



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL  
“YOVANCITO E.I.R.L.” DE SIHUAS, 2016.

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

**AUTOR:**

**BACH. ISABEL LUCERO LIÑAN VEGA**

**ASESOR:**

**MGTR. VÍCTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL  
“YOVANCITO E.I.R.L.” DE SIHUAS, 2016.

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

**AUTOR:**

**BACH. ISABEL LUCERO LIÑAN VEGA**

**ASESOR:**

**MGTR. VÍCTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

**JURADO EVALUADOR DE TESIS**

**MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN**

**PRESIDENTE**

**DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA**

**MIEMBRO**

**MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN**

**MIEMBRO**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por brindarme la vida y permitirme llegar hasta este momento tan importante en mi formación profesional, por darme la fuerza de seguir adelante día a día a pesar de las dificultades que se me han presentado en el camino.

A mi asesor MGTR. Víctor Sichez Muñoz por su incondicional apoyo, tiempo y recomendaciones en la elaboración de este informe de tesis.

## **DEDICATORIA**

A mi familia que son parte de mi vida y sólo me dan alegrías; además me brindan su apoyo moral para no rendirme; y me alientan a seguir adelante hasta conseguir mis metas.

De igual forma, a mis Padres, a mis hermanos a quien les debo toda mi vida, les agradezco el cariño y su comprensión, a ustedes quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa COMERCIAL “YOVANCITO E.I.R.L”. DE SIHUAS 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Este informe para su elaboración se utilizó la elaboración cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas, obteniéndose el siguiente resultado: que gran parte de las empresas el financiamiento es obtenido de recursos externos, obteniendo un crédito a corto plazo y que es destinado al capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento de la empresa. En la empresa Yovancito E.I.R.L. de Sihuas 2016 se encontró que utilizo para su financiamiento bancario y recursos internos y externos, y este contribuyo al adquirir activos. Los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos coinciden, sin embargo el destino que le dan al crédito no coinciden, ya que las primeras en su mayoría obtienen financiamiento para invertir en capital de trabajo, mejoramiento de local. En cuanto a la empresa en estudio, esta invierte el financiamiento solo en capital de trabajo.

La mayoría de los autores refieren que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

Con respecto a la empresa de Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016 recurre al financiamiento bancario.

Palabras clave: Financiamiento, Empresa, Sector Comercio.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector and the company COMERCIAL YOVANCITO E.I.R.L. DE SIHUAS 2016. The research was non-experimental, quantitative and descriptive. This report for its elaboration was used qualitative elaboration and non-experimental, descriptive, bibliographic, and case design, for the collection of the information the bibliographic records and the questions questionnaire were used as an instrument, as bibliographical revision techniques were used and a questionnaire of questions, obtaining the following result: that a large part of the companies the financing is obtained from external resources, obtaining a short term credit and that is destined to the working capital, fixed assets, improvement of the company. In the company Yovancito E.I.R.L. Sihuas 2016 was found to be used for bank financing and internal and external resources, and this contributed to acquiring assets. The specific objectives 1 and 2, most of the elements coincide, however the fate given to the credit do not coincide, since the former mostly get financing to invest in working capital, improvement of local. As for the company under study, it invests the financing only in working capital.

Most authors mention that the financing of companies in the Peruvian commerce sector access third-party financing (external), this financing is from the financial system, but nevertheless they request less formal guarantees than the banking system.

With regard to the company of Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016 uses bank financing.

