



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO -  
RUBRO LIBRERÍAS DEL DISTRITO DE NUEVO CHIMBOTE,  
AÑO 2015.

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE LICENCIADO EN  
ADMINISTRACIÓN**

**AUTOR:**

Br. VILLARREAL CHAVEZ ELMER ELI

**ASESOR:**

Dr. CENTURIÓN MEDINA REINERIO ZACARIAS

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2016**

## **JURADO EVALUADOR**

MBA. Santos Felipe LLenque Tume  
Presidente

Mgtr. Carlos Enaldo Rebaza Alfaro  
Secretario

Mgtr. Miguel Angel Limo Vásquez  
Miembro

Dr. Reinerio Zacarias Centurión Medina  
Asesor

## AGRADECIMIENTO

Gracias a todas y cada una de las personas que participaron en la investigación realizada, ya que invirtieron su tiempo y conocimientos para ayudarme a completar mi tesis.

También, quiero agradecer a todas aquellas personas que sin esperar nada a cambio compartieron pláticas, conocimientos y me ayudaron a ser mejor persona.

## DEDICATORIA

Con mucho cariño y amor para mi madre María y para mi padre Honorio que desde el cielo me iluminan en mi formación como ejemplo de vida para lograr mi superación personal y profesional.

A mi esposa Claudia y a mis hijos Grees y André quienes son mi motivo a ser fuerte y mejor día a día para cumplir con mis metas trazadas, tanto personal como profesionalmente.

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, Año 2015. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 15 Micros y Pequeñas Empresas de una población de 30 del sector comercio y rubro mencionado; a las que se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: **Respecto a los empresarios:** El 50% de los microempresarios encuestados son convivientes. El 40% tienen grado de instrucción educación superior no universitaria. **Respecto a las características de las Micro y Pequeñas Empresas:** El 80% tienen un trabajador y el 67% tienen entre 3 y 4 años de antigüedad en el rubro. **Respecto al financiamiento:** El 67% de los encuestadas recibieron crédito del sistema bancario y el 83% manifestó que usaron el crédito como capital de trabajo. Conclusiones: La mayoría de los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas, son propietarios de sus empresas. Así como la mitad de los encuestados tienen una relación de convivencia. La mayoría recibieron financiamiento de las entidades financieras. La Mayoría solicitó crédito dos veces después de apertura de su empresa. Casi la totalidad de los microempresarios utilizaron el crédito obtenido como capital de trabajo.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Librerías

## **Abstrac**

The overall objective research was to determine the characterization of financing Micro and Small Enterprises trade sector, district libraries category Nuevo Chimbote, 2015. The research was non experimental, transversal and descriptive. For its realization a targeted sample of 15 Micro and Small Enterprises of a population of trade sector and mentioned category was chosen; to which was applied a questionnaire of 13 questions, using the survey technique. The main results were: Regarding entrepreneurs; 50% of respondents microentrepreneurs are cohabiting. 40% have no college education level higher education. Regarding the characteristics of the Micro and Small Enterprises, 80% have a worker and 67% are between 3 and 4 years old in the field. Regarding financing; 67% of those surveyed received credit from the banking system and 83% said they used credit as working capital. Conclusions: most of the legal representatives of the Micro and Small Companies surveyed are owners of their companies. As half of respondents have a relationship of coexistence. Most received funding from financial institutions. Most he requested credit which has been opened twice after your company. Almost all microentrepreneurs used the credit obtained as working capital.

**Keywords:** Financing, Small Enterprise Micros, bookstores

## CONTENIDO

TÍTULO DE TESIS.....	
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	ii
HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA.....	iii
RESUMEN Y ABSTRACT.....	vi
CONTENIDO.....	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	7
III. METODOLOGÍA	
3.1 Diseño de la investigación.....	25
3.2 Población y muestra .....	25
3.3 Definición y operacionalización de variable e indicadores .....	25
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	26
3.5 Plan de análisis.....	26
3.6 Matriz de consistencia.....	26
3.7 Principios éticos.....	26
IV. RESULTADOS	
4.1 Resultados .....	27
4.2. Análisis de los resultados .....	30
V. CONCLUSIONES.....	32
Referencias bibliográficas.....	33
Anexos.....	35

## Índice de Tablas y figuras

	Pág.
Tabla N° 01 Características de los representantes de las MYPE, sector comercio – rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.	27
Tabla N° 02 Características de las MYPE, Sector comercio – rubro librería del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.	28
Tabla N° 03 Características Financiamiento de las MYPE, Sector comercio – rubro librería del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.	29
Figura N° 01 Estado civil de los representantes de las MYPE	41
Figura N° 02 Cargo en la empresa de Estética	41
Figura No 03 Edad de los representantes de las MYPE	42
Figura N° 04 Grado de instrucción de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas	42
Figura N° 05 Cantidad de trabajadores de la empresa	43
Figura N° 06 Tiempo en el rubro de la empresa	43
Figura N° 07 Formalidad de la empresa	44
Figura N° 08 Tipo de financiamiento	44
Figura N° 09 Veces que solicitó crédito	45
Figura N° 10 Entidades financieras a las que solicitó crédito	45
Figura N° 11 Monto del crédito solicitado	46
Figura N° 12 Plazo de pago del crédito solicitado	46
Figura N° 13 Uso del crédito solicitado por la empresa	47

## I. INTRODUCCIÓN

El país y el mundo avanza a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del quehacer de la humanidad, lo que implica grandes retos a los países y a las micro y pequeñas empresas, en cuanto a diversos temas, tales como: Generación de empleo, mejora de la competitividad y, sobre todo, el crecimiento de los países. Así mismo la crisis económica actual marca un nuevo rumbo para empresarios con visión, que consideran que este momento es una oportunidad para afianzar sus negocios, más que como una amenaza para su organización, y en ese contexto, surgen los retos para las Micro y Pequeñas Empresas. El socio estratégico de Argos Consulting Group, el chileno Rodrigo Larraín Astete, sostuvo que el potencial de las micro y pequeñas empresas, para afrontar estos períodos, radica en su capacidad de reinventarse y en su rapidez para reaccionar ante cambios bruscos de mercado. “Por esta razón, está en una posición de privilegio. Entonces, la idea es asegurar la rentabilidad de la empresa aun en tiempos de crisis”. En tal sentido, recomendó a las Micro y Pequeñas Empresas, aplicar innovadoras formas de hacer empresa, incursionar en nuevas actividades y estar al tanto de las nuevas propuestas y estrategias que existen en el mercado. Consideró que el manejo de los recursos humanos en las Micro y Pequeñas Empresas es complejo. “Por eso es indispensable que el Estado disponga de una mayor participación mediante los programas de capacitación y asesoría técnica”. Reconoció que hay una gran habilidad en la economía informal. En este sentido, refirió que los talleres de metalmecánica demuestran un potencial importante. “Lo más importante es que ese potencial se puede profesionalizar mediante capacitaciones y programas de innovación técnica. Aquí, la idea es que sus profesionales aprendan y promuevan una innovación constante”, dijo. Respecto a la implementación de los tratados de libre comercio (TLC) y las oportunidades comerciales que se presentarán, Larraín dijo que las Micro y Pequeñas Empresas deben estar preparadas para aprovechar ese nuevo entorno y obtener el máximo de los beneficios. Así mismo, aseveró que similares oportunidades se presentarán en el mercado local con la implementación de los

acuerdos comerciales que el Perú ya suscribió y los próximos que entrarán en vigencia.

“Aquí lo importante es estar preparados y desarrollar una cadena de valor de la industria exportadora en que se integren todos los servicios vinculados con el comercio exterior”, declaró. En este caso se integrará la necesidad de mano de obra calificada y no calificada. Para el experto chileno, lo más importante es que todo apuntará a su profesionalización. Por otro lado, de acuerdo con Pro inversión, para desarrollar una estrategia competitiva en las Micro y Pequeñas Empresas es fundamental conocer varios factores: El promedio de la rentabilidad de la industria y de cada uno de los competidores dentro de ella; la estructura de esa industria a largo plazo; cuáles son las barreras existentes para entrar en el negocio, y cuán sensibles son los consumidores a las presiones de los precios. A pesar de su tamaño, una Micro y Pequeña Empresa está en condiciones de elaborar un estudio de mercado y de hacer un seguimiento con estudios de inteligencia comercial. Obtener la información, a fin de efectuarlo en las mejores condiciones, no necesariamente requiere una gran inversión. Ello se debe a que los datos necesarios pueden conseguirse en forma gratuita en internet. Prom Perú sostiene que se trata de un proceso fácil. “Sólo es cuestión de decisión y de sistematizar la información obtenida. Ese es el trabajo que todo buen empresario debe realizar”. En 30% se incrementará el número de Micro y Pequeñas Empresas gracias a las oportunidades que generará el TLC con Estados Unidos. El 98.4% de las empresas formales está representado por las Micro y Pequeñas Empresas, las Micro y Pequeñas Empresas aportan el 42% del PBI y se constituyen en la principal fuente de generación de riqueza en el país. Asimismo, el 70% de estas empresas se dedica a actividades productivas, de este total, el 20% se orienta a las actividades vinculadas con la exportación. (Salazar 2011)

Según Hilario, (2011). En América Latina hay algunas experiencias interesantes sobre políticas que nacen de los gobiernos a favor de las Micro y Pequeñas Empresas. Por ejemplo, en México el gobierno desde el 2001 a la fecha ha invertido 800 millones de dólares en fortalecer programas a favor de las Micro y Pequeñas Empresas. Por otro

lado, en Argentina el Fondo Nacional para la Creación y Consolidación de Micro Emprendimientos, se encarga de las organizaciones sociales que brindan capacitación, asistencia técnica y aprobación de proyectos de quienes quieran financiamiento para sus empresas.

