



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
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 PERÚ: CASO EMPRESA

DISTRIBUIDORA YOLITA E.I.R.L. - TINGO MARIA, 2017

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFRESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

BACH.GWENDY GERALDINE TIBURCIO VARGAS

ASESOR

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE-PERU

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
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 PERÚ: CASO EMPRESA

DISTRIBUIDORA YOLITA E.I.R.L. - TINGO MARIA, 2017

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

BACH.GWENDY GERALDINE TIBURCIO VARGAS

ASESOR

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE-PERU

2018

HOJA DEL JURADO EVALUADOR

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA

PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN

MIEMBRO

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

En principio doy gracias a nuestro hacedor Dios padre, todo poderoso y eterno, por haberme dado fuerza y valor para culminar exitosa mente esta etapa de mi vida.

Retribuyo también la confianza y el apoyo brindado por mis padres, en el trayecto de mi vida me han demostrado su amor, corrigiéndome mis faltas y celebrando mis triunfos.

Gwendy Geraldine Tiburcio Vargas

DEDICATORIA

Primeramente a Dios me consagro mi vida pues él siempre está conmigo en cada pasos y tropiezo, que se me presentan, el con su infinito amor lo soluciona y también de las cosas maravillosas que me provee.

Seguidamente a mis padres, quienes fueron los artífices de que culminara con éxito mis propósitos educativos y de mi bienestar siendo mi apoyo siempre, depositando su confianza en todo momento sin dudas confiando siempre en mi personalidad, inteligencia y capacidad.

Gwendy Geraldine Tiburcio Vargas

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 Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017. la investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: respecto a las empresas del Perú, la mayoría de los autores su forma de financiamiento son de terceros, principalmente recurren a las entidades financieras, obteniendo el préstamo con tasas de interés del 16.8% y 20% a corto plazo. Respecto a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. Financia sus actividades con financiamiento de terceros específicamente con las entidades financieras a corto plazo. Finalmente es importante que las empresas soliciten el financiamiento a la banca formal porque ellos brindan tasas de interés muy bajas.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio

ABSTRACT

The present work of investigation had as general aim: to determine and to describe the characteristics of the financing of the micro and small enterprises of the sector I trade of Peru: I marry Distribution Company Yolita E.I.R.L. - Tingo Maria 2017 the investigation was qualitative - bibliographical - documentary and of case. For I gather of the information there was in use the technology of the bibliographical review, as well as the instruments of bibliographical cards and a questionnaire of closed questions; respectively finding following proved asy lums: I respect to the companies of Peru, the majority of the authors his form of financing are of third parties, principally they resort to the not bank entities formally, obtaining the lending with rates of interest of 16.8 % and 20 short-term %. With regard to the Distribution Company Yolita E.I.R.L. He finances his activities with financing third party specifically with the formal short-term banking. Finally it is important that the companies request the financing to the formal banking because they offer very low rates of interest.

Key words: financing, mike and small enterprises, sector trade

CONTENIDO

CONTRACARATULA.....	ii
HOJA DE JURADO EVALUADOR.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
INDICE DE CUADROS.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	10
II. REVISION DE LITERATURA.....	14
2.1. Antecedentes.....	14
2.1.1. Internacionales.....	14
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regionales.....	43
2.1.4. Locales.....	43
2.2. Bases teóricas.....	43
2.2.1. Estructura del financiamiento.....	43
2.2.2. Tipos de financiamiento.....	45
2.2.4. Estructuras financieras.....	47
2.2.5. Teoría De La Micro Y Pequeña Empresa.....	51
2.2.6 Teoría De La Empresa.....	53
2.3. Marco Conceptual.....	54
2.3.1. Definición de financiamiento.....	54
2.3.2. Definición de las micro y pequeñas empresas.....	55
2.3.3. Definición de las empresas.....	56
2.3.4. Definición de comercio.....	57
2.3.5 Definición de textil.....	59
2.3.6. Definición de calzado.....	60
III. METODOLOGÍA.....	61
3.1. Diseño de la investigación.....	61

3.2. Población y muestra.....	61
3.3. Definición y operacionales de variables e indicadores.....	61
3.4. Técnicas e instrumentos de recopilación de datos.....	61
3.5. Plan de análisis	62
3.6. Matriz de consistencia	62
IV. RESULTADOS.....	63
4.1. Resultados.....	63
4.1.1 respecto al objetivo específico 1:.....	63
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:	69
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:	74
4.2 Análisis de resultados	77
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1	77
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2	78
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3	78
V .CONCLUSIONES.....	79
5.1 Respecto al objetivo específico 1	79
5.2 Respecto al objetivo específico 2	80
5.3 Respecto al objetivo específico 3	80
5.4. Conclusión General	81
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	82
6.1. Referencias Bibliográficas:.....	82
6.2. Anexo.....	89

INDICE DE CUADROS

Cuadro N° 01	63
Cuadro N° 02.....	69
Cuadro N° 03	74

I. INTRODUCCIÓN

Analizando la situación real de las MYPES a nivel nacional luego de un diagnóstico concienzudo y técnico se detectaron limitaciones en su crecimiento debido a las restricciones que ponen el sistema financiero y en especial el bancario. El financiamiento es un respaldo económico a la empresa para el logro de sus objetivos y el desarrollo de la misma, este es otorgado por terceros a un corto o largo plazo para su devolución. Un buen financiamiento se traduce en el incremento de su productividad y una mejor comercialización de los productos que ofertan, dependerá con qué fin obtuvo dicho crédito sea para aumento de capital de activos fijos es decir el financiamiento es una estrategia financiera. Se designa con el término 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. El financiamiento es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial completada en la legislación, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestaciones de servicios.

Como sabemos la micro y pequeñas empresa juegan 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. Muchos autores son, desafortunada mente demasiado idealistas en cuanto al tema de financiamiento para negocios pequeños y, medianos detallan como organizar y describir un plan de negocios formal y es usado para obtener un préstamo bancario. Algunos de estos libros describen como obtener capital ofreciendo acciones al público de los prospectos en forma perfeccionada. Un plan de negocios es importante para obtener un préstamo bancario, pero no suficiente .un respaldo sustancial y/o un sitial probado son a menudo ingredientes que hacen que los prestamistas te brinden atención.

(MCGRAW-HILL, EL FINANCIAMIENTO PROBLEMAS Y OPORTUNIDADES, 1986)

El financiamiento bancario los bancos si dan préstamos a los negocios pequeños tanto para el comienzo como para el desarrollo posterior, pero buscan ciertas condiciones para prestar el dinero muchos propietarios de nuevos negocios o pueden cumplir.

Un registro solido de crédito prestado

Posibilidad de pagar el préstamo

Experiencia en el negocio que se desea iniciar

Pero no tienen nada que perder al solicitar un préstamo todo lo que lleva es algo de tiempo si tiene la suerte de clasificar para un préstamo bancario, haga algunas visite otros bancos, recuerde que cuando pide dinero está en realidad

comprando el uso del dinero y el precio de compra y los términos de pago pueden variar. **(BUSINESS, 1986)**

Se entienden por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios a de – determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento. **(BAUTISTA, 2015)**

No hay que olvidar que el término “financiamiento de ventas “es un término que equivale a financiamiento de capital de trabajo, lo que implica que el acreedor (bancos o proveedores) adelanta dinero o bienes (materias primas e insumos) para que la empresa vendedora pueda producir y luego con el producto de la cobranza cancelar el préstamo.

La variedad de formas que puede tomar este financiamiento, varían dependiendo del ciclo productivo de la empresa, pudiendo necesitarse los recursos para adquirir envases, insumos y materias primas, almacenar la mercadería, contratar los fletes, etc. **(CETUR, 2006)**

Las micro y pequeñas empresas en América Latina juegan un papel muy importante en la cohesión social ya que contribuye significativamente a la generación de empleo, de ingresos, erradicando la pobreza y dinamiza la actividad productiva de las economías locales. **(ALVAREZ, 2009)**

La empresa objeto de estudio con razón social Distribuidora Yolita E.I.R.L. se encuentra en el sector comercio, con RUC: 20529282738, iniciando sus actividades en el año 2011, con domicilio. Tito Jaime nro.242 - Tingo María-

Distrito de Rupa-Rupa Y Provincia de Leoncio Prado, La empresa se dedica a la venta de productos textiles y calzados; y tiene como:

Misión de la empresa: ofrecemos productos textiles y de calzados de excelente calidad, satisfaciendo a nuestros clientes mediante asesoría directa, utilizando tecnología de punta, altos niveles de eficiencia.

Visión de la empresa: se una empresa textil y de calzado, líderes en productos y servicios de óptima calidad, comprometidos con la satisfacción de nuestros clientes y contribuyendo al desarrollo de la comunidad.

El enunciado del problema es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se plantea el objetivo general:
Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017.

Los siguientes objetivos específicos son:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. que se encuentra ubicada en la ciudad de Tingo María, en el periodo 2017. Este conocimiento nos permitirá saber sobre cuál es el financiamiento en las empresas para así lograr que la empresa obtenga una mayor liquidez y aprovechar al máximo sus recursos.