**Keywords:** Financing, company, trade sector.

## CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRA CARATULA.....	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
INTRODUCCION.....	10
II REVISION DE LITERATURA.....	12
2.1 ANTECEDENTES.....	12
2.1.1 Internacionales.....	12
2.1.2 Nacionales.....	17
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	26
2.2 BASES TEORICAS.....	30
2.2.1 Teoria de Financiamiento.....	30
2.2.2 Caracterización de las MYPES.....	32
2.2.3 Clasificación de las MYPES por actividad económica.....	32
2.3. Marco conceptual.....	34
2.3.1. Definiciones del Financiamiento.....	34
2.3.2. Definiciones de las empresas.....	35
2.3.3. Definiciones de las micro y pequeñas empresas.....	35
III. METODOLOGÍA.....	36
3.1 Diseño de investigación.....	36
3.2 Población y muestra.....	36
3.3 Definición y operacionalización de las variables.....	36
3.4 Técnicas e instrumentos.....	36
3.4.1 Técnicas.....	36
3.4.2 Instrumentos.....	36
3.5 Plan de análisis.....	37
3.6 Matriz de Consistencia.....	37
3.7 Principios éticos.....	38



<b>IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>38</b>
<b>4.1 Resultados .....</b>	<b>38</b>
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	38
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	41
4.1.3 Respecto al Objetivo específico 3 .....	47
<b>4.2. Análisis de resultados.....</b>	<b>48</b>
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	48
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	49
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	49
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>50</b>
5.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	50
5.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	50
5.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	50
5.4. Conclusión general .....	51
<b>VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>52</b>
6.1. Referencia Bibliografica .....	52
6.2. Anexos .....	56
6.2.1. Matriz de Consistencia .....	56
6.2.2. Cuestionario.....	57

## I. INTRODUCCIÓN

Las empresas en el Perú se han convertido en un aparato productivo muy importante para el país, aportando trabajo y riqueza que son la base del crecimiento y desarrollo económico del Perú, ya es sabido que las empresas tienen, varios problemas internos que tendrán que corregir para ser más competitivas, las instituciones financieras pueden contribuir al desarrollo de las empresas a través de la financiación. La banca debería ampliar la cobertura crediticia para favorecer a las empresas”. Viera (2016). En su boletín empresarial nos dicen: Las pequeñas y microempresas (pyme) en el Perú tienen importantes repercusiones económicas y sociales para el proceso de desarrollo nacional. En efecto, forman más del 98% del total de las empresas existentes en el país, creando trabajo alrededor del 75% de la Población Económicamente Activa (PEA) y desarrolla riqueza en más de 45% del Producto Bruto Interno (PBI). En ese aspecto, las pymes representan la mejor opción para afrontar el desempleo nacional, fundamentalmente en el sector juvenil. Para el profesor principal de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos (UNMSM) Nemesio Espinoza, las pequeñas y microempresas en el Perú, no obstante, sus indiscutibles cooperaciones al desarrollo nacional, aún enfrentan problemas e inclusive, disminuidas de importancia. Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Sihuas, 2016?** Para dar respuesta al problema, nos planteamos el siguiente objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Comercial**

**Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016.** Para poder conseguir el objetivo general, nos planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016.
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa Comercial Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Comercial Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016.

La presente investigación se justifica, porque a través de su desarrollo se permitirá conocer las características del financiamiento de las empresas comerciales del Perú y de la empresa en estudio y así profundizarnos en un área de conocimientos que permitirá identificar, evaluar y prevenir riesgos que afecten el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Empresa Comercial Yovancito E.I.R.L.

Finalmente, la presente investigación servirá para obtener mi título de Contador Público, lo que a su vez servirá para que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, y Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con lo establecido por el SINEACE, que tiene por finalidad garantizar a la sociedad que las instituciones educativas públicas y privadas ofrezcan un servicio educativo de calidad. Desde el enfoque institucional, en el decreto de Promoción y Difusión de la Investigación Científica versión 011, de la ULADECH Católica, la averiguación se justifica porque permite mejorar la calidad de la investigación, conforme al artículo 2° del actual reglamento, propuestos por la CONEAU y

así otorgar un mejor interés a la sociedad.

## **II. REVISION DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En este trabajo de investigación, se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Cómbita (2014)**, en su tesis titulada **“LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ”**, realizado en la ciudad de Bogotá (Colombia), tuvo como objetivo principal determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá.

