



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA
SANTA MARIA S.A.C. DE CASMA, 2016**

**INFORME DE TESIS PARA OPTAR POR EL TITULO
PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

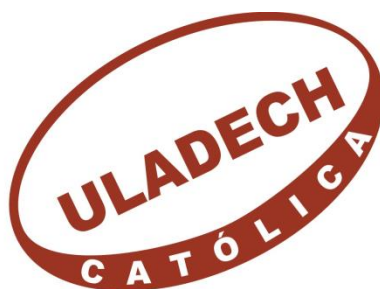
Bach. BRANDON BRUCCE LEÓN CHICO

ASESOR:

MGTR. CPC. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER

CASMA – PERU

2017



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

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA
SANTA MARIA S.A.C. DE CASMA, 2016**

**INFORME DE TESIS PARA OPTAR POR EL TITULO
PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

Bach. BRANDON BRUCCE LEÓN CHICO

ASESOR:

MGTR. CPC. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER

**CASMA – PERU
2017**

JURADO DE EVALUACION DE LA TESIS

Dr. CPCC. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
Presidente

MGTR. C.P.C.C. JUAN MARCO BAILA GEMIN
Secretario

Dr. C.P.C.C. EZEQUIEL EUSEBIO LARA
Miembro

AGRADECIMIENTO

A DIOS, fuente inagotable de
mis fortalezas en este camino
que se llama vida.

A mi Madre:

Estela, por haberme dado la vida y por
el afecto infinito que me ha dado y me
sigue brindando, por su apoyo
permanente e incondicional, desde que
decidí hacerme profesional.

DEDICATORIA

Con mucho cariño, a mí Madre
Estela María Chico Sánchez: Por su
esfuerzo, por su amor y cariño
brindado en todas las etapas de mi
vida.

A todos quienes me brindaron su
apoyo incondicional; y a su vez
apostaron por mí en verme
superar y ser un profesional, a
todos ellos se los dedico.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general. 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. Así como también los siguientes objetivos específicos: 1. Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. 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 Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. La investigación 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, encontrando 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.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

ABSTRACT

The present research had as general objective. Determine the main characteristics of financing micro and small enterprises if the hardware Peru Santa Maria SAC of Casma 2016. As well as the following specific objectives: 1. Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru. 2. Describe the characteristics of the financing of the company "Ferretería Santa Maria S.A.C. Of Casma, 2016. 3. To make a comparative analysis of the characteristics of the financing of micro and small enterprises of the commerce sector of Peru and of the company Ferretería Santa Maria S.A.C. Of Casma, 2016. The research was non-experimental - descriptive and case, for the collection of the information was used the method of bibliographical-documentary revision and the technique of the interview using a questionnaire, finding the following results: With respect to objective 01. Many authors who write about financing mention us that the importance of Micro and Small enterprises (Mypes) in the development of our country is undeniable. Because although it goes through problems such as informality, it constitutes a large part of the economic reality of our country. Of which we can also say that in micro and small companies there are several difficulties to access credit, either because of high interest rates, short terms and high demand for guarantees by the banking institutions in such a way they resort to The non-banks as well as the rural banks Regarding the objective 02. We can say that the company to study if it resorts to the credit, in a 100%. But it is a way to help achieve your goals whether short, medium or long term. Targeting them at 70% for working capital, 20% in expansion and improvement of premises and 10% in fixed assets. Regarding the objective 03. Coming to the comparison it is possible to agree with the authors in the following characteristics. In that the financing is obtained from external resources, that the credits obtained are usually invested in working capital, machinery and infrastructure and also mentioning that financing if it improves the profitability of the companies.

Key Words: Financing, Micro and Small Business, Commerce Sector.

CONTENIDO

| | |
|---|--------------------------------------|
| CARATULA | ¡Error! Marcador no definido. |
| HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR..... | iii |
| HOJA DE AGRADECIMIENTO..... | iv |
| DEDICATORIA | v |
| RESUMEN..... | vi |
| ABSTRACT | vii |
| I. INTRODUCCION..... | 9 |
| II. REVISION DE LA LITERATURA..... | 14 |
| 2.1 Antecedentes..... | 14 |
| 2.1.1 Internacionales..... | 14 |
| 2.1.2 Nacionales..... | 17 |
| 2.1.3. Regionales | 21 |
| 2.1.4 Local | 26 |
| 2.2 Bases Teóricas..... | 27 |
| 2.3 Marco conceptual..... | 34 |
| III. HIPOTESIS | 37 |
| IV.METODOLOGÍA..... | 37 |
| 4.1 Diseño de la investigación..... | 37 |
| 4.2 Población y muestra | 37 |
| 4.3. Técnicas e Instrumentos | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4.4 Plan de Análisis | 38 |
| 4.5 Matriz de consistencia..... | 38 |
| 4.6 Principios éticos | 38 |
| V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS..... | 39 |
| 5.1 Resultados..... | 39 |
| 5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS..... | 49 |
| VI. CONCLUSIONES..... | 51 |
| VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS..... | 54 |

I. INTRODUCCION.

La importancia de las Mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas) no es cuestionable. Según cifras de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) y la Organización Internacional de Trabajo (OIT), conforman más del 99% de empresas en el mundo y emplean a más del 80% de trabajadores en la región latinoamericana. Visto desde esta situación, el Perú no se distingue de lo que parece ser un designio mundial, y la baja productividad empresarial peruana en relación con el resto del mundo no parecería ser un problema de gran escala. Dicha investigación podría llevar a la errónea interpretación de que para incrementar la productividad en el Perú lo que se requiere son políticas de asesoría y provisión de tecnología, financiamiento a costos competitivos y un adecuado acceso logístico. Sin embargo, observándolo detenidamente las cifras nos lleva a lo siguiente que sin cambios tributarios y laborales que acaben con las trabas al desarrollo empresarial, las consecuencias de estas políticas sería muy limitado. Y es que un diagnóstico de la data internacional pasa por entender qué pasa al interior del grupo que llamamos Mipymes. Mientras que en el Perú los pequeños negocios son más del 90% de las empresas, en la región latinoamericana estos no representan más del 28%. Y si ampliamos la definición a Microempresas, este porcentaje sube a 56% en la región y a 95%, es decir, más del doble. Si enfrascamos el Perú en estas cifras, un análisis de la productividad empresarial basada en Mipymes y no en Mypes podría llevarnos a deducir erróneamente que el tamaño de nuestras empresas no es el responsable de su baja productividad. Y las reflexiones electorales (aún sin propuestas) en torno a la informalidad no revisten seriedad alguna si no buscan engrosar el porcentaje de

medianas y pequeñas empresas. Ello pasa por atacar los dos principales temas que las aquejan: flexibilidad laboral y tributaria para aquellos emprendimientos que sí están en capacidad de ser productivos y crecer. **Cooper (2015).**

Las Mypes elaboran uno de los principales motores de la actividad económica, y han elevado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, incitando al crecimiento y desarrollo del país. Es por ello que las instituciones financieras, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción. **Ledesma (2015).**

La mayoría de empresarios de las micro y pequeñas empresas, quienes considera que uno de los problemas principales que tienen que enfrentar es el financiamiento, ya sea para iniciar un negocio, superar situaciones de déficit en su flujo de caja, o expandir sus actividades. Un sistema financiero sólido y eficiente es imprescindible para alcanzar tasas de crecimiento económico adecuadas y sostenidas. Generalmente los micros empresarios mencionan su dificultad en la obtención de financiamiento para iniciar, desarrollar y conservar su empresa. Por lo tanto la falta de financiamiento para la subsistencia del sector comercio, se destaca como uno de los problemas principales que enfrentan los empresarios. En cualquiera de estos casos, tienen dificultades para conseguir dinero. **Lastra (2009).**

