

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL
PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL
MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016.

INFORME DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO DE:
CONTADOR PÚBLICO

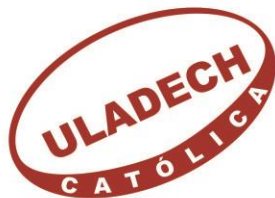
AUTORA

Justina Angelina Carhuayano Méndez

ASESOR:

Mg. CPC Julio Javier Montano Barbuda

CASMA – PERU
2017



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL
PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL
MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016.

INFORME DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

Justina Angelina Carhuayano Méndez

ASESOR:

Mg. CPC Julio Javier Montano Barbuda

CASMA – PERU
2017

JURADO EVALUADOR

DR. CPCC. LUIS TORRES GARCÍA
Presidente del Jurado

Mg. CPCC JUAN MARCO BAILA GEMIN
Secretario

DR. CPCC. EZEQUIEL EUSEBIO LARA
Miembro

DEDICATORIA

A Dios por ser la fuerza que
impone en mí para salir adelante y
lograr cada objetivo a lo largo de
Toda mi vida.

A mis padres y hermanos por
ser mi apoyo incondicional y
quienes me impulsan a seguir
Adelante.

Al Mg.CPC Julio Javier Montano
Barbuda, por ser mi guía en
el desarrollo de la presente tesis.

AGRADECIMIENTO

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

Agradezco a mis padres y hermanos
por estar conmigo incondicionalmente,
porque sin ellos y sus enseñanzas
no estaría aquí ni sería quien soy ahora.

Mi gratitud infinita a la Universidad Católica
“Los Ángeles” de Chimbote, por formar Profesionales de calidad.
A la Escuela Profesional de contabilidad de la ULADECH
en la persona de sus docentes, por sus conocimientos,
Asesoría y tiempo dedicado a mis inquietudes durante
el desarrollo de mi carrera.

Y mi especial agradecimiento Al Mgtr CPC Julio Javier
Montano Barbuda, mi Asesor, por su invaluable
apoyo en la culminación de la presente tesis.

RESUMEN

El presente investigación, tuvo como objetivo general: **Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016.** El desarrollo del proyecto se utilizó un tipo y nivel de investigación descriptivo, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como la busca de información en el internet, periódico y análisis documental. Esta investigación se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, respecto a las características del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 3 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores con eventuales. Respecto al financiamiento: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Finalmente que mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquieren créditos a corto plazo, para la inversión de capital de trabajo y mejoramiento del local; así mismo se determina que el financiamiento incide en la rentabilidad de las mype de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

Palabra Clave: Financiamiento, empresa, sector comercio

ABSTRACT

The main objective of the present investigation was to: **Determine and describe the characteristics of the financing of the Companies of the Peruvian Commerce Sector: Case of Maldonado EIRL Comercial de Casma 2016.** The development of the project used a type and level of descriptive research, applying techniques and research tools such as the search for information on the internet, newspaper and documentary analysis. This research was applied a questionnaire of 23 questions, using the survey technique, obtaining the following results: Entrepreneurs surveyed stated that: 100% of the respondents are adults, 57% are male and 50% have complete secondary education . Also, regarding the characteristics of the field of study are: 100% claim that they have more than 3 years in business and 71% have workers with casualties. Regarding financing: 86% financed their economic activity with loans from third parties and 33% invested in improving and / or expanding their premises. Finally, most of the authors agree that the financing is granted by non-bank entities, which acquire short-term credits, for the investment of working capital and improvement of the premises; it is also determined that the financing affects the profitability of the mype of our country allowing its permanence in the business market.

Key word: Financing, company, trade secto

CONTENIDO

Caratula.....	i
Contra caratula.....	ii
Hoja de jurado.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	ix
I.- INTRODUCCION.....	10
II REVISION DE LA LITERATURA	14
2.1.-ANTECEDENTES.....	14
2.1.1. Internacionales.....	14
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	22
2.1.4 locales.....	24
2.2.- Bases teóricas.....	24
2.3.- Marco conceptual.....	28
III. METODOLOGÍA	30
3.1 diseño de investigación.....	30

3.2 Población y muestras	30
3.2.1 Población	30
3.2.2 Muestra	30
3.3 Definición y operacionalización de las variable	30
3.4 Técnicas e instrumentos	31
3.4.1 Técnicas	31
3.4.2 Instrumentos	31
3.5 Plan de análisis	31
3.6. Matriz de Consistencia	31
3.7 principios éticos	31
IV RESULTADOS	31
4.1. Resultados	32
4.2 Análisis de los resultados	40
V CONCLUSIONES	41
VI ASPECTO COMPLEMENTARIO	43
6.1 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	43
6.2 ANEXOS	47

I. INTRODUCCION

Roca (2011). Actualmente, la labor que llevan a cabo las micro- y pequeñas empresas es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zona donde se ubican. Los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsadora del crecimiento económico, la generación de fuentes de ingreso y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando el empresario de las micro- y pequeñas empresas crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno.

Gomero (2006). Sin embargo, el problema central de las micro- y pequeñas empresas es acceder al sistema bancario comercial, financiamiento que resulta el más caro del país. Son los propios micro- y pequeños empresarios, quienes denuncian esta situación, y si bien consideran que el mercado y el aspecto tecnológico son importantes para lograr sus objetivos estratégicos, le dan mayor ponderación al aspecto del financiamiento, ya que los montos que manejan como capital propio no cubren ni su capital de trabajo ni el de inversión, ambos elementos claves para crecer en un mercado competitivo. Asimismo, la falta de una verdadera cultura financiera en el sector de las micro- y pequeñas empresas origina que busquen otras alternativas de financiamiento, asumiendo incluso mayores costos financieros.