Espinoza, (2011). Manifiesta que, en el Perú las Micro y Pequeñas Empresas conforman el grueso del tejido empresarial, dado que, del total de empresas existentes en el país, el 98,4% son Micro y Pequeñas Empresas, las mismas que aproximadamente generan el 42% de la producción nacional, proporcionando el 88% del empleo privado del país. Estos datos estarían implicando que los rendimientos y/o productividad de las Micro y Pequeñas Empresas son bajos, en contraposición a las medianas y grandes empresas, ya que sólo el 1,6% (que representan dichas empresas) estaría generando el 58% de la producción nacional.

Iguñiz, (2012). Por otro lado, manifiesta que, las Micro y Pequeñas Empresas son fundamentalmente para la subsistencia familiar en un sentido literal del término; ahí está la pobreza urbana y rural. En ellas, los costos laborales y los requerimientos de la subsistencia familiar prácticamente se identifican. Mientras que las Pymes (pequeñas y medianas empresas) se forman por racionalidad empresarial y son más empresas que familia. En cambio, las Micro y Pequeñas Empresas son más familia que empresas. Las primeras son empresas que contratan familiares; las segundas, son generalmente familias que invierten en ellas mismas. Las primeras buscan la ganancia, mientras que las segundas, buscan la subsistencia familiar

Según Mendivil, (2010). Las Micro y Pequeñas Empresas surgen por la falta de puestos de trabajo, ya que sus miembros (que generalmente han perdido su trabajo o no pueden encontrarlo), guiados por esa necesidad, tratan de ver la manera de poder generar su propia fuente de ingresos, debido a que esta necesidad no ha podido ser satisfecha por el Estado, ni por las grandes empresas nacionales, tampoco por las inversiones de las grandes empresas internacionales. Por otro lado, el Perú tiene muchas oportunidades para ser exitoso, pero no las puede aprovechar, simplemente

por los obstáculos para acceder al financiamiento, ya que desde el punto de vista de la demanda se encuentran los altos costos del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos, entre otros.

Dadas estas dificultades, los Micro y Pequeños Empresarios tienen que recurrir a prestamistas usureros y asociaciones de crédito. El primero se da en el corto plazo y con altas tasas de interés, mientras el segundo se basa en la confianza entre los socios participantes.

Flores, (2012). Afirma que en el Perú las Micro y Pequeñas Empresas, son empresas que constituyen una parte sustancial de la economía, debido a que durante los años recesivos han demostrado una gran capacidad de supervivencia y adaptación, tratando de aumentar la producción generando empleo; de ahí el rol positivo que juegan dentro de la economía nacional y el desarrollo del nivel de actividad. En tal sentido, el potencial de empleo en el Perú se encuentra en las Micro y Pequeñas Empresas, lo que puede sintetizarse en cinco grandes puntos:

- 1) Creciente importancia del sector servicios en el que predominan claramente las Micro y Pequeñas Empresas.
- 2) Las Micro y Pequeñas Empresas se desarrollan principalmente en el entorno local y en aquellas actividades a las que menos afectan la competencia internacional.
- 3) Las Micro y Pequeñas Empresas emplean proporcionalmente mayor número de personas mayores y jóvenes, a las que por distintas causas, está afectando más el desempleo en el actual proceso de mundialización de la economía.
- 4) Las Micro y Pequeñas Empresas emplean más trabajadores a tiempo parcial, con lo que pueden jugar un papel importante en la “repartición” del empleo.
- 5) Las prácticas de dispersión de las grandes empresas favorecen la externalización de su producción y de sus servicios hacia las Micro y Pequeñas Empresas, lo que permite ver entre éstas y las grandes empresas una relación más de complementariedad que de competitividad.

En Nuevo Chimbote, donde se desarrolló el presente estudio, las Librerías dedicadas a la compra y venta de útiles escolares mantienen un flujo de operaciones dinámico y con mucho volumen, por lo tanto se espera que sea un comercio bien desarrollado, próspero y competitivo. Necesita, consecuentemente, contar con información confiable, oportuna y fidedigna, la cual permitirá tomar mejores decisiones para la empresa.

Por otro lado, las Micro y Pequeñas Empresas del distrito de Nuevo Chimbote tiene muchas oportunidades para ser exitosos, pero no las puede aprovechar, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento, ya que desde el punto de vista de la demanda se encuentran los altos costos del crédito. Por todo ello, entre otros aspectos, se consideró de importancia realizar esta investigación. Por lo antes caracterizado se plantea la siguiente pregunta de investigación ¿Cuáles son las principales características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector comercio Rubro – librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015?. A fin de dar respuesta se plantearon los siguientes objetivos; el objetivo general es: Determinar las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015. Y los objetivos específicos siguientes: Identificar las principales características de los representantes de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015. - Identificar las características de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015. - Identificar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015. Asimismo, es importante empezar a desarrollar trabajos descriptivos en un primer momento, para luego hacer trabajos correlacionales y explicativos sobre las variables: financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas. En esta perspectiva, el presente trabajo de investigación se justificó porque permitió a nivel descriptivo conocer y describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2015.

Por lo tanto este estudio será un recurso útil para las Micros y Pequeñas Empresas mejorando su desarrollo, garantizara que los empresarios un mejor manejo de recursos

y aplicación de instrumentos y técnicas estratégicas, mejorando el desempeño de las Micros y Pequeñas Empresas y logrando expandirse a otros mercados, ganando rentabilidad y siendo Micros y Pequeñas Empresas competitivas. Finalmente, el trabajo servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores, ya sean productivos o de servicio, del distrito de Nuevo Chimbote y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

## II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

➤ Mendoza (2012), en su Tesis denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro compra venta de útiles escolares del distrito de Tacna, Período 2012”, obtuvo los **siguientes resultados:**

- a) El 60% de los representantes encuestados son convivientes.
- b) El 60% de los representantes encuestados tienen una edad entre 31 y 45 años.
- c) El 75% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas tienen más de 3 años de antigüedad en el rubro.
- d) El 60% de los encuestados manifestaron que el tiempo de pago del crédito obtenido fue de 2 años, es decir, de 24 meses.
- e) El 60% de los representantes encuestados, manifestaron que han pagado el 10% de interés del crédito solicitado.
- f) El 87% manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo.

Entre las **conclusiones** del presente trabajo de investigación, tenemos:

- a) Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Micro y Pequeñas Empresas tienen las siguientes características: el 33% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2011 el 87% fue a corto plazo, en el año 2012 el 87% fue de corto plazo y el 87% invirtió en capital de trabajo y el 6% en mejoramiento.

➤ Merino (2011), en su Tesis denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro útiles y artículos de oficina del distrito de Casma, Período 2011” , obtuvo los siguientes **resultados**:

- a) El 55% de los representantes encuestados tienen una relación de convivencia.
- b) El 35% de los encuestados manifiestan que tienen educación no universitaria completa, mientras que el 30% tiene secundaria completa, el 25% educación primaria y solo el 10% posee educación universitaria completa.
- c) El 80% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas, tienen una antigüedad de más de tres (3) años en el rubro de estudio.
- d) El 56% de las Micro y Pequeñas Empresas estudiadas recibieron crédito del sistema bancario; es decir, de los Bancos.
- e) El 65% de los representantes encuestados manifestaron que solicitaron crédito solo una vez después de aperturado su Empresa.
- f) El 82% manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo.

Entre las **conclusiones** del presente trabajo de investigación, tenemos:

- a) Más de la mitad de las Micro y Pequeñas Empresas estudiadas financian sus actividades con préstamos financieros de terceros y aproximadamente un tercio lo hace con recursos financieros propios.

- b) Poco más de la mitad de las Micro y Pequeñas Empresas que recurren a financiamiento de terceros, lo hacen a través del sistema bancario y el resto lo hace a través de entidades no bancarias.
- c) Así mismo, poco más de la mitad de las Micro y Pequeñas Empresas que recibieron créditos de terceros, invirtieron dichos créditos en ampliación y mejora de sus locales, y en adquisición de activos.

**Villanueva, (2013).** En su tesis denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote - provincia de santa, periodo 2011 - 2012”

Entre los **resultados** del presente trabajo de investigación tenemos:

- a) El 73% de las Micro y Pequeñas encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario en los últimos 2 años.
- b) El 87% manifestaron que invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo.

Las **conclusiones** a las que llega el autor, son las siguientes:

➤ Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Micro y Pequeñas Empresas tienen las siguientes características en los últimos dos años: El 87% recibió financiamiento de terceros, el 73% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, siendo el 86% y 93% a largo plazo en el 2010 y 2011 respectivamente; donde el 86% Invirtió dicho crédito en capital de trabajo; El 67% refiere que las entidades no bancarias le brindan mayores facilidades para los créditos financieros.