Las Micro y Pequeñas empresas que se encuentran formalizadas cuentan con la mayor facilidad de acceder a una anhelada fuente de financiamiento proveniente de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que “no muestra riesgo alguno estando en una

situación formal”, por lo que surge la alternativa de establecer herramientas o cronogramas de pagos”. Así lo explica Lizardo Agüero, especialista del Centro de Innovación y Desarrollo Emprendedor (CIDE) de la PUCP, quien indica que el papel que desempeña el Estado en torno al problema al que se atraviesa es favorable. “El objetivo del estado es en constituir un escudo fiscal, haciendo que la tasa de interés y los requisitos establecidos para poder obtener el dinero de ese préstamo sea menor y también el Estado apoya este tipo de actividades cobrando menos Impuesto a la Renta”. Pero antes de acceder a una línea de financiamiento, sugiere, que es importante. Que las Micro y Pequeñas empresas determinen hasta qué límite están dispuestos a pagar, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de pago con la que cuenta y, en tercer lugar, fijarse como por ejemplo en el interés a pagar por parte de la línea de crédito a solicitar. **Agüero (2013).**

De acuerdo con la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc), el desarrollo elevado de la economía peruana ha permitido el movimiento activo de las micro y pequeñas empresas (Mypes) en todos los rincones del país, como por ejemplo, la reducción de la pobreza a menos del 23% en el 2014 y el aumento de la clase media. Ello ha hecho que en el campo de financiamiento de las Mypes se encuentre más competitiva. Situación Actual. Debido a que, desde el 2011, los bancos financieros y no financieros han elevado su presencia en el sector comercio de las Mypes, la línea de créditos a este segmento, en agosto del 2015, le pertenece en un 68% a los bancos y financieras, mientras que un 32% le corresponde a las instituciones no bancarias. **Diario Perú. 21 (2015).**

La “**FERRETERIA SANTA MARIA S.A.C.**” con RUC: 20531775571 y con nombre comercial -, ubicado en: MZA. D2 LOTE. 2 SEC. CERCADO ESTADIO (CERCA AL IE MARISCAL LUZURIAGA) ANCASH - CASMA – CASMA.

- Inicio sus actividades económicas el 01/02/2010. Esta empresa fue inscrita el 26/02/2010 como una SOCIEDAD ANONIMA CERRADA.

| CIIU | ACTIVIDAD ECONÓMICA |
|-------------|---|
| <u>4663</u> | VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN |
| <u>7730</u> | ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES |

Casma es una ciudad que se encuentra en plena desarrollo, esto debido al impacto que tiene sector comercio en la ciudad. Llegando a favorecer tanto a las familias, en la actualidad existen muchos negocios como Mypes correspondiente al sector comercio, dentro de ellas se encuentran las ferreterías en la cual nos enfocamos en esta investigación. Sin embargo se desconoce las características del financiamiento de estas Mypes en el sector. Como por ejemplo se desconoce si dichas Mypes acceden a un financiamiento externo, el tipo de interés, el manejo del financiamiento obtenido, plazos otorgados. Por todas estas razones, nuestro enunciado del problema de investigación fue el siguiente:

¿Cuáles son 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?

Para poder dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: **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.**

Para cumplir con 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.
- 2.-Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016.
- 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 Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016.

Finalmente la investigación se justifica porque ayudará a fortalecer futuras investigaciones similares y/o en otros sectores y áreas productivas del distrito de Casma y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

El interés en esta investigación se relaciona al querer saber cómo es que se caracteriza el financiamiento de manera teórica, el desarrollo económico con la caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

II. REVISION DE LA LITERATURA.

2.1 Antecedentes.

Para la determinación de este trabajo se realizó previamente una revisión de trabajos pertinentes e investigaciones. Sin embargo se seleccionaron los siguientes trabajos, en donde mencionan las diferentes dificultades del financiamiento de las medianas y pequeñas empresas, por tal motivo esta variable ha sido estudiada por una gran cantidad de investigadores a nivel internacional, nacional, regional y local. Entre los que destacan son:

2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo menos en el Perú, sobre la variable o variables y unidades de análisis de nuestro estudio.

Amadeo (2013). En su tesis titulada “**determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas**” cuyo objetivo fue determinar el comportamiento de las actividades de las pequeñas y medianas empresas; reconoce que las micro, pequeñas y medianas empresas son un componente fundamental para el crecimiento económico, la creación de empleos y la reducción de la pobreza hace importante cualquier trabajo realizado en pro del mejoramiento de la situación que actualmente enfrentan.

Storey (citado por Amadeo, 2013) sintetiza varios factores que denotan las dificultades de las pequeñas y medianas empresas, siendo “... la presencia

de información asimétrica respecto de la rentabilidad o riesgo de los proyectos objeto de financiamiento; la oposición de intereses que caracteriza a deudores y acreedores cuando las garantías son limitadas; el alto componente fijo de los costos de búsqueda de información; la variedad de dimensiones crediticias (interés, plazo y otras condiciones) a través de las cuales compiten los bancos; la gran variedad de habilidades, actitudes y motivaciones que presentan los empresarios; la alta tasa de fracaso que en general presentan las pequeñas y medianas empresas.

A través del relato de los entrevistados se concluyó que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta que éste presenta y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Lo que legitima su conducta frente a los vaivenes de la economía que ellos viven diariamente.

Torres (2016). En su investigación **“las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela”** tuvo como propósito determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes), El estudio corresponde a una investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores. se concluyó que en las pymes ferreteras del estado de Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y

reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Ixchop (2014). En su tesis titulada **“Fuentes de Financiamiento de pequeñas empresas del Sector Confección de la Ciudad de Mazatenango – Guatemala”**. Donde se estableció como objetivo general: Identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección. Con la ayuda del método descriptivo se elaboró el marco teórico que fundamenta el trabajo de campo, y el análisis de resultados. Para las pequeñas empresas el financiamiento es parte esencial en su ciclo de vida,

por eso es importante que el acceso al crédito tenga menos complicaciones. Se concluye que la principal fuente de financiamiento que utilizan los empresarios de confección es el financiamiento externo, a pesar de las altas tasas de intereses que cobran algunas instituciones financieras y del número de requisitos y trámites que solicitan. En referencia al destino de los créditos otorgados, empresarios y representantes de instituciones financieras coincidieron que la canalización de los recursos ha sido para la compra de materia prima. Tal como se observó un porcentaje mínimo invierte en maquinaria y tecnología. Para la mayoría de representantes de instituciones financieras la mala administración de los recursos es una de las causas principales por la que el empresario cae en morosidad.

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, sobre la variables o variables y unidades de análisis de nuestro estudio.

Ramírez (2013). En su tesis titulada: “**El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro ferreterías de la Provincia de Piura, 2014**”. Cuyo objetivo general conocer la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio. Quien a través de una encuesta, obtuvo como resultados: Que el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir

hicieron uso de recursos externos. El 10% de las Mypes solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y crédito. El 60% de empresarios manifestó que empleo el dinero como capital de trabajo, el 20% en mejoramiento de local y el otro 20% en compra de activos fijos. En cuanto a la rentabilidad el 80% cree que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa y un 20% que no. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro los 2 últimos periodos, debido a la obtención de financiamiento externo.

