



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
“LADRIMART S.A.C” - CHIMBOTE Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2017.**

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

AUTORA

SALCEDO CASTRO, VALERIA ANTUANET
ORCID: 0000-0003-1066-425X

ASESORA

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
“LADRIMART S.A.C” - CHIMBOTE Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2017.**

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

AUTORA

SALCEDO CASTRO, VALERIA ANTUANET
ORCID: 0000-0003-1066-425X

ASESORA

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

CHIMBOTE - PERÚ

2021

Título de la tesis

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “LADRIMART S.A.C” - CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2017.

Equipo de trabajo

AUTORA:

Salcedo Castro, Valeria Antuanet

ORCID: 0000-0003-1066-425X

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 Chacòn, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Firma del jurado y asesor

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

BAILA GEMIN, JUAN MARCO

MIEMBRO

YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ASESOR

Agradecimiento

A Dios, por darme sabiduría, bendición y la fortaleza para conseguir este trabajo, mi gratitud a Dios es inmensa y eterna, gracias Dios por tanto amor.

A mi familia, por el apoyo incondicional, por los consejos y las fuerzas que me dan para seguir adelante en la vida, quienes por tal se merecen todo mi cariño y mi respeto.

A mi asesor de tesis, MGTR. Manrique plácido, Juana Maribel, por las enseñanzas que nos transmite cada día, gracias por sembrar una semilla en nosotros para ser profesionales competitivos y de calidad en nuestro país, por eso y otras razones valoramos y apreciamos su valentía y su exitosa profesión.

Dedicatoria

A Dios, que me da su bendición y sabiduría para terminar con éxito este trabajo de investigación, porque con la ayuda y bendición de Dios todo lo puedo lograr.

A mi madre y mi hija Doménica , por todo el apoyo incondicional que me han dado, porque ellas siempre están presentes en los momentos que más los necesito, para darme ánimo y fortaleza para ser una persona mejor cada día.

A mi asesor de tesis, por brindarme su tiempo y enseñanza en esta etapa de mi vida profesional.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ladrimart S.A.C”. Chimbote y propuesta de mejora, 2017. “La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso”. Para el recojo de la información se utilizaron dos instrumentos: Fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** La mayoría de los autores citados coinciden en que las Mypes, acceden a fuentes externas de financiamiento, en entidades no bancarias formales, obteniendo créditos a corto plazo, crédito utilizado para invertir en capital de trabajo y en activos fijos. **Respecto al objetivo específico 2:** Se aplicó un cuestionario a la empresa, encontrando que acceden a créditos a corto plazo de fuentes bancarias formales, crédito que es directamente invertido en capital de trabajo y activos fijos. **Respecto al objetivo específico 3:** En el análisis comparativo se establece que coinciden en tres de las cuatro características evaluadas, siendo las coincidencias el tipo de financiamiento externo, los cortos plazos de financiamiento y el uso del financiamiento como capital de trabajo y activos fijos; difiriendo en el sistema de financiamiento, mientras las Mypes emplean sistemas bancarios no formales, el caso en estudio acude a entidades bancarias formales. **Respecto al objetivo específico 4:** Se realizó la propuesta a la empresa Ladrimart S.A.C de realizar la compra de un terreno en el distrito de Nuevo Chimbote, a fin de satisfacer la necesidad de los clientes en contar con una sucursal cerca a sus hogares y centro de labores.

Palabras clave: Micro y pequeñas empresas, financiamiento y comercio.

Abstract

The general objective of this research was to describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commercial sector in Peru and the company "Ladrimart S.A.C". Chimbote and proposal for improvement, 2017. "The research was descriptive, bibliographic, documentary and case". For the collection of information two instruments were used: Bibliographic files and a questionnaire of 25 questions. The following results were obtained: **Regarding Specific Objective 1:** Most of the authors cited agree that MSMEs have access to external sources of financing, in formal non-banking entities, obtaining short-term loans, credit used to invest in working capital and fixed assets. **Regarding specific objective 2:** A questionnaire was applied to the company, finding that they access short-term credit from formal banking sources, credit that is directly invested in working capital and fixed assets. **Regarding specific objective 3:** In the comparative analysis it was established that they coincide in three of the four characteristics evaluated, being the type of external financing, the short financing terms and the use of financing as working capital and fixed assets; differing in the financing system, while the Mypes use non-formal banking systems, the case under study goes to formal banking entities. **Regarding specific objective 4:** A proposal was made to Ladrimart S.A.C. to purchase land in the district of Nuevo Chimbote in order to meet the needs of clients for a branch office near their homes and work centers.

Keywords: Micro and small businesses, financing and commerce.

Contenido

CARATULA.....	i
CONTRACARATULA	ii
Equipo de trabajo	iv
Firma del jurado y asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen.....	viii
Abstract	ix
Contenido.....	x
Índice de cuadros.....	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión de literatura	23
2.1. Antecedentes	23
2.1.1. Internacionales	23
2.1.2. Nacionales	27
2.1.3. Regionales	29
2.1.4. Locales	35
2.2. Bases teóricas	40
2.2.1. Teoría del financiamiento	40
2.2.1.1. Teoría del financiamiento	40
2.2.1.2. Fuentes del financiamiento	42
2.2.1.2.1. Características de las fuentes de financiamiento.....	42
2.2.1.2.2. Tipos de fuentes de financiamiento.....	42
2.2.1.2.3. Importancia de las fuentes de financiamiento.....	43
2.2.1.3. Sistemas de financiamiento	43
2.2.1.4. Costos de financiamiento.....	46
2.2.1.5. Plazos de financiamiento	46
2.2.1.6. Usos del financiamiento.....	47
2.2.1.7. Otras formas de financiamiento.....	48

2.2.1.7.1.	Financiamiento de proveedores.....	48
2.2.1.7.2.	Financiamiento de factoring.....	48
2.2.1.7.3.	Financiamiento de liseng.....	48
2.2.2.	Teorías de la empresa.....	49
2.2.2.1.	Funciones de la empresa.....	49
2.2.2.2.	Objetivos de la empresa.....	49
2.2.2.3.	Clasificación de las empresas.....	50
2.2.2.4.	Tamaño de las empresas.....	51
2.2.2.4.1.	Grandes empresas.....	51
2.2.2.4.2.	Medianas empresas.....	51
2.2.2.4.3.	Pequeñas empresas.....	51
2.2.2.4.4.	Microempresas.....	51
2.2.3.	Teorías de las Micro y Pequeñas Empresas.....	52
2.2.4.	Teorías del sector comercio.....	53
2.2.5.	Caso en estudio: Ladrимart S.A.C.....	54
2.3.	Marco Conceptual.....	55
2.3.1.	Definiciones del financiamiento.....	55
2.3.2.	Definiciones de empresa.....	55
2.3.3.	Definiciones de micro y pequeña empresa.....	56
2.3.4.	Definiciones de comercio.....	56
III.	Hipótesis.....	57
IV.	Metodología.....	57
4.1.	Diseño de la investigación.....	57
4.2.	Población y muestra.....	58
4.2.1.	Población:.....	58
4.2.2.	Muestra:.....	58
4.3.	Definición y operacionalización de variables.....	58
4.4.	Técnicas e instrumentos.....	59
4.4.1.	Técnicas:.....	59
4.4.2.	Instrumentos:.....	59
4.5.	Plan de análisis.....	59
4.6.	Matriz de consistencia: Ver anexo 01.....	60

4.7. Principios éticos	60
V. Resultados y análisis de resultados	61
5.1. Resultados	61
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1	61
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2	65
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3	67
5.1.4. Respecto al objetivo específico 4	68
5.2. Análisis de resultados	69
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	69
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2	70
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3	70
5.2.4. Respecto al objetivo específico 4	72
VI. Conclusiones	72
6.1. Respecto al objetivo específico 1	72
6.2. Respecto al objetivo específico 2	72
6.3. Respecto al objetivo específico 3	73
6.4. Respecto al objetivo específico 4	73
6.5. Respecto al objetivo general	73
VII. Aspectos complementarios	75
7.1. Referencias Bibliográficas	75
7.2. Anexos	89
7.2.1. Anexo 01: Matriz de consistencia	89
7.2.3. Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas	90
7.2.3. Anexo 03: Cuestionario	91
7.2.4. Anexo 04: BCP	93
7.2.5. Otros Anexos: Cuestionario y Ficha RUC	94

Índice de cuadros

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo específico 1.....	61
02	Objetivo específico 2.....	65
03	Objetivo específico 3.....	67

I. Introducción

Las instituciones, “Son el motor del crecimiento de la economía”; absolutamente todas necesitan de financiamiento, tanto públicas como privadas, lo necesitan para poder resolver y sustentar sus gastos e ingresos. Por otro lado, el intercambio de productos se ha visto afectado últimamente de parte de la globalización, ya que la moneda ha perdido su valor en el sentido de intercambiar los productos, a eso se llamaba trueque (Ramírez, 2016).

Las empresas deben pensar en grande, es decir deben pensar en ser mejores dentro de la sociedad, y si es posible en ser mejores dentro de la competencia globalizada. Un ejemplo que pone Ishikawa es que la empresa Toyota en los años 80 fue la empresa número uno del mundo, gracias a ello, Japón pudo tener una economía estable y de calidad y se ganó la admiración de todo el mundo (Ramírez, 2016).