- Vásquez, (2012). En sus tesis denominado “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio –

rubro abarrotes de distrito de Quillo, provincia de Casma 2011” llegó a las siguientes conclusiones:

- a) El 65 % de los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas están en una edad de 35 a 45 años.
- b) El 60% de los representantes encuestados tiene como grado de instrucción; secundaria completa.
- c) El 75% de las Micro y Pequeñas Empresas en estudio, tienen más de 3 años en el rubro.
- d) El 90% de las Micro y Pequeñas Empresas, están formalizadas ante la SUNAT y el municipio de Quillo.
- e) El 70% de los representantes encuestados sí han recibido capacitación y orientación de manejo de su empresa, en el rubro en el que se desempeñan.
- f) El 80% de representantes encuestados, que, percibieron que el crédito financiero contribuyó al incremento de su capital de trabajo y mejora de sus ganancias.
- g) El 100% de representantes legales les resulta rentable solicitar préstamos, por cuanto les permite adquirir sus productos al por mayor y vender a buen precio, para satisfacción de sus clientes.

Las **conclusiones** a las que llega el autor, son las siguientes:

- La mayoría de los representantes encuestados tienen entre 35 a 45 años de edad; así como gran parte tiene secundaria completa como grado de instrucción, mientras que gran parte de las Micro Empresas tienen más de 3 años en el rubro. Casi la totalidad de las Micro y Pequeñas Empresas en estudio son formales, así como la gran mayoría que recibió crédito lo utilizó como capital de trabajo.

## 2.2. Bases teóricas

### Ley N° 30056

#### Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial

Categoría	UIT (anual)	Soles
Microempresa	Hasta 150 UIT ó	555,000.00
Pequeña	+ de 150 hasta 1700 UIT	+ de 555 hasta 6,290
Mediana	+ de 1700 hasta 2300 UIT	+ de 6,290 hasta 8,510
Grande	+ de 2,300 UIT hasta s/ 8,510	

Fuente: Ley 30056, promulgada el 3 de julio del año 2013.

#### **Modificación de los artículos 2 y 9 de la ley N° 29051, ley que regula la participación y la elección de los representantes de las MYPE en las diversas entidades públicas.**

##### **Ley anterior**

##### **Art. 2: Ámbito de Aplicación**

Se encuentran sujetas a la presente Ley, las asociaciones de las MYPE y aquellas entidades públicas que actualmente cuentan con espacios de representación para las MYPE.

##### **Ley actual**

##### **Art. 2: Ámbito de Aplicación**

Se añade a los comités de MYPE constituidos al interior de otras organizaciones gremiales.

**Ley No 30056 (fue promulgada el 3 de julio del 2013)**

Se espera que con la Ley No 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial) el panorama para las Micro y Pequeñas Empresas sea distinto este año. “La ley **ataca varios de los problemas de las MYPE, como la informalidad, la falta de capital humano capacitado, los altos costos para innovar**”, dice el viceministro de Industria y MYPE, Francisco Grippa.

El funcionario calcula que luego de aprobarse el reglamento, que se ha pre publicado para recibir sugerencias hasta el viernes 24 de enero, la ley podrá entrar **en vigencia desde febrero.**

Aquí siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma:

1. Ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas. De este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada. Desde ahora **una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT (S/.555 mil)** y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000).
2. Durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las **nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral** o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de enmendarlo sin tener que pagar multas. Esta norma no se aplicará cuando en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades.
3. Si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería. De igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general.
4. Las pequeñas, medianas y microempresas que **capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del** Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual.

5. El REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT.
6. Las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el Nuevo Régimen Único Simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales. Con esto tendrán algunos beneficios tributarios.
7. En cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE. El **Estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere.**

### **Teorías del Financiamiento**

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller (1958). Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento.

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

Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y

Meckling (1976) identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las 4 firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente a la teoría de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información.

Los avances de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrece una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: Los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del contexto de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento. Los que la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento, la emisión de una deudas es preferible al aumento de capital. Es así como se presenta la teoría del financiamiento jerárquico o peckingordertheory (POT) desarrollada por Myers y Majluf (1984). Esta es aparentemente en relaciona a las teorías tradicionales, muy innovadora y más próxima a la realidad. Dicha teoría ha sido muy controvertida. Pero es en si la POT la teoría más simple o la más acertada con la realidad? Algunos elementos pueden ayudar a responder tal cuestionamiento y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern (1944), pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero.

Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes J. Nash (1950) y en definitiva el equilibrio de Nash como una solución de juegos donde cada uno de los jugadores maximiza su ganancia teniendo en cuenta la selección de los otros agentes.

Asimismo el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

**Crédito Comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

**Crédito Bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

**Pagaré:** Es un instrumento negociable, es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

**Línea de Crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano

**Papeles Comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

**Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

**Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

**Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

**Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

**Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

**Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

**Alarcón, (2011).** Nos muestra las teorías de la estructura financiera:

### **La teoría tradicional de la estructura financiera**

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

Teoría de Modigliani y Miller M&M Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958.

Los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la

empresa; por tanto se contraponen a los tradicionales. MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres Propositiones.

**Proposición I:** Brealey y Myers (1993: 484), afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

**Proposición II:** Brealey y Myers (1993: 489), plantean sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados”. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

**Proposición III:** Fernández (2003: 19), plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

Laura Pérez E. Fabiola Campillo, Como se ha visto anteriormente, las Micro y Pequeñas Empresas, necesitan de capital en efectivo para hacer frente a los distintos gastos de inversión y de operaciones. Es importante asesorarlas para que sepan escoger la mejor fuente de financiación.

Generalmente, dentro de las Micro y Pequeñas Empresas existe un segmento que, por sus condiciones de informalidad, no tiene acceso a las fuentes formales de crédito. Esto por no tener las garantías suficientes lo cual las obliga a recurrir a fuentes informales que, en algunos casos, cobran tasas de interés muy altas que les impiden salir adelante.

En América Central, 480.000 microempresas, Es decir el 80% del total, son atendidas con servicios financieros, esencialmente crédito; alrededor de 90.000 (15%) recibe alguna forma de capacitación y otras 30.000 (5%) cuentan con algún tipo de asistencia técnica.

El 75% de las organizaciones que brindan crédito a la microempresa, aparecieron en esta década. De éstas, el 60% administra pequeños programas de crédito con una atención del 15% de la cartera, mientras que un 20% atiende a más del 60% de la cartera. Los saldos unitarios promedio oscilan entre US\$ 200 y 800, con plazos promedios de 13 meses. Los autoempleados y las microempresas pagan las tasas más altas. La tasa efectiva promedio cobrada se ubica en 1.42 sobre la tasa comercial de cada país, y en algunos países esta tasa puede llegar a ser el doble de la comercial. Sólo el 10% de la cartera se encuentra colocada con tasas equivalentes a 1 o menores que la tasa comercial.

El predominio de las instituciones financieras se explica, por un lado, por la necesidad del capital de la microempresa y, por otro, por las ventajas que representa para este tipo de instituciones prestar estos servicios al poder llegar a ser sostenibles, ahora que la cooperación internacional ha disminuido las donaciones. Las modalidades de crédito más efectivas son las del crédito individual en función de la capacidad de pago personal de los usuarios, como los bancos comunales.

### **Instituciones Financieras**

En nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones.

Existen en el reglamento de la ley de instituciones del sistema financiero de cada uno de los países. Están sometidas a la supervisión y al control de la superintendencia de bancos, que en cada país tiene un nombre distinto. Estas instituciones se clasifican como:

**Instituciones Financieras Privadas:** Bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público. Instituciones financieras públicas: bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

**Entidades Financieras:** Este es el nombre que se le da a las organizaciones que mantienen líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales. Estas entidades se rigen por las políticas de cooperación técnica y económica internacional y han logrado indudables niveles de calificación y experiencia que las habilitan en la prestación del crédito. Sin embargo, la mayoría no son funcionales en el marco de condiciones reales de mercado, es decir si tuvieran que cobrar el crédito a la tasa de interés que les permita pagar sus gastos para obtener una utilidad.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **Definición de financiamiento**

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. Eslava, (2013).

Las fuentes de financiamiento que tiene una empresa básicamente se pueden dividir en tres grupos:

- **Autofinanciamiento:** Está referido a los fondos que ha generado la empresa en sus operaciones. El Estado de Resultados muestra la utilidad que ha generado la empresa en un tiempo determinado. Esta utilidad puede ser bruta, operativa, antes de impuestos y neta, lo que importa es sobre todo la utilidad neta y la utilidad por distribuir, dado que la utilidad neta indica los fondos que generó la empresa después de considerar los impuestos y que queda por distribuir ya sea reinvirtiéndola o entregándola vía dividendos a los accionistas comunes y a los accionistas preferenciales.

- **Financiamiento de accionistas:** Puede darse de dos maneras básicamente: Mayor suscripción de acciones comunes y mayor suscripción de acciones preferenciales.

- **Financiamiento de terceros:** Existen diversas formas de financiamiento con recursos de terceros. Este financiamiento puede ser de corto o largo plazo. El financiamiento vía deuda tiene una serie de ventajas, entre las cuales podemos enunciar:

- ✓ Para algunas empresas es su única posibilidad para financiar su crecimiento.
- ✓ Permite tener apalancamiento financiero.
- ✓ La deuda permite obtener ahorros o escudos tributarios, dado que los gastos financieros se deducen antes de determinar el impuesto a la renta.

A continuación explicitamos las principales fuentes tradicionales de financiamiento a corto plazo, no sin antes especificar que, desde el punto de vista contable y administrativo, el corto plazo es un año calendario como máximo.

Existen diferentes fuentes de financiamiento:

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

Financiamiento a corto plazo:

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

Financiamiento a largo plazo:

- Hipotecas
- Acciones
- Bonos
- Arrendamientos financieros

### **Definición de la Micro y Pequeña Empresa**

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

### **Importancia**

Las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

### **Formalización y constitución**

El Estado fomenta la formalización de las Micro y Pequeñas Empresas a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior, se debe pues propiciar el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen una Micro y Pequeñas Empresas, eliminando pues todo trámite tedioso.