Otero (2013). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio Rubro Bodegas del distrito de Comas provincia de Lima- período 2012 - 2013”**. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio-rubro bodegas del distrito de Comas provincia de Lima. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 50 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, llegando a la Conclusión: Respecto al financiamiento. Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 56% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2012 el 20% fue a corto plazo, en el año 2013 el 20% fue de corto plazo y el 20% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Kong & Moreno (2014). En su tesis titulada **“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012”**. El presente trabajo de investigación se concentra principalmente en determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES, principalmente se analizó la situación del sector Micro empresarial de San José, determinándose que el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado por las bodegas quienes producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse; dando inicio al protagonismo de las fuentes de financiamiento. tuvieron como conclusión que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, 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, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes, constatando que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso

permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

Berberisco (2013). En su tesis titulada **“Los Créditos de las Cajas Municipales y el Desarrollo Empresarial de las Mypes del Sector Metalmeccánica en el Distrito de Independencia Periodo 2007–2011”**.

Llegó a las siguientes conclusiones:

a) Las elevadas tasas de interés de los créditos, influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmeccánica en el distrito de Independencia.

b) Los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmeccánica en el distrito de Independencia.

c) El fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influye negativamente a tener acceso a créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmeccánica en el distrito de Independencia.

Cornelio (2015). En su tesis titulada: **“Caracterización del Financiamiento y Marketing de las Mypes del Sector Comercio - Rubro Venta de Ropa para Bebes, en el Distrito de Trujillo, Año 2014”**. Tiene por objetivo general describir las principales Características del Financiamiento y Marketing de las MYPES del Sector Comercio - Rubro venta de Ropa para Bebes, en el Distrito de Trujillo, año 2014. La investigación fue descriptiva,

para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 12 MYPES, la técnica e instrumento utilizado fue la encuesta con un cuestionario de 22 preguntas. De la investigación realizada se llega a la conclusión que el 50% la mitad de los de los dueños encuestados de las Mypes siempre buscan financiar sus actividades para trabajar, el 67% manifiestan haber financiado con entes privados, el 33.3% de los encuestados respondieron el año 2014 ,han sido financiado por préstamos de terceros (prestamos de familiares) pero no hay que dejar desapercibido que el 25% dueños encuestados financian sus actividades a través de financiera edificar, el 17% con la caja municipal Trujillo , el 16.7% financia con el banco BCP, el 8% financia con caja Piura, el 67% de los encuestados antes de acceder a crédito financiero si reciben capacitación respecto a este, el 42% respondieron que un crédito financiero si ayuda a micro y pequeños empresarios a tener una mayor ventaja competitiva frente a su competencia , el 50% la mitad de los encuestados respondieron que un crédito obtenido lo invierten en comprar mercaderías.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash menos del distrito de Casma, sobre las variables y unidades de análisis de nuestro estudio.

Quevedo (2013). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías de Chimbote provincia de Santa, año**

2011-2012” ha tenido por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro de ferretería del distrito de Chimbote, periodo 2011 - 2012. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE del sector comercio del rubro ferretería del distrito de Chimbote; a quienes se les aplicó un cuestionario de 36 preguntas, Los principales resultados fueron: **Respecto al financiamiento:** el 80% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 50% recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 60% solicitó crédito una sola vez, de los cuales el 30% lo hizo a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pagó el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado. En el año 2012 el 75% solicitó crédito una sola vez, de los cuales el 35% lo hizo a un banco. De estos empresarios que solicitaron crédito el 75% lo hizo a corto plazo y el 55% pagó el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado.

Rivera (2013). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento de las Mypes del Sector Comercio, rubro abarrotes del distrito de Chimbote, 2013”**. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento en las MYPES del Sector comercio – rubro abarrotes del Distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, se escogió en forma dirigida una muestra de 20 Mypes, de una población de 60 Mypes, a

quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, Llegando a las siguientes Conclusiones:

- 1) La mayoría de los representantes de las Mypes iniciaron su actividad comercial con dinero de entidades financieras para comprar sus productos.
- 2) Gran parte de los representantes de las Mypes, recurrieron a los préstamos de los Bancos para obtener dinero y poder financiar sus productos.
- 3) La gran mayoría de los representantes de las Mypes manifiestan que obtuvieron préstamos a corto plazo, con un interés del 6% al 10%. Además dichos préstamos en casi su totalidad fueron utilizados como capital de trabajo.

Domínguez (2013). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes Sector Comercio rubro abarrotes en la Ciudad de Huaraz, 2012”**. Cuyo objetivo consistió en conocer el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2012. Tipo de investigación. Fue cuantitativa. El nivel de la investigación. Fue descriptiva. La población de estudio, conformado por 320 micros y pequeñas empresas del sector comercio. Llegando a la conclusión que las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, de acuerdo a los resultados el 71% fueron del tipo de finanzas privadas, el 36% de fuentes de financiamiento fueron prestamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a

formas de financiamiento de corto plazo, el 48% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 48% solicitó crédito hipotecario.

Vargas (2014). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento y la Capacitación de las Mypes del Sector Comercio - rubro automotriz en general del distrito de Chimbote, año 2014”**. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del Financiamiento y de la Capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro automotriz en general, del Distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel Descriptivo y de diseño No experimental, para el recojo de la información estuvo dirigida a una muestra de 17 MYPES de una población de 120, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 14 preguntas cerradas, a través de la técnica de la encuesta, Llegando a las siguientes conclusiones:

- La mayoría de las representantes de las MYPES encuestadas, por su formalidad tienen mayores ventajas como el acceso al crédito financiero en las entidades bancarias, y obtienen un crédito mayor a S/. 5000.00 soles a unas tasas de interés del 0 – 10%, y además, señalan un mejoramiento sustancial de sus ingresos, proporcionando liquidez en los capitales de trabajo de las MYPES.
- Una minoría de MYPES encuestadas, aun no se encuentran formalizadas por lo que tiene menores ventajas y no tienen acceso a una banca formal de financiamiento.

Vera (2015). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento y la Competitividad de las Mypes del Sector Comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares del distrito de Santa, año 2013”** tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento y la competitividad en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares del distrito de Santa, año 2013. La investigación fue de tipo no experimental - descriptivo, se utilizó una población muestral de 15 Micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 17 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Llegando a la Conclusión: La totalidad de las micro y pequeñas empresas del sector rubro distribuidora de útiles escolares del distrito de Santa, año 2013. Han solicitado y recibido un crédito, en un monto de S/. 10,000 – más, en el sistema Bancario, invertido el dinero proveniente del crédito en Capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de su empresa y la mayoría de estas micro y pequeñas empresas han pagado de entre 21% - a más de tasa de interés por el crédito solicitado. Debido a que en toda empresa se necesita financiamiento para poder ser utilizados en capital de trabajo, compra de activos, mejoramiento de la infraestructura, etc. y este se puede obtener en el sistema bancario y a su vez se tiene que pagar una tasa de interés por el crédito recibido, quedando dinero para poder seguir realizando con total normalidad sus transacciones comerciales.

2.1.4 Local

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

Baltazar (2014). En su tesis titulada **“El Financiamiento del Crédito Bancario en las Mypes en Sector Comercio, rubro venta de Insumos Agrícolas en Ciudad de Casma”**. Tuvo por objetivo describir las características del financiamiento del crédito bancario en las Mypes del sector comercio, con venta de insumos agrícolas, en la provincia de Casma, periodo 2011. La investigación fue cuantitativa y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra de 11 Mypes de un total de población 16 Mypes del sector comercio con venta de insumos agrícolas. Se aplicó técnica de encuesta. Llegando a la Conclusión; Respecto al financiamiento:

- El 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de Mypes.
- El 73% Mypes acuden para dar solucionar sus problemas financieras a cajas municipales y 27% a bancos.
- El 91% de la inversión es por aporte propio y el 9% es de la inversión con aporte de terceros.
- El 55% de los encuestados manifiestan que si esta afecto a falta financiamiento y el 45% de los encuestados no está afecto.