Y llego a las siguientes conclusiones:

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.

En cuanto a la caracterización del sector comercio se identificaron los principales indicadores económicos y financieros así como la distribución y evolución de las pymes en el sector. En este orden de ideas se encontró que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo, en los últimos 4 años dicho sector ha presentado una tasa de crecimiento constante superior al 4% y ha experimentado un incremento permanente en la ventas. Se observa que el número de establecimientos empresariales se encuentra desarrollando principalmente actividades en el sector comercio tanto a nivel nacional como en Bogotá, 50% y 36.26% respectivamente, además dicho sector genera aproximadamente una tercera parte del empleo de la capital.

**Valdés (2014)**, en su tesis de grado de maestría titulado: “**EL FINANCIAMIENTO DE LOS MICRONEGOCIOS EN MÉXICO**”, realizado en la ciudad de Nueva León (México), llegó a las siguientes conclusiones De acuerdo a los resultados de las regresiones podemos observar que si existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micronegocio, sin embargo dicho efecto tiene un

tamaño modesto.

Esto podría deberse a que la mayoría de los micro negocios en México hayan sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para auto emplearse (como una solución al desempleo) o por situaciones transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda flexibilidad e independencia de su tiempo. Entonces el modelo teórico de maximización de utilidades en que las empresas acumulan capital y crecen hasta que su retorno es igual a su costo de oportunidad podría no aplicar para las microempresas.

Los micronegocios en México pueden ser una solución de trabajo y sin perspectivas de crecimiento, y en este caso no están ávidas de crédito bancario para su crecimiento o expansión. Incluso sería una política inadecuada el que un micronegocio creado bajo estas circunstancias contraiga crédito siendo que no se tiene la visión de crecimiento o simplemente el dueño no tiene esa característica del emprendedurismo.

Tenemos un probable problema de endogeneidad en el caso de las variables Tuvo Crédito y Productividad; los bancos podrían estar otorgando crédito a las empresas que son más productivas/tengan mejores resultados, o las empresas con mejor productividad sean las que se acerquen a los bancos y soliciten y obtengan financiamiento.

Corriendo Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E) usando como variables instrumentales el estado civil del titular del negocio así como la propiedad, que serían características que afecten que se autorice o no el crédito bancario, pero que no afectan la productividad del negocio.

Además, podríamos tener ese mismo problema en el caso de la regresión de salarios, por lo cual es necesario usar variables instrumentales, como sería el número de hijos, el estado civil del dueño del negocio, así como, en su caso, si el cónyuge trabaja, variables que podrían mediar de cierta forma si el dueño del negocio es emprendedor o que afecten el nivel de riesgo que pudiera estar dispuesto a asumir al emprender un negocio y dejar de ser un asalariado.

**Tapia (2005)**, en su tesis titulada “**FINANCIAMIENTO DE PYMES DE CUERO MANUFACTURADO A TRAVÉS DE FONDOS DE CAPITAL DE RIESGO COMO ALTERNATIVA A OTROS FINANCIAMIENTOS**” LA PAZ-BOLIVIA, el objetivo principal de este trabajo de investigación es evaluar el financiamiento mediante FCR como alternativa de financiamiento a la Banca Comercial (BC), Fondos Financieros Privados (FFPs) para PyMEs de cuero manufacturado, en términos de rentabilidad, riesgo y extermalidades. La hipótesis del presente trabajo es la siguiente: “El financiamiento mediante Fondos de Capital de Riesgo para las pequeñas y medianas empresas de cuero manufacturado se constituye como una alternativa que permite incrementar la rentabilidad y reducir el riesgo, además que genera extermalidades que la hacen preferible al financiamiento otorgado por la Banca Comercial y los Fondos Financieros Privados.”

Tuvo con conclusiones los siguientes:

El FCR otorga información y contactos útiles para la empresa, mejorando la imagen de la misma.