Es necesario aclarar que la microempresa no necesita constituirse como persona Jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley. En el caso de que las Micro y Pequeñas Empresas que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.

### **Librerías en el Perú y el mundo**

Una **librería** es un establecimiento comercial cuyo principal producto a la venta son los útiles escolares, artículos de oficina y libros.

Las librerías pueden variar de tamaño desde las independientes que tienen a la venta unos cientos de ejemplares, hasta las que son cadenas de librerías, que frecuentemente tienen a la venta hasta 200,000 volúmenes diferentes.

Las librerías virtuales pueden tener muchos más libros a la venta al no necesitar tener su catálogo completo presente de manera física. La librería más grande del mundo actualmente está en Londres, pertenece a la cadena Waterstone's y está en el edificio conocido como Simpsons of Picadilly.

Muchas librerías venden artículos de algún modo relacionados con los útiles escolares y los libros, así como, postales, mapas, láminas. También pueden ofrecer otros objetos que varían enormemente de una tienda a otra, sobre todo entre las pequeñas. No es infrecuente encontrar una librería dentro de una gran tienda departamental. Muchas universidades frecuentemente tienen una librería, además de una biblioteca, dentro de sus instalaciones para que los alumnos puedan adquirir las obras requeridas por sus cursos, sobre todo libros de texto.

Otro tipo de librería es la que vende libros de segunda mano, usados o "de viejo", frecuentemente a precios mucho más reducidos que los nuevos. En estas librerías también se encuentran ejemplares agotados, aquellos cuyas casas editoras dejaron de imprimir hace tiempo y ya no se consiguen. Los coleccionistas de libros y los investigadores académicos frecuentan estas librerías en busca de primeras ediciones y otros libros antiguos y raros.

#### Las Librerías en Nuevo Chimbote

En Nuevo Chimbote, encontramos Librerías en los diferentes sectores del distrito, donde las más pequeñas son las más comunes, sobre todo en las zonas de los pueblos jóvenes, aunque sus propietarios desean incrementar su capital, pero muchas veces por desconocimiento no gestionan un crédito.

Por ello es importante que los gobiernos locales, regionales y nacionales apoyen a las Micro y Pequeñas Empresas ya que las Micro Empresas son el motor de la economía en todo el país.

### III. METODOLOGIA

**3.1. Diseño de la Investigación:** Se aplicó un diseño **no experimental – transversal – descriptivo y cuantitativo**, fue no experimental, porque no se ha modificado la variable en estudio (financiamiento); transversal porque se desarrolló en un tiempo determinado, en este caso en el año 2015; es descriptiva porque permitió conocer las características de la variable en estudio y cuantitativo, ya que permitió conocer la cantidad de porcentaje en la cual se ha logrado conocer la variable en estudio.

#### 3.2 Población y muestra

**Población:** La población estuvo constituida por 30 Micro y Pequeñas Empresas dedicadas al sector y rubro en estudio, se obtuvo mediante sondeo (ver anexo No 02)

**Muestra:** Se tomó como muestra dirigida a 15 Micro y Pequeñas Empresas que representan el 50% del total de la población.

#### 3.3. Definición y operacionalización de variable e indicadores:

Variable Independ.	Definición conceptual	Dimensiones	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento en las Mypes	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc.	Financiamiento	Financiamiento propio. Financiamiento de terceros	Nominal
		Veces del crédito	Una vez Dos veces	Cuantitativo
		Entidades Financieras	-Bancos -Cajas Municipales	Nominal
		Crédito	-1,000 a 5,000 -5,000 a 10,000	Cuantitativo
		Plazo	Corto Mediano Largo	Cuantitativo
		Uso	-Capital de trabajo. -Mejora de local	Nominal

### 3.4. Técnicas e instrumentos:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta (**técnica**), mediante un cuestionario (**instrumento**) estructurado de 13 preguntas: (**04**) preguntas relacionadas al representante de la empresa, (**03**) a la empresa y (**06**) a la variable en estudio: Financiamiento.

### 3.5 Plan de análisis:

En el desarrollo de la investigación se hizo un análisis descriptivo individual y comparativo para ello, se utilizó tablas de frecuencias absolutas y relativas, seguidamente se procesó los datos, se utilizó el programa de Excel para la elaboración de las tablas y figuras.

### 3.6 Matriz de Consistencia:

MATRIZ DE CONSISTENCIA DEL INFORME DE TESIS

Problema	Objetivos	Variable	Metodología		
			PyM	Diseño	Téc-Inst
Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote,	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote,</p> <p><b>Objetivos Específicos</b></p> <p>-Describir las principales</p>	Financiamiento	La población estuvo constituida por 30 Micro y Pequeñas Empresas dedicadas al sector y rubro en estudio, se obtuvo mediante sondeo (	Se aplicó un diseño <b>no experimental – transversal – descriptivo</b> , fue no experimental, porque no se ha	En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta ( <b>técnica</b> ), mediante un cuestionario ( <b>instrumento</b> ) estructurado de 13 preguntas: ( <b>04</b> )

período 2015.	<p>características de los representantes de las Mypes del sector comercio – rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.</p> <p>- Describir las principales características de las Mypes del sector comercio – rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.</p> <p>-Describir las principales características del financiamiento de las Mypes del sector comercio - rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2015.</p>		<p>ver anexo No 02)</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>Se tomó como muestra dirigida a 15 Micro y Pequeñas Empresas que representan el 50% del total de la población.</p>	<p>modificado la variable en estudio (financiamiento); Transversal porque se desarrolló en el año 2015.</p>	<p>preguntas relacionadas al representante de la empresa, <b>(03)</b> a la empresa y <b>(06)</b> a la variable en estudio: Financiamiento.</p>
---------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 3.7 Principios éticos:

El presente estudio no tuvo ningún conflicto de interés, los datos presentados están conforme se han sido otorgados por los propietarios y/o representantes de las Micro y Pequeñas Empresas.

Se ha cumplido con los principios éticos de confidencialidad, respeto a las personas y de profesionalidad. Los datos obtenidos han sido procesados y serán utilizados con fines académicos.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Resultados

**Tabla N° 01.** Características de los representantes de las Micro y Pequeñas Empresas, sector comercio – rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.

Datos generales	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
<b>Estado Civil</b>		
Soltero	5	35,0
Casado	3	15,0
Conviviente	7	50,0
Total	15	100,0
<b>Cargo</b>		
Propietario	8	54,0
Administrador	2	13,0
Representante legal	5	33,0
Total	15	100,0
<b>Edad</b>		
25 - 30 años	2	13,0
31 - 45 años	10	67,0
46 - 60 años	3	20,0
Total	15	100,0
<b>Grado de instrucción</b>		
Primaria	2	13,0
Secundaria completa	4	27,0
Superior No Univ. Completa	6	40,0
Superior Universitaria	3	20,0
Total	15	100,0

Fuente: Cuestionario aplicado a los representantes de las Mypes en estudio.

**Tabla N° 02.** Características de las Micro y Pequeñas Empresas, sector comercio – rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.

Datos generales	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
<b>No de trabajadores</b>		
1 trabajador	12	80,0
2 trabajadores	3	20,0
3 trabajadores a más	0	0,0
Total	15	100,0
<b>Tiempo de la empresa en el rubro</b>		
Entre 1 y 2 años	2	13,0
Entre 3 y 4 años	10	67,0
Más de 5 años	3	20,0
Total	15	100,0
<b>Formalidad de la empresa</b>		
Sí	14	93,0
No	1	7,0
Total	15	100,0

Fuente: Cuestionario aplicado a los representantes de las Mypes en estudio.

**Tabla N° 03.** Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas, sector comercio – rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015.

Datos generales	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
<b>Tipo de Financiamiento</b>		
Capital propio	4	33,0
Entidades Financieras	11	67,0
Total	15	100,0
<b>Veces que solicito crédito</b>		
Una Vez	3	20,0
Dos veces	8	53,0
Tres veces	4	27,0
Total	15	100,0
<b>Entidades Financieras</b>		
Bancos	10	67,0
Cajas Municipales	5	33,0
Tota	15	100,0
<b>Monto del crédito</b>		
De 1,000 a 5,000	5	34,0
De 5,000 a 10,000	8	53,0
Más de 10,000	2	13,0
Total	15	100,0
<b>Plazo del crédito solicitado</b>		
18 meses	5	34,0
24 meses	8	53,0
36 meses	2	13,0
Total	12	100,0
<b>Uso del crédito</b>		
Capital de trabajo	13	87,0
Mejorar local	2	13,0
Total	15	100,0

Fuente: Cuestionario aplicado a los representantes de las Mypes en estudio.

## 4.2 Análisis de Resultados

### Tabla N° 01

- El 50% de los representantes de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas manifiestan que son convivientes, estos resultados aproximadamente coinciden con los resultados encontrados por Mendoza (2012) y Merino (2011) los cuales determinaron que el 60% y 55% tienen una relación de convivencia. Muchas veces la relación de convivencia perjudica el crecimiento de las microempresas, porque al terminar la relación de pareja, también terminan el vínculo de la empresa.
  