- El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo.
- El 55% no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, 36% por la elevada tasa de interés y el 9% por otros factores que impiden acceder a un crédito.

2.2 Bases Teóricas.

2.2.1 La Micro y Pequeña empresa

2.2.1.1 Teoría de las MYPES:

Castillo (2013). La micro y pequeña empresa juega un papel preeminente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y un importante agente dinamizador del mercado. Ahora bien, en un escenario donde la dificultad de acceso al empleo formal y la precariedad del mismo son problemas serios y de larga data que requieren soluciones duraderas, resulta necesario revisar, a la luz del marco constitucional, cuál es el rol del Estado en materia de promoción de la MYPE. Otro aspecto relevante a considerar es que en países como los centroamericanos el mayor porcentaje de las empresas está orientado al mercado local, principalmente a actividades comerciales y en segundo lugar industriales. Según el Centro del Comercio Internacional (CCI), tan sólo entre un 5% y un 10% de las empresas se dedican a actividades de exportación; lo cual ubica a las MIPYME como una fuente de empresas a internacionalizar

para que aprovechen los potenciales beneficios del mercado centroamericano como de los mercados internacionales, cuya acceso se están facilitando con los procesos de negociación de acuerdos comerciales.

2.2.2. Financiamiento

2.2.2.1. Teoría del Financiamiento:

Sarmiento R. (2008). El accionar de la mayoría de las empresas en el sentido o necesidad de financiamiento ha dado cabida a diversas teorías siendo incluso a veces contradictorios. Durante mucho tiempo, el mecanismo consistió en el apalancamiento basado en las soluciones fundamentales establecidas por Modigliani y Miller (1958). Estos autores son los únicos que mencionan la poca relevancia que tiene la herramienta del financiamiento sobre el valor de la firma, ya luego muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales confirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento.

La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el

conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling (1976) identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores.

Continúa, Sarmiento R., estas desigualdades de intereses son la base de ciertas incapacidades en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las 4 firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente a la teoría de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información.

Los avances de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrecen una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del contenido de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento. Los que la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento, la emisión de una deudas es preferible al aumento de capital.

2.2.2.2. Formas de Financiamiento a corto plazo:

Briceño (2004). Formas de Financiamiento a corto plazo y entre las cuales tenemos:

- a) Crédito Comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- b) 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.
- c) Pagaré.- Es un instrumento negociable el cual es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.
- d) Línea de Crédito.- La Línea de Crédito significa dinero siempre disponible en el banco, durante un período convenido de antemano.

2.2.2.3. Formas de Financiamiento a largo plazo:

Briceño (2004). Entre las principales fuentes y formas de financiamiento a largo plazo tenemos:

- a) Hipoteca.- Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b) Acciones.- Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece.
- c) Bonos.- Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas.

2.2.2.4 Etapas del proceso de financiamiento de las MYPES:

Portal Buenas Tareas (2012). El proceso que cualquier persona natural o jurídica debe seguir para obtener apoyo del sistema financiero es el siguiente:

1.- Determinación de la necesidad financiera: Las necesidades financieras que puede tener un negocio presentan dos dimensiones: Temporalidad (también conocido como plazo) y moneda (soles o dólares).

2.- Búsqueda de información: Determinar el lugar en el cual se puede recurrir para obtener el apoyo financiero. Para ello se busca información acerca de quienes ofrecen el producto que se necesita y en qué condiciones lo hacen, por ello es necesario visitar las oficinas de las instituciones financieras y / páginas web.

3.- Elección del proveedor financiero: Una vez tomada la decisión de requerir apoyo financiero y de haber conseguido toda la información relevante

acerca de los productos ofrecidos, se debe enfrentar la toma de una decisión crucial, que tiene que ver con la elección de la institución financiera a la que se acudirá en busca de los fondos requeridos.

4.- Documentación sustentadora: La ecuación que maneja el sistema financiero cuando estudia la conveniencia de entregar un crédito es: A más información, entonces menor riesgo. En este sentido, mientras más información relevante se le proporcione mayor será el conocimiento que sobre la empresa y la operación tenga la institución financiera y por lo tanto, podrá sentirse más segura en la decisión crediticia que adopte.

5.- El proceso de evaluación del riesgo crediticio: Antes de iniciar el proceso en sí, la entidad financiera necesita conocer al solicitante y el conocimiento que requiere tener va de la mano de la cantidad de información que pueda reunir.

6.- Aprobación, implementación y desembolso: Como ya se mencionó anteriormente, la aprobación (o rechazo) del apoyo financiero solicitado, se puede efectuar a través de un funcionario que cuente con autonomía o por el Comité de Créditos de la institución financiera. La decisión será comunicada, en la mayoría de los casos, en forma verbal y en muy pocos por escrito.

7.- Pago del Crédito: Los seis pasos anteriores tienen una característica en común: la empresa solicitante todavía no cuenta con el dinero. El paso 7, supone que el préstamo ya fue desembolsado. A pesar que este es sólo uno de siete pasos, quizá sea de los más importantes para la empresa que recibió el crédito, puesto que si paga el dinero recibido en forma oportuna y sin retrasos

le permitirá tener un record crediticio que a su vez le posibilitará acceder a créditos cada vez mayores y en mejores condiciones financieras (menor tasa de interés y mayores plazos).

2.2.2.5. Manejo del Financiamiento

Cueva (2016). El objetivo financiero de las empresas, es maximizar su valor económico. Esto se logra cuando el rendimiento de las inversiones o del activo es mayor al costo de financiamiento.

Para lograr lo indicado, los empresarios, directivos o ejecutivos financieros, tienen la tarea de identificar e invertir en activos rentables y en un nivel óptimo, que permita a la empresa cubrir luego el costo financiero, que incluye el interés que se paga por el pasivo ajustado por el efecto tributario, y el rendimiento que exigen los inversionistas o dueños.

Por lo tanto, toda inversión que realice la empresa debe generar un rendimiento mayor al costo de financiamiento; esto es una regla fundamental, salvo que por estrategia corporativa, se tenga que realizar inversiones con rendimiento menor a su costo financiero, decisiones aceptables sólo en el corto plazo.

¿Cómo manejar las finanzas en las Mypes? El manejo debe realizarse con mayor cuidado, las Mypes no pueden fallar en el manejo de sus finanzas, debido a que una pérdida o error puede ocasionar hasta el cierre del negocio. En las Mypes deben cuidarse en cuanto a sus inversiones y solo comprar lo que se necesita para el funcionamiento del negocio, no se pueden mantener

activos ociosos por el costo que representan, y en estas empresas los recursos financieros son muy escasos y tienen mayor costo.