El financiamiento mediante un FCR presenta características

complementarias, teniendo un rol activo en la empresa, reflejado en el seguimiento y la transferencia de know how. De esta manera se mejora el manejo contable, administrativo y financiero.

Se favorece a la apertura de la empresa, la cual en la mayoría de los casos, deja de ser familiar, convirtiendo a la mayoría de las empresas en sociedades anónimas. La participación del FCR en el directorio permite el intercambio de ideas, la solución de problemas y el surgimiento de nuevos planes y proyectos.

Debido al factor riesgo. La BC y los FFPs tienen condiciones rígidas en cuanto al pago de sus obligaciones. De tal manera el acceso al crédito para el sector es reducido. Al contrario el fondo es más flexible con respecto al pago de dividendos.

Es mejor incrementar el patrimonio que el pasivo. Con este tipo de financiamiento se está capitalizando la empresa y no obteniendo una deuda. Se tiene disponibilidad y capacidad de desenvolvimiento sobre los activos, al no estar ligados a garantías. Mejorando las posibilidades de obtener financiamiento para proyectos futuros, lo que posibilita seguir creciendo.

**AROSTEGUI (2013), EN SU TESIS TITULADA “DETERMINACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS.”** El presente trabajo comprendió las actividades de financiamiento que se llevan a cabo en una pequeña y mediana empresa, específicamente para empresas con una dotación de personal no mayor a 15 personas y situada en el partido de Lanús.



Dadas las limitaciones de la investigación, no es intención de este trabajo de tesis esbozar una investigación definitiva. Dado que los entrevistados son quienes están al frente de las decisiones de financiación, no se explicarán determinados conceptos y definiciones sobre los distintos tipos de financiamiento que existen en la actualidad.

La información que se recogió para dar respuesta a este objetivo surgió de las experiencias de los mecanismos de financiación de los entrevistados, durante el último año, desde su propia visión e interpretación de sus propios actos. Desde sus relatos y encuestas se identificaron algunas tendencias las cuales pueden ser generalizables.

### **2.1.2 Nacionales**

En el presente proyecto de investigación se entiende por antecedentes Nacionales, todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación, realizada en cualquier Región del Perú menos de la Región de Ancash.

**Castillo (2016), en su tesis titulada: “INCIDENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL SECTOR METALMECÁNICO DE LA PROVINCIA DE TRUJILLO EN EL PERÍODO 2015”**

La investigación con su objetivo general fue determinar de qué manera incide las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del Sector Metalmecánico de la provincia de Trujillo. La investigación fue descriptiva por describir las actividades y procesos, para conocer la

situación antes y después de la aplicación de las fuentes de financiamiento. Asimismo, se usó el método deductivo que es un proceso analítico sintético que permite la formación de hipótesis, investigación de leyes científicas, y demostraciones válidas.

Las Micro y Pequeñas empresas (Mype) en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen una gran significación porque aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin contar con el autoempleo que genera; sin embargo, el desarrollo de dichas empresas se encuentra estancado, principalmente por la falta de fuentes de financiamiento que permitan su crecimiento.

Siendo su conclusión la capacidad para financiarse de la empresa Metal Truck Group S.A. permitió responder a las expectativas del mercado y a su imagen como empresa proveedora del sector metalmeccánico, lo cual trajo consigo que la empresa cliente recomiende los servicios de ésta e incrementó en un 218% el nivel de sus ventas comparado con el trimestre anterior.

Para ello se recomienda optar por nuevas fuentes de financiamiento, internas o externas, como reinvertir las utilidades obtenidas en períodos anteriores, contactarse con nuevos inversionistas o también la venta de activos de bajo nivel de utilización, serían nuevas alternativas para conseguir apalancamiento dentro de la empresa, de acuerdo a las necesidades.