Zambrano (2006). Los microempresarios no pueden triunfar en los negocios aun siendo personas tan ingeniosas, creativas y con inmensa capacidad para solucionar problemas, no pueden triunfar en un MYPE por el desconocimiento de técnicas y procesos de gestión, falta de información del mercado, de la economía, y sobre todo, por falta de capacitación. Hay muchas personas con ganas de emprender un negocio y no pueden porque no cuentan con los conocimientos necesarios del negocio, muchas veces se lanzan como se dice, a una piscina sin fondo, no saben muy bien o nada del negocio, lo inician, hacen malas administraciones de su dinero, disminuye su capital hasta que llegan a quebrar; pero en otros casos, las personas puedan conocer el tipo de negocio; pero no conocen de finanzas ni de contabilidad, es por ello que, se dejan estafar con grandes pérdidas, o en el peor de los casos, con pérdida de todo su capital. Esto les pasa por lo general, porque trabajan con familiares que de alguna confianza hace que se dejen estafar (piensan que los brazos familiares son suficientes y que no hace falta papeles ni formalización).

Zorrilla (2007). En la región Ancash, las MYPE presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Así mismo, la escasa capacitación de las MYPE, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, estas limitantes es en la mayoría de los casos por que los mismos microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, es decir, son renuentes al cambio. Por ello, las MYPE en la Región Ancash casi no cuentan con el financiamiento, ni la

capacitación adecuados para hacer surgir su negocio, ni las condiciones para formalizarlas.

En Casma, las micro y pequeñas empresas son un motor generador de empleo e ingresos. Por ello, esta investigación se enfoca en las características de su acceso al financiamiento. Cabe resaltar que le corresponde al Estado el deber de participar activamente en la promoción y desarrollo de este sector, sin embargo se desconoce si tienen acceso o no al financiamiento, si acuden al sistema bancario o no bancario, a qué tiempo se les otorga y a que lo destinan los créditos financieros recibidos, entre otros. Por lo descrito, se evidencia que existe un vacío del conocimiento sobre el tema; la empresa de objeto de estudio **EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA**, inicio su operaciones 15 de mayo de 2017, con dirección Parada San Martin (Frente al Grifo Servicentro, Pto 39 y 40), registrada como persona natural a nombre del Sr ELIO DAVID BRAUL MALDONADO con RUC 20445345769 comercial Maldonado es una empresa con 15 años de existencia por lo que durante todos estos años ha llegado a fortalecer su imagen como una micro empresa y tener un posicionamiento del mercado modelo y del interior del departamento.

Comercial Maldonado es conocido como una tienda que ofrece Vta. May. Alimentos, Bebidas y Tabaco, de excelente calidad pero sobre todo a los más bajos precios en comparación a los competidores lo que lo hace diferenciarse como una tienda que ofrece confiabilidad y calidad, empezó con un solo local en ese entonces y con su buena gestión y ayuda del financiamiento poco a poco fue convirtiéndose en una

empresa sólida y competente, así mismo esta empresa empezó con la venta de alimentos, el mismo que a su vez tuvo buena acogida.

Misión

Proveer productos de calidad, excelente atención a clientes en un ambiente adecuado y moderno en donde la compra se convierte en una satisfactoria experiencia.

Visión

Ser reconocidos a nivel departamental como una excelente empresa proveedora de Productos, en instalaciones con ambientes creados y adecuados para satisfacer y facilitar la compra de los consumidores.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las Características del Financiamiento, de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016.

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

1. Describir las Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú.
2. Describir las Características del Financiamiento de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016.
3. Hacer un análisis comparativo de las Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa “Comercial Maldonado E.I.R.L” Casma 2016.

La importancia de la presente investigación, es a dar una solución sobre CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016, que carece de un sitio especial para que todos los habitantes de esta zona puedan realizar sus compras de acuerdo a sus exigencias y necesidades. Así mismo puede mejorar la calidad de vida y analizar alguna medida la parte laboral de la ciudad.

De esa manera, la investigación se justifica que el estudio es importante porque permitirá a desarrollar nuestras habilidades, generando actitudes positivas, así mismo nos servirá en nuestro desarrollo como profesionales.

II. REVISIÓN LITERARIA

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

Zapata (2009), en su investigación titulada: **LOS DETERMINANTES DE LA GENERACIÓN Y LA TRANSFERENCIA DEL CONOCIMIENTO EN PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR DE LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN** .Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema, porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que elige el investigador en los siguientes: en la PYMES debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

Asimismo estudió para mejorar la intervención de los diversos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y capacitación de los recursos humanos, como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así como un adecuado mantenimiento, todos estos factores atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa.

Castillo (2008), Según su tesis doctoral titulada “**LEGISLACIÓN DE LAS MYPES Y ACCESO AL FINANCIAMIENTO**”, realizada en España llegó a las siguientes conclusiones:

a. Esa escasez no refleja únicamente una restricción por el lado de la oferta de crédito sino también una baja demanda de crédito.

b. La asistencia financiera debería focalizarse en MYPES que son excluidas del sistema bancario formal pero que al mismo tiempo tienen una aceptable capacidad y voluntad de pago. Por lo tanto, la asistencia no debería tener un alcance general a todo el sector, sino sólo al subconjunto de buenas empresas con demanda de crédito insatisfecha por no contar sus potenciales acreedores con suficiente información cuantitativa sobre el desempeño pasado de la empresa y sobre sus flujos futuros esperados. En otras palabras, un programa de asistencia financiera eficiente y sostenible en el tiempo no debería asumir la forma de subsidios sin contra prestación o, similarmente, de préstamos incobrables.

c. El inevitable surgimiento de conflictos de interés entre las tres partes (Estado, banca comercial y Mypes) obliga a considerar seriamente los incentivos privados que pueden amenazar el cumplimiento de los objetivos sociales. Para desactivar esos incentivos oportunistas se requiere: un cuidadoso diseño de los mecanismos de apoyo; un celoso control del uso de fondos; la incorporación de penalidades a quienes infrinjan las reglas del programa; la realización de

evaluaciones periódicas de costo y beneficio social y un alto grado de transparencia informativa hacia todos los interesados directos e indirectos.