Finalmente este proyecto de investigación se justifica porque al culminar este proceso de la evaluación u sustentación de tesis permitirá la titulación como Contador Público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes, internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú: sobre aspectos realizados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

Aladro Ceroni & Montero (2011). En su tesis titulada: **“Problemas de Financiamiento en las MIPyMES; Análisis de Caso Práctico”**, cuyo objetivo principal se basara en retratar, principalmente a través de revisión bibliográficas y un caso

práctico, el problema que afecta a más MIPyMES en nuestro país: el acceso y las condiciones de financiamiento. Llegando a la siguiente conclusión: Capítulo Crédito Bancario, Leasing y Factoring A través de este capítulo, “se ha podido demostrar que el acceso de las MIPyMES al financiamiento ha aumentado notoriamente en estos últimos años, sin embargo, es de suma importancia mejorar las condiciones de estos”. “En tal sentido dos puntos esenciales a tener en consideración son el plazo de los créditos y la tasa de interés, los cuales son muy desfavorables para las empresas de menor tamaño dado su mayor perfil riesgoso. Así también es importante mencionar, que si bien el acceso al financiamiento ha aumentado notoriamente, aún un gran porcentaje de microempresas no logran obtener crédito”. En este sentido, es de suma importancia el apoyo a éstas en sus primeros años de funcionamiento, tiempo en que el financiamiento es más escaso, la inversión es más alta y la vulnerabilidad es mucho mayor. Por otro lado, se han contrastado tres herramientas de financiamiento bastante importantes en el mercado nacional: Los préstamos y créditos, el Leasing y el Factoring. Éstas poseen ventajas y desventajas muchas veces desconocidas por las MIPyMES. Por otro lado se menciona la importancia de tener claro cuando ocupar cada una de ellas, dependiendo de los requerimientos particulares de cada empresa. Es por este motivo que, por ejemplo, no debiese financiarse la compra de activo fijo

con préstamos a corto plazo, práctica más recurrente de lo que uno podría pensar. Sin embargo, esto muchas veces ocurre por la negativa de parte de la institución financiera a otorgar un préstamo a un plazo mayor. Se pudo ver también, que las MIPyMES en el mundo entero suponen un gran activo para los países, dado su gran aporte al empleo y crecimiento del país, pero a la vez suponen un gran desafío para las autoridades, dada su alta tasa de nacimiento y muerte, lo que las hace tan susceptibles a los vaivenes de la economía. Finalmente se puede decir que como País nos encontramos en buen pie, pero sin duda debemos avanzar más en regulaciones que impidan el abuso de algunas instituciones financieras, así como en la protección de las MIPyMES desde su creación hasta su desarrollo.

Gonzales (2014) en su tesis titulada **la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá**, cuyo objetivo principal es determinar la vinculación entre la gestión financiera y la financiamiento en la pymes del sector comercio de Bogotá. Llegando a las siguientes conclusiones: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo

y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá para el periodo comprendido de 2008 a 2013. El principal aporte de esta investigación fue explorar la situación actual de uno de los sectores más impactantes e influyentes en la economía de la ciudad de Bogotá con el fin de efectuar un diagnóstico de su gestión financiera y la relación de ésta con sus alternativas de financiamiento, así mismo identificar las problemáticas financieras presentes, con el fin de establecer estrategias y acciones de mejoramiento. En este orden de ideas, la pregunta de investigación se enfocó en determinar si la configuración de una gestión financiera en pequeñas y medianas empresas se relacionaba con un mejor acceso a financiamiento. Con el fin de responder esta pregunta se estudiaron distintas visiones e investigaciones de expertos en el tema, las cuales permitieron

conceptualizar y construir un marco teórico que respaldara esta investigación. De este modo se logró establecer una síntesis de las concepciones de diferentes académicos, así como una comprensión de las características, generalidades, estructura, elementos e importancia de ambas variables: gestión financiera y financiamiento. Seguidamente y con el ánimo de contextualizar las unidades económicas y el sector objeto de estudio, se procedió mediante la revisión de fuentes secundarias a realizar una caracterización de las pequeñas y medianas empresas y una caracterización del sector comercio.

Moringo (2017). En su trabajo de investigación denominada: **“Análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre estados unidos y Paraguay”**, tuvo como objetivo principal: Comparar los instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay. Así mismo llego a las siguientes conclusiones: A lo largo del presente trabajo de tesis se buscó realizar un análisis comparativo entre los diferentes instrumentos de financiamiento utilizados por las entidades financieras entre Estados Unidos y Paraguay. Primeramente, se realizó un análisis coyuntural de la situación actual del mercado de desarrollos inmobiliarios. Se observó que dicho rubro está experimentando lo que definimos como un crecimiento constante, debido a que su participación en el PIB muestra números más

elevados año tras año. Para ser exactos, en el año 2013 la participación de la construcción era del 3,4% y para el año 2017 los números se cierran en 4,2%. Además, se resume que el proceso de las Pymes para un nuevo desarrollo inmobiliario consiste básicamente en un estudio de mercado, donde se analiza cuáles son las condiciones del momento impuestas por la demanda. Luego, el diseño del producto, donde se define cuál será la oferta. Y por último, el análisis económico financiero, que además de definir los números futuros, a veces puede replantear el diseño del producto.

Rojas, J. (2015). En su tesis titulada: “**Financiamiento Público y Privado para el sector Pyme en la Argentina**”, tuvo como **objetivo principal: Investigar las causas** por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012. Llego a las siguientes conclusiones: El objetivo del presente estudio es investigar las causas por las cuales las pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. Las pymes representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. La importancia de las MIPyMEs en las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi todos

los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos. También empieza a ser crecientemente importante que las pymes tengan una estructura corporativa de carácter legal que sea adecuada, por simple que esta sea. Esto aumentara su acceso a la financiación y protegerá los derechos legales de sus dueños y trabajadores. Sin embargo, es evidente que las pymes son generalmente menos aventajadas que las empresas grandes en su acceso a créditos, mercados internacionales, recursos humanos calificados, tecnologías y otros atributos.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se deduce por antecedentes nacionales a todo trabajo realizado por algún investigador en cualquier región del Perú, menos en la región de Lima: sobre aspectos relacionados con nuestros objetivos de estudio y variables.

Mendoza (2017). En su trabajo de investigación titulada: **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.R.I.L. Casma 2016”**, cuyo objetivo principal fue; determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio del Perú y del caso empresa Grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016. Así mismo llego a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Casi la totalidad de los autores a nivel nacional en sus trabajos de investigación revisados describe las características del financiamiento en las empresas del sector comercio, las cuales son: “Las mypes reciben financiamiento de entidades financieras, debido a que ellas son las que otorgan mejores oportunidades al momento de obtener financiamiento, ya que la banca formal, les exige mayores garantías y mayor respaldo patrimonial. La cual se aprecia claramente que hay una discriminación hacia las MYPES respecto al crédito bancario, al solicitar requisitos que difícilmente pueden avalar dichos créditos, ya que muchas veces las MYPES no reciben financiamiento por obtener calificaciones que implican un alto riesgo en la devolución de los préstamos/capital”. Respecto al objetivo específico 2: En cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio Grupo Mercantil SAENZ E.I.R.L tenemos que ésta también recibió financiamiento de terceros, por lo que se hace mención además de que el financiamiento fue de una entidad financiera, a corto plazo y que dicho financiamiento es indispensable para el crecimiento de su empresa. Asimismo, dicho préstamo sí incrementó en la rentabilidad de su empresa”. Respecto al objetivo específico 3: “Al comparar las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del Perú y del caso en estudio Grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., puedo afirmar, que el financiamiento es indispensable para que las empresas mejoren su rentabilidad, claro está que el dinero obtenido debe ser utilizado de manera eficiente e invertirlo en capital de trabajo, ya que es allí donde se generan las ganancias. Asimismo, es indispensable que se les otorgue créditos más continuos a las mypes, ya que les permite tener la liquidez suficiente para afrontar posibles pérdidas.

Conclusión General: De manera general considero que a las mypes se les debe otorgar créditos para que así las empresas puedan tener la liquidez suficiente y generar rentabilidad en sus empresas; ya que como se mencionó anteriormente, los créditos recibidos por las mypes en su mayoría, SÍ contribuyen al incremento de la rentabilidad de sus empresas. Por ello se recomienda que los dueños o gerentes de las mypes, se informen acerca de los beneficios de obtener crédito, para que así sus empresas surjan.”

Arteaga (2017). En la tesis titulada: **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016.”**, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Llego a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Con respecto a los antecedentes

mencionados anteriormente se llegó a la conclusión que las mypes en el Perú no tienen acceso fácilmente a los créditos para un financiamiento, por no contar con los requisitos necesarios que busca la banca formal; principalmente se menciona que si obtiene un crédito financiero es por entidades financieras porque son las que le brindan mayor facilidad para obtener un crédito; asimismo hay autores que mencionan que optan por un financiamiento de banca formal por contar con activos fijos que respalden y puedan acceder a dichos créditos, otros de los motivos es la manera de inversión, son distribuidos en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales, capital o para la compra de sus activos fijos. Respecto al objetivo específico 2: Con respecto a la Empresa Grupo Carlos S.A.C.se llegó a la conclusión que la empresa estudiada, utilizo financiamiento de tercero a inicios de su actividad empresarial para poder desarrollar sus actividades, dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local. Esta empresa obtuvo un financiamiento porque le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial. Respecto al objetivo específico 3: Al realizar la comparación tanto en las empresas comerciales del Perú como la empresa Grupo Carlos S.A.C.se llegó a la conclusión que todas las mypes requieren de un financiamiento de terceros a pesar que cuenten con recursos propios, porque es un gran apoyo en la actividad empresarial; otro de los motivos es la inversión de dicho

financiamiento que en ambas parte lo invierten en el mejoramiento y/o ampliación del local, capital o como para la compra de los activos fijos; y por ultimo tenemos el plazo que se obtiene el financiamiento, la mayoría opta por un plazo de corto plazo. Conclusión general: En conclusión, tanto las mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Grupo Carlos S.A.C.” necesitan financiamiento de terceros para desarrollarse en su actividad empresarial. Es recomendable que el estado promueva el financiamiento a favor de las mypes con una Tasa de interés a favor de las empresas permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando mayor productividad y desarrollo, que gracias a las mypes son las que generan mayor empleo y aportan un buen porcentaje al Producto Bruto Interno (PBI).

Carhuayano (2017) en su tesis titulada: “**Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016**”, cuyo 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. Llego a las siguientes conclusiones respecto al objetivo específico1: según las empresas del Perú, se tiene acceso al financiamiento de las entidades financieras, que ayudan a cumplir con los objetivos de las empresas y lograr con un buen manejo de la misma manera ser

más reconocidas en su localidad, objetivo específico 2: según las entidades realizadas a la empresa comercial Maldonado E.I.R.L. Recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las entidades financieras, en la cual fue requerida en cajas rurales y municipales. Objetivo específico 3 al realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial Maldonado E.I.R.L nos explica que dicho financiamiento no solo es una herramienta al que cualquier empresa debe recurrir, sino que son aquellas empresas que tienen buenas garantías que ofrece para acceder al crédito ya sea títulos de propiedades, activos fijos. Conclusión general las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma, gracias a que dicho financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de 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 la empresa tiene la oportunidad de facilitar a las entidades financieras, con la finalidad que la empresa pueda mantener en buen estado y evitar a cualquier riesgo que puede ocurrir en las empresas.