**PALACIOS (2017)**, en su tesis titulada: **“I CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTISERVICIOS PALACIOS S.R.L., LIMA 2016 INCIDENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL SECTOR METALMECÁNICO DE LA PROVINCIA DE TRUJILLO EN EL PERÍODO 2015”**. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo bibliográfico documental y aplicando técnicas como revisión bibliográfica, entrevista y comparación e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que las empresas se financian con capital de terceros, siendo de la banca formal y las entidades financieras, solicitando a corto plazo, con una tasa de interés del 18% al 29%, utilizados en capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local y programas de capacitación. Del mismo modo se encontró que la empresa del caso de estudio la empresa Multiservicios Palacios S.R.L., tuvo acceso a un financiamiento de la banca formal, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. Concluyó que el financiamiento de las

empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y en el plazo del crédito del financiamiento solicitado; el crédito obtenido se invirtió en diferentes fines.

**SUÁREZ (2018), EN SU TESIS TITULADA: “IMPACTOS DEL FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO "NEGOCIOS DEL VALLE SERVICE EXPRESS S.A.C.”**, El presente trabajo de investigación tuvo la finalidad de determinar la incidencia del financiamiento en las Mypes así como las principales barreras con que los empresarios deben lidiar para acceder a un crédito como en el caso de negocio en desarrollo Negocios del Valle Express S.A.C.

El financiamiento hoy en día es un factor clave para asegurar el crecimiento y desarrollo de un negocio, pese a que haya ciertas limitantes como el costo de éste, los montos a desembolsar, los plazos y los colaterales que pueda solicitar la entidad financiera que esté analizando la operación solicitada por el cliente.

En la investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, aplicando técnicas de revisión bibliográfica, y entrevista al gestor del negocio de donde se obtuvieron resultados que confirman que las empresas se financian a través de Bancos y Cajas Rurales y entidades financieras varias formales con tasas (TEA) entre el 19% y 33%, accediendo a líneas de crédito de corto

plazo para atender necesidades de capital de trabajo, compra de activos fijos, pagos de planillas y otros gastos corrientes.

De acuerdo a los relatos del gestor y jefe de finanzas podemos determinar que hay una necesidad latente de acceso al financiamiento para poder continuar con las actividades que demanda el negocio. La carencia de liquidez en muchas ocasiones obliga a las empresas a adquirir préstamos caros para poder seguir operando pese a las condiciones crediticias que imponen las entidades financieras, las cuales se verán a lo largo del desarrollo de la investigación.

### **2.1.3 Regionales**

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de región de Ancash.

**Olivera (2018), en su tesis “CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C.” - CASMA, 2017”** El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: En la totalidad de autores coinciden que las empresas tienen

financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras pero quienes le otorgan mayores facilidades de crédito es la banca formal, solicitado crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para la empresa y de forma que maximicen sus ingresos. El financiamiento mejoran positivamente la rentabilidad de las Mypes, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico del País. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.

**RODRÍGUEZ Y GONZÁLEZ (2012), EN SU TESIS TITULADA “EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICROEMPRESA. CASO FERRETERÍA SANTA MARÍA SAC DEL DISTRITO DE HUARMEY, PERIODO 2012”.** La presente investigación tiene por título el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la microempresa, en caso ferretería Santa María SAC del distrito de Huarney, periodo 2012, y tuvo por objetivo general determinar cómo el financiamiento bancario incide en la

rentabilidad de esta microempresa. El tipo y nivel de la investigación fue cualitativo-descriptivo y para recoger información se utilizó la técnica de la encuesta aplicada a gerencia general, administración, tesorería, créditos, cobranza, ventas de la microempresa. El principal resultado de la mype es que el financiamiento bancario obtenido en el periodo 2012 de la banca no comercial Caja de Ahorros y Créditos del Santa SA fue de S/. 10 000,00 con una tasa de interés de 3,25% mensual, obtenido con tipo de financiamiento hipotecario. Los trámites fueron dificultosos, pues demoraron dos semanas debido a la falta de orden y al desconocimiento acerca de sus obligaciones tributarias ante la Municipalidad del distrito de Huarney. La inversión que realizó fue la compra de mercaderías de mayor demanda. El financiamiento bancario demostró ser efectivo, pues ayudó a mejorar en un 15% más la rentabilidad de la microempresa ferretería Santa María SAC, a la vez que el microempresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento o los requisitos para acceder a un crédito.