En Europa, las empresas se basan a una capitalización bursátil, ya que sus empresas están en un ranking de primer nivel. Alemania, Italia, España, entre otros países de la región, tienen indicadores demográficos empresariales de alto nivel en producción, y comercialización, presentando nuevas y oportunas tecnologías que traen entre sí rápidas transformaciones, las cuales rompen barreras en la cadena de suministro, por lo cual las empresas en Europa deben seguir siendo un mercado competitivo (Samper, 2017).

Estados Unidos brinda oportunidades de financiamiento a través del Programa de Financiamientos de Menor Cuantía de Diplomacia Pública. Teniendo como requisitos que todos los programas deben incluir un elemento cultural del país

o una conexión con organizaciones, expertos o instituciones de los Estados Unidos, en un campo específico que promueva una mayor comprensión de la política y las perspectivas estadounidenses. Estos proyectos del Programa de Financiamientos de Menor Cuantía pueden incluir, sin estar limitados a lo siguiente: conferencias, programas y seminarios académicos y profesionales; Talleres, espectáculos y exposiciones conjuntas artísticas y culturales; proyectos de conservación y preservación del patrimonio cultural; intercambios académicos o profesionales y proyectos (incluyendo intercambios virtuales con expertos o con comunidades estadounidenses); y talleres de desarrollo y capacitación profesional (Samper, 2017).

En América Latina y el Caribe, existen aproximadamente más de 500 empresas que se dedican a la innovación, tecnología y creatividad, donde se registra una fuerte dependencia hacia las materias primas, siendo una oportunidad para las empresas tanto industriales como comerciales de innovar, crecer y diversificar su economía (CAF, 2016).

En el Perú, las empresas tienen una influencia importancia en la economía, esto gracias a la alta tasa de concentración y al alto grado de emprendimiento por parte de las Mypes. Las probabilidades muestran un crecimiento en la economía de mantenerse esa forma de concentración y emprendimiento, las cuales están las permitirán tener ventajas competitivas (Gestión, 2017). Estas ventajas competitivas serán reglas de oro, para las empresas, las cuales se constituyen en:

- a) **Ventajas de soluciones increíbles y experiencias únicas:** Esta regla nos explica que al ofertar un producto, debemos de dar soluciones de alternativas al cliente, con la finalidad que el salga satisfecho, teniendo en cuenta el servicio brindado es de calidad (Gestión, 2017).
- b) **Extender el producto:** Esta regla nos explica que debemos ofrecer servicios o productos necesarios para el mercado y los clientes (Gestión, 2017).
- c) **Empleo de plataformas tecnológicas:** Esta regla nos explica que toda micro empresa debe asegurar su negocio con tecnología digital, por ejemplo, poner un controlador de sistemas en caso de cobranzas, inventarios (kardex), etc., y como hacer negocios o tratos con universidades o empresas que brinden esta tecnología digital (Gestión, 2017).
- d) **No perder la confianza con el cliente:** Esta regla nos explica que debemos tener comunicación con el cliente constante y continua con el cliente para poder absolver cualquier duda respecto al producto o servicio brindado (Gestión, 2017).
- e) **Innovar y planificar:** Esta última regla, nos explica que debemos innovar en el producto, ya sea en marketing o publicidad a fin de determinar posibles errores al lanzar al mercado un producto. Por último, la planificación sirve fundamentalmente para poder realizar la evaluación anual de nuestra empresa, es decir que debemos de planificar nuestro presupuesto acerca del costo y gasto que se invirtió en el producto y compararlo con los resultados en un plazo determinado. La innovación y planificación, junto con las metas, visión, misión, objetivos, y estrategias nos ayudará a que el producto vaya por buen camino (Gestión, 2017).

En la Región Ancash, las empresas presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucran aspectos económicos, financieros y administrativos, los cuales no permite el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Por ello, algunas empresas no cuentan con el financiamiento adecuado para hacer surgir su negocio, ni las condiciones para formalizarlas. Por otro lado, también las empresas afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación y restricción de mercado; estas barreras impiden acceder a un financiamiento con un costo de crédito adecuado, se debe brindar una mayor y mejor asistencia técnica a fin de tener Mypes más competitivas que contribuya con el desarrollo del país (Redacción Central, 2016).

En la ciudad de Chimbote, sólo un reducido sector de la población puede tener acceso al dinero que prestan la banca formal, la mayor parte de la población presenta la necesidad de capital de trabajo o de crédito de consumo de manera creciente, pero no tiene acceso al crédito formal. Microempresarios, agricultores y hogares populares recurren a esta suerte de banca alternativa, por carecer de un título de propiedad o de garantías reales, las cuales }son normalmente exigidas en la banca formal (Pazos, 2015).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Cano (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”. Saavedra (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para las empresas, en México”. Ixchop (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de

financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala”. González (2014) en su trabajo de investigación denominado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las empresas del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. Murillo (2015) en su trabajo de investigación denominado: “El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES”, del país de Honduras. Mora (2015) en su investigación denominada: “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima, realizado en la ciudad de Colima – Colombia”. Saavedra y León (2014) en su investigación denominada: “Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana”.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Razuri (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015, llevada a cabo en la ciudad de Piura”. Chávez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías distrito de Tumbes, 2016”. Kong & Moreno (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José Lambayeque en el periodo 2010-2012, realizado en Chiclayo”. Céspedes (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y de electricidad de la Provincia de Sullana en el período 2014”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: León (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016”. Benancio (2015) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería Santa María S.A.C. del distrito de Huarmey, periodo 2012”. Casimiro (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarmey, 2015”. Sessarego (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011”. Huamán (2014) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector comercio- Rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012”. Espinoza (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016”. Balois (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Rosales (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Corporación DEJ S.A.C.”

– Chimbote, 2016”. Calderón (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Electro Ferrertera JUDITH S.R.LTDA.” – Chimbote, 2016”. Ramírez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de empresa ferretería Contreras La Solución S.A.C. Chimbote, 2016”. Chávez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016”. Gutiérrez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Coronado de Chimbote, 2016”. Flores (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016”. Urteaga (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2016”.

La literatura no precisa si las Mypes no acceden a financiamientos por temor al incumplimiento, dudas con respecto a las tasas de préstamo que pagan por los créditos obtenidos, o inconformidad en los plazos de financiamiento de los créditos, etc., este vacío de información y comunicación, tanto a nivel nacional, regional y local; nos motivó a preguntarnos **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú**

y de la empresa Ladrимart S.A.C - Chimbote, 2017?, siendo este, el enunciado de nuestro problema de investigación.

Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote y propuesta de mejora, 2017. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017.
4. Realizar una propuesta de financiamiento en la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá tener una idea clara de cómo funciona y cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/ venta de materiales de construcción del Perú y de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote y propuesta de mejora, 2017.

A nivel regional se justifica ya que el 99% de las empresas están representadas por las Mypes, siendo estas, las que muestran mayores dificultades para acceder a financiamientos, de ahí la importancia de investigar cuales son las características del financiamiento de las Mypes.

La investigación se justifica académicamente pues muestra un compromiso metodológico; el cual servirá como fundamento para investigaciones posteriores; además que me servirá para cuestiones profesionales permitiéndome obtener el título de Contador Público. Así mismo, la Universidad Católica lo Ángeles de Chimbote demuestra que está mejorando sus modelos de calidad establecidos por la nueva ley universitaria, al requerir la titulación de los graduados a través de la creación y sustentación de los trabajos de investigación.

La Metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, las técnicas utilizadas fueron la técnica de la revisión bibliográfica y la técnica de la entrevista y encuesta. Así mismo, se tuvo como resultado que las Mypes del sector comercio del Perú, recurren al financiamiento para desarrollarse económicamente y lo hacen a través de la banca formal obteniendo sus créditos a un corto plazo por parte de los bancos gracias a las facilidades que estas les brindan.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

“Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de alguna parte del mundo, menos Perú; sobre aspectos relevantes de la variable y unidades de análisis de nuestro estudio”.

Cano (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”. El objetivo general fue: Analizar y dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas acerca de las fuentes de financiamiento. La metodología empleada fue: Cualitativo, documental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero.

Saavedra (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para las empresas, en México”. Cuyo objetivo general fue: presentar alternativas viables de financiamiento de acuerdo a las empresas de la región. La metodología empleada fue:

Cualitativo, documental, bibliográfico y de caso. Se llegó al siguiente resultado: la banca comercial no es una opción viable de financiamiento para las empresas de Huajuapán y Chilapa, debido a la serie de requisitos que exigen y las altas tasas de interés que cobran. Asimismo, estableció que, la carencia de financiamiento se debe en parte que su administración es empírica y su organización es informal, por lo anterior, no tienen la capacidad de reunir y elaborar los requerimientos exigidos para calificar a un crédito; también, porque carecen de garantías hipotecarias, lo que está asociado a que no tienen una visión ni conocen de cerca los esquemas de financiamiento de la banca comercial.

Ixchop (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala”. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. La metodología aplicada fue: Diseño no experimental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: Del 100% de las Mypes, el 89% recurren a fuentes de financiamiento de terceros, las cuales acuden en busca de recursos para financiar sus actividades, otorgándoles créditos a corto plazo y por último dándoles mayores facilidades de pago.