2.3 Marco conceptual

- (Sunat) **Mypes:** Es de carácter económica que puede ser constituida por una persona N – J , bajo cualquier forma de organismo o ley empresarial establecida en la ley vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercio de bienes o de prestar servicio.

| | Ley MYPE D.S. Nº 007-2008-TR | | Ley Nº 30056 | |
|-----------------|------------------------------|--------------|-----------------------------------|----------------|
| | Ventas Anuales | Trabajadores | Ventas Anuales | Trabajadores |
| Microempresa | Hasta 150 UIT | 1 a 10 | Hasta 150 UIT | No hay límites |
| Pequeña Empresa | Hasta 1,700 UIT | 1 a 100 | Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT | No hay límites |
| Mediana Empresa | | | Más de 1700 UIT y hasta 2,300 UIT | No hay límites |

- (Lujan, 2011). **El Comercio:** Es el acto económica, que se enfoca en el intercambio y traslado de bienes o servicios entre diversas personas o nacionalidades. El comercio también es referido al conjunto de comerciantes de una nación o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos, se desarrolla en un ambiente de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto ya finalizado y a favorecer su publicidad y venta, lo que conocemos como comercialización. Con el tiempo, apareció la moneda (dinero), y el comercio inicio a basarse en la compra y la venta de

productos. Los bienes fundamentales de las poblaciones eran los alimentos y vestimentas, solo las personas con más dinero compraban vestidos lujosos, joyas y obras de arte.

- (Portal tiposde.org) **Financiamiento:** Es el acto mediante el cual una organización percibe un monto de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de realizar una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso importante a la hora de tomar en cuenta un emprendimiento de cualquier tipo. también es común que deba procurarse más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere crecer. El tipo de financiación a escoger cambiara en función de la clase de proyecto de que se esté realizando, de la urgencia en la puesta en práctica y del periodo en el que se requiera obtener la utilidad, entre otros aspectos.
- (Portal Usuario-Financiero-BCU) **Préstamo:** es un acto financiero en la que una institución entrega a otra, un monto fijo de dinero en determinado tiempo, con la condición de que el prestatario devuelva ese monto junto al interés pactados en un periodo determinado. La devolución del dinero puede hacerse al culminar del período determinado o a través de cuotas regulares (mensuales, trimestrales, semestrales) a lo largo de ese periodo. Los intereses se cobran sobre el total del dinero prestado.

- (Portal Usuario-Financiero-BCU) **Crédito:** es el monto de dinero, con un límite establecido, que una institución financiera pone a disposición de un cliente, muchas veces en una cuenta a su nombre. Puede usarla en su totalidad en un solo momento o ir retirando de a poco el monto de dinero que tiene a disposición. El cliente solo cancela intereses por la parte obviamente gastada. Sin embargo, puede cobrarse también una comisión sobre el saldo no gastado. A medida que amortice el monto, podrá seguir contando de más, sin pasarse del tope establecido.

- (Portal Usuario-Financiero-BCU) **Interés:** Es el monto de dinero que se cancela por el uso de un capital concedido en préstamo por parte de quien lo haya pedido. El monto de dinero que se cancela por concepto de interés, dependerá de la cantidad del capital obtenido, del periodo del préstamo y de la tasa o porcentaje. Por lo tanto, al pagar el interés, hay que tener en cuenta tres factores: el capital de dinero concedido, el periodo o tiempo del plazo durante el cual se establece el interés y la tasa o tanto por ciento, que es el 'precio' que se cancela por disponer de un capital obtenido durante un periodo.

- Blog ContaPuntual (2012) **Capital de trabajo:** es la inversión, en otras palabras es el fondo económico que utiliza la Empresa para

seguir reinvertiendo y logrando ganancias para así poder seguir las actividades corrientes de la empresa.

III. HIPOTESIS

No aplica.

IV.METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

4.2 Población y muestra

Dado que la investigación será bibliográfica documental de caso, no habrá población (universo), ni muestra.

4.3 Definición y operacionales de variables

No aplica

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1Técnicas: Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental.

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

4.5 Plan de Análisis

La información recogida tanto a nivel bibliográfico, documental y de caso, será organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación.

Para lograr el objetivo específico 1 se utilizará la revisión bibliográfica pertinente teniendo como instrumentos las fichas bibliográficas, las mismas que posteriormente generarán los antecedentes y resultados. Así mismo para lograr el objetivo específico 2 se utilizará un cuestionario de preguntas cerradas el mismo que se aplicará al gerente de la empresa en estudio. Finalmente para lograr el objetivo específico 3, se hará un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y 2.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 1.

4.7 Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de la Empresa “Santa María S.A.C”.

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de

Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.

5.1 Resultados

5.1.1 Resultado respecto al objetivo específico n° 1: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Cuadro N°01: características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

| AUTOR(ES) | RESULTADOS |
|-----------------|--|
| Ramírez (2013). | Llego a la conclusión: Que el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir hicieron uso de recursos externos. El 10% de las Mypes solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y crédito. El 60% de empresarios manifestó que empleo el dinero como capital de trabajo, el 20% en mejoramiento de local y el otro 20% en compra de activos fijos. En cuanto a la rentabilidad el 80% cree que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa y un 20% que no. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro los 2 últimos periodos, debido a la obtención de |

financiamiento externo.

Otero (2013). Llegando a la Conclusión: Respecto al financiamiento. Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 56% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2012 el 20% fue a corto plazo, en el año 2013 el 20% fue de corto plazo y el 20% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Kong & Moreno (2014) Tuvieron como conclusión que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, 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, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes, constatando que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus

ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

Llegó a las siguientes conclusiones:

- Berberisco
(2013).
- a) Las elevadas tasas de interés de los créditos, influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.
 - b) Los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.
 - c) El fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influye negativamente a tener acceso a créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.

De la investigación realizada se llega a la conclusión que el 50% la mitad de los de los dueños encuestados de las mypes siempre buscan financiar sus actividades para trabajar, el 67% manifiestan haber financiado con entes privados, el 33.3% de los encuestados respondieron el año 2014 ,han sido financiado por préstamos de terceros (prestamos de familiares) pero no hay que dejar desapercibido

Cornelio (2015). que el 25% dueños encuestados financian sus actividades a través de financiera edificar, el 17% con la caja municipal Trujillo , el 16.7% financia con el banco BCP, el 8% financia con caja Piura, el 67% de los encuestados antes de acceder a crédito financiero si reciben capacitación respecto a este, el 42% respondieron que un crédito financiero si ayuda a micro y pequeños empresarios a tener una mayor ventaja competitiva frente a su competencia , el 50% la mitad de los encuestados respondieron que un crédito obtenido lo invierten en comprar mercaderías.

Quevedo (2013). Los principales resultados fueron: Respecto al financiamiento: el 80% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 50% recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 60% solicito crédito una sola vez, de los cuales el 30% lo hizo a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado. En el año 2012 el 75% solicito crédito una sola vez, de los cuales el 35% lo hizo a un banco. De estos empresarios que solicitaron crédito el 75% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado.

Llegando a las siguientes Conclusiones:

1) La mayoría de los representantes de las Mypes iniciaron su

actividad comercial con dinero de entidades financieras para comprar sus productos.

Rivera (2013). 2) Gran parte de los representantes de las Mypes, recurrieron a los préstamos de los Bancos para obtener dinero y poder financiar sus productos.

3) La gran mayoría de los representantes de las Mypes manifiestan que obtuvieron préstamos a corto plazo, con un interés del 6% al 10%. Además dichos préstamos en casi su totalidad fueron utilizados como capital de trabajo.

Domínguez (2013). Llegando a la conclusión que las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio - rubro abarrotes en la ciudad de Huaraz, de acuerdo a los resultados el 71% fueron del tipo de finanzas privadas, el 36% de fuentes de financiamiento fueron prestamos de amigos y parientes y otro 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 48% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 48% solicito crédito hipotecario.