Botero (2007), Se enfocó a estudiar la **Problemática de la Financiación de las PYMEs en Antioquia (Colombia)**. Una de sus conclusiones fueron que el mayor problema que encuentran las PYMEs de base tecnológica es la consecución de garantías necesarias para respaldar su acceso al crédito, debido a la falta de activos que presentan este tipo de empresas; también encontró que estas empresas no tienen capacidad de negociación ante las entidades financieras, lo que hace que sus préstamos estén condicionados a unas tasas de interés altas y que el monto de los mismos muchas veces sea inferior al requerido por parte de las empresas. Otras de sus conclusiones halladas fueron en cuanto a los mecanismos financieros utilizados por las PYMEs, funcionan solamente para las empresas “tradicionales”, dedicadas a la industria y al comercio, y que estos mecanismos no son aplicables a EBT (empresas de base tecnológica), lo que dificulta el desarrollo y consolidación de estas empresas en el medio. Asimismo los instrumentos financieros implantados no corresponden con los fines de la obtención del capital, debido a que no tienen muchas posibilidades de escoger el financiamiento adecuado, ya sea por el desconocimiento o porque no cumple con los requisitos para acceder a este.

Echavarría (2006), En su tesis denomina sobre **ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES). UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE TAMAULIPAS (UAT), MÉXICO**. En tal sentido, llegando a la conclusión de la investigación es de dar a

conocer las diferentes fuentes de financiamiento que existen en el país, así como las alternativas que ofrecen las Instituciones Bancarias y las organizaciones auxiliares de crédito del sistema financiero Mexicano (SFM) a las pequeñas y medianas empresas (Pymes) .

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos en la Región de estudio, sobre las variables y unidad de estudio de nuestra investigación.

Valdivieso (2012), En su tesis para obtener el grado de Licenciado en Administración de Empresas, cuyo título es **“ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LOS MICROCRÉDITOS DE LAS MYPES EN LA CIUDAD DE CHICLAYO DURANTE EL PERIODO ENERO – DICIEMBRE 2011”**. A los resultados, el autor concluyó que las empresas han respondido favorablemente a los créditos recibidos, mejorando su producción y sobre todo sus ingresos, ya que ahora tienen un mejor inventario para poder vender, así mismo destacó que como todo empresario, tiene temor al cambio, por lo que aún no cuentan con la capacidad de invertir en nuevas tecnologías que les permita una mayor reducción de costos y un mejor margen de ingresos. Finalmente el autor propuso, apoyar la creación de nuevos programas de financiamiento o rediseñar las ya existentes para beneficiar a las MYPES.

Hinojos (2012), Presentó su tema de investigación titulado **“IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA S.A.C. EN EL DESARROLLO SOCIO – ECONÓMICO DE LAS PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS DE CHACHAPOYAS**. El autor terminó concluyendo que la mayor parte de los prestatarios reinvirtieron sus utilidades en el propio negocio, concedidos guarda relación directa y significativa con la mayor proporción de empleos generados y el ofrecimiento de promociones, así como con el volumen de compras, el volumen de ventas, el monto de inversión de utilidades y el porcentaje de ahorro de las mismas. Así mismo, resaltó que una cantidad apreciable de prestatarios, en proporción directa al monto de los créditos obtenidos, logró más beneficios, en comparación con la época en que no obtuvieron crédito alguno. El impacto de los créditos otorgados por la CMAC Piura es, en gran medida, favorable para el desarrollo socio-económico de las pequeñas y microempresas de Chachapoyas.

Gonzales (2009), Tesis Titulado: **"IMPORTANCIA DE FACILITAR EL ACCESO DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES"**. Tiene las siguientes conclusiones:

El financiamiento informal está acompañado de las altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y capacidad de desarrollo de las MYPE.

En el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder

acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos.

Pachas (2009), En su tesis titulada: “**INCIDENCIA DE LOS PRÉSTAMOS EN LAS MYPES–Piura**”, llegó a las siguientes conclusiones:

a. Las tasas de interés aplicadas a los préstamos que acceden las Pymes, resultan excesivas y que al carecer de historia acreditada e información mínima organizada en estados financieros básicos para evaluar rasgos de riesgos, más del 82% de los pequeños y micro empresarios tiene que aceptar tasas de interés anual por encima del mercado (TAMN 20-22%) y superior al 100% (por adicionar gastos operativos, comisiones, municipales – CMCP (135.98%), cajas rurales – CRAC (90.12%) y MPYME (98.70%), banco de consumo (186.80%) y ONG (112.91%); aun cuando estas disminuyen sus tasas compensatorias al 151.1179.59%(SBS – Feb. 2009), resultan inviables si se quiere impulsar su crecimiento, siendo necesario revertir la elevada carga financiera y deterioro patrimonial mediante nuevos mecanismos y sistema financiero alternativo al tradicional.

b. Debe resolverse el problema de financiamiento caro de las pymes, para fortalecer su importante aporte a la economía al participar en más del 75% de la PEA, con el 42% en el PBI, con 98% en las unidades productivas ya que el 75% de los pequeños y micro empresarios señalan que el problema más difícil de solucionar es el financiamiento, corroborándose con lo señalado por la comisión

Pyme del congreso, 1998, en que los bancos comerciales ofertan créditos únicamente al 16% de las Pymes.

c. El deterioro patrimonial de las pymes se ven agravadas por que el 50% del financiamiento a las MYPEs lo proveen los prestamistas informales y los hacen a tasas de interés usureras a plazos cortos: diarios, semanales, mensuales, etc. Que superan largamente la tasa de interés anual cobrada por las micro financieras y ONGs.

d. Debe encararse la problemática de las pymes, como una estrategia de apoyo y promoción efectiva, considerando la propuesta-alternativa al sistema de financiamiento tradicional, que comprende la conversión de COFIDE en banco de las Mypes, no como en fomento sino de acuerdo a las reglas de mercado.