González (2014), en su trabajo de investigación denominado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las empresas del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. Cuyo objetivo general fue:

Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Mypes del sector comercio de Bogotá. La metodología empleada fue: el tipo de investigación manifiesta un matiz cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacionar. Así mismo, los resultados encontrados fueron: que las Mypes del sector comercio de la ciudad de Bogotá en una perspectiva a su comportamiento económico favorable en la fluidez no despliegan un financiamiento que les contribuya favorablemente. Y que las empresas en base a la gestión financiera y económica deficiente en el capital de trabajo inquietan al financiamiento a través de su nivel a corto plazo y nivel medio, conllevando a contraer sus obligaciones financieras.

Murillo (2015), en su trabajo de investigación denominado: “El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMEs”, del país de Honduras. Cuyo objetivo general fue: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas. Cuya metodología de la investigación fue: Descriptiva bibliográfica-documental. Se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría del Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiamiento, las cuales existe plazos cortos y esto afecta la situación económica de los niveles de ingresos de estas empresas, ya que su rotación de mercadería de las Mypes son lentas.

Mora (2015), en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima, realizado en la ciudad de Colima – Colombia”. Cuyo objetivo general fue: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima. Cuya metodología fue: no experimental, cuantitativa y descriptiva; para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Llegó a los siguientes resultados: el 60% de las empresas estudiadas su principal fuente de financiamiento fueron los terceros; el 17% la banca comercial; el 17% son los préstamos familiares, recursos propios y clientes; y el 3% la banca de desarrollo y las cajas de ahorro.

Saavedra y León (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana”. Cuyo objetivo fue: realizar un diagnóstico de la situación actual del financiamiento de la Pyme en Latinoamérica. Cuya metodología de la investigación fue: No experimental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: que las principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes recurren al no sistema bancario debido a las bajas tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario y le dan mayores facilidades de pago aun no teniendo garantías.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Kong y Moreno (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José Lambayeque en el periodo 2010-2012, realizado en Chiclayo”. El objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del Distrito de San José, en el período 2010-2012. La metodología aplicada fue: de tipo correlacional, el diseño fue de tipo ex post facto, la población y muestra fue de 130 Mypes. Se llegó, a las siguientes conclusiones: las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, mejor inventario para ofrecer a sus clientes, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Chávez (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías distrito de Tumbes, 2016”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Tumbes, 2016. La metodología fue: diseño no experimental – descriptivo. Se llegó, a las siguientes conclusiones: Con respecto a las fuentes de financiamiento solo el 20% de Mypes recurre al financiamiento informal; además el 75 % utiliza financiamiento ajeno para su empresa. Con respecto a los métodos de capacitación en su mayoría 44%, prioriza la capacitación por objetivos.

Razuri (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015, llevada a cabo en la ciudad de Piura”. El objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015. Cuya metodología aplicada fue: diseño no experimental, transversal, descriptivo. Se llegó a las siguientes conclusiones: Se identificó que el 82% de las Mypes en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015. Se llegó a la siguiente conclusión: las Mypes en estudio están en constante inversión, por lo que

necesitan apalancamiento, en donde resaltan los financiamientos bancarios con un 56% de participación, resaltando aquí el BCP con la atención del 26% del financiamiento.

Céspedes (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y de electricidad de la Provincia de Sullana en el período 2014”. El objetivo general fue: describir las características resaltantes del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas dedicadas al comercio de artículos de ferretería y electricidad de la provincia de Sullana. La metodología aplicada fue: descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 24 Mypes de una población de 100 empresas del rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 75% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio (siendo el 75% del Sistema Bancario-Financiero). Es necesario mencionar que el 78% solicitó créditos a corto plazo, el 11% a largo plazo y el 11% no precisa. El 78% invirtió en capital de trabajo y el 22% en mejora de local.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la ciudad de la provincia

de Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

León (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas” del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. El objetivo general fue: “Determinar y Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C de Casma 2016”. La metodología aplicada fue: no experimental – descriptiva y de caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario. El autor llegó a los siguientes resultados: Respecto al objetivo 01: Muchos de los autores quienes escriben sobre el financiamiento nos mencionan que es innegable la importancia que tienen las Micro y Pequeñas empresas (Mypes) en el desarrollo de nuestro país. Ya que si bien atraviesa problemas como la informalidad, constituye una gran parte de la realidad económica de nuestro país. De la cual también Podemos decir que en las micro y pequeñas empresas existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias así como también a las cajas rurales. Respecto al objetivo 02: Podemos decir que la empresa a estudiar si recurre al crédito, en un 100%. Pero es una manera de ayudar a lograr sus objetivos ya sea a corto,

mediano o largo plazo. Destinándolos en un 70% para el capital de trabajo, un 20% en ampliación y mejoramiento de local y un 10% en activos fijos. Respecto al objetivo 03: Llegando a la comparación se llega a coincidir con los autores en las siguientes características. En que el financiamiento es obtenido de recursos de terceros, que los créditos obtenidos son invertidos usualmente en capital de trabajo, maquinarias e infraestructura y mencionando también que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas.

Benancio (2015), en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso Ferretería Santa María S.A.C. del distrito de Huarmey, periodo 2012”. El objetivo general fue: determinar cómo el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de esta microempresa. La metodología aplicada fue: El tipo y nivel de la investigación fue cualitativo-descriptivo y para recoger información se utilizó la técnica de la encuesta aplicada a gerencia general, administración, tesorería, créditos, cobranza, ventas de la microempresa. El autor llegó a los siguientes resultados: el 79% de las Mypes obtienen financiamiento por el sistema bancario formal, a una tasa de interés de 3,25% mensual. El financiamiento obtenido se invirtió en la compra de mercaderías de mayor demanda. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento bancario demostró ser efectivo, pues ayudó a mejorar en un 15 % más la rentabilidad de la microempresa Ferretería Santa María S.A.C., a la vez

que el microempresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento o los requisitos para acceder a un crédito.

Casimiro (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarmey, 2015”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Huarmey, 2015. La metodología aplicada fue: descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas. El autor llegó a los siguientes resultados: El 80% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo.

Sessarego (2015), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, 2011. La metodología utilizada fue: inductivo deductivo, observacional y estadístico, el tipo de investigación descriptivo y analítico. Se llegó al siguiente resultado: el 33% del crédito obtenido fue a corto plazo, mediante fuentes de terceros, se utilizó en capital de trabajo.

Huamán (2014), en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector comercio-Rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012”. El objetivo principal fue: determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las Mypes en el sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz en el año 2012. La metodología aplicada fue: cuantitativa - descriptivo para el recojo de información se escogió en forma dirigida una muestra de 08 Mypes de una población de 15 a quienes se les aplico un cuestionario de 10 preguntas aplicando la técnica de encuesta. Se llegó a los siguientes resultados: El financiamiento de las Mypes a corto plazo fue el 33% el cual se utilizó en crédito comercial con relación al crédito y de largo plazo el 27% solicitó crédito hipotecario. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.

Espinoza (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016”. El objetivo general fue: describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes, rubro ferreterías de Huaraz, 2016. La metodología aplicada fue: cuantitativa y el nivel de investigación fue descriptivo y diseño de investigación no experimental. La población fue 50 micros empresas; a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la

técnica de la encuesta. Se llegó a los siguientes resultados: el 50% mencionó que obtuvo financiamiento mediante el préstamo de entidades bancarias, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para financiar su micro empresa, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa.

Balois (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La metodología aplicada fue: de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. El autor llegó a los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las Mypes estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Mypes estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

2.1.4. Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte del distrito de Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Rosales (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Corporación DEJ S.A.C.” – Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la empresa “Corporación DEJ S.A.C.” Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para recoger la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y una entrevista a profundidad y los siguientes instrumentos fueron las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó al siguiente resultado: La mayoría de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento de terceros y que estos créditos otorgados fueron a corto plazo, siendo utilizados por la mayoría en capital de trabajo. La empresa en estudio solicitó crédito en el Banco de Crédito del Perú y fue a corto plazo, siendo utilizado para capital de trabajo y en activo. Se llegó a la siguiente conclusión: la mayoría de micro y pequeñas empresas obtuvieron un mayor financiamiento externo y de entidades financieras y estos créditos

recibidos de las entidades financieras el mayor porcentaje de Mypes lo destinan para invertir en capital de trabajo.

Calderón (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Electro Ferretera JUDITH S.R.LTDA.” – Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Electro Ferretera JUDITH S.R.LTDA.” – Chimbote, 2016”. Cuya metodología de investigación fue: cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada. Se llegó al siguiente resultado: En su mayoría, las Mypes recurren al financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico.

Ramírez (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue:

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: de diseño no experimental- bibliográficas. Se llegó al siguiente resultado: Mypes han obtenido financiamiento de terceros, específicamente los del sistema bancario, al igual que la empresa en estudio Ferretería Contreras La Solución SAC.

