, igual porcentaje prefiere solicitar crédito de entidades del sector no bancario, el 14.3% de las MYPE encuestadas recibieron

	créditos de cajas municipales e ahorro y crédito.
Moreno (2018)	Afirma:Con respecto al financiamiento a corto plazo de las Mypes, el 20% utilizó créditos comerciales, el 25% usó pagares, el 10% utilizó créditos bancarios y un 25% recurrió a financieras, el 20% invirtió en capital de trabajo y el 15% acudió a prestamistas.
Villareal (2016)	Afirma:Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas: El 80% tienen un trabajador y el 67% tienen entre 3 y 4 años de antigüedad en el rubro. Respecto al financiamiento: El 67% de las encuestadas recibieron crédito del sistema bancario y el 83% manifestó que usaron el crédito como capital de trabajo.
Castillo (2018)	Afirma:El financiamiento de las MYPES está conformado por un 73% que acude a las cajas municipales para dar solución a sus problemas financieros, mientras que el 23% restante recurre a los bancos.

Fuente: Elaboración propia a base de los antecedentes, Nacionales, Regionales y Locales.

5.2 Resultado del objetivo específico 2

Cuadro 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019.

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO		RESPUESTAS	
N°	PREGUNTAS	SI	NO
1	¿El personal que trabaja en la empresa es permanente?		X
2	¿El número de trabajadores en la empresa son entre 2 a 5 integrantes?	X	
3	¿hizo usted alguna planificación financiera antes de realizar un préstamo?		X
4	¿Sus actividades comerciales financia a través de bancos, cajas municipales, sectores informales, entre otros?	X	
5	¿Qué tasa de interés sería apropiado para obtener un crédito? 10 % al 15%	X	
6	¿Recurrió alguna vez a prestamistas informales?	X	
7	¿alguna vez su librería se ha visto afectada por falta de financiamiento?	X	
8	¿actualmente cuenta con algún financiamiento realizado por una entidad financiera?	X	
9	¿Ha obtenido resultados positivos al realizar operaciones financieras para su empresa?	X	
10	¿obtuvo alguna consecuencia negativa al realizar actividades financieras para su empresa?	X	

Fuente: Elaboración propia a base al cuestionario aplicado a la empresa Gladys

Cuba-chimbote-2019.

5.3 Resultado del objetivo específico 3

Cuadro 3: Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS O.E.1	RESULTADOS O.E.2	RESULTADOS
financiamiento	<p>Rojas (2015)</p> <p>Señala que: el empresario, aun deseando acceder al financiamiento, anticipa el rechazo y decide no acercarse al sistema financiero por las solicitudes rechazadas del propio banco</p>	<p>La empresa Gladys Cuba accede al sistema financiamiento ya que obtiene montos accesibles lo cual si alcanza pagar a tiempo.</p>	No coinciden
Costo financiero	<p>Llanes (2017)</p> <p>Afirma: Debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que</p>	<p>La empresa de estudio, gracias al acceso financiero posee un costo favorable</p>	coincide

	<p>las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.</p>		
Plazos de financiamiento	<p>Rodríguez (2019) El 42,9% (12) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 32,1% (9) es para capital de trabajo.</p>	<p>Librería Gladys Cuba, manifiesta que realizan su financiamiento a corto plazo.</p>	No coincide
Uso del financiamiento	<p>Villareal (2016) Señala: Respecto al financiamiento: El 67% de las encuestadas recibieron crédito del sistema bancario y el 83% manifestó que usaron el crédito como capital de trabajo.</p>	<p>La empresa de estudio, recibe crédito del sistema bancario y utiliza el crédito como capital de trabajo.</p>	coincide
	<p>Hualpa (2018) Afirma: Varias Mypes no cuenta con préstamos en</p>	<p>Librería Gladys Cuba, manifiesta que las entidades bancarias</p>	

Interés	entidades financieras por elevadas tasas de interés de los créditos, influyendo negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las Mypes.	ofrecen préstamos con tasas muy elevadas pero por necesidad acceden a utilizar.	No coincide
MYPES	Montalvo (2016) Afirma: El crédito que recibieron para su negocio lo invirtieron como capital de trabajo y así poder generar mayor utilidad.	La empresa de estudio , considera que las librerías en las campañas escolares aumentaban su ganancia ya que el cliente tiene diversos productos y variedad de precios.	coincide

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

5.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

Rodríguez (2019), Huallpa (2018), Montalvo (2016), Celis (2018), Moreno (2018), Villareal (2016), Castillo (2018), Son autores que forman parte de los antecedentes