Llegando a las siguientes conclusiones:

- La mayoría de las representantes de las MYPES encuestadas, por su formalidad tienen mayores ventajas como el acceso al crédito financiero en las entidades bancarias, y obtienen un crédito mayor a S/. 5000.00 soles a unas tasas de interés del 0 – 10%, y además,

Vargas (2014). señalan un mejoramiento sustancial de sus ingresos, proporcionando liquidez en los capitales de trabajo de las MYPES.

- Una minoría de MYPES encuestadas, aun no se encuentran formalizadas por lo que tiene menores ventajas y no tienen acceso a una banca formal de financiamiento.

Llegando a la Conclusión: La totalidad de las micro y pequeñas empresas del sector rubro distribuidora de útiles escolares del distrito de Santa, año 2013. Han solicitado y recibido un crédito, en un monto de S/. 10,000 – más, en el sistema Bancario, invertido el dinero proveniente del crédito en Capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de su empresa y la mayoría de estas micro y pequeñas empresas han pagado de entre 21% - a más de tasa de interés por el crédito solicitado. Debido a que en toda empresa se necesita financiamiento para poder ser utilizados en capital de trabajo, compra de activos, mejoramiento de la infraestructura, etc. y este se puede obtener en el sistema bancario y a su vez se tiene que pagar una tasa de interés por el crédito recibido, quedando dinero para poder seguir realizando con total normalidad sus transacciones comerciales.

Llegando a la Conclusión; Respecto al financiamiento:

- El 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de Mypes.
 - El 73% Mypes acuden para dar solucionar sus problemas financieras a cajas municipales y 27% a bancos.
 - El 91% de la inversión es por aporte propio y el 9% es de la inversión con aporte de terceros.
 - El 55% de los encuestados manifiestan que si esta afecto a falta de financiamiento y el 45% de los encuestados no está afecto.
 - El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo.
 - El 55% no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, 36% por la elevada tasa de interés y el 9% por otros factores que impiden acceder a un crédito.
- Baltazar (2014).

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes de la investigación.

5.1.2 Resultado respecto al objetivo específico N° 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016.

Cuadro N° 02: Características del financiamiento de la empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016.

| ITEMS | SI | NO |
|---|---|-----------|
| 1. Su empresa se encuentra constituida formalmente | X | |
| 2. ¿Ha adquirido algún crédito financiero (prestamos)? | X | |
| 3. ¿Cuál es el tipo de Financiamiento de su empresa? | Financiamiento de terceros | |
| 4. ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener los créditos? | Entidades bancarias | |
| 5. ¿Nombre de la entidad financiera? | Scotiabank | |
| 6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento? | | X |
| 7. ¿Cuál fue el monto solicitado? | 10,000 | |
| 8. El financiamiento solicitado fue | Largo plazo | |
| 9. ¿Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de su empresa? | X | |
| 10. ¿En qué ha invertido el crédito obtenido? | Capital de trabajo, Mejoramiento de la infraestructura, adquisición de activos fijos | |

Fuente: Cuestionario aplicado a la empresa "Ferretería Santa María S.A.C"

5.1.3 Resultado respecto al objetivo específico n° 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 Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016.

Cuadro N°03: análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016.

| ASPECTO DE COMPARACIÓN | RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 1 | RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2 | RESULTADOS |
|--|--|--|---------------------|
| Forma de financiamiento | Describen que mayormente el financiamiento es obtenido de recursos externos. Según Ramírez (2013). Otero (2013). Kong – Moreno (2014). Berberisco (2013). Cornelio (2015). Quevedo (2013). Rivera (2013). Domínguez (2013). Vargas (2014). Vera (2015). Baltazar (2014) | Financia sus actividades con recursos externos | COINCIDEN |
| Sistema de Financiamiento al que recurren | Describen que las empresas recurren al financiamiento que otorgan entidades no bancarias, en menor proporción a entidades bancarias y en último al autofinanciamiento. Según Ramírez (2013). | Recurre a entidades bancarias | NO COINCIDEN |

| Otero (2013). Berberisco (2013) y Cornelio (2015). | | | |
|--|---|---|---------------------|
| Dificultades para acceder al financiamiento | Describen las altas tasas, garantías como obstáculos para acceder al financiamiento. Según Berberisco (2013). Baltazar (2014). | Indicó que en ningún momento tuvo problemas u obstáculos para acceder al crédito. | NO COINCIDEN |
| Nombre de la institución Financiera a la que recurren | Mayormente entidades bancarias como: SCOTIABANK, MI BANCO, ETC. Según Quevedo (2013). Rivera (2013). Domínguez (2013). Vargas (2014). Vera (2015) y Baltazar (2014). | Banco Scotiabank | COINCIDEN |
| Plazo de crédito solicitado | Las empresas usualmente reciben créditos a corto plazo. Según Otero (2013). Quevedo (2013). Rivera (2013). | El plazo del crédito solicitado fue a largo plazo. | NO COINCIDEN |
| En que invirtió el crédito solicitado | Establecen que los créditos obtenidos son invertidos usualmente en capital de trabajo, maquinarias e infraestructura. Según Ramírez (2013). Otero (2013). Kong – Moreno (2014). Berberisco (2013). Cornelio (2015). Quevedo (2013). Rivera (2013). Domínguez (2013). Vargas (2014). Vera (2015). Baltazar (2014) | Fue invertido en capital de trabajo y compra de activo fijo e infraestructura. | COINCIDEN |

| | | | |
|---|--|---|-------------------------|
| <p>El Financiamiento obtenido mejoró su rentabilidad</p> | <p>Establecen que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas. Según: Ramírez (2013). Otero (2013). Kong – Moreno (2014). Berberisco (2013). Cornelio (2015). Quevedo (2013). Rivera (2013). Domínguez (2013). Vargas (2014). Vera (2015). Baltazar (2014).</p> | <p>El crédito que recibió si mejoro la rentabilidad de su empresa</p> | <p>COINCIDEN</p> |
|---|--|---|-------------------------|

5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS.

5.2.1 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 1.

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, Pues el financiamiento permite el desarrollo a las Micro y Pequeñas empresas en diferentes áreas, puede ser adquiriendo más equipos, elaborando más rápidos los productos y así aumentar la producción y

poder satisfacer las demandas que se van originando de acuerdo al rubro que tiene cada empresa. Y mejorar la rentabilidad de esta. Según Ramírez (2013). Otero (2013). Kong – Moreno (2014). Berberisco (2013). Cornelio (2015). Quevedo (2013). Rivera (2013). Domínguez (2013). Vargas (2014). Vera (2015). Baltazar (2014)

5.2.2 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2.

Podemos decir que la empresa ferretería Santa María S.A.C si recurre al crédito, en su totalidad. Pero es una manera de ayudar a lograr sus objetivos, en este caso el crédito obtenido fue a largo plazo. Destinándolos para el capital de trabajo, también en ampliación y mejoramiento de local y así como también en adquisición de activos fijos. Ayudando así al desarrollo de la empresa. Ya que también dicho financiamiento le permitió obtener rentabilidad ya que se invirtió completamente en la empresa. Todo esto gracias a que se tuvo una buena administración del crédito obtenido por parte del Banco Scotiabank que desde un principio no estableció obstáculos para acceder al financiamiento que requería la empresa ferretería Santa María S.A.C. ya que incluso brindo el monto solicitado por la empresa. En la actualidad la empresa viene trabajando de la mano con dicha institución bancaria.