Zamora (2017). En sus tesis titulado: **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector**

comercio del Perú: Caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016” cuyo objetivo general fue: determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Culmen S.A.C.” Chimbote, 2016. Llego a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Se concluye que los autores nacionales, regionales y locales en sus trabajos de investigación se limitan a presentar los datos obtenidos de las encuestas realizadas a los representantes de las mypes sobre la obtención de sus fuentes de financiamiento, descuidando la parte de la definición del financiamiento. De acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente, el financiamiento influye positivamente en las mypes del Perú, porque ayuda a que estas cuenten con el capital necesario para realizar sus actividades y poder competir en un mercado que se encuentran en un constante cambio debido a la modernización y globalización. Respecto al objetivo específico 2: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Grupo Culmen S.A.C., se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona a través de créditos ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma. Respecto al objetivo específico 3: De la revisión de la

literatura pertinente y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se puede inferir que en las empresas de comercio a nivel nacional como en la empresa Grupo Culmen S.A.C. el financiamiento está influyendo en la utilidad de la empresa ya que de acuerdo a lo que nos dijo el gerente sus ventas en el último año se vieron incrementadas por la obtención de créditos los cuales utilizo como capital de trabajo. Conclusión general: Finalmente de la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que en el financiamiento en las mypes, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Ore (2016). En su tesis titulada: **“Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Los ángeles S.R.L. de Cañete, 2015”** cuyo objetivo principal Fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “los ángeles SRL” de Cañete, 2015. Así mismo llego la siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Refiere que la

mayoría de los autores revisados, establecen que las principales características del financiamiento de las mypes del sector comercio del Perú, son: Las mypes para desarrollar sus actividades de comercio recurren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, fundamentalmente de la entidad financiera que dicho financiamiento es de corto plazo y que es utilizado como capital de trabajo. Al respecto, se recomienda que se promueva más el financiamiento a las mypes en el Perú y que se simplifiquen los requisitos y procedimientos de la obtención de crédito en las entidades financieras. Respecto al objetivo específico 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa “los ángeles SRL”, de la ciudad de Cañete, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece la banca formal. Además, este financiamiento ha permitido invertir más en capital de trabajo y ampliación de local mejorando así los ingresos de los dueños y garantizar de esta manera su progreso y desarrollo comercial de la empresa estudiada. Al respecto, se recomienda que en la empresa “I los ángeles SRL”, de la ciudad de Cañete, siga financiándose con la banca formal ya que son las que ofrecen las tasas de interés más bajas comparadas a las que ofrece entidades financieras; y así

poder generar un buen historial crediticio a favor de la empresa y en el futuro se les facilite la obtención de crédito en mayor proporción; también, se recomienda que los créditos sean de largo plazo, para que la empresa pueda invertir en activos fijos, para que pueda crecer y desarrollarse aún más. Respecto al objetivo específico 3: Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, coinciden respecto a la fuente del financiamiento, debido a que tanto las mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento de terceros a través de la banca formal y de entidades financieras. Asimismo, coinciden respecto a las facilidades en el otorgamiento de créditos, dado que tanto las mypes en general y a empresa del caso de estudio, recurren a la banca formal que les exige mayores garantías, pero que sin embargo, les cobran menores tasas de interés. Al respecto, se recomienda que tanto las mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso, al no contar con financiamiento propio, se financien con la banca formal , que si bien son exigentes en la documentación, les ofrecen bajos intereses, además de poder generar un historial crediticio que les abrirá las puertas en un futuro crédito a solicitar; también se recomienda que los préstamos a solicitar sean de corto y largo plazo; sobre todo de largo plazo, para que las mypes puedan crecer y desarrollarse. Respecto al objetivo general: En conclusión, tanto de las Mypes

del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “los ángeles SRL” de la ciudad de Cañete, cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento (externo) que es la banca formal fundamentalmente; no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran menos tasas de interés en comparación con las entidades financieras (Cajas municipales y rurales, entre otros); además generan, un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo

Robles (2017) en su tesis titulada “**caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Comercial. J. BLANCO S.A.C .de Casma-2016**” cuyo objetivo general fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de Comercial. J. Blanco S.A.C .de Casma-2016. Llego a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico N°1: Los autores nacionales

afirman que muchas micro y pequeñas empresas tienen restricciones para solicitar créditos de la banca formal, es por eso que ellos acuden a entidades financieras para adquirir financiamiento y de esta manera puedan aumentar su capital y mejorar su negocio para brindar un buen servicio a sus clientes. El 100% de las Mypes necesita de financiamiento si quiere ser competitivo en el mercado de esta manera el financiamiento se considera una herramienta fundamental para el funcionamiento, operatividad y crecimiento de la empresa. Respecto al objetivo específico N°2: Sabiendo que la empresa en mención cuenta con financiamiento de una entidad financiera (MI BANCO), podemos decir que ello le ayuda a cumplir con las metas y objetivos trazados obteniendo el reconocimiento de todos los pobladores aumentando sus ventas y siendo la más grande de la localidad. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa y mejorar el servicio que cumplen. Finalmente, el contar con un local propio y tener solvencia económica y financiera con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito. Respecto al objetivo específico N° 3: “Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden; sin embargo, respecto al plazo de crédito que recurren no coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema bancario, a corto plazo

y lo destinan principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; y la empresa en estudio adquiere su financiamiento del sistema no bancario, a largo plazo y lo destinó principalmente a la compra de mercaderías para así ofrecer productos de buena calidad”. Se puede decir que antes de adquirir financiamiento, primero se deben analizar las necesidades de la empresa. Se debe considerar, qué capacidad tendrá la empresa en la utilización de crédito para no descuidarla situación financiera de ésta, ya todo depende en que se invertirá el crédito obtenido. Posteriormente, se debe analizar el monto máximo y mínimo que el organismo financiero otorga, así como también el tipo de crédito que manejan y sus condiciones, los tipos de documentos que solicitan, las políticas de renovación de créditos, la flexibilidad que otorgan al vencimiento de cada pago y sus sanciones, y los tiempos máximos para cada tipo de crédito. Conclusión General Podemos concluir señalando la importancia que tiene el financiamiento para las empresas, ya que las distintas organizaciones que otorgan el crédito le brindan la posibilidad de mantener una economía y una continuidad de sus actividades comerciales estable y eficiente, por consecuencia otorgan un mayor aporte al sector económico al cual participan ya que a la empresa Comercial J. Blanco S.A.C el financiamiento que obtuvo le resultó como esperaba. Asimismo las empresas deben estar bien informadas

sobre las diferentes fuentes de financiamiento que les ofrecen las entidades financieras para tomar decisiones bien fundamentadas y no poner en peligro su liquidez y solvencia, ya que el mal manejo de éstas puede llevar a la quiebra a la empresa. El financiamiento no es una herramienta al que cualquier empresa puede recurrir, solo aquellas empresas quienes tengan garantías buenas garantías que ofrecer para acceder a dicho crédito requerido para poder implementar o crear su negocio, ya que depende de los ingresos mensuales que obtenga para que pueda acceder a dicho financiamiento y así la entidad financiera pueda facilitar el crédito.

Martínez (2017). En su tesis titulada **“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso JG Ángela E.I.R.L., Casma”**, tuvo como objetivo principal fue: describir y determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso JG Ángela E.I.R.L. Así mismo llego las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: “acuden a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente a las entidades financieras (Cajas municipales, rurales) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores

tasas de interés”. “Además, los autores revisados establecen que los créditos recibidos son a corto plazo y consignados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo. Las mypes deberían interesarse en la formalización de sus negocios, ya que esto permitiría poder tener mejor acceso a la banca formal , puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las banca formal y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés más baja y razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo, entonces esto ayudaría al crecimiento y desarrollo del negocio”. Respecto al objetivo específico No 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016, son las siguientes: “La empresa en estudio utiliza el préstamo de terceros, para desarrollar sus actividades de comercialización. En este caso el financiamiento de terceros es de un familiar cercano, con un interés muy bajo similar a la banca formal. La obtención del crédito fue a corto plazo y la inversión fue en capital de trabajo”. “El buen uso y administración del financiamiento, permite la devolución del préstamo obtenido sin muchos contratiempos. Se sugiere acceder a préstamos de la banca formal, pues las tasas de interés son menores. Respecto al objetivo específico No 3: Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los

elementos de comparación coinciden; sin embargo, respecto al sistema que recurren para solicitar un crédito no coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema no bancario, a corto plazo y lo destinan principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; y la empresa de estudio adquiere su financiamiento de un prestamista (padre), quien acudió a la entidad financiera, a corto plazo y lo destinó principalmente a capital de trabajo.

Conclusión General; los autores establecen que, en mayor grado, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se solicitan y obtienen por financiamiento de terceros, principalmente de las entidades financieras, que cobra una tasa de interés más alta que la banca formal, sin embargo acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el entidades financieras”. “En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros siendo este el de un prestamista (familiar). Finalmente, se concluye que las en mayoría las mypes no tienen acceso a la banca formal por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen de las entidades financieras quienes tienen menores requisitos y más a su alcance”. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. “Los entes financieros deberían dar a conocer a las mypes las ventajas de la formalización en cuanto al

financiamiento, para así promover la formalidad en el sector comercio”.

León (2017). En su tesis titulada: **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú: Caso empresa Santa María S.A.C. Casma, 2016”**, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Santa María S.A.C de Casma 2016. Así mismo llego a los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico1: Uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas el sector comercio, es el limitado financiamiento por parte de entidades 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. Respecto al objetivo específico 2: 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. Respecto al objetivo específico 3: Realizando el análisis comparativo se puede decir que la empresa 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. Conclusión general: Por todo lo antes mencionado concluyo generalmente mencionando que no siempre se debe de 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 apoyo 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 simular 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.