- El 67% manifiesta que su edad está entre 31 a 45 años, estos resultados aproximadamente coinciden con los resultados encontrados por Mendoza (2012), el cual determinó que el 60% tienen una edad entre 31 a 45 años de edad. Esto beneficia a las microempresas ya que el propietario está en una edad activa y muy productiva para que pueda desenvolverse y pueda encargarse personalmente de supervisar las compras y atender a los clientes.
  
- El 40% manifiesta que poseen educación superior No universitaria completa, estos resultados coinciden aproximadamente con los resultados encontrados por Merino (2011) quien determinó que el 35% tienen una educación superior no universitaria. El tener una formación profesional ayuda a una mejor dirección de la empresa.

### Tabla N° 02

- El 80% de los encuestados manifiestan que cuentan con un solo trabajador, mientras que el 20% tienen 2 trabajadores. Esto sucede porque todas son microempresas formales, y por lo tanto cuentan como mínimo con un trabajador.
  
- El 67% cuenta con 3 a 4 años en el rubro, Estos resultados coinciden aproximadamente con los resultados encontrados por Mendoza (2012), Merino (2011), los cuales determinaron que el 75% y 80% tienen más de tres años en el rubro.

### **Tabla N° 03**

- El 67% de los encuestados solicitó crédito a entidades financieras. Estos resultados coinciden aproximadamente con los resultados en Merino (2011) y Villanueva (2013), los cuales determinaron que el 56% y 73% solicitaron crédito del sistema bancario.
  
- El 53% solicitó 2 veces crédito financiero, estos resultados contrastan con los resultados encontrados por Merino (2011) quien determinó que el 65% solicitaron crédito sólo una vez. Muchas veces los microempresarios tienen temor de solicitar créditos por los altos intereses que estos generan, más aún cuando no hay mucho movimiento en el rubro.
  
- El 87% manifestó que usó el crédito solicitado fue utilizado como capital de trabajo, estos resultados coinciden con los resultados encontrados por Mendoza (2012) que determinó que el 87% usó su crédito como capital de trabajo. Esto sucede porque los microempresarios están más interesados en implementar sus negocios con más productos para seguir el crecimiento de sus microempresas.

## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1. Propietarios y/o representantes de las MYPE**

- La mitad de los encuestados son de estado civil convivientes. Gran parte de los encuestados son propietarios y/o representantes legales.

Las edades de gran parte de los representantes de las Micro y Pequeñas Empresas, fluctúan entre los 31 a 45 años de edad. La gran parte tienen educación superior No universitaria.

### **5.2. Características de las Micro y Pequeñas Empresas**

- La mayoría de empresas del rubro en estudio cuentan con un (1) trabajador, así como la gran mayoría está entre 3 y 4 años en el rubro. La mayoría de empresas del rubro son formales, aunque hay una minoría que se encuentra en proceso de formalización.

### **5.3. Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas**

- La mayoría de empresas del rubro si recibieron financiamiento de entidades financieras. La mitad de ellas, solicitaron hasta 2 veces financiamiento. La mayoría recibió financiamiento de los Bancos.

La mitad de las empresas recibieron entre 5,000 y 10,000 nuevos soles, pagando el crédito en un plazo de 24 meses; y el crédito en su gran mayoría fue utilizado como capital de trabajo.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarcón S. (2011). Teoría sobre la estructura financiera. [citada 2011 Set 1]. Disponible desde: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.
- Bazán M. (2011). La demanda de crédito en las MYPE industriales de la provincia de Leoncio Prado. [monografías en internet]. Tingo María – Perú: 2011. [Citado 2011 Set. 19]. Recuperado el 21 de mayo del 2015 desde: <http://www.monografias.com/trabajos42/creditomypesindustriales/credito-mypes-industriales2.shtml>.
- Echavarría F. & Morales D. (2011): “Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (MYPE) mexicanas” en Observatorio de la Economía Latinoamericana, N° 80, (2011). Texto completo en <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2007/aes.htm>
- “Europa beneficia a las MYPE, las MYPE benefician a Europa”. gran mype [serie en internet]. 2011 [citada 2011 Junio 10]. [1 pagina]. Disponible en: <http://www.granpyme.com/informacion/reportaje/europa-beneficia-pyme-pyme-benefician-europa>.
- Flores A. (2011), Metodología de gestión para la micro, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis doctoral. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- García Levitsky, & Hojmark (2011), La micro y pequeña empresa en Latinoamérica. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.
- Hilario (2011). Una mirada a las políticas a favor de las MYPE en América Latina. Recuperado de <http://www.comercio.com>.

- Mendoza C. (2012) “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro venta de útiles escolares del distrito de Tacna, período 2012”
- Merino S. (2011) “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro útiles escolares y artículos de oficina del distrito de Casma, período 2011”.
- Villanueva A. (2013) “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro mueblerías del distrito de Chimbote 2012”. Chimbote: Universidad Los Ángeles de Chimbote.
- Zambrano J. (2012), Realmente el gobierno apoya la MYPE. [Citada 2012 Mar 23]. Recuperado el 20 de marzo 2015 desde: <http://www.monografias.com/trabajos39/apoyoa-pymes/apoyo-a-pymes.Shtml> pymes.shtml.
- Zapata C. (2011). Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona. Tesis Doctoral Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales; España Universidad Autónoma de Barcelona.

## ANEXO 01

### CRONOGRAMA

No	ACTIVIDADES	FECHA	
		INICIO	TÉRMINO
01	Elaboración del Proyecto de Tesis	12.09.15	15.12.15
02	Recolección de Información	12.10.15	15.10.15
03	Elaboración del Informe de tesis de Investigación	15.11.15	21.11.15
04	Perfeccionamiento del Informe de tesis de Investigación	12.11.15	30.11.15
05	Pre banca de sustentación de Tesis	02.12.15	15.12.15

## ANEXO 02

### PRESUPUESTO:

#### BIENES

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bond de 80 gr.	5	cientos	23.00	115.00
Resaltador	2	unidades	2.50	5.00
Dispositivo USB	1	unidad	30.00	30.00
<b>TOTAL</b>				<b>150.00</b>

## SERVICIOS.

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Fotocopias	100	unidades	0.10	10.00
Impresiones	150	unidades	0.30	45.00
Internet	50	horas	1.00	50.00
Folletos	2	unidades	2.50	5.00
Asesoría	10	horas	20.00	200.00
Movilidad	20	veces	2.00	40.00
Empastado	3	unidades	20.00	60.00
<b>TOTAL</b>				<b>410.00</b>

## RESUMEN DE PRESUPUESTO

RUBRO	IMPORTE
Bienes	150.00
Servicios	410.00
<b>TOTAL</b>	<b>560.00</b>

**ANEXO 03: Población - muestra de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015**

**Relación de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas sector comercio - rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote, 2015**

<b>N°</b>	<b>REPRESENTANTE LEGAL</b>	<b>DOMICILIO FISCAL</b>	<b>RUC</b>
1	ALDAVE CORREA, ROSA MARGARITA	URB. GARATEA Mz 20 Lt 35- NUEVO CHIMBOTE	10327769301
2	AGUILAR SANCHEZ, MIGUEL ANDRES	P.J VILLAMARÍA –JR. PACASMAYO Q-16 – NUEVO CHIMBOTE	10328292712
3	MULTICOPIAS SERVIS	AV. PACÍFICO 456 NUEVO CHIMBOTE	20114178763
4	JIMENEZ RONCAL FELIPE	URB. LAS BRISAS Mz 2 Lt 30 – NUEVO CHIMBOTE	No dio su RUC
5	PÉREZ CAMPOMANES JUAN	PJ. VILLAMARÍA –JR. 28 DE JULIO – NUEVO CHIMBOTE	10445554767
6	COBEÑAS RAMOS FAUSTO	AV. PACIFICO NUEVO CHIMBOTE	10531894236
7	SIERRA ORE WILMA	PJ. TRES DE OCTUBRE MZ 4 Lt 10	10445480542
8	GOICOCHEA GOICOCHEA ADAVID	P.J PPAO Mz 10 Lt 15- NUEVO CHIMBOTE	No dio su RUC
9	TORRES VELÁSQUEZ PEDRO	URB. GARATEA Mz 10 Lt 15 – NUEVO CHIMBOTE	No dio su RUC
10	BARAHONA GARCÍA JAIME	SAN LUIS I ETAPA-NUEVO CHIMBOTE	10323638927
11	ROJAS MENDOZA JUAN JAVIER	SAN LUIS II ETAPA – NUEVO CHIMBOTE	10466111983
12	GUZMAN GUZMAN WILLIAM	URB. CANALONES Mz C Lt 24 – NUEVO CHIMBOTE	10329657651
13	OLANO OJEDA JORGE LUIS	URB BELLAMAR Mz9 LT 31 – NUEVO CHIMBOTE	10531867263
14	OLIVARES SANCHEZ LUIS	URB. BELLAMAR Mz 15 Lt 4 – NUEVO CHIMBOTE	20531966677
15	BARRÓN RUPAY VICTOR	URB. BELLAMAR Mz 22 Lt 15 – NUEVO CHIMBOTE	No dio su RUC



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**CUESTIONARIO APLICADO A LOS DUEÑOS, ADMINISTRADORES Y/O  
REPRESENTANTES DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO LIBRERÍAS.**

Encuesta sobre “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, período 2015”

La Información que proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su valiosa información y participación.