Asimismo la aplicación de una política de estado a partir de una re-definición del rol y misión de un ministerio (por ej. Trabajo o Producción) en el marco de la Reforma del estado, que se orienta a revertir el grave nivel de información.

Gomero (2008), En la tesis sobre: **“PARTICIPACIÓN DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS BANCARIOS Y NO BANCARIOS EN EL DESARROLLO DE LAS PYMES EN LIMA METROPOLITANA DE 2008”**. Concluye que a nivel geográfico las microempresas han concentrado su desarrollo en Lima Metropolitana. Esta localización se debe a una serie de factores, como es la cercanía al mercado objetivo, lo cual ha generado un desequilibrio en el desarrollo regional, situación que origina la carencia de

Alianzas Estratégicas que desemboquen en mayores condiciones para competir en los mercados globalizados.

Las empresas que movilizan microcréditos son más ágiles en los desembolsos; pero esta bondad es contrarrestada por la elevada tasa de interés que cobran por sus operaciones activas; el elevado costo de financiamiento para las PYMEs no solo son exclusividad de quienes movilizan microcréditos, sino también de la banca comercial, que prácticamente al sector empresarial, lo consideran como marginal de colocaciones considerando a las PYMEs como en sector de elevado riesgo. Los intermediarios financieros especializados en microcréditos, si bien es cierto son más ágiles para la intermediación reflejándose en una mayor tasa de interés; siendo una oportunidad para los microempresarios para resolver sus problemas de capital de trabajo o de inversión en tecnología.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier región del Perú menos en la provincia de estudio, sobre las variables y unidad de estudio de nuestra investigación.

Sánchez (2012), En su trabajo de investigación denominado “**El Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES**” no dice que en la región Ancash presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y

empresarial. Así mismo, la escasa capacitación de la MYPEs, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, estas limitantes en la mayoría de los casos es porque los mismo microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial. También en el departamento de Ancash, las MYPES, al igual que en todo el Perú registran altos índices de informalidad, como consecuencia de un complejo sistema administrativo gubernamental que no permite una celeridad oportuna en los procedimientos que los usuarios tienen que efectuar en los trámites previos con la finalidad de cumplir con los requisitos exigidos por ley. Así mismo, el Consejo Regional de las MYPES de Ancash, con la colaboración y participación de sus miembros integrantes, han elaborado el presente Plan de Promoción y Formalización para la Competitividad y Desarrollo de las MYPES, el mismo que constituye un documento de gestión con la finalidad de promover el desarrollo, la formalización y la competitividad de las MYPES en nuestra región.

Lozano (2011), En su tesis titulada: **ANÁLISIS ECONÓMICO DE LAS BARRERAS DE ENTRADA AL MERCADO CREDITICIO EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO DE LA UNIÓN**, concluye lo siguiente: Existe un gran número de comerciantes que actualmente tienen deudas, su principal fuente de financiamiento son los prestamistas informales dado que le es más fácil y rápido obtener un crédito sin importarles las altas tasas de interés a las que están sujetos dichos créditos, en segundo motivo por el cual prestan de estas fuentes es porque no son sujetos de crédito dado que están mal calificados en las centrales de Riesgo es decir por tener antecedentes crediticios negativos.

Inga (2010), En un estudio sobre “**EL MERCADO DE CRÉDITO PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE TRUJILLO DE LA REGIÓN LA LIBERTAD**”. Llego a las siguientes conclusiones:

- Las Mypes del distrito de Trujillo de la Región La Libertad tienen restricciones de crédito en el sistema financiero formal, debido a que operan con un elevado grado de informalidad que eleva el riesgo crediticio y por ende el costo del crédito.

- El crédito MYPE representaba, al 30 de junio del 2004, el 22,5 por ciento (S/. 212,9 millones) del crédito total otorgado al sector privado. El 94,9 por ciento del crédito proviene de las entidades formales, principalmente de la Caja Trujillo, que provee el 49,1 por ciento del financiamiento total. Las Ed pymes, entidades especializadas en el crédito MYPE, canalizan el 9,9 por ciento del financiamiento.

2.1.4 locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier distrito de Casma menos en la provincia de la Casma, sobre las variables y unidades de análisis de nuestro estudio. Hasta la fecha no se encontraron antecedentes de esta naturaleza.

2.2.- Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1 Teorías del Financiamiento

El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”. Es por ello que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Esto da como consecuencia que una empresa podrá hacer frente a sus planes de inversión mediante el empuje inicial provisto por la inyección de recursos iniciales, suministrado por fuentes de dinero internas o externas. Las fuentes de financiamiento de las empresas son herramientas claves para proporcionar la fortaleza económica de las mismas y su competitividad en el tiempo.

Por otro lado Dutia. (1991), muestra que una de las dificultades principales que enfrentan estas empresas son los problemas de liquidez y el acceso a los recursos financieros en la cantidad necesaria y en las condiciones de plazo y costo óptimos. En este sentido, Hellman y Stiglitz, (2000) señalan que en las PyMES, el acceso a una financiación en condiciones de costo, plazo y vencimiento adecuadas constituye uno de los principales problemas estructurales que limitan sus posibilidades de supervivencia y crecimiento en el mercado. Las dificultades son derivadas, por una parte por factores relacionados con el funcionamiento de los mercados financieros; y por otra, por funcionamiento de los mercados

financieros; y por otra, por mecanismos relacionados con las características del ámbito interno de la empresa.