**BONIFACIO (2017), en su tesis titulada “CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACION Y LA RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO HOTELES - HUARAZ, 2016”.**

En la investigación desarrollada se propuso la siguiente problemática ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mypes del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huaraz, 2016?, y para ello se estableció el objetivo general en: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio. La

metodología que se ha empleado es el enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, además de ello la población y muestra estuvo conformada por los 23 propietarios y/o representantes legales de las MYPE, a los cuales se les aplicó 24 interrogantes y se utilizó la encuesta y con ello llegando a los siguientes resultados de mayor relevancia. Respecto al financiamiento el 87% tiene financiamiento de terceros, el 48% recurren a entidades no bancarias, el 100% aseguran haber obtenido financiamiento solicitado, el 65% obtuvieron crédito a corto plazo, el 39% nos dicen que han invertido en el capital de trabajo el préstamo conseguido. Respecto a la capacitación el 61% tuvieron capacitación para el otorgamiento de crédito, el 17% se capacitaron en más de 2 cursos, el 65% aseguran que su personal ha sido capacitado, el 70% afirman que la capacitación es una inversión. Respecto a la rentabilidad el 91% consideran que su rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 70% aseguran que con la capacitación aumento su rentabilidad y el 44% dicen que su rentabilidad no ha disminuido en el periodo de estudio. En conclusión, queda demostrada que el financiamiento y la capacitación si inciden en la obtención de una buena rentabilidad; en concordancia con los resultados conseguidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico.

**PISFIL(2016), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO JUGUERÍA, MERCADO MODELO, DISTRITO DE CHIMBOTE, PROVINCIA DEL**



**SANTA, DEPARTAMENTO DE ANCASH, AÑO 2013**". La investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado Modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de información se escogió una población de 15 MYPES, se les aplicó un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: La totalidad de las MYPES recurren al financiamiento, siendo las cajas municipales de mayor preferencia para solicitar créditos, habiendo solicitado créditos este año el 80% de ellas, siendo atendidas y pagando una tasa de interés al mes está entre el 3.5% a 5%. Del 100% de las MYPES, el 40% manifestaron que el financiamiento le ha permitido la creación de nuevos productos, al 33,4% le ha permitido la ampliación del mercado, al 13,3% le ha permitido el desarrollo tecnológico y al restante 13,3% le ha permitido la apertura de nuevos mercados. Mientras el 53,4% manifestaron que invirtieron el crédito otorgado en capital de trabajo, el 20% en mejora de infraestructura, el 13,3% en compra de activos y el 13,3% restante en pago de deudas. Así mismo del 100% de las MYPES encuestadas, el 86,7% manifestaron que el financiamiento no afecta/influye en el costo de venta, y el 13,3% manifestó que si influye en el incremento del costo de venta. Finalmente concluimos: La mayoría de las MYPES obtienen financiamiento de las cajas municipales, pagando entre 3,5 a 5%, permitiéndoles la creación de nuevos productos y no influyo en el costo de sus productos.

#### **2.1.4 Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la provincia de Sihuas, región de Ancash sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio.