Nacionales, Regionales y Locales, los cuales en la mayoría de características del financiamiento coinciden, como que la mayoría de pymes tienen a usar el financiamiento. En ciertas circunstancias tienen obstáculos al solicitar un crédito en las entidades bancarias por elevadas tasas de interés que solicitan, influyendo negativamente la limitada capacidad de poder acudir al financiamiento ya sea a largo o corto plazo. También mencionan que el crédito recibido, la mayoría de mypes lo invierten para el capital de trabajo o mercadería. Por último, nos dicen que las Mypes obtuvieron buenos resultados y una mejor rentabilidad, ya que supieron administrar bien el crédito, en los diferentes aspectos de la entidad con el fin de aumentar su productividad y generar mayor liquidez. Los resultados determinados también se relacionan con los trabajos de investigación de los autores Rojas (2015), Llanes (2017), que forman parte de los antecedentes internacionales. Indican que las Mypes generan un gran número de empleo y que el crédito otorgado por una entidad bancaria lo invierten en el capital de trabajo para poder generar de tal forma un mayor ingreso para la entidad. Sin embargo, otras por las altas tasas de interés que les solicitan las entidades financieras acuden a otras fuentes para financiarse y dentro de estas las más empleadas se encuentran los recursos propios. Por último, las características resaltadas por los autores de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales, tiene a relacionarse con las bases teóricas donde hace referencia a autores como Velorio (2016) y Palomino (2009) señalando sobre las fuentes del financiero que se pueden utilizar ya sea interno, externo, corto o largo plazo. De igual manera, explican sobre los tipos de créditos que existen, considerándolo como la fuente de todo el crédito financiero.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019.

Mediante la aplicación del cuestionario con preguntas cerradas al representante legal de la empresa Gladys Cuba. Se obtuvo que accede al sistema financiero siempre y cuando realice un análisis de que entidad le oferte en pagar menos intereses al realizar un préstamo. También manifestó que el crédito obtenido por una entidad financiera invierte en su capital de trabajo o para el desarrollo de sus operaciones financieras, Además indica que muchas veces ha obtenido resultados positivos al obtener créditos financieros para su empresa, permitiéndole obtener un incremento en sus ganancias de las ventas realizadas y logrando permanencia en el mercado coincidiendo con los autores mencionados de dichas investigaciones.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.

Al analizar la comparación de las características del financiamiento referente a las Mypes del sector comercio del Perú basado a mis antecedentes y la empresa Gladys Cuba, se obtuvo que coinciden en la mayoría como que ambas hacen uso del financiamiento externo, ya que a veces no cuentan con los recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades financieras. también cabe mencionar que accedieron a ciertas entidades bancarias porque las tasas otorgadas eran favorables, lo cual el crédito obtenido lo invertían en el capital de trabajo. Sin embargo, no coinciden en los plazos de financiamiento que usaron ya que los autores mencionan que hacen uso

del financiamiento a largo plazo y la empresa Gladys Cuba, indica que usó financiamiento a corto plazo.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Conclusiones

Dado lugar a la culminación de los objetivos descritos en el informe de investigación que lleva por nombre Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Gladys Cuba - Chimbote, Año 2019, se llega a las siguientes conclusiones.

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

Se concluye que las MYPE del sector comercio del Perú, la mayoría recurren a las fuentes del financiamiento tanto como interno y externo por lo que algunas cuentan con los recursos propios y otros no, razón necesaria para financiar un crédito a entidades bancarias, sin embargo, la mayoría suele utilizarlo en el capital de trabajo para poder generar a futuro una mejor liquidez. Los créditos adquiridos fueron el financiamiento a corto y largo plazo según la magnitud de accesibilidad y el nivel de tipo de interés que brindan las entidades financieras.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019.

Con respecto a la empresa de estudio, la Mypes Gladys Cuba financia sus actividades comerciales de manera favorable para la empresa, con créditos otorgados ya sea a

largo o corto plazo. Llegando a concluir que no le genera problema al momento de optar un préstamo a una entidad bancaria siempre y cuando esta le otorgue una tasa de interés permisible. La Mype Gladys cuba al realizar un préstamo a una entidad, esta le proporcionó facilidades para evitar inconvenientes y restricciones en dichos requisitos que se le solicitó. Dicho préstamo que la empresa utilizó fue para invertir en mercadería, lo cual le permitió generar mejores ingresos y manteniéndose en competencia con otras del mismo rubro en el mercado. Demostrando de tal forma que el financiamiento logro resultados positivos en el sector librería.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.