5.2.3 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 3

Al realizar el análisis comparativo se pudo observar si coincide o no la investigación documental de los autores hecha a nivel Nacional, Regional y

Local, con los resultados obtenidos de la empresa. Obteniendo como resultado. Donde coinciden y concuerdan con los autores Prado, A. (2010). - Kong, R. & Moreno, J. (2014) en que el financiamiento es obtenido de recursos externos, y también con los autores Sánchez, C. (2012) - Kong, R. & Moreno, J. (2014) donde mencionan que los créditos obtenidos son invertidos usualmente en capital de trabajo, maquinarias e infraestructura y con Sánchez, C. (2012) - Kong, R. & Moreno, J. (2014) - Prado, A. (2010) donde concluyen diciendo que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas. Luego de esto también se obtuvo el resultado del análisis de comparación con la encuesta aplicada a la empresa donde se obtuvo que no coinciden con los autores mencionados, en los siguientes aspectos: que la empresa Recurre a entidades no bancarias y que el plazo del crédito solicitado fue a corto plazo. Mientras que el resultado obtenido de la empresa Santa María S.A.C. decía todo lo contrario a lo antes mencionado.

VI. CONCLUSIONES.

6.1. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 01:

Uno de los principales problemas que enfrentan las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, es el limitado financiamiento por parte de las instituciones financieras, el mismo que podría restringir su crecimiento y desarrollo. Entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto a los proyectos y la petición de excesivas garantías. Ya que

estas muchas veces son establecidas por la informalidad que estas atraviesan. Pero no hay que negar que gracias al financiamiento se puede obtener el desarrollo y también poder mejorar la rentabilidad. Pero esto solo se puede conseguir manejando de buena manera el dinero obtenido como por ejemplo invirtiendo en capital de trabajo, mejorando la infraestructura o como también la adquisición de un activo fijo que nos produzca ganancia para la propia empresa.

6.2. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 02:

El financiamiento es el mecanismo para llevar a una empresa al éxito, ya que permite promover el crecimiento y desarrollo de sus operaciones comerciales a las que se dedica. Salvaguardando los activos de la empresa y estableciendo su buen manejo para su correcto funcionamiento de las actividades a realizar. Es el motivo por el cual la empresa ferretería Santa María S.A.C recurre al crédito de las entidades bancarias, que en buena manera ayuda a cumplir con sus objetivos y lograr un buen manejo y de la misma manera ser más reconocida en la localidad y porque no decir en toda la provincia de Casma. Todo eso gracias a que está constituida formalmente, es por ello que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y de alguna u otra manera poder alcanzar el desarrollo como empresa, ya que mediante este financiamiento se puede invertir en capital de trabajo y poder así mejorar su rentabilidad.

6.3. RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 03:

Realizando el análisis comparativo se puede decir que la empresa ferretería Santa María S.A.C. recurre al financiamiento para mejorar su rentabilidad mediante la inversión en el capital de trabajo y mejoramiento en la infraestructura. Contando con un crédito de largo plazo por parte de una institución bancaria que en este caso fue el intermediario financiero que en ningún momento le estableció obstáculos para el acceso al crédito tal como lo mencionan los autores en estudio, llegando a coincidir en algunos aspectos dentro de sus conclusiones.

6.4. CONCLUSION GENERAL:

Por todo lo antes mencionado concluyo generalmente mencionando que no siempre se debe recurrir al financiamiento de instituciones financieras pues ante de ello se debe de revisar la capacidad de endeudamiento con la que puede afrontar la empresa y así no generar problemas como por ejemplo posibles embargos por parte de estas entidades. En la actualidad en el país no se cuenta con estrategias o políticas de apoyo directo a las Mypes, ya que el supuesto apoya lo brinda a través de la creación de leyes pero eso no es suficiente para lograr el desarrollo y expansión de las Mypes, ello está comprobado la misma experiencia y situación actual lo pueden asegurar que no es suficiente la creación de leyes sino buscar medios que ataquen directamente al problema y dejen de ser solo un analgésico o un simple simulador de interés. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas

ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte buscan y anhelan ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro que es lo que todo micro empresario sueña, en crecer empresarialmente.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Agüero, L. (2013). Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y pymes. Disponible en: <http://gestion.pe/empresas/todo-lo-que-necesita-conocer-sobre-financiamiento-pymes-2079680>

Amadeo, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas (tesis de Maestría). Universidad Nacional de la Plata, la plata, Argentina. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Baltazar, J. (2014). En su tesis titulada “El Financiamiento del Crédito Bancario en las mypes en Sector Comercio, rubro venta de Insumos Agrícolas en Ciudad de Casma”. Disponible en: [file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20\(9\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(9).pdf)

- Berberisco, J. (2013). “Los Créditos de las Cajas Municipales y el Desarrollo Empresarial de las Mypes del Sector Metalmecánica en el Distrito de Independencia Periodo 2007–2011”. Obtenido en: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/616/3/berberisco_s.pdf
- Briceño, A. (2004). Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml#ixzz4jwTXpD2u>
- Castillo, A. (2013). Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones introducidas por la Ley N° 30056 y la aprobación del T.U.O. de la Ley MIPYME mediante Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE. Disponible en: <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre-2/>
- Cornelio, E. (2015). En su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento y Marketing de las Mypes del Sector Comercio - Rubro Venta de Ropa para Bebés, en el Distrito de Trujillo, Año 2014”. Disponible en: [file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech Biblioteca virtual%20\(12\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech%20Biblioteca%20virtual%20(12).pdf)

- Cooper, C. (2015). La Mipymes como motor de desarrollo.
- Cueva, M. (2016). El manejo de las finanzas de las Mypes. Disponible en:
<http://eltiempo.pe/el-manejo-de-las-finanzas-de-las-mype/>
- Domínguez, L. (2013). En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las mypes Sector Comercio rubro abarrotes en la Ciudad de Huaraz, 2012”. Disponible en:
[file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(13\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(13).pdf)
- Diario Perú. 21 (2015). Según Asociación de Bancos del Perú (Asbanc). Créditos a Mypes son bancarios. Disponible en: <http://peru21.pe/economia/asbanc-68-creditos-mypes-son-bancarios-2230146>
- Ixchop, D. (2014). En su tesis titulada “Fuentes de Financiamiento de pequeñas empresas del Sector Confección de la Ciudad de Mazatenango – Guatemala”. Disponible en:
<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Kong, R. & Moreno, J. (2014). “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012”. Obtenido en:
<https://es.scribd.com/document/337665796/TL-KongRamosJessica-MorenoQuilcateJose-pdf>
- Lastra, E. (2009). Finanzas y Financiamiento. Lima: Nathan Associates. Obtenido de:

http://www.cohep.com/contenido/biblioteca/portaldoc201_3.pdf?093f3af140a7bbe3ec81e3edda94ebad

Ledesma, D. (2015). Financiamiento para las Mypes en el Mercado Peruano.

Disponible en:

<http://www.administracionmoderna.com/2015/09/financiamiento-paralas-mypes-en-el.html#more>

Otero, M. (2013). En su tesis titulada "Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio Rubro Bodegas del distrito de Comas provincia de Lima- período 2012 - 2013". Disponible en:

[file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20\(6\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(6).pdf)

Sarmiento, J. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro- y pequeñas empresas del sector turismo - rubro establecimientos de hospedaje del distrito de Calleria - periodo 2009-2010 (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Pucallpa, Perú.

Sarmiento R. (2008), Recuperado el 02 de enero de 2014; La estructura del financiamiento de las empresas: Una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997-2004). (Informe de Investigación):

http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sarmientoysalazr2005_1.pdf

Portal Buenas Tareas (2012). Etapas del proceso de financiamiento de la mype.