Para resumir el funcionamiento de la Teoría de la Jerarquía Financiera, Myers formula cuatro enunciados que la sustentan:

- ✓ Las empresas prefieren la financiación interna;
- ✓ La tasa de reparto de dividendos estimada se adapta a las oportunidades de inversión;
- ✓ Aunque la política de dividendos es fija, las fluctuaciones en la rentabilidad y las oportunidades de inversión son impredecibles, con lo cual los flujos de caja generados internamente pueden ser mayores o menores a sus gastos de capital.
- ✓ Si se requiere de financiación externa, la empresa emite primero los títulos más seguros, es decir, primero deuda, luego títulos híbridos como obligaciones convertibles, y recursos propios como último recurso para la obtención de fondos.

Por otro lado, Jiménez (2013) afirma que existen diferentes fuentes de financiamiento:

- ✓ Ahorros personales
- ✓ Amigos y parientes que pueden prestarnos capital sin intereses o a tasas muy bajas.
- ✓ Bancos y uniones de crédito.
- ✓ Empresas de capital de inversión.

Financiamiento a corto plazo:

- ✓ Créditos comerciales
- ✓ Créditos bancarios
- ✓ Pagarés
- ✓ Líneas de crédito
- ✓ Papeles comerciales
- ✓ Financiamiento por medio de cuentas por cobrar
- ✓ Financiamiento por medio de inventarios

Financiamiento a largo plazo:

- ✓ Hipotecas
- ✓ Acciones
- ✓ Bonos
- ✓ Arrendamientos financieros

2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas

No solo en el Perú el sector de la micro y pequeña empresa es revalorizado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama de las nuevas sociedades.

A nivel mundial la revalorización del sector se proporcionó a partir de los años 70 debido principalmente a cambios estructurales como el crecimiento de los servicios, es decir que el antiguo modelo solo son empresas aquellas unidades de producción que producen bienes o tangibles, cambia precisamente desde que las facturaciones por servicios de consultorías empresariales, tienen tratamientos clínicos, respaldo o soporte técnico y la valorización del conocimiento como

factor de producción de riqueza; empiezan a generar riqueza y valor agregado a los intangibles que con el tiempo se comienzan a valorizar como un activo tanto como las infraestructuras o maquinarias en las principales economías.

Sin embargo, la tasa de paro en muchos de estos países todavía no encuentra una solución coherente, las políticas de subsidios y de seguros contra el desempleo son alguna forma de solucionar temporalmente este problema, en países con menos desarrollo el estado empresario fracasó (Latinoamérica) y trajo consigo un proceso hiperinflacionario de orden continental, la pobreza en estos bloques aumenta y la migración de la población de países pobres hacia países desarrollados crece, convirtiéndose esta población migrante en una mayor carga para estas sociedades, es por tanto que la idea de que cada cual construya su fuente de trabajo es aceptada con mucha algarabía ya que le quedaba tan solo al estado dotar de un mejor y mayor marco de promoción para que aparezca este nuevo sector de empresas familiares de pequeña escala o las denominadas Mypes.

En la actualidad las Mypes representan el 98% del total de empresas a nivel nacional, sin embargo es el sector que no tiene apoyo económico, financiero ni en desarrollo, entre otras, tampoco cuentan con una norma generadora, que les permitan competir en iguales condiciones .

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir

bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. Por otro lado, se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular.

El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externo.

Asimismo, se designa con el término de financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

2.3.2 Definiciones de empresa

La empresa es una organización social que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr determinados objetivos, como la satisfacción de una necesidad o deseo de su mercado meta con la finalidad de lucrar o no; y que es constituida a partir de conversaciones específicas basadas en compromisos mutuos entre las personas que la conforman.

Una empresa es una entidad económica de producción que se dedica a combinar capital, trabajo y recursos naturales con el fin de producir bienes y servicios para vender en el mercado. Las empresas pueden ser clasificadas de distintas

maneras: según la forma jurídica, el tamaño, la actividad y la procedencia del capital, entre otras.

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas

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

III. METODOLOGIA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación fue: no experimental – descriptiva_ bibliográfica _documental y de caso

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Dado que la investigación es bibliográfica, documental y de caso no habrá población ni muestra.

3.2.2 Muestra

Dado que la investigación es bibliográfica, documental y de caso no habrá población ni muestra.

3.3 Definición y operacionalización de las variables

No aplica

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnica

Se aplicara en busca de información en el internet, Periódico y análisis documental, etc.

3.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizará un cuestionario estructurado de preguntas.

3.5 Plan de análisis

- Para lograr conseguir los resultados del objetivo 1 se ha realizado una revisión bibliográfica documental de las variables en estudio.
- Para lograr conseguir los resultados del objetivo 2 se ha aplicado un cuestionario al gerente de la empresa del caso.
- Para lograr los resultados del objetivo 3 se ha realizado un análisis comparativo entre los objetivos 1y 2.

3.6. MATRIZ DE CONSISTENCIA

ver en anexo 1

3.7 Principios éticos

La presente investigación se basa con el código de ético del contador y los principios éticos. De integridad, objetividad, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional.

Cumplimiento los leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción de desacredita la veracidad del contenido del contador público colegiado la obligación de ser justo y honesto en su relación profesional y obliga a que sea honesto e intachable en todo sus actos.

La importancia de la presente investigación, es a dar una solución sobre CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016, que carece de un sitio especial para que todos los habitantes de esta zona puedan realizar sus compras de acuerdo a sus exigencias y necesidades. Así mismo puede mejorar la calidad de vida y analizar alguna medida la parte laboral de la ciudad.

De esa manera la investigación se justifica que el estudio es importante porque permitirá a desarrollar nuestras habilidades, generando actitudes positivas, así mismo nos servirá en nuestro desarrollo como profesionales.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados

Resultado respecto al objetivo específico 1: (Describir las Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú).