Se concluye que la Mype Gladys Cuba coincide con el financiamiento de las Mypes del Perú, en cuanto al uso del financiamiento interno como externo, a largo y corto plazo. También el uso de créditos financieros a entidades que tienen mayor participación con las Mypes, siempre y cuando estos le otorguen a una tasa de interés favorable para dicha empresa con la única finalidad de poder generar mejor rentabilidad y liquidez.

6.4 Conclusión general

En conclusión, las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa de caso Gladys cuba en su mayoría hacen uso del financiamiento y recurren a créditos ya sea corto o largo plazo, lo cual dicho crédito obtenido es utilizado para el capital de trabajo. Cabe mencionar que, gracias a los créditos financieros, de tal forma ayudó a generar

mayor utilidad para la empresa y seguir en el mercado compitiendo con empresas del mismo rubro.

VII. Recomendaciones

Se recomienda que los propietarios de las Mypes, acudan a diferentes capacitaciones sobre el financiamiento. Así, de esta manera sepan o se puedan informar sobre cuál de todos los accesos a créditos que otorga el estado en varios sectores empresariales dando preferencia al crecimiento de las Mypes sea favorable para cada una.

Implementar instrumentos de planificación financiera y facilitar la toma de decisiones al momento que la Mype quiera obtener un crédito financiero. Siempre y cuando la proyección sea tomando en cuenta de los límites de ingresos, gastos y liquidez.

Generalmente se recomienda a las Mypes que si recurren a un crédito financiero opten por uno de corto plazo para poder cancelarlo en poco tiempo ya que el pago largo plazo será mayor, también evitar pagar altas tasas de interés.

Finalmente, al momento de recibir el crédito otorgado por una entidad financiera. la Mype sepa cómo invertir una buena forma en atender las necesidades prioritarias de los consumidores, como Invertir en su capital de trabajo, amortizar deudas con proveedores y obtener activos fijos para la empresa.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Agencia peruana de noticias (2019). *Ventas de las Mypes peruanas representan 19% del PIB, pese a que la mayoría está en la informalidad. Perú. Impulsado por*

sura Recuperado de <https://www.americaeconomia.com/economia-/finanzas/ventas-de-las-mypes-peruanas-representan-19-del-pib-pese-que-la-mayoria>

Bustamante, E. S. (2009). *La empresa*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3183395&query=LA%2BEMPRESA%2B#>

Castillo, S.J (2018). “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “la solución.” de Huarney, 2017*”. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CASTILLO_SALAS_JORGE_BERNARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Celis, J.A (2018). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la provincia de huaraz, periodo 2016*”. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5283/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CELIS_JAMANCA_ADERLY_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Elorza, M. G (2005). *Origen Mypes*. Recuperado de <https://es.scribd.com/doc/248057893/Origen-MYPES>

Florez, I.S (2008). *Evolución de la teoría financiera en el siglo xx*. Recuperado de <file:///C:/Users/inaceli/Downloads/709-Article%20Text-2056-1-10->

20120525%20(1).pdf

Hernández, Fernández y Baptista (2010) *metodología de a investigación. Quinta edición.* Recuperada de

https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5709581/mod_resource/content/1/Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20Investigaci%C3%B3n%20por%20Hern%C3%A1ndez%20Sampieri.pdf

Huallpa, C. W (2018) “*Características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, distrito de Ayacucho, 2018*”.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDADO_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Llanes, Z. L (2018) “*Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*”. Universidad de Chile. Chile. Recuperado de

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Montalvo, T.C(2016) “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro librerías de la provincia de Leoncio prado período – 2016*” ”. Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote. Tingo María. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/1838/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MONTALVO_TADEO_EDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Moreno, H.J (2018). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017". Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Huaraz. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5525/FINANCIAMIENTO PEQUENA EMPRESA MORENO HUACRISH LUZ ELEN A.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5525/FINANCIAMIENTO_PEQUENA_EMPRESA_MORENO_HUACRISH_LUZ_ELEN_A.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Murguía, A. L. (2000). *Microempresa, financiamiento y desarrollo: El caso de México*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4310685&query=TEOR%25C3%258DA%2BDE%2BMICROEMPRESA%2B#>

Navarro, J (2016). *Definición de Tasa de interés*. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/tasa-de-interes.php>

Palomino, N (2009). *Financiamiento interno de las empresas*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3182435&query=e1%2Bfinanciamiento%2B#>

Pérez, A. B. (2018). *Mercados Financieros* . Recuperado de <https://www.encyclopediainfinanciera.com/mercados-financieros.htm>