Fajardo (2016). En su tesis titulada: “**Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Centro Lumbay E.I.R.L de Chimbote 2015**”, cuyo objetivo general fue: describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Centro Lumbay E.I.R.L.” de Chimbote, 2015. Llego a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Según los antecedentes revisados, se aprecia que las características más relevantes del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú son: que recurren a financiamiento de terceros fundamentalmente, siendo de corto plazo, lo invierten en compra de mercadería y en ampliación de sus locales; asimismo, las tasas de interés que pagan son muy altas, lo que impide su crecimiento y desarrollo económico. Respecto al objetivo específico 2: De la entrevista a profundidad aplicado al dueño de la empresa “Centro Lumbay E.I.R.L”, la cual constó de 10 preguntas efectuadas sobre el financiamiento han sido si y 3 no, haciendo un porcentaje de 70% y 30% respectivamente. Esto significa que, el financiamiento obtenido fue de terceros, las tasas de intereses fueron altas; por otra parte, el crédito obtenido le ayudo a solucionar su problema de liquidez; sin embargo, le solicitaron una garantía para su debida obtención, el cual fue invertido en mercadería y capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se pudo observar que: si coinciden en los siguientes elementos de comparación: las tasas de interés mensual, el problema de liquidez, garantía para la obtención de un crédito y en qué fue invertido el crédito

financiero. Sin embargo, no coinciden, en la forma de financiamiento. Por lo tanto, se concluye que el dueño de la empresa del caso de estudio se debería de capacitar o buscar asesoría en cuanto a las diversas formas de financiamiento. Conclusión general: de la observación de los resultados y análisis de los resultados se concluye que, la mayoría de las Mypes comerciales del Perú y la empresa del caso de estudio no coinciden en las formas de financiamiento, por lo cual se puede decir que hay muchas Mypes que recurren en la banca formal, pero en el caso de la empresa de estudio recurre a entidades financieras sometiéndose a altas tasas de interés siendo estas a corto plazo, lo cual no le permite invertir en activos fijos. Por lo tanto, se recomienda al dueño de la empresa que se acerque a las diferentes entidades bancaria a consultar o asesorarse sobre las diferentes modalidades de crédito que éstas brindan, con la finalidad de conocer las diversas alternativas que ofrece la banca forma; y así poder solicitar los créditos más apropiados a su realidad y perspectivas de desarrollo.

Gordon (2018) en sus tesis titulada “**caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Paulino E.I.R.L de Chimbote-2016**” cuyo objetivo general describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Paulino

E.I.R.L de Chimbote.2016. Llego a las siguientes conclusiones

Respecto al objetivo específico 1: En virtud de los antecedentes revisados se aprecia que las características más resaltantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: que solicitan a un financiamiento, siendo la mayor parte de terceros y a corto plazo; siendo invertidos en activos fijos, mejoramiento y ampliación de sus locales, y mercadería. Asimismo, que los motivos por el cual no recurren a financiamiento del sistema bancario son por la falta de conocimiento, los múltiples requisitos, tasas de interés altas y garantías excesivas. Respecto al objetivo específico 2:Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa “Paulino” de Chimbote, 2016, se determinó que dicha a corto plazo (30 días), los cuales fueron utilizados para la compra de mercadería no recurren a créditos porque la banca formal exige muchos requisitos y los trámites son muy tediosos y, además, piden muchas garantías. Respecto al objetivo específico 3: Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en su totalidad, los elementos de comparación coinciden en las características de financiamiento, al considerar que el financiamiento juega un papel muy importante dentro de las Mypes porque contribuye en su desarrollo; además, que los préstamos que obtuvieron de terceros fue de corto plazo. Asimismo, no recurren a financiamiento de la banca formal

debido a los trámites tediosos, tasas de interés bajas y excesivas garantías que piden al solicitar un crédito. Por otro lado, no coinciden respecto a la forma de financiamiento debido a que el financiamiento que obtienen por parte de terceros las Mypes del Perú son provenientes de las entidades financieras, siendo invertidos en activo fijo, mejoramiento y ampliación de sus locales y en capital de trabajo; en comparación con el caso de la empresa de estudio, para la cual el financiamiento ajeno lo obtienen directamente de sus proveedores invirtiéndolo en compra de mercadería para el negocio, porque el financiamiento es sólo a 30 días calendario. Conclusión general: Las micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren a financiamiento propio y solo una minoría es proveniente de terceros, los mismos que lo otorgan a corto plazo, siendo invertido como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito. Frente a esta situación se recomienda que, las entidades financieras y a los gobiernos locales, brinden asesoría a los empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso a la banca formal, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen a la banca formal y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo en capital de trabajo; porque si el financiamiento fuera de

largo plazo, las Mypes crecerían y se desarrollarían, debido a que invertirían los créditos recibidos en activo fijo

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Huánuco, menos en la ciudad de tingo maría, sobre aspectos realizados con nuestras variables y unidades de análisis.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizada por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de tingo María; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Estructura del financiamiento

Aguirre (1992) define El sistema del financiamiento. “la concesión del dinero necesario para el financiamiento de la empresa y quien ha de facilitarla”. Citando otro concepto, el logro de recursos y modos de pago, que se asignan a la obtención de bienes de capital que la empresa necesita para la consumación de sus objetivos.

Weston & copeland (1995) determinar la estructura del financiamiento con la finalidad de obtener resultados favorables

de la empresa. Está representada por el balance general, incluyendo el capital del dueño o accionista.

Damodaran & Mascareñas (1999-2004) la estructura está basada en el financiamiento, ya que “es la combinación de todas las fuentes financieras de la empresa, sea cual sea su plazo o vencimiento”. Que implica al mejoramiento de la empresa.

Vera (2001) las fuentes de financiamiento de la empresa se denominan estructura financiera. Es la manera que la empresa encuentre En el campo de las fuentes de financiamiento para la empresa cada uno de ellas involucra un costo de financiamiento, por tanto, puede considerarse un portafolio de financiamiento, el cual debe buscar minimizar el costo de las fuentes de recursos para un nivel dado de riesgo.

Modigliani & Miller (1958) con su teoría del financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos palazos, que se utilizaran para acrecentar los niveles de capital de la empresa y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Necesidad del financiamiento en la empresa: según Gitman (1997), los requisitos del financiamiento de una empresa puede dividirse en una necesidad permanente y en una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circular de las empresas es decir la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal es atribuible a la existencia de ciertos activos circulares temporales, estas necesidades es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varia durante el año.

2.2.2. Tipos de financiamiento

Según su procedencia los recursos económicos pueden ser propios o ajenos. Ya que los tipos de financiamiento se distinguen en dos elementos: Según el origen del financiamiento: de acuerdo con este criterio, las fuentes del financiamiento pueden dividirse en función si los recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien han sido en su exterior por tanto, se distinguen dos tipos:

Financiamiento interno: son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.

Financiamiento externo: son la que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización.

2.2.3. Fuente de financiamiento

Las fuentes del financiamiento pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado.

Financiamiento a corto plazo: son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos. Garantías normal mente es más barato que el prestamos corto plazo con garantías .también es importante que la empresa utilice financiamiento a corto plazo con o sin garantías para financiar necesidades estaciones de fondos en aumento correspondientes a cuentas por cobrar o inventario. Las fuentes de financiamiento sin garantía específicas consisten en fondos que consigue la empresa sin comprometer activos específicos como garantía.

Financiamiento a largo plazo: son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes. Ya que el fideicomisario encomendando su realización a una institución bancaria llamada fiduciaria, recibiendo ésta la titularidad de los bienes, únicamente con las limitaciones de los derechos adquiridos con anterioridad a la constitución del mismo

fideicomiso por las partes o por terceros, y con las que expresamente se reserve el fideicomitente y las que para él se deriven el propio fideicomiso.

Arrendamiento Financiero: Es una fuente externa de financiamiento de las empresas. Un arrendamiento es un contrato por el que ambas partes se obligan recíprocamente, una a conceder el uso o goce temporal de una cosa, y la otra a pagar por ese uso o goce un precio.

Este tipo de arrendamiento es de naturaleza fija, que se extiende por un período largo de tiempo. Al vencer el contrato puede optar por: comprar el bien, prolongar el plazo pagando una renta menor o que la arrendadora venda el bien y le dé participación de los beneficios.

Arrendamiento Operativo: Es un contrato contractual por medio del cual el arrendatario conviene en hacer pagos periódicos al arrendador durante 5 años o menos por los servicios de un activo. Generalmente tales arrendamientos son cancelables a opción del arrendatario a quien se le puede exigir que pague una sanción predeterminada por la cancelación.

2.2.4. Estructuras financieras

Gómez Morales (2002) la importancia de una estructura financiera en las empresas para la toma de decisiones para una empresa obtenga al máximo de sus utilidades dada la escala de

sus operaciones debe existir la función financiera en alguna forma para proporcionar las técnicas, conocimientos y la experiencia necesaria permitida se haga posible lo que se indica. La importancia de la función financiera depende en gran parte del tamaño de la empresa, en empresas pequeñas la función financiera la lleva a cabo normalmente el departamento de contabilidad e inclusive el dueño a medida que crece la empresa la importancia de la función financiera da por resultado la creación de un departamento financiero por separado. Inicialmente la función financiera puede ocuparse solamente de las funciones de crédito, es decir, evaluar, seleccionar y mantener al corriente de los clientes a quienes se les haya concedido crédito, a medida que crece la empresa se presta atención a la evaluación de la posición financiera de la empresa y a la adquisición de financiamiento a corto plazo, cuando la empresa se aproxima a la gran escala, la función financiera crece hasta incluir decisiones relacionadas con la adquisición de activos fijos, obtención de fondos para financiar activos fijos, evaluación de proyectos de inversión a largo plazo y la distribución de las utilidades corporativas de los dueños o accionistas.