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Valdivieso (2012)	<p>El autor concluyó que las empresas han respondido favorablemente a los créditos recibidos, mejorando su producción y sobre todo sus ingresos, ya que ahora tienen un mejor inventario para poder vender, así mismo destacó que como todo empresario, tiene temor al cambio, por lo que aún no cuentan con la capacidad de invertir en nuevas tecnologías que les permita una mayor reducción de costos y un mejor margen de ingresos. Finalmente el autor propuso, apoyar la creación de nuevos programas de financiamiento o rediseñar las ya existentes para beneficiar a las MYPES.</p>
Hinojosa (2012)	<p>Concluye que:</p> <p>El tamaño de los créditos concedidos guarda relación directa y significativa con la mayor proporción de empleos generados y el ofrecimiento de promociones, así como con el volumen de compras, el volumen de ventas, el monto de inversión de utilidades y el porcentaje de ahorro de las mismas. Así mismo, resaltó que una cantidad apreciable de prestatarios, en proporción directa al monto de los créditos obtenidos, logró más beneficios, en comparación con la época en que no obtuvieron crédito alguno. Por lo que terminó concluyendo que el impacto de los créditos otorgados por la CMAC Piura es, en gran</p>

medida, favorable para el desarrollo socio-económico de las pequeñas y microempresas de Chachapoyas.

Tiene las siguientes conclusiones:

**Gonzales
(2009).**

- El financiamiento informal está acompañado de las altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales restringen el crecimiento y capacidad de desarrollo de las MYPE
- En el Perú se necesita de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la restricción de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos.

Tiene las siguientes conclusiones:

**Pachas
(2009).**

- a. Las tasas de interés aplicadas a los préstamos que acceden las Pymes, resultan excesivas y que al necesitar de historia acreditada e información mínima organizada en estados financieros básicos para evaluar rasgos de riesgos, más del 82% de los pequeños y micro empresarios tiene que aceptar tasas de interés anual por encima del mercado (TAMN 20-22%) y superior al 100% (por adicionar gastos operativos, comisiones, municipales – CMCP (135.98%), cajas rurales – CRAC (90.12%) y MPYME (98.70%), banco de consumo (186.80%) y ONG (112.91%); aun cuando estas disminuyen sus tasas compensatorias al 151.1179.59%(SBS – Feb. 2009),
-

resultan factibles si se quiere impulsar su crecimiento, siendo necesario revertir la elevada carga financiera y deterioro patrimonial mediante nuevos mecanismos y sistema financiero alternativo al tradicional.

b. Debe resolverse el problema de financiamiento caro de las pymes, para fortalecer su importante aporte a la economía al participar en más del 75% de la PEA, con el 42% en el PBI, con 98% en las unidades productivas ya que el 75% de los pequeños y micro empresarios señalan que el problema más difícil de solucionar es el financiamiento, aprobar con lo señalado por la comisión Pyme del congreso, 1998, en que los bancos comerciales ofrecen créditos únicamente al 16% de las Pymes.

c. El deterioro patrimonial de las pymes se ven agravadas por que el 50% del financiamiento a las mypes, lo proporcionan los prestamistas informales y los forman a tasas de interés usureras a plazos cortos: diarios, semanales, mensuales, etc. Que superan largamente la tasa de interés anual cobrada por las micro financieras y ONGs.

d. Debe encararse la problemática de las pymes, como una estrategia de apoyo y promoción efectiva, considerando la propuesta-alternativa al sistema de financiamiento tradicional, que comprende la transformación de COFIDE en banco de las mypes, no como en protección sino de acuerdo a las reglas de mercado.

Asimismo la aplicación de una política de estado a partir de una re-definición del rol y misión de un ministerio (por ej. Trabajo o Producción)

en el marco de la Reforma del estado, que se orienta a invertir el peligroso nivel de información.

**Gomero
(2008)**

Concluye que a nivel geográfico las microempresas han reducido su desarrollo en Lima Metropolitana. Esta localización se debe a una serie de factores, como es la cercanía al mercado objetivo, lo cual ha generado un desequilibrio en el desarrollo regional, situación que origina la falta de Alianzas Estratégicas que lleguen en mayores condiciones para competir en los mercados globalizados.

Las empresas que activan microcréditos son más rápidos en los desembolsos; pero esta bondad es equilibrada por la elevada tasa de interés que cobran por sus operaciones activas; el elevado costo de financiamiento para las PYMEs no solo son exclusiva de quienes movilizan microcréditos, sino también de la banca comercial, que prácticamente al sector empresarial, lo consideran como accesorio de colocaciones considerando a las PYMEs como en sector de elevado riesgo. Los intermediarios financieros especializados en microcréditos, si bien es cierto son más ágiles para la intermediación reflejándose en una mayor tasa de interés; siendo una oportunidad para los microempresarios para resolver sus problemas de capital de trabajo o de inversión en tecnología.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales

Resultado respecto al objetivo específico 2: (Describir las Características del Financiamiento de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016).

CUADRO N° 02

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA
COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016**

1.- ¿Cómo Financia su Actividad Laboral Administrativa?

a) Con Financiamiento Propio (autofinanciamiento) ()

b) Con Financiamiento de Terceros (x)

2.- Si el Financiamiento es de Tercero: ¿A qué Entidades recurre para obtener Financiamiento?

a) Entidades Bancarias (x)

b) Entidades no Bancarias ()

c) otros ()

¿Qué Entidades Financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

a) Las Entidades Bancarias (x)

b) Las Entidades no Bancarias ()

c) Los prestamistas usureros ()

3.- El Financiamiento Solicitado fue:

a) El crédito de corto plazo ()

b) El crédito de largo plazo (x)

4.- ¿En que fue intervenido el crédito financiero que obtuvo?

a) Capital del trabajo ()

b) Mejoramiento y/ o ampliación del local (x)

c) Activos fijos

d) Programa de capacitación () e) otro

<p>FINANCIAMIENTO RECIBIDO</p>	<p>Se establece que recibió crédito de institución bancaria (Banco de Crédito), el mismo que fue otorgado a largo plazo (9 años) e invertido en mejoramiento de local y compra de activo fijo.</p>
---------------------------------------	--

Resultado respecto al objetivo específico 3: (Hacer un análisis comparativo de las Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L Casma 2016).