Chávez (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Contreras la Solución S.A.C.” de Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad y el análisis comparativo; así como también los instrumentos de fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de esta investigación. Se llegó al siguiente resultado: las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: Financian sus actividades económicas de comercio con recursos financieros propios y de terceros; siendo fundamentalmente del sistema financiero no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales), las cuales les dan mayores facilidades en el financiamiento, pero les cobran una tasa de interés

mayor que el sistema bancario; utilizando dichos recursos como capital de trabajo y en la compra de activos fijos.

Gutiérrez (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Ferretería Coronado de Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Ferretería Coronado” de Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: es descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 10 Mypes de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Se llegó al siguiente resultado: Se determina que las Mypes financian sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de la banca formal el préstamo solicitado fue para capital de trabajo.

Flores (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se llegó al siguiente resultado: Mypes del sector comercio del Perú recurren al financiamiento propio y

de terceros sea a corto y/o largo plazo, estos últimos se financian mediante el sistema financiero, con bajos costo de interés debido a la falta de garantías. La empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote recurrió a un financiamiento propio por medio de los aportes de los socios, y financiamiento externo de la entidad bancaria “Mi Banco” cobrándole una tasa de interés mensual oportuno y otorgándole el monto solicitado satisfactoriamente lo cual será devuelto a un largo plazo, la finalidad del préstamo era para sus compras de mercaderías.

Urteaga (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Reyes” de Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó las fichas bibliográficas, así mismo, se aplicó una encuesta de 13 preguntas cerradas a la empresa en estudio. Se llegó al siguiente resultado: Las Mypes, utilizan el financiamiento externo acudiendo al sistema no bancario, el financiamiento obtenido fue a corto plazo es el más recurrido, pues las Mypes prefieren concluir con la obligación lo más pronto posible.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teoría del financiamiento

a. La teoría tradicional de la estructura financiera: La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima (EFO). La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general (Briceño, 2014).

b. Teoría de Modigliani y Miller (M&M): Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto se contraponen a los tradicionales (Briceño, 2014). Las proposiciones de la Teoría de Modigliani y Miller (M&M) son:

- **Proposición I:** Brealey y Myers, afirman al respecto que, el valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas; por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera (Briceño, 2014).
- **Proposición II:** Brealey y Myers, plantean sobre ella lo siguiente: la rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente a la ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercado. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya (Briceño, 2014).
- **Proposición III:** Fernández, plantea que: la tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus

accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación (Briceño, 2014).

2.2.1.2. Fuentes del financiamiento

Según Lerma, Martín y Castro (2015) en su estudio sobre las Mypes, el obtener financiamiento no es un trabajo fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de las mismas. En nuestro país las Mypes cuentan con las dos fuentes de financiamiento las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y las que no son reguladas por la misma.

2.2.1.2.1. Características de las fuentes de financiamiento

Economía (2015), menciona dos características de las fuentes de financiamiento, externas o internas, las cuales proporcionan beneficios en base a la inversión, presentando dentro de las ganancias las utilidades, que son el eje fundamental del funcionamiento de las Mypes.

2.2.1.2.2. Tipos de fuentes de financiamiento

Economía (2015), menciona dos fuentes, interna y externas. Las fuentes internas se encuentra en las aportaciones particulares de los socios, también conocida como capital social. Es importante resaltar que en este tipo de financiamiento que el origen del

capital es propiamente dinero que poseen las empresas. Las fuentes externas son las concedidas por un tercero, como las entidades financieras o los accionistas, las cuales esperarán a cambio un beneficio.

2.2.1.2.3. Importancia de las fuentes de financiamiento

La importancia de las fuentes de financiamiento, se debe a que estas fuentes logran satisfacer la necesidad de la empresa, a fin de cubrir una necesidad o requerimiento, siendo necesarias para que la empresa siga en marcha (Economía, 2015).

2.2.1.3. Sistemas de financiamiento

Taípe (2015), menciona dos tipos de sistemas de financiamiento:

a. Sistema bancario formal

Este sistema funciona mediante la intermediación de instituciones financieras, como el Banco de la Nación (BN) y el Banco Central de Reservas del Perú (BCR), las cuales se encargan de brindar créditos que se encuentran supervisados y regulados por la superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), estas entidades pueden ser divididas en: Entidades Financieras Bancarias (Bancos) y las Entidades Financieras no Bancarias (Cajas municipales, Cajas Rurales, EDPYME, y Cooperativas de Ahorro y Crédito).

b. Sistema bancario no formal

Este sistema ocurre cuando el origen del crédito es informal, debido a la falta de demanda de créditos por las entidades formales, subiendo sus tasas de interés, teniendo plazos mensuales y un tipo de préstamo reducido. Según More (2017), estas fuentes pueden ser: las juntas (flujo de ahorro y la obtención de créditos, cuando un grupo de personas tienen un acuerdo de ahorrar dinero hasta una cierta cantidad, durante un plazo establecido), los comerciantes (grupo de personas donde se genera más la volubilidad de los créditos informales), los ahorros (en su mayoría los negocios requieren de fuentes privadas de financiamiento, siendo las principales los ahorros y el financiamiento a través de tarjetas de crédito).

Entre las principales fuentes de financiamiento de ahorros tenemos:

- **Cajas rurales de ahorro y crédito:** Es una entidad con características similares a las entidades bancarias, sin embargo su nicho de mercado está orientado en los medianos, pequeños y micro empresarios. Una de sus características es la intermediación, similar a los bancos, están autorizados para captar los depósitos de los ahorristas y otorgar créditos para financiar proyectos o negocios de la mediana, pequeña y microempresa, los cuales están protegidos por el Fondo Seguro de Depósitos (FSD). Las cajas rurales brindan todos los

productos de ahorro, a excepción de cuentas corrientes y cualquier modalidad de préstamo (More, 2017).

- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son instituciones que capta recursos del público para realizar operaciones de financiamiento y prestación de servicios preferentemente a las micro y pequeñas empresas, las cuales tienen un acceso restringido a la banca tradicional, entre los servicios brindados por estas entidades, teniendo como ser principales servicios las captaciones (ahorro corriente, retiro por órdenes de pago y depósitos a plazo fijo) y las colocaciones (los créditos pignoraticios, créditos personales y créditos a la micro y pequeña empresa) (More, 2017).
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** Son entidades que prestan servicios financieros de carácter solidario, y son constituidas de forma voluntaria y libre con el fin de satisfacer necesidades comunes. Teniendo como principales características: están autorizadas a recibir depósitos y hacer préstamos a sus miembros bajo la supervisión de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP), se rigen bajo el marco doctrinario de los principios y valores cooperativos mundialmente aceptados, respetando las disposiciones legales vigentes emitidas por el estado (More, 2017). Es importante mencionar que en nuestro país existen 659 cooperativas de ahorro y crédito identificadas, de la cuales

más de 500 no se encuentran supervisadas por ninguna institución del estado, sin embargo continúan operando de forma normal.

2.2.1.4. Costos de financiamiento

Las normas internacionales (NIC) detalla lo siguiente: que los costos por financiamiento comprenden los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Asimismo, los costos por financiamiento pueden incluir las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera, en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por interés. La Norma aplica para registrar los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de unos activos aptos o calificados (Naranjo, 2016).

2.2.1.5. Plazos de financiamiento

a. Financiamiento a Corto Plazo: Son fondos obtenidos por la empresa sin comprometer sus activos fijos específicos como garantía (brindando algo a cambio por el préstamo), siendo pagada la deuda como máximo en un año. Generalmente este tipo de financiación se utiliza para satisfacer las necesidades producidas por cambios estacionales o fluctuaciones temporales, en su mayoría se obtiene para proporcionar capital de trabajo. Está conformado por: Crédito comercial: (se emplea para pagar cuentas de la empresa del pasivo a corto plazo acumulado, como

los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y financiamiento de inventario como fuentes de recursos), los Crédito bancario (es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales), y las Línea de crédito (significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano) (Hilario, 2016).

b. Financiamiento a largo Plazo: Son obligaciones cuyos vencimientos son superiores a un año y que son utilizadas por las empresas para adquirir maquinaria, equipo o realizar proyectos de inversión; generalmente se incluyen dentro de los contratos una serie de exigencias que deben ser cumplidas por la empresa que solicita el financiamiento, como tener una adecuada contabilidad y la presentación periódica de estados financieros auditados. Se amortizan mediante pagos trimestrales, semestrales o anuales, según un plan de pago de cuotas (Hilario, 2016).

2.2.1.6. Usos del financiamiento

Gerencie (2016), menciona los siguientes usos del financiamiento: Capital de trabajo, es la capacidad de llevar las actividades a corto plazo, es decir, son aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha. La ampliación del local, en su mayoría las Mype, utilizan el financiamiento para la ampliación o adquisición de un local. Mejora de activos fijos, es cuando las empresas deciden elevar sus ingresos hasta un tope de

ingresos mínimos, para lo cual renuevan y reevalúan sus activos fijos.

2.2.1.7. Otras formas de financiamiento

2.2.1.7.1. Financiamiento de proveedores

Flores (2016), nos indica que en esta forma de financiamiento, los proveedores son la mayor fuente de financiamiento para las Mype, cerca del 68.70% logra financiarse con sus propios proveedores (esto debido al pobre, caro y burocrático crédito bancario), el 17.80% con banca comercial y solo el 0.08% con banca de desarrollo.