Moreno Fernández (2014) contabilidad la estructura de la empresa. El lapso financiero a largo plazo está formado por las inversiones indelebles que a través de la depreciación, la amortización y el agotamiento introducen recursos al capital de

trabajo, así como los financiamientos a largo plazo, el capital y los resultados para totalizar la estructura financiera de la empresa. Las pruebas de solvencia de la empresa se describen al monto y composición del ciclo financiero a largo plazo. Para saber la capacidad de solvencia para cumplir tanto sus cuentas a largo plazo, a su vencimiento como sus costos e intereses se requiere que se estipule a través de cuatro razones simples. La primera razón se obtiene estableciendo la relación que tiene el pasivo total sobre el capital contable lográndose un significado importante desde el punto de vista de solvencia y significa su resultado en forma porcentual la cantidad de dinero que los socios han invertido en relación a cada peso de los accionistas. La segunda razón se obtiene dividiendo el valor del capital de trabajo entre el capital contable y su resultado representa el porcentaje de intervención del capital del trabajo (ciclo financiero corto plazo) entre el capital contable. Es una medida interesante ya que el capital del trabajo incluye la habilidad de la administración del financiamiento externo de la compañía (con excepción de empréstitos que no le cuesta a la empresa). La tercera razón se adquiere dividiendo el valor de los activos totales entre el capital contable y su resultado, señala que por cada peso que los accionistas invierten el negocio demanda una inversión mayor por lo que se ha demandado financiamiento externo. La cuarta razón se obtiene dividiendo el pasivo a largo plazo entre el capital del

trabajo y es aplicable cuando se han contratado pasivos a largo plazo para introducir recursos al capital del trabajo y el resultado no podrá exceder del ciento por ciento. Si esto ocurriera se fijaría que el préstamo se ha desviado a la inversión de activos fijos, al pago de dividendos o a disminuciones del capital social. Su consecuencia significa que por ciento del capital del trabajo ha sido costado con préstamos a largo plazo.

Díaz Martín & Prado Román (2009) análisis de la estructura económica y financiera de la empresa en situaciones en crisis. Esta combinación de bienes, derechos y obligaciones es lo que forma la estructura económica- financiera de la empresa. La estructura económica la forman los bienes y derechos, mientras que la estructura financiera la integra sus obligaciones, es decir los recursos financieros propios y ajenos. Ambas estructuras constituyen las dos caras de una misma realidad. Mientras que la estructura económica representa el conjunto de inversiones realizadas por la empresa, la estructura financiera define el conjunto de medios o recursos financieros que permiten la adquisición de los bienes en los que se materializan estas inversiones. Tanto la estructura económica como la financiera pueden ser representadas de forma conjunta por medio de un modelo cuantitativo como es el balance de situación, éste permite contemplar la doble perspectiva del patrimonio empresarial a través de las partidas del activo (estructura económica) y el pasivo

(estructura financiera). La adquisición de los bienes que conforman el activo de una empresa, es decir, su estructura económica, implica disponer de recursos financieros. En este sentido, las partidas que componen la estructura financiera de la empresa reflejan las distintas fuentes de procedencia de los recursos financieros que han sido utilizados para hacer posible las inversiones en el activo o estructura económica. La estructura financiera (pasivo) representa el capital financiero de la empresa, sus obligaciones y sus deudas. Al igual que sucede con el activo o estructura económica, las cuentas que componen la estructura financiera también se clasifican en dos grandes partidas: pasivo no corriente y corriente. Para ello se utiliza el criterio de exigibilidad, es decir, el período de tiempo en el que deben devolverse esos recursos financieros (tabla 1). Por ejemplo, un préstamo a 5 años (largo plazo) presenta un mayor plazo para su devolución y, por lo tanto, un menor grado de exigibilidad que un préstamo a tres meses (corto plazo), cuya devolución es inminente, aunque se tiene que tener en cuenta siempre el tipo de interés

2.2.5. Teoría De La Micro Y Pequeña Empresa

Aguilar (2011) el financiamiento. Según la ley n°28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, una mype es la unidad económica constituida por una empresa natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión

empresarial completada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. Formas de constitución de las MYPES En principio, cualquier persona o conjunto de personas que se interesen por formar alguna MYPE, tiene diversas opciones para su constitución; desde actuar como personas naturales o como personas jurídicas, teniendo para tal fin la posibilidad de elegir cualquiera de las formas societarias que les resulte más conveniente (por ejemplo: SAC, SA, SRL, EIRL entre otras). Todo esto con el fin de lograr un acceso más eficaz al mercado nacional privado y para tener una mejor oportunidad de elección ante cualquier licitación que se convoque a través del CONSUCODE. Según el artículo 37° de la Ley de la MYPE aquellas MYPES que se constituyen como personas jurídicas podrán realizar este trámite mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.

Castilla (2013) la micro y pequeña empresa juega un papel preeminente en el desarrollo social y económica de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y un importante

agente dinamizador dl 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, cual 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.

2.2.6 Teoría De La Empresa

Ramos (2007) las empresas son grupos sociales en el que atraves de la administración de sus recursos, del capital y del trabajo, se producen bienes y/o servicios a la satisfacción de las necesidades de una comunidad. Además también es considerada como un conjunto de actividades humanas organizadas con el fin de producir bienes o servicios. Para que una empresa pueda lograr sus objetivos, es necesario que cuente con una serie de elementos,

recursos o insumos que conjugados armónicamente contribuyen a su funcionamiento adecuado.

Aprolayas (2013) teoría de la empresa de coase. en economía hay por lo menos cuatro deferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas, un mercado competitivo es aquel donde existen muchas empresas compitiendo en el mercado, cada una de ellas lucha por conseguir y retener clientes, en un mercado muy competitivo las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dicen que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de la oferta y la demanda, es por ello que las empresas que participan en mercados de competencia se les conoce como empresas tomadoras de precio.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. **Bastidas (2013).**

La administración financiera se centra en el concepto del flujo de fondos; es decir en obtener y administrar el movimiento de dinero a través de instrumentos, instituciones y prácticas, de acuerdo con disposiciones legales y contables, y de criterios técnicos, de manera de implementar de la forma más eficiente posible las decisiones básicas adoptadas por la conducción de una empresa. Desde un punto de vista más amplio, este objetivo puede abarcar todos los aspectos de dicha conducción, ya que todas las transacciones económicas están relacionadas directa o indirectamente con flujos de fondos financieros, por lo cual es necesaria la participación del área financiera en la toma de decisiones estratégicas de toda organización económica. **Dimer (2008)**

Señala que el financiamiento determina la inversión, el ingreso y, el ahorro, resaltando que las deudas bancarias son las principales fuentes de financiamiento y, estas son independientes de los recursos reales existentes; generándose un fuerte debate en relación a la función del mercado de capitales en el financiamiento del mercado. **Blanchard (2000)**

2.3.2. Definición de las micro y pequeñas empresas

Señala que a nivel internacional, en la mayoría de los países, las mypes representan más del 95% del total de empresas, proporcionan entre 60% y 70% del empleo y distribuyen entre el 50% y 60% del producto bruto interno (PBI). las pequeñas

empresas en el sur de Europa, así como Europa oriental, enfrentan muchos retos que condicionan sus posibilidades de acceder al financiamiento a largo plazo a tasas de intereses razonables. **Wordpress (2011)**

Señalan que las microempresas están localizadas en áreas tanto urbanas como rurales y se caracterizan por ser actividades económicas a pequeña escala que operan en diversos sectores. Su nivel tecnológico generalmente es bajo y la carencia de recursos no permite muchas inversiones ya que las micro y pequeñas empresas no tienen acceso a recursos financieros porque el mismo bancario formal no los reconoce como sujetos económicos.

Foschiatto & Stumpo (2006)

Señala que las mypes son un importante centro de atención para la economía, que busca responder a muchas necesidades satisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero. Debido a que genera oportunidades de empleo e ingreso en la población y dinamiza la economía local. **Regalado (2006)**

2 3.3. Definición de las empresas

Una empresa es un conjunto de personas que comparten sus metas o objetivos con el fin de obtener beneficios; una empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con fines de lucro; en general, una empresa también se

puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.**Debitoor.es (2017)**

Señalan que la empresa se le puede considerar como un sistema dentro del cual una persona o grupo de persona desarrollan un conjunto de actividades en caminadas en caminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en un objetivo social determinado. **Pallares, Romero & Herrera (2005)**

2.3.4. Definición de comercio

Las negociaciones que surgen de la compra y venta de algún producto se las conoce bajo el nombre de comercio. La compra puede realizarse para la transformación del mismo, para revenderlo o bien, para consumo personal. De acuerdo a si las negociaciones se realizan dentro o fuera de los límites del país, existen dos tipos de comercio: Comercio interno: Se le llama comercio interno a aquel en el que se realiza un intercambio de mercancías dentro de la frontera nacional. A esta forma de comercio se la regula por medio de normativas legales que son las que permiten que se conforme a la economía como un sector formal. Dentro del comercio interno existen dos formas de realizar negociaciones: al por menor y al por mayor. El comercio al por menor es aquel que se realiza en pequeña escala y en estos

el producto llega directamente al consumidor final, en unidades. El comercio al por mayor, en cambio, es aquel en el que se intercambian enormes cantidades de productos y la compra-venta no se establece con el consumidor final, sino con una empresa manufacturera para que transforme al producto o bien a otro comerciante para que la venda nuevamente. Comercio exterior: En este caso la compra y venta se realiza entre sectores públicos y privados de la nación con comerciantes ubicados en países extranjeros. Esta forma de comercializar está regulada por normativas internacionales. En este comercio se hallan aquellos mercados integrados que tienen como objetivo la disminución de las barreras arancelarias entre distintos países. Dentro del comercio exterior existen dos clases: el comercio de exportación y el de importación. En la importación la compra se realiza a un vendedor que se ubica fuera del límite nacional. El comercio de exportación, en cambio es cuando se introducen bienes nacionales en mercados extranjeros. **Enciclopedia de clasificaciones (2017)**

Denomina al comercio como la actividad socioeconómica que consiste en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto

intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un comerciante o un mercader. **Suarez (2008)**

2.3.5 Definición de textil

El sector textil y de confecciones abarca una serie de actividades que incluyen el tratamiento de fibras naturales o artificiales para la elaboración de hilos, continua con la fabricación y acabado de telas, y finaliza con la confección de prendas de vestir y otros artículos. La producción de textiles y confecciones en el Perú ha mostrado un gran crecimiento los últimos años y su crecimiento en el mercado internacional ha estado basado en ventajas competitivas entre las que podemos mencionar la alta calidad y prestigio de las fibras peruanas y el alto nivel de integración del sector a lo largo del proceso productivo. Además, es importante considerar la inversión de las empresas del sector en maquinaria y equipo textil de última generación para la producción de hilados y fibras. Este proceso de modernización ha permitido aumentar el nivel de producción de las empresas del sector para abastecer el mercado nacional y extranjero y constituye el soporte de la exportación. Asimismo, les ha permitido prepararse para afrontar la apertura comercial y aprovechar los acuerdos comerciales existentes. **Pérez, Rodríguez & Ingar (2010)**

El sector textil se refiere al conjunto de procesos que tienen como finalidad la creación de diferentes productos de vestuario. Estos procesos incluyen desde la producción de las fibras y la

elaboración de prendas de vestir y calzado, hasta la distribución del producto al consumidor final. El sector textil-confección es un sector maduro, atomizado y muy intensivo en mano de obra a medida que baja hacia la confección, ya que las fases productivas superiores son esencialmente intensivas en capital. La evolución de la industria de la moda presenta un comportamiento favorable, no solo a nivel de empleo, sino también por el crecimiento de la actividad industrial en algunos de los subsectores, el mantenimiento de los precios y la tendencia de las exportaciones.