CUADRO 03

HACER UN ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L CASMA 2016

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
	Valdivieso (2012).		
Forma de financiamiento	<p>En su mayoría financia sus Actividades comerciales con Financiamiento tercero. Es decir que la empresa cuenta con una mayor participación en la provisión de créditos para unidades empresariales.</p>	<p>Mayormente desarrollaron sus actividades comerciales con financiamiento tercero, así para tener un mejor crecimiento en su empresa.</p>	COINCIDEN
Sistema al que recurren	Echavarría (2006).		
	<p>En su mayoría los autores manifiesta que las mypes se dirigen más al sector de la microempresa.es decir en las instituciones micro financieras no bancarias.</p>	<p>Mayormente recurren en el sistema bancario.</p>	COINCIDEN

Nombre de la institución financiera que otorgó el crédito	Hinojosa (2012). Según los autores manifiesta que resaltó que una cantidad apreciable de prestatarios, en proporción directa al monto de los créditos obtenidos, logró más beneficios, así obtuvieron crédito Banco de crédito del Perú y Caja Trujillo.	Banco de crédito	COINCIDEN
Entidad financiera que otorga facilidades para la obtención de crédito	Gomero (2008). manifestaron que las entidades que les otorgaron mayores facilidades para la obtención del crédito fueron las entidades bancarias	Facilitan más para beneficiar a la empresa.	COINCIDEN
Plazo del crédito solicitado	Pachas (2009). Se establece que las empresas reciben créditos a corto plazo	Indicó que recibió crédito a largo plazo (9 años) lo que le permitió invertir y lograr su permanencia en el mercado.	COINCIDEN
En que invirtió el crédito	Botero (2007). Estos créditos invirtieron sus créditos en capital de trabajo y en mejoramiento y ampliación de sus locales	Fue solicitado para la adquisición de activo fijo y mejoramiento de local	COINCIDEN

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Valdivieso, V. (2012), Hinojosa, C. (2012), Gonzales, R. (2009), Pachas, P. (2009), Gomero, G. (2008), establecen en los resultados consultados que los créditos que reciben provienen de instituciones no bancarias formales escogidas debido a las facilidades que estas instituciones les ofrecen ya que el sistema bancario les exige mayores garantías, son a corto plazo e invertidos en capital de trabajo, mejoramiento de local y adquisición de activo.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Según la encuesta realizada al dueño de la empresa del caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. se obtuvo como resultado que recurrió al financiamiento de instituciones bancarias, en la cual estas instituciones les ofrece, una mejor opción para adquirir créditos a corto plazo, fue utilizado para la adquisición de activo, acondicionamiento de local y como capital de trabajo, además la empresa del estudio recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron en mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida a caja Rurales y municipales, estos resultados coinciden con los encontrados por Sánchez, D. (2012), Tantas (2010)

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación del financiamiento otorgado a las Mypes del Perú y al caso de estudio (COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L.), podemos establecer

que no existe coincidencias entre ambas; estas no coincidencias podrían ser explicadas por lo siguiente: En cuanto a resultados de las características de las mypes del Perú estudiadas tenemos que son otorgadas por entidades del sistema no bancario, fueron obtenidos a corto plazo, utilizado como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la adquisición de activo y en cuanto a las características del caso de estudio, que fue otorgado por entidades del sistema bancario, a corto plazo y utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y como capital de trabajo.

V. CONCLUSIONES

5.1.Objetivo específico 1,

Según las empresas del Perú, si tienen acceso al financiamiento de las entidades financieras, que ayudaran a cumplir con los objetivos de las empresas y lograr con un buen manejo y de la misma manera ser más reconocidas en su localidad.

5.2.Objetivo específico 2

Según las encuestas realizadas a la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida en caja Rurales y municipales

5.3.Objetivo específico 3

Al realizar un análisis comparativo de las características financiamiento y de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial Maldonado E.I.R.L. nos explica a que dicha financiamiento no solo es una herramienta al que cualquier empresa puede recurrir, sino que son aquellas empresas quienes tienen buenas garantías que ofrece para acceder al crédito ya sea títulos de propiedad, activos fijos.

5.4 Conclusión General

Las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma, Gracias a que dichas financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, asimismo la empresa puede mejorar el rendimiento de sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Además las empresas tienen la oportunidad de facilitar a las entidades Bancarias, con la finalidad que la empresa pueda mantener en un buen Estado y evitar al cualquier riesgo que puede ocurrir en las empresas.

VI. ASPECTO COMPLEMENTARIO

6.1 Referencia Bibliográfica

- **Amadeo (2013)**. Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Mypes. 2015.

http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_Pdf?Sequence=32.

Bazán, J. (2008), LA DEMANDA DE CRÉDITO EN LAS MYPES INDUSTRIALES DE LA PROVINCIA DE LEONCIO PRADO.2006.

<http://www.monografias.com/trabajos42/creo-mypesindustriales/credito-mypes-industriales2.shtml>.

Botero,S. (2010), ESTUDIO DEL PROCESO DE FINANCIACION DE LA PYMES EN ESTUDIO DEL PROCESO DE FINANCIACIÓN DE LA PYMES EN LA INCUBADORA DE EMPRESAS DE BASE TECNOLÓGICA DE ANTIOQUIA.2007.

<http://www.redalyc.uaemex.mx/redalyc/pdf/496/49615205.pdf>

- **Burbano (2014)**. Transferencias Tecnológicas. 2015.