**AGUIRRE (2018), en su tesis “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS-RUBRO POLLERÍAS DE SIHUAS, 2015”.** El presente trabajo de investigación tuvo como: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro pollerías de Sihuas, 2015. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: En cuanto a las características de los empresarios: El 90% de los representantes legales son adultos; el 60% son del sexo masculino, el 40% tiene secundaria completa, el 40% son casados y el 50% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. En cuanto a las características de las Mypes: El 60% se dedican al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 50% poseen de 2 trabajadores permanentes y el 50% no poseen ningún trabajador eventual y el 50% tienen como objetivo obtener ganancia. Respecto al financiamiento: El 100% de las Mypes encuestadas manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, el 80% obtuvieron créditos de entidades bancarias, el 80% manifiestan que quien otorga mayores

facilidades son las entidades bancarias, el 40% paga una tasa de interés mensual de 3.30%, el 60% solicitaron crédito entre S/.1, 000 y S/.8,000, el 80% obtuvieron crédito a corto plazo y el 70% invirtieron dicho crédito en mejoramiento y/o ampliación de local. Finalmente, se concluye que, la totalidad (100%) de las Mypes estudiadas obtuvieron financiamiento de terceros, y la mayoría (80%) de dicho financiamiento fue de entidades bancarias.

**GALLOZO (2017), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FERRETERÍA CECISA” DE SIHUAS, 2016”.** El objetivo logrado consistió en describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del Sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015. Tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo; no experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. La Población de estudio estuvo conformado por 58 Micro y Pequeñas empresas del sector servicio. Y una población muestral de 58 representantes del mercado central de Huaraz. Donde se obtuvo los siguientes resultados: El 48% de los directivos tenían de 40 a 49 años, el 81% de los representantes de las Mype son de sexo femenino, el 48% de las Mype tenían educación de secundaria, el 50% son convivientes, el 84% son formales. El 60% de los trabajadores son permanentes, el 78% tiene financiamiento propio, el 47% afirmaron que fue para el pago de trabajadores, el 55% indica que obtuvo la capacitación al adquirir el crédito

financiero, el 36% menciona que recibió 1 capacitación, el 67% afirma que la capacitación es relevante, el 53% cree que el financiamiento otorgado si mejoro su rentabilidad, el 57% cree que la capacitación si mejora su rentabilidad y el 66% menciona que la rentabilidad mejoro en los últimos 2 años. Conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de Huaraz, en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

**ROMAN (2018), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS – RUBRO HOTELES DE SIHUAS, 2015”.** El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de Sihuas, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió como muestra a toda la población que fue de 5 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las Mypes estudiados son adultos, el 60% son del sexo masculino y el 60% tiene instrucción superior universitaria completa. Respecto a las características de las Mypes: El 100% de las Mypes estudiadas tiene

más de 3 años en el rubro, el 40% poseen más de 3 trabajadores permanentes y el 100% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto a las características de financiamiento: El 80% de las Mypes estudiadas obtuvo financiamiento de terceros, el 50 % lo obtuvo de entidades bancarias, el 100% fue a largo plazo y el 100% lo empleó en activo fijo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las Mypes estudiadas financian su actividad económica con recursos financieros de terceros, la totalidad (100%) fue de largo plazo y fue utilizado en la compra de activo fijo.

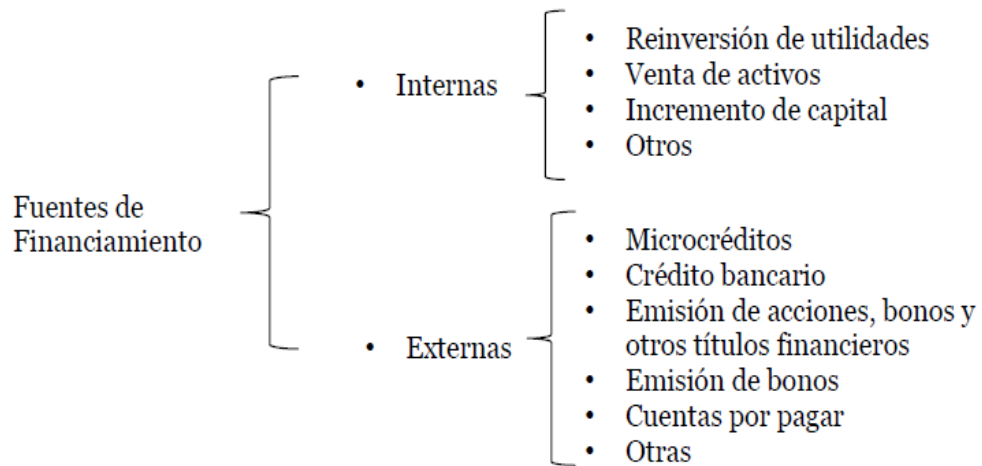
**NIEVES (2016), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO FERRETERÍAS – SIHUAS, 2016”.** El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de los dueños de las Mypes: El 100% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos, el 90% son del sexo masculino, el 40% tiene instrucción superior universitaria completa, el 30% tiene grado de instrucción superior no universitaria incompleta y el 10% tiene secundaria completa. Respecto