Cesce (2014)

2.3.6. Definición de calzado

El sector calzado está compuesto por los fabricantes de calzado y otros derivados del cuero. se clasifica del sector manufacturado y está compuesto por micro y pequeñas empresas, que se caracteriza por demandar abundante mano de obra y bienes intermedios. El sector calzado Trujillo está formado formalmente por 250018 micro y pequeña empresa. estas mypes han logrado posicionar sus productos en el mercado internacional y caracterizara Trujillo como una ciudad fabricante de calzado. Tiene la particularidad de hacer conformado un conglomerado o clúster industrial característica que le brinda una dinámica de producción y comercialización propia. **Roeder Rosales (2011)**

Entre los años 60 y 70 del siglo pasado, la industria de calzado peruano alcanzo un notable dimensionamiento. El crecimiento de

la ganadería a pie incremento la producción de cuero hasta alcanzar en promedio 100mil toneladas de pieles durante el primer quinquenio de la década del 70, generando una producción record de 88millones de pares de calzados en 1973, ello como producto de las políticas proteccionistas para la industria nacional, sin embargo dichas políticas fueron artificiosas, de manera tal que el progresivamente la actividad industrial del país ingreso a una severa crisis y recesión. **Soto Brito (2007)**

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

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

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población: dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica - documental y de caso no habrá población.

3.2.2. Muestra: dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica - documental y de caso no habrá muestra.

3.3. Definición y operacionales de variables e indicadores

No aplican

3.4. Técnicas e instrumentos de recopilación de datos

3.4.1. Técnicas: para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental.

3.4.2. Instrumental: para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.

3.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1: se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 2: se utilizará el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir con el objetivo 3: se hará un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aportes comunes al objetivo 1 y 2.

3.6. Matriz de consistencia

Ver anexo N°01

3.7. Principios Éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela de pre grado cediéndonos a la estructura aprobada por la universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L.

La presente investigación se basó en el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, confidencialidad y

comportamiento personal. 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 colegido, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1 respecto al objetivo específico 1:

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

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2017

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Mendoza (2017)	Las micro y pequeñas empresas acuden al sistema financiero ya que este le resulta menos costoso y da muchas facilidades. Pues la banca mayor, las discrimina y les exige demasiados requisitos que no poseen, ya que les implica demasiado riesgo. En lo referente a la empresa grupo mercantil SAENZ.E.I.R.L. La característica básica de si financiamiento es que la obtuvo de una entidad financiera. Esta fue determinante para crecer y

obtener créditos e incrementos. Como apreciamos en los conceptos anteriores las micro y pequeñas empresas, obtienen financiamiento a través de créditos. Los que a su vez incrementan altamente su rentabilidad, situación por la cual las micro y pequeñas empresas deben preocuparse en obtener más información ya sea de parte del propietario o gerente, adquiera los requisitos, facilidades y beneficios que ofrece la gran banca sea nacional o internacional, de cómo lograr un crédito que fomente el surgimiento a la empresa.

Martínez (2017) Financiamiento se características a través del financiamiento de terceros, al sistema no bancario formal, debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Las micro y pequeñas empresas deberían interesarse en la formalización de sus negocios, ya que le permite tener mejor acceso al sistema bancario, y con una tasa de interés más baja y razonable que le permite invertir, incrementar el desarrollo de su negocio. Actualmente el financiamiento en el Perú se solicita y obtiene por financiamiento de terceros, principalmente del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, porque ellos solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

Arteaga (2017) Las micro y pequeñas empresas en el Perú no tienen acceso fácilmente a los créditos porque no prestan las garantías que

exigen los grandes bancos nacionales e internacional muchas de ellas recurren a los prestamistas informales o de terceros para iniciar sus actividades en lo que se refiere a la empresa grupo Carlos S.A.C .se inició con préstamos de terceros luego fortaleció su empresa con créditos del sistema financiero como capital de trabajo supo mantenerse en el mercado y mejoro su producción, sus sistemas de ventas e incrementando de sobremanera sus utilidades, por los que se hizo de activos fijos y de un mercado cautivo, lo que le sirvió para obtener un crédito bancario con tasas de interés promocionales y de fomento pues se convirtió en una empresa sujeta a crédito bancario.

Carhuayano (2017) Referente al financiamiento su conclusión dice que las empresas en el Perú cumplen sus objetivos recurriendo a las entidades financieras. La empresa Maldonado E.I.R.L. pudo salir adelante en su negocio gracias al financiamiento que obtuvo de las cajas rurales y municipales. gracias a estas instituciones que desembosaron créditos para incrementar el capital de trabajo, el mejoramiento y ampliación del local así como el incremento de su inventario para una mejor atención a sus clientes , logrando que su empresa sea catalogada para obtener un crédito de mayores proporciones en el sistema bancario nacional e internacional.

León (2017) El principal problema que afrontan las mypes, es el limitado

financiamiento por parte de las instituciones financieras, otros obstáculos es el alto costo del crédito, desconfianza en los proyectos, petición de garantías en exceso de parte de los bancos debido a que las mypes son establecidas como informales por lo que hay que optimizar el uso del dinero que se posee. Invirtiendo en capital de trabajo, adquiriendo un activo fijo, incrementando nuestro stock para que todo nos produzca ganancias. Sin embargo este es limitado lo que se necesita es un crédito con tasa de interés promocionales y de rápida obtención para lograr esto la empresa Santa María S.A.C. primera mente se formalizo es decir cumplió con los requisitos que le exige el estado y las empresas bancarias por lo que obtuvo un crédito con todas estas facilidades, es así como alcanzo su desarrollo como empresa pues supo invertir el capital de trabajo, mejoro sus ganancias. Concluimos que no siempre recurriremos a instituciones financieras pues debemos ser cautos en evaluar nuestra capacidad de endeudamiento y evitar de esta manera embargos , querellas con otra entidades las leyes del país no concretan un apoyo real , tampoco incentivan su crecimiento simple mente son paliativos para disimular su atención , el estado debería prestar atención preferente a las mypes pues son las que crean mayor empleo y desarrollo económico estos emprendedores tienen la necesidad de dejar de ser micro y pequeña empresa, pues su visión es

	convertirse en una gran empresa.
Zamora (2017)	<p>En el Perú las mypes reciben influencia positiva del financiamiento, a través de estas incrementan su capital de trabajo se modernizan y ejecutan cambios positivos para surgir y ser competitivas a la globalización. El Gerente de CULMEN S.A.C. se evidencio que esta ópera por medio de créditos, siendo el capital que dispone para efectuar sus actividades, por estos créditos mejoraron la rotación de su stock, subió sus ventas ostensiblemente y sus ganancias son fabulosas. Por ultimo analizando los resultados obtenidos se concluye que en su mayoría las mypes recurren al financiamiento para poder desarrollarse íntegramente debido a esto concluimos que el financiamiento es el eje y desarrollo de las mypes.</p>
Ore (2016)	<p>El autofinanciamiento y el financiamiento de terceros, como capital de trabajo, respecto a la empresa inversiones Los Ángeles, utilizo estos métodos lo que le ha permitido ampliar su capital y modernizar su local desarrollándose y progresando comercial mente luego recurrió a las instituciones bancarias obteniendo un crédito a largo plazo invirtiendo este monto en la compra de activos fijos para mayor garantía.</p>
Fajardo (2016)	<p>Concluimos que la mypes se financian fundamental mente con recursos de terceros, a un corto plazo esto lo invierten en compras de mercadería, ampliación de local y otros. La tasas de interés que pagan son excesivas lo que impide su desarrollo</p>

económico .referente a la empresa centro Lumbay E.I.R.L. obtuvo su financiamiento de terceros a un costo alto pero esta liquides le permitió comprar mercadería e incrementar su capital de trabajo se concluye que la mayoría de las mypes recuren y coinciden en estas formas del financiamiento a corto plazo incrementando su patrimonio. Por lo que recomendamos obtener un crédito bancario con tasas preferenciales y beneficios a largo plazo pues ya cuentan con el desarrollo y la solides de una empresa formal lograda a través de mucho esfuerzo.

Robles (2017) Respecto a las micro y pequeñas empresas, tienen restricciones para solicitar crédito a la banca formal, por eso ellas acuden a entidades financieras, para adquirir financiamiento y de esta manera puedan aumentar su capital y mejorar su negocio, brindar buen servicio. Es así que el financiamiento es una herramienta indispensable para la creación, funcionamiento, crecimiento y operatividad de la empresa concluimos la importancia del financiamiento pues la empresa. Comercial J.Blanco S.A.C. está financiada por mi banco este le ha permitido cumplir con sus objetivos y metas trazadas aumentando sus ventas y convirtiéndose en la más grande de su localidad también mejoro sus servicios e ingresos, adquirir un local propio y tener solvencia económica y financiera.

Gordon (2018) El financiamiento, siendo en su mayoría de terceros de la

entidad financiera hasta de prestamista a un corto plazo todo esto es invertido por las mypes en capital de trabajo, activos fijos, remodelación de locales y mercaderías obteniendo un manejo adecuado, con buenos resultados, la empresa Paulino E.I.R.L de Chimbote, manejo de esta manera su crédito obteniendo dividendos altos, una estabilidad financiera y económica. Por lo que se hizo líder en el mercado y adquirió muchos activos fijos aperturando varias sucursales, pues ahora con este éxito las empresas bancarias en su totalidad lo buscan para otorgarle créditos preferentes y la tasa especial sea a corto, mediano y largo plazo.