2.2.1.7.2. Financiamiento de factoring

Esta forma de financiamiento, el factoring o factoraje es una alternativa de financiamiento que está orientada a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspasa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor, y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento (Flores, 2016).

2.2.1.7.3. Financiamiento de liseng

Respecto a esta forma de financiamiento, el liseng es un sistema para el financiamiento de bienes de capital y activo fijo con beneficios tributarios. Consiste en un contrato arrendamiento financiero, con un plazo y cuotas periódicas previamente

pactadas entre el cliente y el banco. Al finalizar el contrato, el arrendatario tiene la opción de adquirir la propiedad del bien, pagando el monto de la opción de compra contractualmente establecida (Flores, 2016).

2.2.2. Teorías de la empresa

La empresa es un conjunto de elementos o factores humanos, técnicos y financieros, localizados en una o varias unidades físicas, especiales o centros de gestión, combinados y ordenados según determinados tipos de estructura organizativa (Ramos, 2015).

2.2.2.1. Funciones de la empresa

Las principales funciones de la empresa son la coordinación de sus recursos y la elaboración de bienes y servicios para satisfacer la demanda del mercado y obtener un beneficio. Estas funciones se realizan a través de las siguientes áreas básicas: recursos humanos, la cual se encarga de las relaciones profesionales de los trabajadores; la producción, donde se lleva a cabo la transformación de los insumos en productos terminados; lo comercial, donde se realizan los estudios del mercado; y las finanzas la cual se encarga de obtener y administrar los recursos económicos necesarios para financiar todas las inversiones requeridas por la empresa (Ramos, 2015).

2.2.2.2. Objetivos de la empresa

Es el fin de la empresa, es decir, las pautas que encaminan sus actividades y que justifican su existencia, consiste en que la empresa

debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital invertido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como: la rentabilidad, el crecimiento y poder de mercado, la estabilidad e integración con el medio, y la economía social (Ramos, 2015).

2.2.2.3. Clasificación de las empresas

Ramos, (2015), clasifica las empresas de la siguiente manera:

- a) **Empresas del sector primario:** También conocida como extractiva, ya que el elemento principal de la actividad se adquiere directamente de la naturaleza (agricultura, caza, ganadería, pesca, agua mineral, petróleo, etc.).
- b) **Empresas del sector secundario:** Son aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima (madereras, construcción, textil, etc.).
- c) **Empresas del sector terciario:** Su principal elemento es la capacitación humana para realizar trabajos intelectuales o físicos (bancos, seguros, comercio, transporte, educación, etc.).
- d) **Comerciales:** Son intermediarios entre el producto y el consumidor, su función principal es la compra y venta de productos terminados. Se clasifican en: Mayoristas, son las que efectúan ventas en gran escala a otras empresas; Menudeo, son las que venden productos ya sea en grandes cantidades como por unidad para su reventa o para el uso del consumidor final;

Minoristas, son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final; y Comisionistas, son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías y perciben una ganancia o comisión.

2.2.2.4. Tamaño de las empresas

2.2.2.4.1. Grandes empresas

Se caracterizan por manejar financiamientos y capitales grandes, tienen establecimientos propios para sus ventas con miles de empleados, así mismo cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzada (INEI, 2015).

2.2.2.4.2. Medianas empresas

Son empresas que cuentan con cientos de empleados pudiendo llegar a miles, estos cuentan con sindicatos, cuentan con áreas definidas y procedimientos automatizados (INEI, 2015).

2.2.2.4.3. Pequeñas empresas

Son empresas independientes que tiene como finalidad principal ser lucrativas, teniendo como características un máximo de ventas anuales y una cantidad máxima de empleados (INEI, 2015).

2.2.2.4.4. Microempresas

Estas empresas son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, teniendo como

fortalezas principales al equipo, maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros (INEI, 2015).

2.2.3. Teorías de las Micro y Pequeñas Empresas

Los pequeños negocios son la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. Al crecer las Mypes generan más empleo, al demandar mayor mano de obra, incrementando sus ventas, logrando mayores beneficios (Sulca, 2016).

Las Mypes son unidades económicas constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. Es importante mencionar que es una de las fuerzas económicas más importantes del país, representando el 96,5 % de empresas, brindando empleo a más de ocho millones de peruanos, sin embargo la informalidad en el país llega al 80 % del total de las microempresas (Sulca, 2016). El Ministerio de trabajo (2016) en el artículo 3° establece que las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a. Número total de trabajadores

- La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

b. Niveles de ventas anuales

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

2.2.4. Teorías del sector comercio

Dentro del sector comercio, el papel que desempeñan las diferentes dotaciones de recursos naturales de los países – y su distribución geográfica desigual – reviste una importancia fundamental para explicar el comercio internacional. La teoría tradicional del comercio hace hincapié en que las diferencias en la dotación de los factores inducen a los países a especializarse, y a exportar determinados bienes o servicios en los que tienen una ventaja comparativa (Alvino, 2016).

Por otro lado, este proceso permite una asignación más eficiente de los recursos, lo que a su vez da lugar a un aumento del bienestar social mundial, es decir, los beneficios del comercio. Las diferencias relativas de las dotaciones de recursos de los países son fundamentales para la versión normal de la teoría del comercio internacional de Heckscher-Ohlin. Según ésta, un país exportará el bien cuya producción exija la utilización intensiva del factor relativamente abundante (y por tanto barato) del país, e importará el bien para cuya producción se necesite la utilización intensiva del factor relativamente escaso (y por tanto caro) del país. Esto incluye los casos en que el recurso natural se exporta

directamente (tras una elaboración mínima), en lugar de ser utilizado como insumo para otro bien que se venda más tarde en los mercados internacionales (Alvino, 2016).

2.2.5. Caso en estudio: Ladrимart S.A.C.

- **Razón social:** La razón social es Ladrимart S.A.C, con Ruc: 20569308501. Comenzó el inicio de sus actividades el 04 de septiembre del 2014. Teniendo como actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción. Su domicilio fiscal es: Jr. Moquegua N°642 – Urb. Cercado de Lima.
- **Misión:** Es una empresa que brinda a sus clientes la mayor diversidad en materiales de construcción al por mayor y menor, de manera general. Además brinda calidad, premisas y satisfacciones de los productos a los clientes, comprometiéndose de la capacitación constante hacia sus empleados, para así poder brindar una excelente atención.
- **Visión:** Ser líderes en el mercado de distribución de materiales de construcción al por mayor y menor, ofreciendo un servicio rápido, eficiente y de calidad basado en la innovación continua de un equipo de trabajo capacitado, comprometiéndose a brindar el mejor servicio, siendo los mejores en el mercado.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definiciones del financiamiento

El financiamiento es un préstamo otorgado por terceras personas, mediante un contrato entre el que solicita el préstamo y el prestamista. Dicho contrato debe contener la fecha o fechas en las que se devolverá el préstamo, incluido los intereses que se generen por dicho periodo de tiempo, el monto del préstamo será acordado con anticipación entre estas dos partes (Geopolis, 2016).

Es el dinero en efecto, el préstamo que se hace para poder incrementar nuestro negocio u otros gastos, y por el cual la persona que hizo el préstamo se compromete a cancelar en un plazo determinado. Es decir, financiar es aportar dinero para una empresa o proyecto, existen varios tipos de financiamiento como el crédito bancario, a proveedores, y como capital de trabajo (Geopolis, 2016).

2.3.2. Definiciones de empresa

Es una organización que transforma factores productivos, como el trabajo, las materias primas y el capital, en productos: los bienes y servicios que vende. En la mayoría de países las empresas con ánimo de lucro adquieren tres formas legales: Unipersonales (aquellas que pertenecen y son dirigidas por un único individuo), cooperativas (pertenecen y son controladas por dos o más personas), y anónimas (de propiedad de accionistas en proporción al número de acciones del capital social que poseen) (Geopolis, 2016).

2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa

Geopolis (2016), sostiene que una microempresa, es aquella empresa de tamaño pequeño, la cual están compuestas por un grupo reducido de empleados y no demandan de una gran inversión para su funcionamiento, estas ocupan un lugar pequeño en el mercado, por lo regular domina en ella la mano de obra.

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (Geopolis, 2016).

2.3.4. Definiciones de comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país, zona, al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos (Geopolis, 2016).

El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías, quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir en

contraprestación otra de valor semejante, el medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero (Geopolis, 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. Sostiene que la hipótesis, son el medio por el cual se responde a la formulación del problema de investigación, y se operacionalizan los objetivos. Se formulan hipótesis cuando la investigación se requiere probar una suposición, y no solo mostrar los rasgos característicos de una determinada situación (Galán, 2014).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso. Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

La investigación fue bibliográfica para conseguir los resultados del objetivo específico 1, pues se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Fue documental porque se han

revisado también algunos documentos relacionados a la investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población:

Está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2. Muestra:

Se estudiará la Empresa Comercial Ladrimart S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Dado que la investigación será bibliográfico, documental y de caso, no aplicará.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	SI	NO
Financiamiento	El financiamiento básicamente es un préstamo otorgado por terceras personas, en el cual se realizará un contrato entre el que solicita el préstamo y el prestamista. Dicho contrato debe contener la fecha o fechas en las que se devolverá el préstamo, esto incluirá los intereses que se generen por dichos periodos de tiempo.	Fuente de Financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		Sistema del financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		Plazos del Financiamiento	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo, largo plazo o fue de mixto?		
		Usos del financiamiento	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente, En activo Fijo, En capital de trabajo, Otras especificar.		