**Encuestador:** ELMER ELI VILLARREAL CHAVEZ

*Datos de la identificación y actividad de la empresa en general y el establecimiento encuestado así como de la relación empresa – establecimiento*

**A.1 IDENTIFICACIÓN DEL ESTABLECIMIENTO**

R. U. C.

*Nombre o razón social de la empresa*

*Dirección del establecimiento (Calle, avenida, pasaje, etc)*

*Distrito*

*Teléfono fijo del establecimiento*

*E-mail de la empresa*

Persona de contacto a quien dirigirse, para consultas, aclaraciones o modificaciones sobre este cuestionario

Sr./Sra. \_\_\_\_\_ Cargo que Ocupa: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_ Teléf. Fijo \_\_\_\_\_ Teléf.

Celular: \_\_\_\_\_

## I. DEL REPRESENTANTE DE LA EMPRESA

1 ¿Cuál es su estado civil?

Soltero  Casado  Conviviente

2 ¿Qué cargo desempeña en la empresa?

Propietario  Administrador  Representante Legal

3 ¿Cuál es su edad, en años?

25 – 30  31 – 45  46 a 60

4 ¿Cuál es su grado de instrucción?

Primaria  Secundaria completa  Superior No Universitaria  Superior Universitaria

## II. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA

5 ¿Cuántos empleados tiene la empresa actualmente?

Un trabajador  Dos trabajadores  Tres trabajadores a más

6 ¿Cuántos años de permanencia tiene en el rubro?

Entre 1 a 2 años  Entre 3 a 4 años  Más de 5 años

7. ¿La empresa es formal?

Sí  No

III. DEL FINANCIAMIENTO ( Variable en estudio)

8 ¿Qué tipo de financiamiento usó para iniciar sus actividades?

Capital propio     Entidades Financieras

9 ¿Cuántas veces solicitó crédito para su Empresa?

Una vez             Dos veces     Tres veces

10 ¿A qué tipo de entidad ha solicitado?

Bancos             Cajas Municipales

11 ¿Cuál fue el monto del crédito solicitado?

1000 a 5000     5000 a 10000     Más de 10,000 nuevos soles

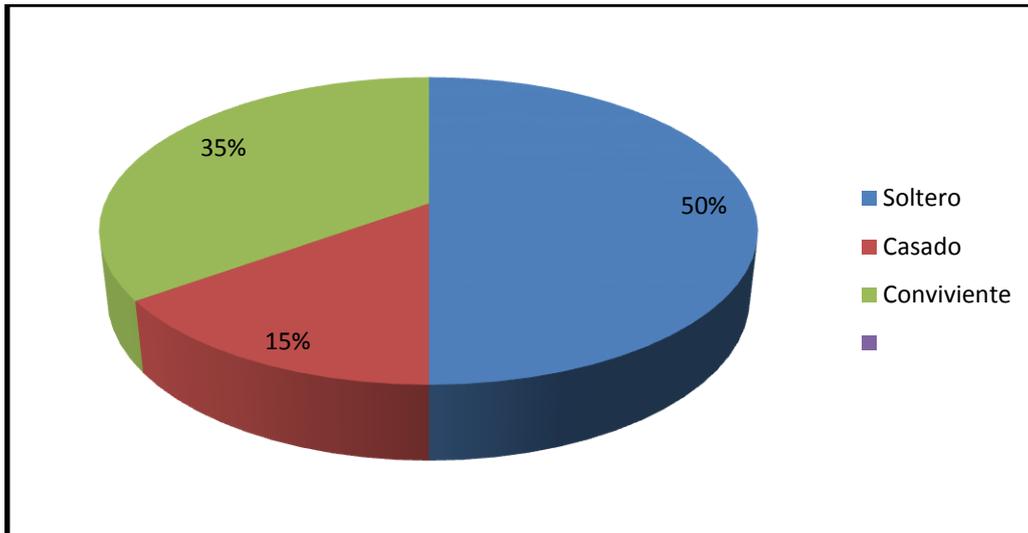
12 ¿A qué plazo de financiamiento solicito el préstamo?

18 meses             24 meses     36 meses

13 ¿A dónde destino dicho Financiamiento?

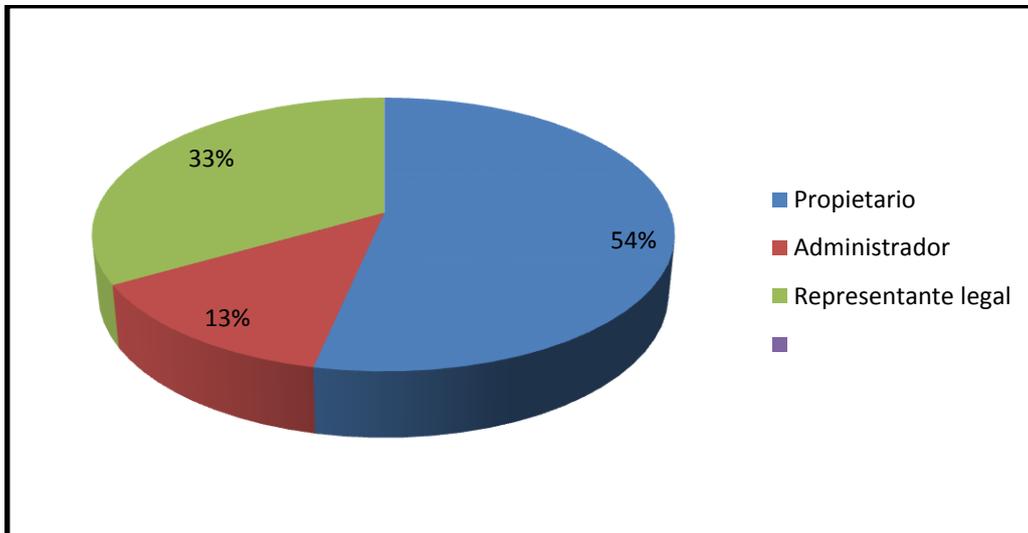
Capital de trabajo     Mejora de Local

ANEXO 05



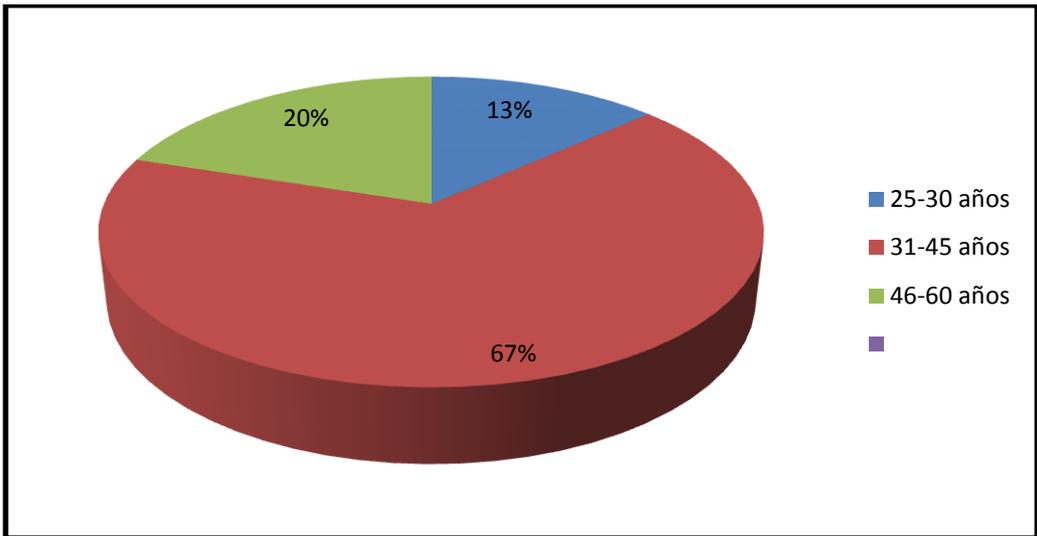
**Figura No 01: Estado civil de los representantes encuestados**

Fuente: Tabla No 1



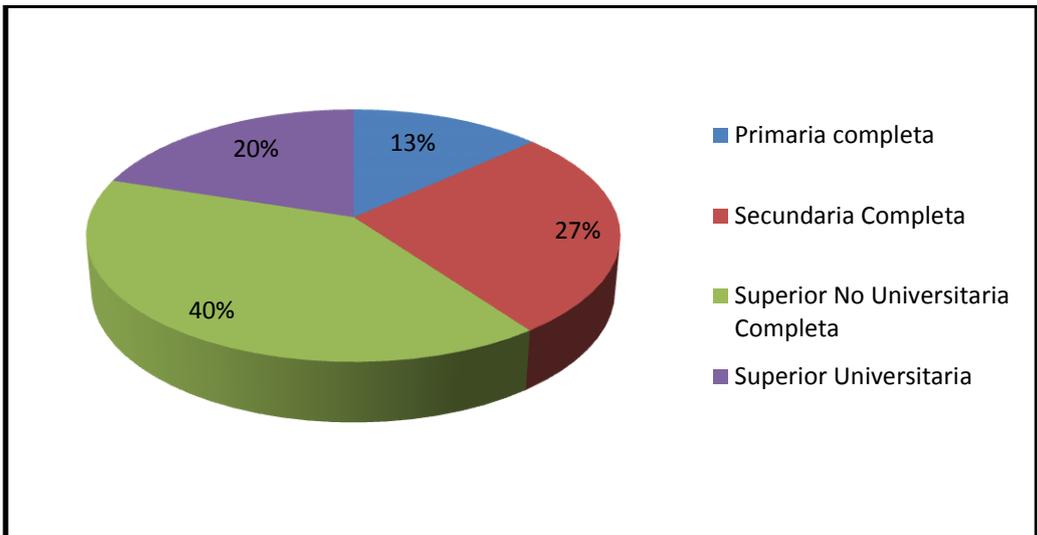
**Figura No 02: Cargo de los representantes encuestados**