Fuente: Elaboración propia a los antecedentes nacionales

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa
Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

DISTRIBUIDORA YOLITA E.I.R.L. TINGO MARÍA, 2017

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

Edad del representante legal: 42

SEXO:

Masculino

Femenino

GRADO DE INSTRUCCIÓN:

- Primaria completa
- Primaria incompleta
- Secundaria completa
- Secundario incompleta
- Superior universitaria completa
- Superior universitaria incompleta
- Superior no universitaria completa
- Superior no universitaria incompleta

ESTADO CIVIL:

- Soltero
- Casado
- Conviviente
- Viudo
- Divorciado

Profesión:Ocupación: Empresaria

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

Tiempo o año que se encuentra en el sector: 3 años

Formalidad en la empresa:

- Formal
- Informal

Número de trabajadores permanentes: uno

Número de trabajadores eventuales dos

Motivos de formalización de la empresa:

Maximizar ingresos	()
Generar empleo familiar	()
Subsistir	()
Otros	(X)

DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

- ¿financia su actividad, solo con financiamiento propio?
Si ()
No (X)
 - ¿financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?
Si (X)
No ()
 - ¿financia sus actividades con la banca formal?
Si ()
No (X)
 - ¿financia sus actividades con entidades financieras?
Si (X)
No ()
 - ¿la banca formal le otorga mayores facilidades de crédito?
Si ()
No (X)
 - ¿las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?
Si (X)
No ()
-

7. ¿financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X)

No ()

8. ¿financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si ()

No (X)

9. ¿los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X)

No ()

10. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo?

Si (X)

No ()

11. ¿los créditos otorgados fueron a largo plazo?

Si ()

No (X)

12. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si (X)

No ()

13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si (X)

No ()

14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si ()

No (X)

15. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si

No

16. ¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si

No

17. ¿Cree usted que su empresa aumento sus ingresos atraves del financiamiento?

Si

No

18. ¿las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si

No

19. ¿Monto del préstamo solicitado?

1,000-3,000

3,000-50,00

5,000-10,000

10,000-15,000

15,000-20,000

20,000-a más

20. ¿Cuál es el plazo se pagos de sus créditos?

06 meses

12 meses

24 meses ()

36 meses ()

Otros: un año

21. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de interés: 6 % mensual

Fuente propia: en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa del caso.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de las empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017

CUADRO N°03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA YOLITA E.I.R.L. - TINGO MARÍA, 2017

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo especifico1	Resultado respecto al objetivo especifico2	Resultado respecto al objetivo específico 3
Forma del	Según los autores	La empresa	Si coinciden

financiamiento	<p>Mendoza (2017), Distribuidora</p> <p>Martínez (2017), Yolita E.I.R.L. ha</p> <p>Arteaga (2017), recurrido a un</p> <p>Carhuayano financiamiento por</p> <p>(2017), León terceros</p> <p>(2017), Zamora</p> <p>(2017), Ore</p> <p>(2017), Fajardo</p> <p>(2017), Robles</p> <p>(2017) & Gordon</p> <p>(2017),</p> <p>Manifiestan que</p> <p>han accedido a un</p> <p>financiamiento</p> <p>por terceros</p> <p>(externo).</p>
Entidad que recuren	<p>Loa autores</p> <p>Mendoza (2017), Distribuidora</p> <p>Ore (2017) & Yolita E.I.R.L.</p> <p>Robles (2017), adquirió un</p> <p>señalan que el financiamiento por</p> <p>financiamiento parte de una</p> <p>adquirido fue por entidad financiera</p> <p>parte de una</p>
La empresa	<p>Si coincide</p>

	entidad			
	financiera			
Institución financiera que otorgo el crédito	Robles (2017) señala que la institución financiera que le otorgó el crédito es MI BANCO.	La Distribuidora Yolita E.I.R.L. entidad financiera que le otorgo el crédito es Caja Huancayo	empresa	No coincide
Tasa de interés	Robles (2017), manifiesta que su tasa de interés por el crédito obtenido fue del 16.8%	La Distribuidora Yolita E.I.R.L la tasa de interés con el cual le han otorgado el crédito fue del 6%.	empresa	No coincide
Clase de crédito solicitado	Mendoza (2017) & Robles (2017) manifiestan que el crédito obtenido fue a corto plazo	La Distribuidora Yolita E.I.R.L indica que el crédito adquirido fue a corto plazo	empresa	Si coinciden

En que se Mendoza (2017), La empresa Si coincide
invirtió el crédito Ore (2017) & Distribuidora
obtenido Robles (2017), Yolita E.I.R.L el
establecen que su crédito recibido lo
crédito financiero utilizo para capital
obtenido fue de trabajo
utilizado en
capital de trabajo.

Fuente: elaboración propia de las bases a los resultados del objetivo específico 1 y 2

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Los autores Mendoza (2017), Arteaga (2017), Carhuayano (2017), León (2017), Zamora (2017), Fajardo (2017) & Robles (2017), nos manifiestan que han accedido a un financiamiento por terceros (externo), en su mayoría de las entidades financieras; así mismo Martínez (2017), Ore (2017) & Gordon (2017), señalan que financian sus actividades con capital propio y terceros. Mendoza (2017), Arteaga (2017), León (2017) & Robles (2017), manifiestan que tienen restricciones para solicitar un crédito a la banca formal, ya que exigen demasiados requisitos que no poseen, es por ello que acuden a las entidades financieras. Martínez (2017), indica que las entidades financieras no les exigen demasiados requisitos y que el crédito solicitado es más rápido, pero les dan con un interés sumamente

alto a diferencia de la banca formal que su interés es bajo. Los autores Mendoza (2017), Martínez (2017), Carhuayano (2017), León (2017), Zamora (2017), Ore (2017), Fajardo (2016), Robles (2017) & Gordon (2018), nos dicen que el crédito adquirido fue utilizado en capital de trabajo y solo Arteaga (2017), lo destinó en capital de trabajo y mejoramiento de local.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

De acuerdo a los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado a la Gerente General de la Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., sostiene que, la empresa adquirió un financiamiento por parte de terceros, siendo esta de un entidad financiera como es Caja Huancayo, el financiamiento obtenido ha sido con una tasa de interés del 6 %, el mismo que fue financiado a corto plazo, es decir un año, siendo este destinado al capital de trabajo.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación entre las micro y pequeñas empresas y la micro y pequeña empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., se señala lo siguiente: Respecto al financiamiento, si existe coincidencia ya que los autores Mendoza (2017), Martínez (2017), Arteaga (2017), Carhuayano (2017), León (2017), Zamora (2017), Ore (2017), Fajardo (2017), Robles (2017) & Gordon (2017), accedieron al financiamiento de terceros (externos). Del mismo modo se tiene coincidencia con los

autores Mendoza (2017), Ore (2017) & Robles (2017), los cuales han accedido a un financiamiento por parte de una entidad financiera. El autor Robles (2017), señala que la institución financiera de donde adquirió un crédito fue de Mi Banco, no existiendo coincidencia con la micro y pequeña empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., ya que su crédito otorgado fue de la Caja Huancayo. Asimismo no existe coinciden en cuanto a la tasa de interés, ya que el autor Robles (2017), expresa que le adquirieron un crédito con el 16.8% y a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., le otorgaron con una tasa del 6 %. De acuerdo a los autores Mendoza (2017) & Robles (2017) con la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., si existe coincidencia en cuanto a la clase del crédito otorgado, ya que fue a corto plazo. Finalmente, los autores Mendoza (217), Ore (2017) & Robles (2017), señalan en cuanto a la inversión del crédito financiero que fue destinado a capital de trabajo, teniendo coincidencia con la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L.

V .CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Con respecto a los antecedente revisados se puede concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros, en las cuales según los resultados se inclinan más por las entidades financieras ya que consideran

que les brindan mayor facilidad en cuanto a los requisitos, aunque su tasa de interés, son las más elevadas que la de la banca formal. Asimismo los autores señalan que los créditos adquiridos fueron a corto plazo y los cuales han sido destinados para capital de trabajo.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto al cuestionario los resultados obtenidos de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., se puede manifestar lo siguiente: La empresa en estudio ha utilizado un financiamiento por parte de terceros, de una entidad financiera como es Caja Huancayo, con una tasa de interés del 6 % mensual, teniendo como plazo de devolución en un año (corto plazo), su financiamiento fue destinado netamente a capital de trabajo, ello ha permitido el crecimiento y desarrollo de la empresa.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden, en tanto, podemos concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y por una entidad financiera, así mismo no comparten la misma entidad financiera, ni la tasa de interés; compartiendo si en cuanto al plazo de interés y que el financiamiento adquirido fue destinado a capital de trabajo.