Rehese, E (2009). *Los 10 principios de buenas prácticas del financiamiento inteligente* .Recuperado de [https://www.civicus.org/view/media/10 Principles of Good Practice for the Intelligent Funder Final version-Spanish.pdf](https://www.civicus.org/view/media/10_Principles_of_Good_Practice_for_the_Intelligent_Funder_Final_version-Spanish.pdf)

Rodriguez, M. Z (2019). *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector*

- comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019” . ”. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10977/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_RODRIGUEZ_Z_UMAETA_MARISELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y*
- Rojas, B. D. (2009). *El sector bancario*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3182357&query=sector%2Bbancario%2B>
- 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 de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf
- Steel, A (2009). *La superintendencia de banca y seguros* .Recuperado de <https://lasbs.blogspot.com/2009/11/la-superintendencia-de-banca-y-seguros.html>
- Sunat (2019). “Micro y pequeña empresa”. Recuperado de: <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>
- Ucha, F (2009). *Recursos monetarios y de crédito que se destinan al desarrollo de un proyecto*. Recuperado de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Villareal, C. E (2016) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de nuevo Chimbote, año 2015*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8534/FINANCIAM>

IENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS VILLARREAL CHAVEZ EL
MER %20ELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Warman, F. Roa, M (2014). *Intermediarios financieros no bancarios en América Latina: ¿banca paralela?*. Recuperado de <https://www.cemla.org/PDF/investigacion/inv-2014-06-16.pdf>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia.

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICO
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys cuba de Chimbote, año 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso: empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019?	Describir las características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso: empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. ✓ Describir las características del financiamiento de la empresa Gladys Cuba, Chimbote, 2019. ✓ Realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019.

Anexo 02: Fichas bibliográficas.

Autor (a):	Luz Elena Moreno Muacrish
Título:	caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017
Año:	2018
Editorial o imprenta:	Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Ciudad, País:	Huaraz, Perú
Nº de edición:	-
Link:	http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5525/FINANCIAMIENTO PEQUENA EMPRESA MORENO HUACRISH LUZ ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Nº de páginas:	140
----------------	-----

Autor (a):	Jorge Bernardo CASTILLO SALAS
Título:	Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “la solución.” de Huarmey, 2017
Año:	2018
Editorial o imprenta:	Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Ciudad, País:	Chimbote, Perú
Nº de edición:	-
Link:	http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CASTILLO_SALAS_JORGE_BERNRDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
Nº de páginas:	40

Anexo 03: Cronograma de actividades.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES															
Nº	Actividades	Año 2021													
		I UNIDAD							II UNIDAD						
		Marzo			Abril				Mayo				Junio		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Caratula de informe	X													
2	Cronograma de investigación.		X												
3	Presentación del Primer Borrador del Informe Final.			X											
4	Mejora de la Redacción del Primer Borrador del Informe			X											
5	Presentación del Primer Borrador del Artículo Científico.				X										
6	Levantamiento de Observaciones del Artículo Científico. (calificado)					X									
7	Levantamiento de Observaciones del Informe Final. (calificado)						X								
8	Revisión y Mejora del Artículo Científico.						X								
9	Preparación del Primer Borrador de la Ponencia.							X							
10	Presentación de la Ponencia.								X						

Anexo 05: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDA

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
microempresas del ámbito de estudio

La información que proporcionará usted se utilizará solo con fines académicos y de
investigación, por lo que se le agradece.

Encuestado (a): Bernardino Días Palacio Fecha:
...16.../11.../2019

Razón Social: "Gladys Cuba - Librería" RUC N°...10332634912

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	¿El personal que trabaja en la empresa es permanente?		X
2	¿El número de trabajadores en la empresa son entre 2 a 5 integrantes?	X	
3	¿hizo usted alguna planificación financiera antes de realizar un préstamo?		X
4	¿Sus actividades comerciales financia a través de bancos, cajas municipales, sectores informales, entre otros?	X	
5	¿Qué tasa de interés sería apropiado para obtener un crédito? 10 % al 15%	X	
6	¿Recurrió alguna vez a prestamistas informales?	X	
7	¿alguna vez su librería se ha visto afectada por falta de financiamiento?	X	
8	¿actualmente cuenta con algún financiamiento realizado por una entidad financiera?	X	
9	¿Ha obtenido resultados positivos al realizar operaciones financieras para su empresa?	X	
10	¿obtuvo alguna consecuencia negativa al realizar actividades financieras para su empresa?	X	

¡Gracias por su colaboración!!