Disponible en: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Etapas-De-Proceso-De-Financiamiento-De/5153869.html>

Quevedo, R. (2013). En su tesis titulada “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012” disponible en:

[file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(4).pdf)

Ramírez, M. (2013). El Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio – Rubro Ferreterías de la Provincia de Piura, 2014. Disponible en Biblioteca ULADECH. Código 531.

Rivera, C. (2013). En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento de las mypes del Sector Comercio, rubro abarrotes del distrito de Chimbote, 2013”. Disponible en:

[file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(7\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(7).pdf)

Torres, A. (2016). “las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela” disponible en:

<http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/viewArticle/4587/5901>

Vargas, J. (2014). En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y la Capacitación de las mypes del Sector Comercio - rubro automotriz en general del distrito de Chimbote, año 2014”. Disponible en: [file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(14\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(14).pdf)

Vera, A. (2015). En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y la Competitividad de las mypes del Sector Comercio - rubro distribuidoras de útiles escolares del distrito de Santa, año 2013”. Disponible en: [file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(15\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(15).pdf)

ANEXO 1

Matriz de consistencia en la investigación

| TITULO DE LA INVESTIGACION | ENUNCIADO DEL PROBLEMA | OBJETIVO GENERAL | OBJETIVOS ESPECIFICOS | METODOLOGIA | RESULTADOS |
|---|---|---|---|--|------------|
| <p>Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería santa maría S.A.C de Casma, 2016</p> | <p>¿Cuáles son 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?</p> | <p>Determinar y Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Santa María S.A.C. Casma, 2016.</p> | <p>1. Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería Santa María S.A.C. de Casma 2016</p> <p>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 Ferretería Santa María S.A.C de Casma 2016.</p> | <p>Investigación de tipo no experimental descriptiva de caso, bibliográfica documental</p> <p>Técnica: <input type="checkbox"/> Revisión bibliográfica <input type="checkbox"/> Entrevista</p> <p>Instrumentos: <input type="checkbox"/> Fichas bibliográficas <input type="checkbox"/> Cuestionario</p> | |

ANEXO 2

Fichas bibliográficas

VARIABLE: Riesgo Crediticio.

Se define como el quebranto que originaría el posible impago o pérdida de solvencia de un deudor, es decir, existe una cierta probabilidad de que llegado el vencimiento del derecho de cobro no sea atendido, lo que conllevará una pérdida para el acreedor.

La gestión eficaz del riesgo crediticio requiere el establecimiento de una cultura adecuada de riesgo crediticio. Las políticas de riesgo y las estrategias de gestión de riesgos clave son elementos importantes para la creación de esta cultura

López, I. (2012) Riesgo de crédito, recuperable el 8 de noviembre del 2016. Disponible en: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/riesgo-de-credito.html>

VARIABLE: El Financiamiento en las Pymes

Durante los últimos años, y particularmente a partir de la reactivación económica que se inició tras el fin de la convertibilidad, la oferta de instrumentos crediticios para las Pequeñas y Medianas Empresas ha crecido en forma considerable.

Una de las novedades más notables de este último período es que el mercado de capitales, tradicionalmente considerado como un territorio reservado a las grandes empresas, se convirtió en una opción viable para las PyMes. (En ese mercado pueden negociarse Valores de Corto Plazo (VCP), Obligaciones Negociables (ON), fideicomisos financieros (FF) y cheques de pago diferido.

Latapié, J. (2009). El financiamiento, recuperable el 8 de noviembre del 2016. Disponible en:

<http://www.monografias.com/trabajos69/financiamiento-pymes/financiamiento-pymes.shtml>

VARIABLE: 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.

El financiamiento (2014) financiamiento recuperable el 8 de noviembre del 2016. Disponible en: <http://www.financiamiento.com.mx/wp/?p=11>

VARIABLE: 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.

El Crédito bancario es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas hoy en día de obtener un financiamiento necesario. Casi en su totalidad son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera. La empresa debe estar segura de que el banco podrá auxiliar a la empresa a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que ésta tenga y en el momento en que se presente.

Briceño, A. (2009). Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo .Recuperado el 08 de noviembre del 2016. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

CUESTIONARIO

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN – DEMI

FERRETERIA SANTA MARIA SAC.

RUC. 2053177571

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las mypes del ámbito de estudio de la provincia de Casma.

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): Brandon León Chico Fecha: 12./11./2015

I. DATOS GENERALES:

I.1. Edad del representante legal de la empresa: 38 años

I.2. Sexo:

Masculino. b) Femenino.

I.3. Grado de instrucción:

a) Ninguno. b) Primaria. c) Secundaria. Superior universitaria.

II. DEL FINANCIAMIENTO Y CAPACITACIÓN DEL MICROEMPRESARIO:

Del Financiamiento:

II.1. ¿Cuál fue el monto del microcrédito financiero que obtuvo en los dos últimos años?

2013: S/. 2014: S/. 10,000⁰⁰

II.2. ¿De qué instituciones financieras ha obtenido el microcrédito financiero

Banca Comercial.....

Indica institución..... Banco Scotiabank

b) Banca No Comercial.....

Indica institución.....

II.3. En promedio ¿Cuántas veces al año solicitó un micro crédito financiero?

2013: veces 2014: 1 veces

II.4. ¿En qué fue invertido el crédito financiero que Ud. obtuvo?

a) Capital de trabajo..... 70 %

b) Mejoramiento y/o ampliación del local..... 20 %

c) Activos fijos..... 10 %

d) Programa de capacitación..... %

e) Otros.- Especificar: %

II.5. ¿Cree Ud. que dentro de las políticas de atención de las entidades financieras está el incremento de rentabilidad de las Mypes del sector turismo?

Si b) No

II.6. ¿El micro crédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual

de su empresa? Sí... No.... Si la respuesta es sí:

a) ¿En cuánto? menos del 5%.... 5%.... 10%.... 15%.... 20%....

30%.... Más del 30%.

b) No ¿Por qué? Especificar:

De la capacitación:

II.7. ¿Recibió Ud. capacitación previa para la administración del microcrédito financiero?

Si b) No

II.8. ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años?

a) Uno..... Dos..... c) Tres..... d) Cuatro..... e) Más de 4...

II.9. Si tuvo capacitación: ¿En qué tipo de cursos participó Ud.?

Inversión del crédito financiero

- b) Manejo empresarial
- c) Administración de recursos humanos
- d) Marketing Empresarial
- e) Otro: Especificar:

III. DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA:

Del empresario y los trabajadores:

III.1. ¿Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial?

- a) 01 año.... b) 02 años.... c) 03 años.... d) Más de 3 años....

III.2. ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?

5. Trabajadores.

III.3. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?

Si.... - No....; Si la respuesta es sí, indique la cantidad de cursos.

- a) 1 curso b) 2 cursos c) 3 cursos d) Más de 3 cursos

III.4. ¿En qué años recibió más capacitación?

- a) 2012..... b) 2013..... c) 2014..... (NO TUVIERON)

III.5. ¿Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión?

- Si b) No

III.6. ¿Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?

- a) Si No

III.7. ¿En qué temas se capacitaron sus trabajadores?

- a) Gestión Empresarial.....d) Manejo eficiente del microcrédito.....
- b) Gestión Financiera..... e) Prestación de mejor servicio al cliente.
- f) Otros: especificar..... (NO TUVIERON)

FERRETERIA
SANTA MARIA SAC.
Es la solución en la construcción.
Administrador Luis López