5.4. Conclusión General

De todo lo estudiado se concluye que en su gran mayoría las mypes han sido financiadas al inicio con un capital propio luego con el prestamos de terceros y final mente solo se formalizaron unas cuantas empresas y tuvieron financiamiento de las entidades financieras y un número mucho menor logro obtener créditos de la banca formal. Respecto a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L se inició su negocio con capital propio con esfuerzo y laboriosidad, creció el negocio, entonces recurrió a obtener dinero de familiares y prestamistas, a unos interés leoninos casi imposibles de pagar después de tanto sacrificio y trabajo perseverante progresó el negocio y se formalizo de inmediato pues las mismas entidades financieras la visitaron mediante sus promotores y le otorgaron crédito inmediato y aun tasa de interés especial para que sea devuelto aun corto plazo con un máximo de 60 días. Convirtiéndose de esta manera a una empresa de crédito es apta para solicitar créditos en cualquier entidad financiera o bancaria. Mis recomendación es que la banca formal exige demasiados requisitos a las mypes principiantes. Lo que trae como consecuencia ser financiadas por prestamistas informales cuyos intereses son ruines pese a esto el empresario peruano logra solidificar su negocio, adquiriendo activos fijos , modernizando sus locales, incrementando su stock de esta manera mejorando la atención y servicio al cliente es así como su perseverancia logra que su empresa se formalico.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias Bibliográficas:

Aguilar, M. (2007). “El Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas En Puno- Un Análisis Empírico De La Demanda De Créditos. Universidad del Antiplano. Disponible de: <http://old.cies.org.pe/files/ES/Bol63/08-AGUILAR.pdf>

Aguirre, A. (1992). Fundamentos de Economía y Administración de Empresas. Ediciones Pirámide, S.A. Pág.401

Aladro, Ceroni & Montero, (2011). “Problemas de Financiamiento en las MIPyMES; Análisis de Caso Práctico”- Argentina

Aprolyans (2013) Teoría de la empresa COASE recuperado por: <https://es.slideshare.net/layans/teoria-de-la-empresa-23496019>

Arteaga, A. (2017). En la tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016.”,

BASTIDAS E. (2013). Financiamiento a Largo Plazo. Obtenido de financiamiento a largo plazo

Blanchard, (2000). Crecimiento de la producción. Recuperado de: <http://www.posgrado.economia.unam.mx/seminario-ef/noemi-levy.pdf>

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/>

Cesce (2014) Informe sectorial de la economía española. <https://www.granadaempresas.es/wpcontent/uploads/2017/01/a213252ff432a31a4cab331a374ecd036c88719.pdf>

Debitoor.es (2017). Definición de empresa recuperado por: <https://debitoor.es/glosario/definición-empresa>

Díaz, M. & Prado R. (2009) análisis de la estructura económica y financiera de la empresa en situaciones en crisis. <http://madridexcelente.com/wp-content/uploads/2017/04/An%C3%A1lisis-de-estructura-Econ%C3%B3mica-y-Financiera.pdf>

Dimer, R. (2008) Teoría del financiamiento, evaluación y aportes. Recuperado de: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/15011199_DrimerRL.pdf

Domínguez & Crestelo (2009) Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento.

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Definición de sector comercio. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/> [citado 2 junio 2018]

Foschiatto & Stumpo (2006) Políticas municipales de microcrédito. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=Q4XF_eVzL1kC&oi=fnd&pg=PA1&dq=Las+mypes&ots=SgKUvUXK9s&sig=xwoZUxbB6IGdrB15nmpL1U9TE#v=onepage&q&f=false.

Fajardo, F. (2016). En su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Perno Centro Lumbay E.I.R.L., de Chimbote 2015”.

Gitman (1996) teoría de financiamiento <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Gómez Morales (2002) la importancia de una estructura financiera en las empresas para la toma de decisiones <http://eprints.uanl.mx/1097/1/1020147072.PDF>

Gordon F (2018) en sus tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú: caso empresa AGROPECUARIA PAULINO de Chimbo te.2016”

Gonzales (2014) en su tesis titulada la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá

León, B. (2017). En su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería santa María S.A.C. Casma, 2016”,

Moreno Fernández (2014) contabilidad de la estructura financiera de la empresa. <http://www.editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074386455.pdf>

Moringo, F. (2017). “análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre estados unidos y Paraguay”,

Mendoza, K. (2017). “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.R.I.L. Casma 2016”

Martínez (2017). En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma”.

- Mascareñas J. (2004) “La Estructura de Capital Óptima”, Universidad Complutense de Madrid, [En línea], <http://www.ucm.es/info/jmas/temas/estrcap.pdf>
- Modigliani & Miller (1958) teoría de financiamiento <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Ore, S. (2016). En su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Los Ángeles S.R.L. de Cañete, 2015”
- Pallares, Romero & Herrera (2005) "Hacer Empresa: Un Reto" 2005. Recuperado de: <https://generacionproyectos.wordpress.com/2011/11/29/1-4-definicion-y-clasificacion-de-empresa/>
- Pérez, Rodríguez & Ingar (2010) sector textil del Perú [https://www.latinburkenroad.com/docs/BRLA%20Peruvian%20Textile%20Industry%20\(201003\).pdf](https://www.latinburkenroad.com/docs/BRLA%20Peruvian%20Textile%20Industry%20(201003).pdf)
- Roeder Rosales (2011) predisposición a la innovación por parte del sector pyme productivo de calzado trujillano en la utilización de novedosos insumos importados. http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3728/huaman_steven.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Robles .C (2017) en su tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Comercial. J. BLANCO S.A.C .de Casma-2016”

Regalado, R. (2006) las MYPES en Latinoamérica. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUg7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es419&sa=X&ei=czmkUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>

Ramos, M. (2007). La empresa. Recuperado de <http://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/#ixzz4Pjxc3b6d>

Soto Brito (2007) la competitividad de la industria del calzado en el Perú y sus proyecciones en el mediano plazo (caso pyme tobbox internacional y el papel de citeccal) http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/3343/Soto_bh.pdf;jsessionid=86D7AA88229C7D42A41DCB04A1B809BA?sequence=1

Suarez, R. (2008). Definición de comercio. Recuperado de: <https://iiemd.com/curso-de-marketing-dig>

Wordpress, N. (2011) Caracterización del financiamiento. Recuperado de: [https://www.clubensayos.com/Ciencia /Caracterizaci%C3%](https://www.clubensayos.com/Ciencia /Caracterizaci%C3%91)

B3n-Del-Financiamiento-La-Capacitaci%C3%B3n/1334381. H
tml

Weston & Brigham (1995) “Fundamentos de Administración
Financiera”, Décima edición, McGraw-Hill, México.

Zamora, S (2017). “Caracterización del financiamiento de las micro y
pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa
Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016”,

6.2. Anexo

6.2.1. Anexo 01: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	JUSTIFICACIÓN
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. – Tingo María, 2017?	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. – Tingo María,2017	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. – Tingo 	<p>Este trabajo de investigación se justifica por que permitirá conocer la característica del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú:</p> <p>Distribuidora Yolita E.I.R.L. Que se encuentra ubicada en tingo María, en conocimiento del periodo 2017.</p> <p>Este nos permitirá saber sobre cuál es el financiamiento en las</p>

<p>Yolita E.I.R.L. – Tingo Maria,2017</p>			<p>Maria,2017</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en la micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. – Tingo Maria,2017</p>	<p>empresas para así lograr que la empresa obtenga una mayor liquidez y aprovechar al máximo sus recursos.</p> <p>Final mente este proyecto de investigación se justifica porque al culminar este proceso de la evaluación sustentación de tesis permitirá la titulación de contador público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.</p>
---	--	--	---	---

Anexo02: Modelos De Las Ficha Bibliográfica

Castillo, A. (2013). Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa.

la micro y pequeña empresa juega un papel preeminente en el desarrollo social y económica de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y un importante agente dinamizador dl 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, cual es el rol del estado en materia de promoción de la mypes.

<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/>

Dimer, R. (2008) Teoría del financiamiento, evaluación y aportes.

La administración financiera se centra en el concepto del flujo de fondos; es decir en obtener y administrar el movimiento de dinero a través de instrumentos, instituciones y prácticas, de acuerdo con disposiciones legales y contables, y de criterios técnicos, de manera de implementar de la forma más eficiente posible las decisiones básicas adoptadas por la conducción de una empresa. Desde un punto de vista más amplio, este objetivo puede abarcar todos los aspectos de dicha conducción, ya que todas las transacciones económicas están relacionadas directa o indirectamente con flujos de fondos financieros, por lo cual es necesaria la participación del área financiera en la toma de decisiones estratégicas de toda organización económica.

http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/15011199_DrimerRL.pdf

Anexo 3: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de tesis para optar el título de contador público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa DISTRIBUIDO YOLITA E.I.R.L. - Tingo María, 2017

La información que usted proporcionara será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Entrevistador(a): Gwendy Geraldine Tiburcio Vargas Fecha: 05/07/2018

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

Edad del representante legal: 42

SEXO:

Masculino

Femenino

GRADO DE INSTRUCCIÓN:

Primaria completa

Primaria incompleta

Secundaria completa

Secundario incompleta

Superior universitaria completa

Superior universitaria incompleta

Superior no universitaria completa

Superior no universitaria incompleta

ESTADO CIVIL:

Soltero

Casado

Conviviente

Viudo

Divorciado

Profesión: Ocupación: Empresaria

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

Tiempo o año que se encuentra en el sector: 3 años

Formalidad en la empresa:

Formal

Informal

Número de trabajadores permanentes: Uno

Número de trabajadores eventuales: Dos

Motivos de formalización de la empresa:

- | | |
|-------------------------|-------------------------------------|
| Maximizar ingresos | <input type="checkbox"/> |
| Generar empleo familiar | <input type="checkbox"/> |
| Subsistir | <input type="checkbox"/> |
| Otros | <input checked="" type="checkbox"/> |

DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

- 1) ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?
Si
No
- 2) ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?
Si
No
- 3) ¿Financia sus actividades con la banca formal?
Si
No
- 4) ¿Financia sus actividades con entidades financieras?
Si
No
- 5) ¿La banca formal le otorga mayores facilidades de crédito?
Si
No
- 6) ¿Las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?
Si
No
- 7) ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?
Si
No
- 8) ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?
Si
No
- 9) ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?
Si
No
- 10) ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo?
Si
No
- 11) ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?
Si

- No (x)
- 12) ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?
 Si (x)
 No ()
- 13) ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?
 Si (x)
 No ()
- 14) ¿El crédito fue invertido en activos fijos?
 Si ()
 No (x)
- 15) ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?
 Si ()
 No (x)
- 16) ¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?
 Si (x)
 No ()
- 17) ¿Cree usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?
 Si (x)
 No ()
- 18) ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?
 Si (x)
 No ()
- 19) ¿Monto del préstamo solicitado?
 1,000-3,000 ()
 3,000-50,000 ()
 5,000-10,000 ()
 10,000-15,000 ()
 15,000-20,000 ()
 20,000-a más (x)
- 20) ¿Cuál es el plazo de pago de su crédito?
 06 meses ()
 12 meses ()
 24 meses ()
 36 meses ()
 Otros: un año
- 21) ¿Cuál es la tasa de interés que pagado por los préstamos recibidos?
 Tasa de interés: 6% mensual

[Firma]
 GERENTE GENERAL