<http://burbanorosario.blogspot.pe/2014/07/rosario-transferencia-tecnologicas.html>
[4](#).

Castillo, J. (2008), LEGISLACIÓN DE LAS MYPES Y ACCESO AL FINANCIAMIENTO.

<http://www.buenastareas.com/ensayos/pymes/42139971.html>.

- Cárdenas (2010). Influencia de la informalidad en la competitividad de la micro y pequeña empresa en la región Arequipa. 2015.

http://www.eumed.net/libros_gratis/2011e/1079/micro_pequenaempresa.html 9.

- Condemayta (2009). Microfinanzas y las mypes Perú. 2015.

<http://es.scribd.com/doc/19366012/Microfinanzas-y-las-mypes-peru> 11.

Echevarría, S. (2006), ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES) MEXICANAS. [ARTÍCULO EN INTERNET]. MÉXICO: UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE TAMAULIPAS. 2012].

<http://www.eumed.net/eve/resum/07-enero/aes.htm>.

- **Gomero, N. (2008)**, LAS PEQUEÑAS Y MICRO EMPRESAS.

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/gomero_gn/Cap4.pdf.

- **Gomero (2008)**, EN LA TESIS SOBRE: “PARTICIPACIÓN DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS BANCARIOS Y NO BANCARIOS EN EL DESARROLLO DE LAS PYMES EN LIMA METROPOLITANA. 2008.

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/gomero_gn/T_completo.PDF

- **Hinojosa (2012)**, IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA S.A.C. EN EL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE LAS PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS DE CHACHAPOYAS.

<http://congreso.pucp.edu.pe/iberoamericanocontabilidad/pdf/038.pdf>

Inga, M. (2010), EL MERCADO DE CRÉDITO PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, EN EL DISTRITO DE TRUJILLO DE LA REGIÓN LA LIBERTAD.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE LICENCIADO EN ECONOMÍA,
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES,
UNIVERSIDAD DE PIURA.

<http://pirhua.udep.edu.pe/handle/123456789/1322>

Lozano, T. (2011), en su tesis titulada: ANALISIS ECONOMICO DE LAS BARRERAS DE ENTRADA AL MERCADO CREDITICIO EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO DE LA UNION

Pachas, P. (2009), INCIDENCIA DE LOS PRÉSTAMOS EN LAS MYPES.

<http://www.fundapymes.com/blog/que-es-una-pyme-financiamiento-parapymes/Comment-page-1/#comments>.

- **Pérez, L. (2011)**, FINANCIAMIENTO.2013

<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

- **Roca (2011)**. Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú. Strategia.2015.

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094>

Sánchez, D. (2012), REGIÓN ANCASH. PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN PARA LA COMPETITIVIDAD Y DESARROLLO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE ANCASH –HUARAZ. 2006.

<http://www.myperu.gob/pedoc/coremypereg/ancashplanregional/ancash.pdf>.

- **Valdivieso (2012)**, EN SU TESIS PARA OBTENER EL GRADO DE LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, CUYO TÍTULO ES “ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LOS MICROCRÉDITOS DE LAS MYPES EN LA CIUDAD DE CHICLAYO.2011.

http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf.

- Diario Oficial de la Unión Europea (2009). Definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas adoptada por la comisión.2015.

http://www.naviaporcia.com/images/documentos/documento_14.pdf

- Sarmiento R. (2008),La estructura del financiamiento de las empresas: Una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997-2004) [citada 2008 Set 20]
Recuperado de:

<http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html> Sutton C. (2013), Capacitación del personal. Argentina: 2001

MATRIZ DE CONSISTENCIA DE INVESTIGACIÓN

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN
<p>Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector comercio del Perú: caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L.de Casma 2016.</p>	<p>¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016?</p>	<p>Determinar y describir las Características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú : Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016.</p>	<p>1.- Describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú. 2.- Describir las características del financiamiento de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa Comercial Maldonado E.I.R.L Casma 2016.</p>	<p>La importancia de la presente investigación, es a dar una solución sobre CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016, que carece de un sitio especial para que todos los habitantes de esta zona puedan realizar sus compras de acuerdo a sus exigencias y necesidades. Así mismo puede mejorar la calidad de vida y analizar alguna medida la parte laboral de la ciudad. De esa manera la investigación se justifica que el estudio es importante porque permitirá a desarrollar nuestras habilidades, generando actitudes positivas, así mismo nos servirá en nuestro desarrollo como profesionales.</p>



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN –
DEMI**

Cuestionario aplicado al gerente de la Mype COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de los micros y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2015.

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

Encuestador (a): Elio Bruni Maldonado Fecha: 26.../...10.../...2015....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPES

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino () Femenino ()

**1.3 Grado de instrucción: Ninguno () Primaria: Completa () Primaria Incompleta ()
Secundaria completa (x) Secundaria Incompleta () Superior No Universitaria Completa ()
Superior No Universitaria Incompleta () Superior Universitaria Completa () Superior
Universitaria Incompleta ()**

1.4 Estado Civil: Soltero () Casado () Conviviente () Divorciado ()

1.5 Profesión/Ocupación..... Comerciante.....

I. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

3.1 Cómo financia su actividad laboral administrativa

a) Con financiamiento propio (autofinanciamiento) b) Con financiamiento de terceros

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

a) Entidades bancarias

b) Entidades no bancarias

c) otros

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

a) Las entidades bancarias () b) Las entidades no bancarias () c) los prestamistas usureros. ()

3.3 El financiamiento solicitado fue

a) El crédito fue de corto plazo () b) el crédito fue de largo plazo ()

3.4 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:

a) Capital de trabajo () b) Mejoramiento y/o ampliación del local () c) Activos fijos () d) Programa de capacitación () e) Otro