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas:

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

4.4.2. Instrumentos:

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento empleado fueron las fichas bibliográficas, estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera), estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente los resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas

cerradas. Estos resultados se muestran en el cuadro 02 en la presente investigación. Los resultados del objetivo específico 2, fueron comparados con los antecedentes nacionales, regionales y locales e internacionales, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se empleó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 en base al marco teórico y conceptual pertinente.

4.6. Matriz de consistencia: Ver anexo 01.

4.7. Principios éticos

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades, no den lugar prácticas injustas.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Kong y Moreno (2014)	Determina que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.
Razuri (2016)	Establece que, el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015.
Chávez (2016)	Menciona que, el 20% de Mypes recurre al financiamiento bancario informal; además el 75 % utiliza financiamiento ajeno para su empresa.
Céspedes	Establece que, el 75% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio (siendo el 75% del Sistema

(2014)	Bancario-Financiero). Es necesario mencionar que el 78% solicitó créditos a corto plazo, el 11% a largo plazo y el 11% no precisa. El 78% invirtió en capital de trabajo y el 22% en mejora de local.
Balois	Determina que, el 60% de las Mype estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Mype estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.
(2016)	
Benancio	Determina que, el 80% de las Mypes encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias no formales, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo.
(2015)	
Casimiro	Establece que, el 79% de las Mypes obtienen financiamiento por el sistema bancario formal, a una tasa de interés de 3,25% mensual. El financiamiento obtenido se invirtió en la compra de mercaderías de mayor demanda.
(2016)	
Sessarego	Determina que, el 33% del crédito obtenido fue a corto plazo, mediante fuentes de terceros, se utilizó en capital de trabajo.
(2015)	
Huamán	Establece que, el financiamiento de las Mypes a corto plazo fue el 33% el cual se utilizó en crédito comercial con relación al crédito y de largo plazo el 27% solicitó crédito hipotecario. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de
(2014)	

	<p>las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.</p>
<p>Espinoza (2016)</p>	<p>Menciona que, el 50% mencionó que obtuvo financiamiento mediante el préstamo de entidades bancarias, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para financiar su micro empresa, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa.</p>
<p>Rosales (2016)</p>	<p>Determina que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento de terceros y que estos créditos otorgados fueron a corto plazo, siendo utilizados por la mayoría en capital de trabajo.</p>
<p>Calderón (2016)</p>	<p>Establece que, las Mypes recuren al financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico.</p>
<p>Ramírez (2016)</p>	<p>Determina que, las Mypes han obtenido financiamiento de terceros, específicamente los del sistema bancario no formal.</p>
<p>Chávez (2016)</p>	<p>Establece que, las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: Financian sus actividades económicas de comercio con recursos financieros propios y de terceros; siendo fundamentalmente del sistema financiero no bancario</p>

formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales), las cuales les dan mayores facilidades en el financiamiento, pero les cobran una tasa de interés mayor que el sistema bancario; utilizando dichos recursos como capital de trabajo y en la compra de activos fijos.

Gutiérrez
(2016)

Menciona que, las Mypes financian sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de la banca formal el préstamo solicitado fue para capital de trabajo.

Flores
(2016)

Determina que, las MYPES del sector comercio del Perú recurren al financiamiento propio y de terceros sea a corto y/o largo plazo, estos últimos se financian mediante el sistema financiero, con bajos costo de interés debido a la falta de Garantías. La empresa en estudio recurrió a un financiamiento propio por medio de los aportes de los socios, y financiamiento externo de la entidad bancaria “Mi Banco” cobrándole una tasa de interés mensual oportuno y otorgándole el monto solicitado satisfactoriamente lo cual será devuelto a un largo plazo, la finalidad del préstamo era para sus compras de mercaderías.

Urteaga
(2016)

Menciona que, las Mypes, utilizan el financiamiento externo acudiendo al sistema bancario informal. Por otro lado, el financiamiento obtenido fue a corto plazo es el más recurrido, pues las MYPE prefieren concluir con la obligación lo más pronto posible. Por último, se recomendó a la empresa “Ferretería Reyes” solicitar siempre lo necesario para su capital de trabajo, evitando así, incumplir con la obligación en caso hubiera algunos imprevistos en la actividad empresarial.

León
(2017)

Menciona que, las Mypes, es innegable la importancia que tienen las Micro y Pequeñas empresas (Mypes) en el desarrollo de nuestro país. Ya que si bien atraviesa problemas como la informalidad, constituye una gran parte de la realidad económica de nuestro país. De la cual también Podemos decir que en las micro y pequeñas empresas existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias así como también a las cajas rurales.

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la micro empresa
“Ladrimart S.A.C” - Chimbote, 2017.

CUADRO 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

	ITEM	RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	X	
2	¿La empresa es formal?	X	
3	¿La empresa que formo le da ganancia?	X	
4	¿El crédito solicitado fue propio?		X
5	¿El crédito solicitado fue de terceros?	X	
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	X	

7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema bancario?		X
8	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?	X	
9	¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?		X
10	¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?		X
11	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	X	
12	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X	
13	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		X
14	¿Tasa de interés pagada por el crédito oportuno?	X	
15	¿Tasa de interés pagada por el crédito inoportuno?		X
16	¿Monto del crédito fue suficiente?	X	
17	¿Monto del crédito fue insuficiente?		X
18	¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad de su empresa?	X	
19	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?		X
20	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?	X	
21	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	X	
22	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?	X	
23	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X
24	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		X
25	¿Financió su empresa, con ahorros personales?		X

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario del sector comercio de la empresa “Ladrimart S.A.C” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ladrimart S.A.C” - Chimbote, 2017.

CUADRO 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS Obj. Espec. 01	RESULTADOS Obj. Espec. 01	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Establece que, el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento externos (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores) (Razuri, 2016).	La empresa Comercial Ladrimart S.A.C, solicito crédito de fuentes de financiamiento externos	Si coinciden
Sistemas de financiamiento	Establece que las Mypes obtienen financiamiento del sistema bancario no formal, las cuales les brindan mayores facilidades en el financiamiento, pero les cobran una tasa de interés mayor que el	La empresa Comercial Ladrimart S.A.C, solicita créditos de entidades bancarias formales.	No coinciden

	sistema bancario formal (Chávez, 2016).	
Plazos del crédito solicitado	Establece que, el 33% del crédito obtenido fue a corto plazo, obtenido de fuentes externas (Sessarego, 2015).	La empresa Comercial Ladrимart S.A.C, el plazo que obtuvo del crédito fue a corto plazo. Si coinciden
Utilización del financiamiento	Menciona que las Mypes, financian sus actividades con financiamiento externos, siendo este de la banca formal el préstamo solicitado fue para capital de trabajo (Gutiérrez, 2016).	La empresa Comercial Ladrимart S.A.C, utilizó el crédito, invirtiendo en capital de trabajo y en activos fijos. Si coinciden

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

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4

Realizar una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017. Se propuso a la empresa Ladrимart S.A.C., que tenga otra sucursal en Nuevo Chimbote, ya que los clientes en un 70% recomiendan contar con tienda más cercana a sus hogares y centros de trabajo, datos que fundamenta la propuesta al dueño y gerente de la empresa de adquirir un local o terreno, mediante el alquiler o compra, a fin de expandir la empresa en la ciudad aledaña de Nuevo Chimbote, esto se obtendrá mediante un crédito empresarial, para lo cual

se le presentó una propuesta de mejora sobre financiamiento de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP). (Ver anexo 04 y 05).

Requisitos Para El Crédito Efectivo

Generales	Documentación
Para solicitar el crédito tiene que ser persona natural o jurídica.	Una copia del documento de identidad (DNI) del solicitante.
El negocio debe no menor 1 año de funcionamiento.	Ultima declaración jurada anual.
El negocio debe generar ventas anuales por S/. 120 mil, el cual será determinado en la evaluación bancaria.	Copia del último recibo de los servicios de agua y luz del titular de la empresa. Licencia de funcionamiento del negocio.

Fuente: Banco de Crédito del Perú.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Estos resultados coinciden con los el resultado internacional de Ixchop (2014) y Saavedra y León (2014) quienes mencionan que las micro y pequeñas empresas del sector comercio recurren a fuentes de financiamiento externos en bancas no formales, en busca de recursos para financiar sus actividades, otorgándoles créditos a corto plazo y mayores facilidades de pago. Créditos empleados como capital de trabajo y activos fijos.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas sobre el financiamiento al dueño o representante legal de la empresa Ladrимart S.A.C, encontrando que la empresa solicita créditos a entidad bancarias formales, siendo el ultimo crédito solicitado a corto plazo e invertido en capital de trabajo, a fin de mejorar la rentabilidad de su empresa.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro analítico de cuatro columnas, la primera columna presenta las características de comparación, la segunda columna se establecen los resultados del objetivo específico 1, la tercera columna muestra los resultados del objetivo específico 2, y finalmente la cuarta columna presenta los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y 2.