Fuente: Tabla No 1



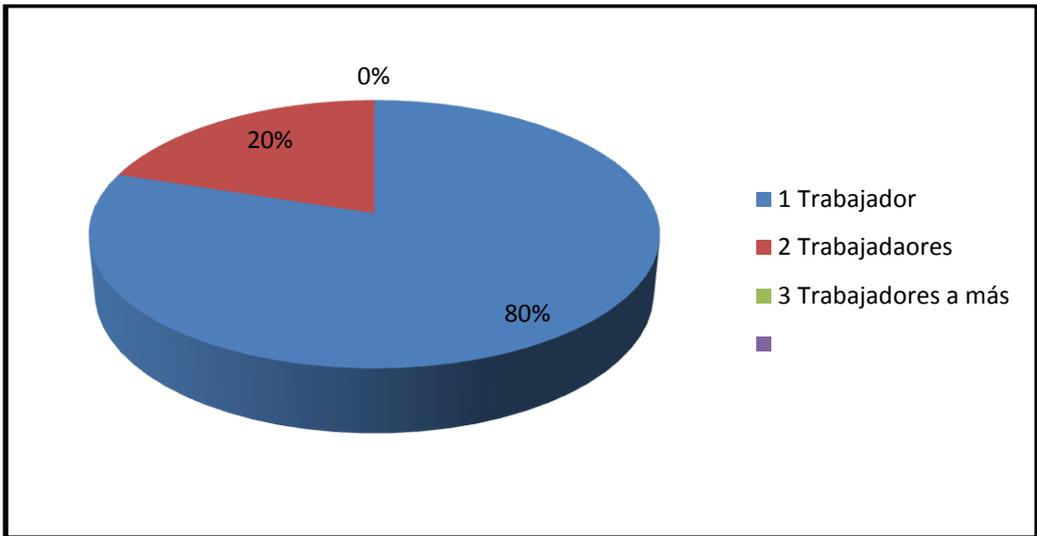
**Figura No 03: Edad de los representantes encuestados**

Fuente: Tabla No 1



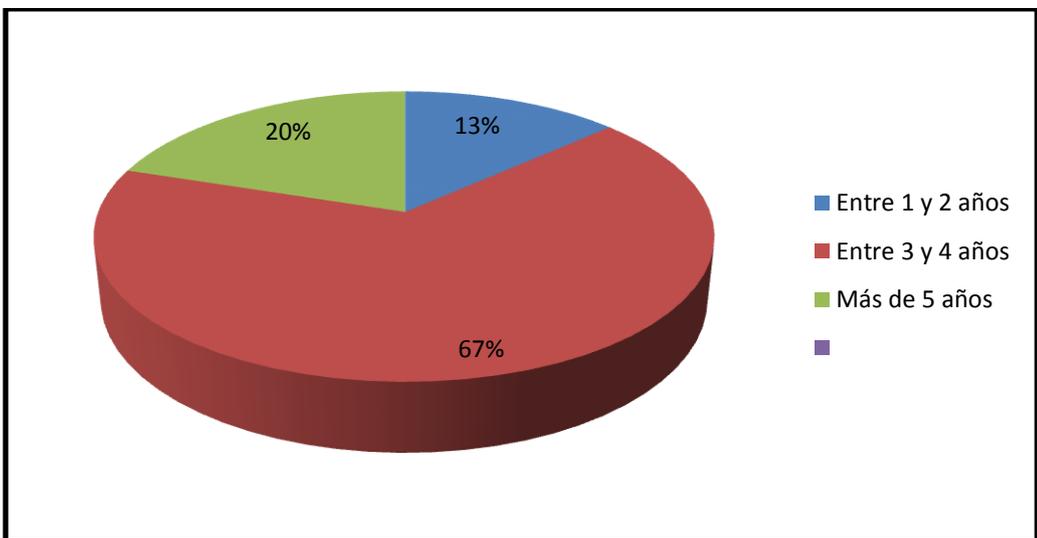
**Figura No 04: Grado de instrucción de los representantes**

Fuente: Tabla No 1



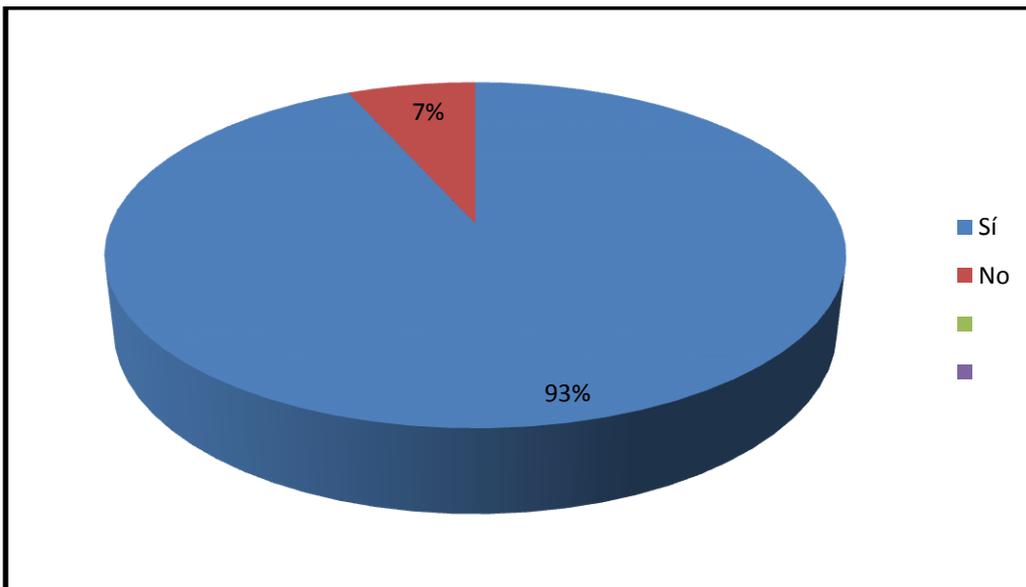
**Figura No 05: Número de trabajadores**

Fuente: Tabla No 2



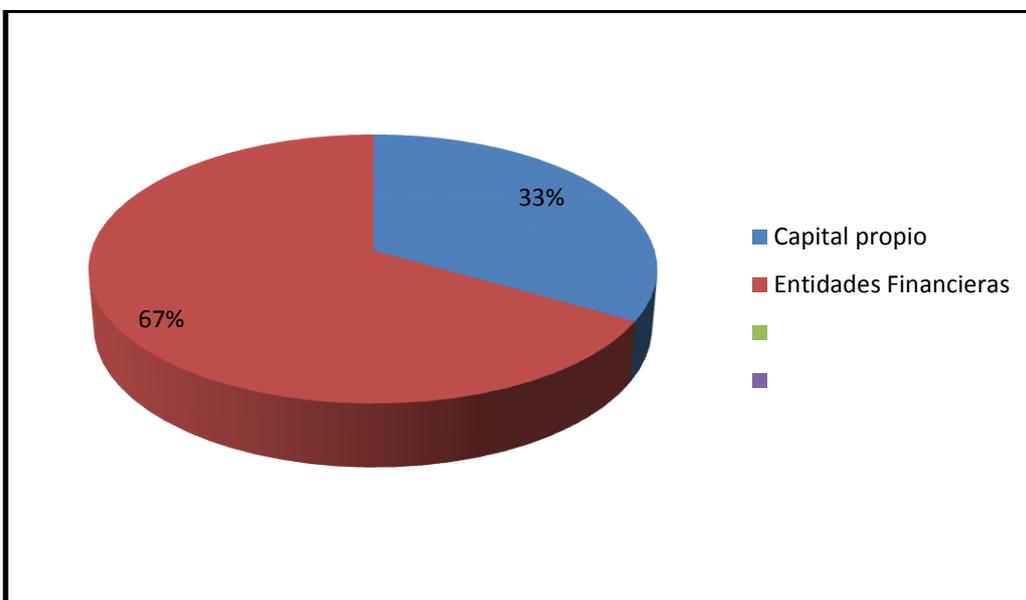
**Figura No 06: Tiempo de la empresa en el rubro**

Fuente: Tabla No 2



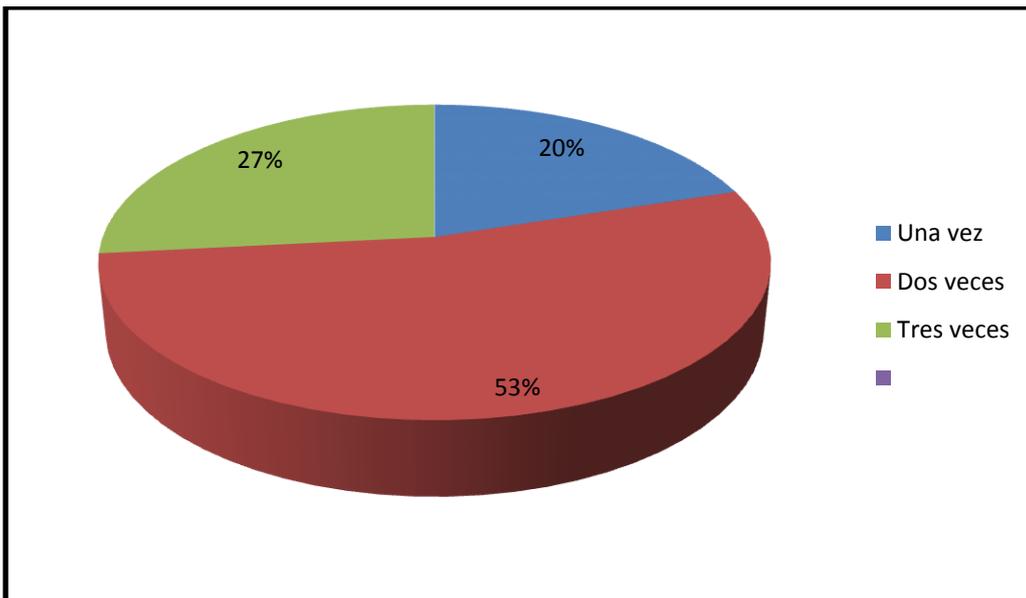
**Figura No 07: Formalidad de la empresa**