- **Respecto a las fuentes de financiamiento:** Razuri (2016), Chávez (2016), Céspedes (2014), Benancio (2015), Casimiro (2016), Sessarego (2015), Huamán (2014), Espinoza (2016), Rosales (2016), Calderón (2016), Ramírez (2016), Gutiérrez (2016), Urteaga (2016) y León (2017): establecen que las Mypes en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento externos (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores). Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa Ladrимart

S.A.C, quienes solicitan créditos de fuentes de financiamiento de terceros.

- **Respecto al sistema de financiamiento:** Chávez (2016), Benancio (2015), Ramírez (2016), Chávez (2016), Urteaga (2016) y León (2017), determinan que las Mypes obtienen financiamiento por el sistema bancario no formal, debido a que les brindan mayores y mejores facilidades de crédito, pero con una tasa de interés mayor que la banca formal. Estos resultados no coinciden con la empresa comercial Ladrinart S.A.C, quienes solicitan créditos de entidades bancarias formales.
- **Respecto a los plazos del crédito:** Céspedes (2014), Benancio (2015), Sessarego (2015), Rosales (2016), y Urteaga (2016) mencionan que las Mypes obtiene créditos a corto plazo, mediante fuentes externas, el mismo que es empleado como capital de trabajo. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa comercial Ladrinart S.A.C, el plazo que obtuvo del crédito fue a corto plazo.
- **Respecto a la utilización del financiamiento:** Kong y Moreno (2014), Céspedes (2014), Balois (2016), Benancio (2016), Casimiro (2016), Sessarego (2015), Espinoza (2016), Rosales (2016), Chávez (2016), Gutiérrez (2016), y Flores (2016) establecen que las Mypes solicitan créditos externos para ser empleados como capital de trabajo. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa comercial Ladrinart S.A.C, utilizó el crédito, invirtiendo en capital de trabajo y en activos fijos.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora para la empresa Ladrinart S.A.C, ya que esta empresa solo realizaba ventas dentro del ámbito geográfico de Chimbote, por lo que se le propuso comprar o alquilar otro terreno pero en la zona de nuevo Chimbote, esta idea se dio porque los clientes recomiendan expandir la empresa a fin de contar con un local cercano a sus hogares y centros de trabajos, por lo que se le propuso para un mejor abastecimiento y crecimiento de la empresa a nivel local, se realice la compra de un terreno de 120 m², entregándoles una propuesta de crédito por un monto de s/. 80,000 a un plazo de 12 meses, la simulación entregada fue del Banco de Crédito del Perú.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores revisados de los antecedentes, podemos concluir que las características del financiamiento de las Mypes en el Perú son: el acceso a fuentes externas, créditos obtenidos de entidades bancarias no formales establecidos a un corto plazo, el mismo que es empleado para invertir en capital de trabajo y activos fijos.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Según lo establecido a la entrevista que se realizó al gerente o dueño de la empresa, estas acceden a fuentes provenientes de entidades bancarias formales, solicitados créditos a corto plazo debido a que le brinda

mayores beneficios, crédito invertido en capital de trabajo y activos fijos.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar el análisis del cuadro comparativo, entre los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que coinciden en tres de las cuatro características financieras, siendo las coincidencias: emplear sistemas de financiamiento externos a un corto plazo y el uso brindando (capital de trabajo y activos fijos). Teniendo como diferencia el sistema de financiamiento, mientras las Mypes emplean sistemas bancarios no formales, la empresa en estudio recurre a sistemas bancarios formales.

6.4. Respecto al objetivo específico 4

Se le propuso a la empresa Ladrimart S.A.C que para un mejor crecimiento de la empresa y un mayor acogiendo de clientes recomendados, se realice la compra de un terreno en nuevo Chimbote, por lo que se le entregó la propuesta al banco de crédito del Perú. Finalmente la empresa no descartó la idea, realizó el crédito propuesto, pudiendo en el plazo de un año tener un inmueble propio en el distrito de Nuevo Chimbote. Dependiendo del análisis financiero en 5 años, se establecerá otra propuesta, con el fin de continuar con la expansión y ampliación de la empresa.

6.5. Respecto al objetivo general

Finalmente concluimos que las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa Ladrimart S.A.C. coinciden en el 75% de las características

financieras estudiadas, teniendo como coincidencias las fuentes externas de financiamiento, los cortos plazos de pago solicitados, y el uso del financiamiento como capital de trabajo y activos fijos. La diferencia se encuentra en los sistemas financieros, mientras la literatura nos indica que las Mypes en el Perú emplean sistemas bancarios no formales debido a que otorga mayores facilidades, la empresa en estudio recurre a entidades bancarias formales pues le brindan una tasa de interés más baja.

RECOMEDACION: Recomendamos a la empresa Ladrимart S.A.C tener en cuenta la propuesta de mejora, ya que teniendo una sucursal en el distrito de Nuevo Chimbote, generaría mayor rentabilidad a la empresa y flujo de clientes. Abriendo las posibilidades de una futura expansión provincial.

VII. Aspectos complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

- Alvino, L. (2016). *La teoría del comercio y los recursos naturales*. Recuperado de: https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/anrep_s/wtr10-2c_s.pdf
- Balois, N. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO_MYPE_BALOIS_L%C3%93PEZ_NATTSUMY_NIEVES.pdf?sequence=1
- Benancio, D. (2015). *El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería Santa María SAC del distrito de Huarmey, periodo 2012*. Recuperado de: <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/817/483>
- Benítez, I. (2016). *Definiciones de micro y pequeñas empresas*. Obtenido de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/3903/.../02%20ICA%20920%20TESIS.p...>
- Briceño, P. (2014). *Para entender mejor las proposiciones Modigliani & Miller*. Obtenido de: <https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2014/10/para-entender-mejor-las-proposiciones-modigliani-miller.html/>
- CAF (2016). *América Latina necesita más innovación empresarial*. Disponible en: <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2016/10/latinoamerica-necesita-mas-innovacion-empresarial/>

- Calderón (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “electro ferretera JUDITH S.R.LTDA.”* – *Chimbote, 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6096/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_CALDERON_PEDROZO_ERIC_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cano, D. (2016). *Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro Abarrotes-barrio pampa grande* – *Cajabamba, 2015*. Tesis. *Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1187/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_FATAMA_SALDANA_JOSE_ESTEBAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Casimiro, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías* - *Huarmey, 2015*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO_CASIMIRO_CASTILLO_ADALHIT_ARACELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Céspedes, J. (2014). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas sobre artículos de ferretería y electricidad de la Provincia de Sullana en el período 2014*. Obtenido de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/734/MYPE>

S RENTABILIDAD FINANCIAMIENTO CESPEDES MOSCOL JO
RGE_EXHEDY.pdf?sequence=4

Chávez, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías distrito de tumbes*, 2016. Obtenido de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2963/ESTRATEGIA_DIDACTICA_DOCENTE_NARVA_RONCAL_HUMBERTO_LORENZO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chávez, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería contreras la solución S.A.C. de Chimbote*, 2016. Disponible en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11677/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CHAVEZ_LEON_YESY_NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Economía (2015). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado de:

<https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>

Espinoza, G. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7897/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ESPINOZA_CHUQUINO_YON_Y_CIPRIANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Flores, E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería*

- Zohanita'' de Chimbote, 2016. Recuperado de:
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8532/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS ROJAS FLORES EDITH ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8532/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_FLORES_EDITH_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Galán, I. (2014). *Hipótesis de la investigación*. Recuperado de:
<http://manuelgalan.blogspot.com/2014/06/hipotesis.html>
- Geopolis (2016"). *Fuentes de financiamiento a largo plazo*. Obtenido de:
<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-a-largo-plazo/>
- Gerencie (2016). *Capital de trabajo*. Disponible en:
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gestión (2017). *El futuro de las MYPES*. Recuperado de:
<https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá (tesis de posgrado)*. Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia. Recuperado de:
<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- Gutiérrez, R. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "coronado" de Chimbote, 2016*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11501/FIN>

ANCIAMIENTO SECTOR COMERCIO Y MYPES GUTIERREZ P
EREZ RUDY KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Hilario, M. (2016). *Financiamiento a corto plazo*. Recuperado de:
http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm
- Huamán, R. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad en la MyPes del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034630>
- INEI, (2015). Directorio central de empresas y establecimientos. Obtenido de:
[https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-
Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per](https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per)
- Ixchop. (2014). *Fuentes de financiamiento de las empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala*. Disponible en:
<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Kong, J. y Moreno, M. (2014). *En su trabajo de investigación realizado sobre “Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2014” Chiclayo-Perú*. Disponible en:
[http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamos
Jessica_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)
- León, B. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería santa maría S.A.C. de Casma, 2016*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FIN>

ANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS LEON CHIC
O_BRANDON_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Raya, A & Valdés, L. (2015). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*". México: Cengage Learning Editores, S.A. Recuperado de: <https://dkh.deusto.es/comunidad/deustoentrepreneurship/recurso/liderazgo-emprendedor-como-ser-un-emprendedor-de/4a8a343b-5691-43f4-8869-6ac30960684d>

Ministerio de trabajo (2016). *Características de las Mypes*. Recuperado de: <http://www2.trabajo.gob.pe/promocion-del-empleo-y-autoempleo/registro-nacional-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype/>

Mora, M. (2015). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima*. Disponible en: http://digeset.ucol.mx/tesis_posgrado/Pdf/Maria_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf

More, P. (2017). *El financiamiento informal*. Disponible en: https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/IEPR_7405a0b995d84afe75a05669ebf96cc4

Murillo, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 2010*l. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú. Recuperado de:

http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9545/Tesis_58289.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Naranjo, P. (2016). *Nic 23 - costo por préstamo*. Recuperado de:

http://pkfperu.com/wp-content/uploads/2016/05/Interpretando_41.pdf

Pazos, J. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías del mercado modelo de la ciudad de Piura, periodo 2011*.

Obtenido de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039073>

Ramírez, A. (2016). *La globalización y el impacto en el mundo empresarial*. Disponible

en: <https://www.americaeconomia.com/negocios-industrias/la-globalizacion-y-el-impacto-en-el-mundo-empresarial>

Ramírez, S. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de empresa ferretería contreras la solución S.A.C. Chimbote, 2016*. Obtenido de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9307/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESA_RAMIREZ_QUISPE_SANDRA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramos, A. (2015). *Teoría de la empresa*. Recuperado de:

https://prezi.com/m2od_verfrlr/teoria-de-la-empresa/

Razuri, J. (2016). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015*. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1028/FIN>

ANCIAMIENTO FERRETERIAS MYPE RAZURI JIMENEZ LINO
XAVIER.pdf?sequence=6&isAllowed=y

Redacción Central. (2016). *Créditos a las MyPes en la región Áncash crecieron un 19%*. Obtenido de:
<http://www.primerapaginaperu.com/ancash/creditos-las-mypes-en-la-region-ancash-crecieron-19/5774/>

Rosales, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “corporación DEJ S.A.C.” – Chimbote, 2016*. Obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14453/FINANCIAMIENTO_MYPES_LA_CUNZA_ROSALES_LUIS_JEISSON_STEEVEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Saavedra, M. (2016). *Alternativas de financiamiento para las empresas, en México*. Obtenido de:
https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana

Saavedra, E & León, H. (2014). *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*. Obtenido de:
https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana

- Samper, J. (2017). *Las empresas más grandes del mundo*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/empresas/empresas-mas-as-grandes-europa-2017.html>
- Sessarego, P. (2015). *Caracterización del financiamiento para optimizar la rentabilidad en las ferreterías de la ciudad de Huarmey, periodo 2011*.
Obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO_CASIMIRO_CASTILLO_ADALHIT_ARACELI.pdf?sequence=1
- Sulca, H. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de Juanjuí periodo 2016*. Obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1021/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_SULCA_VASQUEZ_HEMILLAY_JAZZMIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Taípe, J. (2015) *sistema financiero no bancario – financieras*. Recuperado de:
https://prezi.com/h0z_v8ilupak/sistema-financiero-no-bancario-financieras/
- Urteaga, A (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ferretería reyes” - Chimbote, 2016*. Obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10410/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_URTEAGA_ARIAS_ALEJANDRA_MILENI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPOTESIS	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA LADRIMART S.A.C - CHIMBOTE, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y, de la empresa Ladrимart S.A.C – Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y, de la empresa “Ladrимart S.A.C” – Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017. 4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Ladrимart S.A.C” - Chimbote, 2017. 	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de caso.

FUENTE: Elaboración Propia.

7.2.3. Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas

Tipo de ficha	Título	
Datos bibliográficos		Referencias a otras fichas
Número de página	Contenido	



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
 ETC. AUTOR: _____
 APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO
 Y SUBTITULO: _____
 _____ LUGAR DE
 EDICION: _____
 AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
 NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADÉMICO
 OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y
 DEPENDENCIA QUE OTORGA EL
 NIVEL ACADÉMICO: _____

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

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

- 1.1. Edad del representante legal de la empresa:
- 1.2. Sexo: Masculino (...) Femenino (...)
- 1.3. Grado de instrucción: Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta (...) Secundaria completa (...) Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no Universitaria Completa (...) Superior no Universitaria Incompleta (...)
- 1.4. Estado Civil: Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...)
- 1.5. Profesión.....Ocupación.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

- 2.1. Tempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....
- 2.2. Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)
- 2.3. Número de trabajadores permanentes..... Eventuales.....
- 2.4. Motivos de formación de la MYPE: Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

- 3.1. ¿El crédito solicitado fue propio?
- 3.2. ¿El crédito solicitado fue de terceros?.....
- 3.3. ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?.....
- 3.4. ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?.....
- 3.5. ¿Sus acreedores le otorgaron crédito?.....
- 3.6. ¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?.....
- 3.7. ¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?.....
- 3.8. ¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?.....
- 3.9. ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?.....
- 3.10. ¿El crédito solicitado fue de largo plazo...

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes y bases teóricas.

7.2.4. Anexo 04: BCP



Ver datos

Simulación de Crédito Efectivo / Consumo

Datos del Crédito		
Monto del Préstamo	S/	15,000.00
Plazo de Financiamiento (meses)		12
Número de Cuotas Fijas Anuales		12
Fecha de Desembolso		1/02/2020
Fecha de Pago		11 de cada mes
Portes Mensuales	S/	-
Tasa de Seguro de Desgravamen		0.000%
Seguro de Protección Financiera (SPF) 0.192%		0.000%
Cuota Mensual		
	S/	1,323.11
Tasa de Costo Efectivo Anual (base 360 días)		
		10.51%
Total de Intereses a Pagar	S/	691.49
Total Seguro de Desgravamen	S/	-
Total Envío de información periódica	S/	-
Total Amortización	S/	14,969.86
Total Seguro de Protección Financiera	S/	-
Cantidad Total a Pagar	S/	15,877.35

NOTA: Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito. No incluyen ITF.

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 3) **8.22%**


Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 36) **10.51%**

Cantidad Total a Pagar: S/ *********

	Interés	Seguro Desg	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Póliza	Seguro de Protección	Cuota
Totales a pagar	691.49	0.00	14,969.86	0.00	216.00	0.00	15,877.35

#	Fecha	Saldo	Interés	Seguro Desg	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Póliza	Seguro de Protección	Cuota
	01/02/2018	15,000.00							
	11/02/2018	15,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	11/03/2018	13,820.38	125.49	0.00	1,179.62	0.00	18.00	0.00	1,323.11
2	11/04/2018	12,609.59	94.32	0.00	1,210.79	0.00	18.00	0.00	1,323.11
3	11/05/2018	11,387.76	83.28	0.00	1,221.83	0.00	18.00	0.00	1,323.11
4	11/06/2018	10,160.37	77.72	0.00	1,227.39	0.00	18.00	0.00	1,323.11
5	11/07/2018	8,922.36	67.11	0.00	1,238.01	0.00	18.00	0.00	1,323.11
6	11/08/2018	7,678.14	60.89	0.00	1,244.22	0.00	18.00	0.00	1,323.11
7	11/09/2018	6,425.43	52.40	0.00	1,252.71	0.00	18.00	0.00	1,323.11
8	11/10/2018	5,162.76	42.44	0.00	1,262.67	0.00	18.00	0.00	1,323.11
9	11/11/2018	3,892.88	35.24	0.00	1,269.88	0.00	18.00	0.00	1,323.11
10	11/12/2018	2,613.48	25.71	0.00	1,279.40	0.00	18.00	0.00	1,323.11
11	11/01/2019	1,326.20	17.84	0.00	1,287.28	0.00	18.00	0.00	1,323.11
12	11/02/2019	30.14	9.05	0.00	1,296.06	0.00	18.00	0.00	1,323.11

7.2.5. Otros Anexos: Cuestionario y Ficha RUC




**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	x	
2	¿La empresa es formal?	x	
3	¿La empresa que formo le da ganancia?	x	
4	¿El crédito solicitado fue propio?		x
5	¿El crédito solicitado fue de terceros?		x
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x
8	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?	x	
9	¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?		x
10	¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?		x
11	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	x	
12	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	



Esperanza Tello Kawcapoma
GERENTE GENERAL
LADIMART S.A.C.

13	¿El crédito solicitado fue de largo plazo		x
14	¿Tasa de interés pagada por el crédito oportuno?	x	
15	¿Tasa de interés pagada por el crédito inoportuno?		x
16	¿Monto del crédito fue suficiente?	x	
17	¿Monto del crédito fue insuficiente?		x
18	¿Cree que el financiamiento otorgado a mejorado su rentabilidad de su empresa?	x	
19	¿El financiero solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x	
20	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?	x	
21	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?	x	
22	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	x	
23	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?	x	
24	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		x
25	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		x


Esperanza Tello Naucapoma
 GERENTE GENERAL
LADRIMART SAC.

FICHA RUC

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	20569308501 - LADRIMART S.A.C.
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	04/09/2014
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	JR. MOQUEGUA NRO. 642 URB. LIMA CERCADO LIMA - LIMA - LIMA
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIU 51430 - VTA. MAY. MATERIALES DE CONSTRUCCION.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 26/02/2019
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 07/05/2020 0:28	