Fuente: Tabla No 2



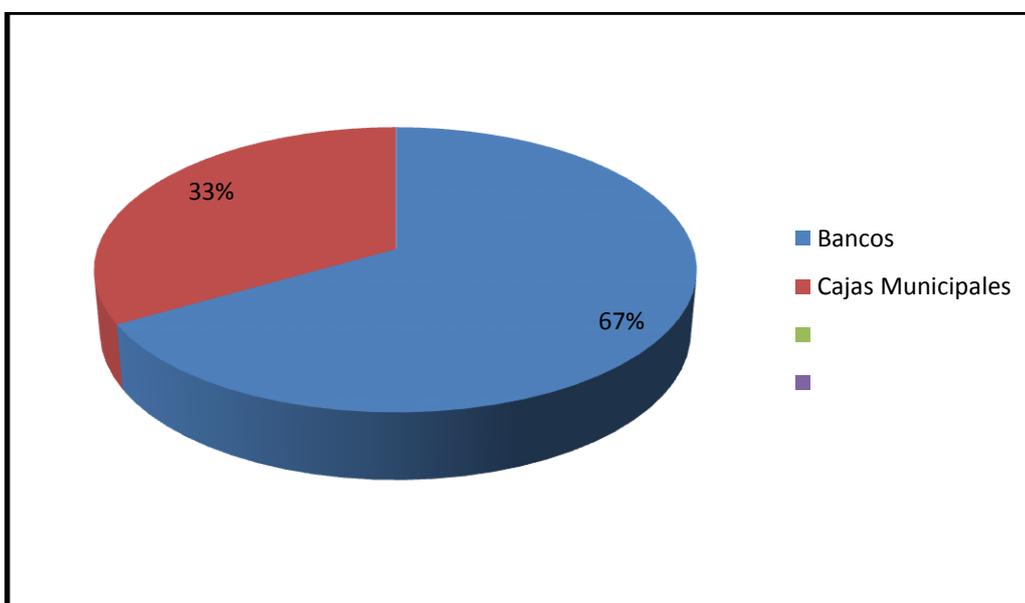
**Figura No 08: Tipo de Financiamiento**

Fuente: Tabla No 3



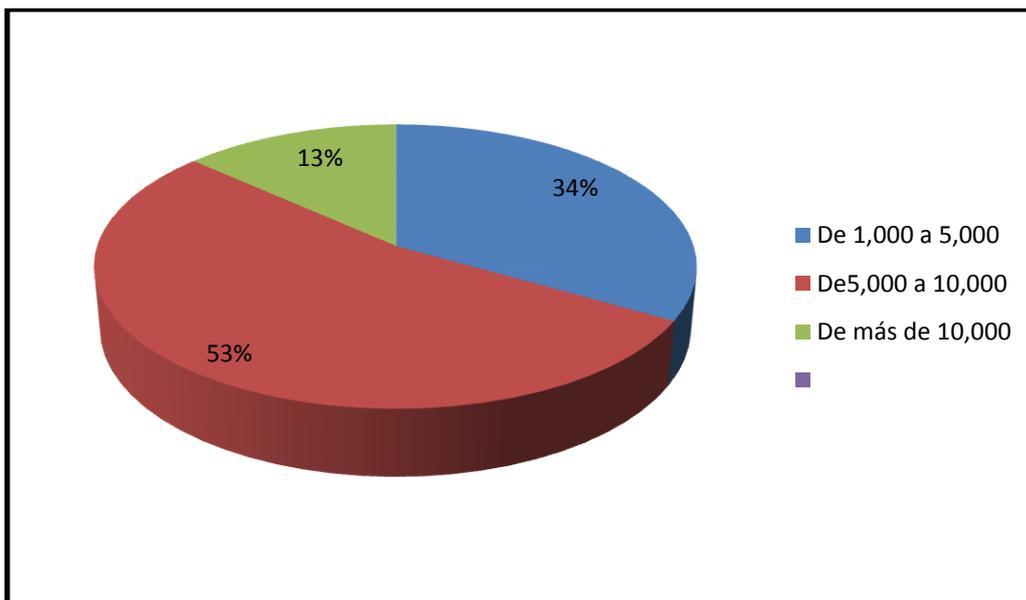
**Figura No 09: Número de veces que solicitó crédito**

Fuente: Tabla No 3



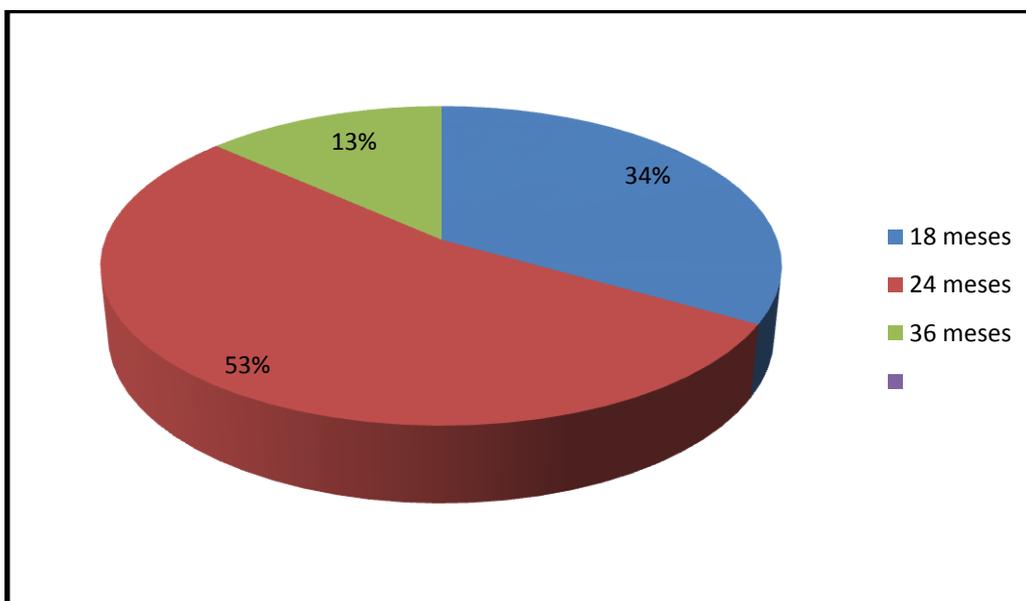
**Figura No 10: Entidades Financieras**

Fuente: Tabla No 3



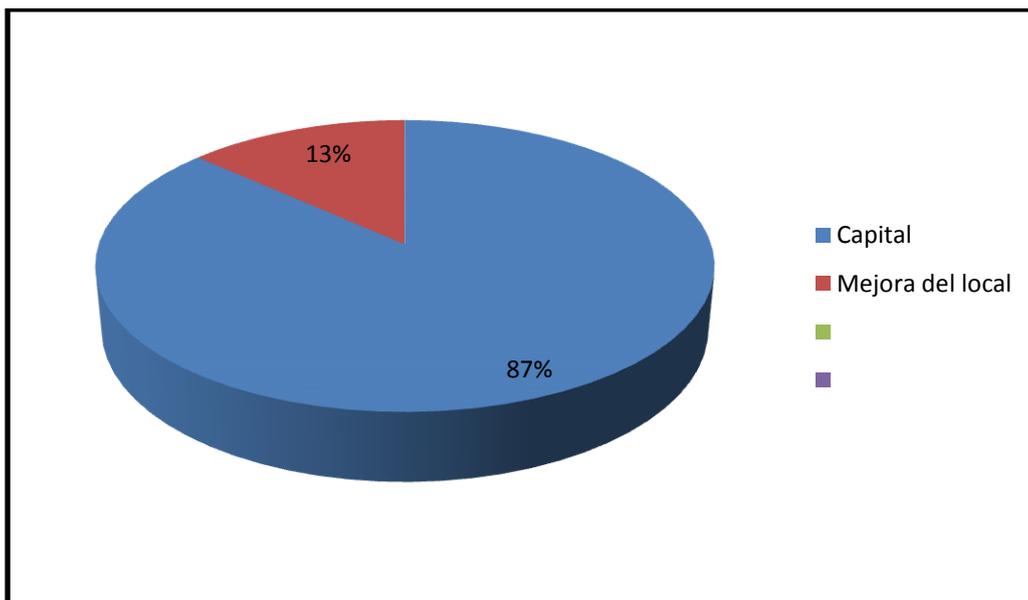
**Figura No 11: Monto del crédito solicitado**

Fuente: Tabla No 3



**Figura No 12: Plazo de pago del crédito solicitado**

Fuente: Tabla No 3



**Figura No 13: Uso del crédito solicitado**

Fuente: Tabla No 3