a las características de las Mypes: El 70% de las Mypes estudiadas se dedica al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 30% poseen más de 2 trabajadores permanentes y el 50% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las Mype estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Mype estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las Mypes encuestadas financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financian sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1. Fuentes de Financiamiento**

De acuerdo a lo planteado por Hernández, A. (2002) cualquiera que sea el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.



**Figura 1. Fuentes de financiamiento**

**TABLA 1. Clasificación de las Fuentes de financiamiento**

<b>CLASIFICACIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>			
<b>FORMAL</b>	Bancos	Bancos comerciales, de consumo	
	Entidades no bancarias	CRAC, CMAC, EDPYME, Cooperativa de Ahorro y Crédito	
<b>NO FORMAL</b>	Semiformal	Privado	ONG, Cámara de Comercio Casa Comercial, Camal, Agroindustria, Empresa Comercializadora
		Público	Ministerio de Agricultura (MINAG) Banco de Materiales (BANMAT)
	Informal		Transportista Mayorista, Proveedor, Otro comerciante, Habilitador Informal, Tienda o Bodega, Familiar, Amigo o Vecino, Prestamista individual, Otros.
			Junta o Pandero

**Fuente:** Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., Gonzáles, E., Galarza, F. y Venero, H. El financiamiento informal en el Perú. Pág. 103. 2001.

Considerando que cada día las microempresas tienen más oportunidades de conseguir financiamiento, no solo de organismos privados, sino también de otras entidades. La variedad de oferta en el mercado hace posible que en la actualidad existan diferentes propuestas de conseguir financiamiento formal, que a continuación detallaremos:

### **2.2.2. Características de las MYPES**

Según SUNAT y el Ministerio de Trabajo de acuerdo a las últimas normas legales, las MYPES deben reunir las siguientes características:

A) El número de trabajadores:

- La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores.
- La pequeña empresa tiene de 1 hasta 100 trabajadores.

B) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: opera hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- La pequeña empresa: opera hasta el monto máximo de 1,700 UIT.
- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.

### **2.2.3. Clasificación de MYPES por actividad económica**

Las MYPES, desarrollan diversas actividades económicas, de las que obtienen productos, bienes o servicios, con el fin de atender las



necesidades de las personas y de la sociedad en general, convirtiéndose en una fuente generadora de ingresos.

Según el Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – CODEMYPE, las actividades económicas detalladas en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) son las actividades aceptadas y definidas por la División de Estadísticas de la Organización de las Naciones Unidas.

**TABLA 3. MYPE según actividad económica, 2010**

ACTIVIDAD ECONÓMICA	MYPE	
	Nº	%
Agropecuario	22,672	1,9 %
Pesca	3,539	0,3%
Minería	6,338	0,5%
Manufactura	122,344	10,3%
Construcción	33,227	2,8%
Comercio	562,736	47,2%
Servicios	441,445	37,0%
<b>TOTAL</b>	<b>1´192,301</b>	<b>100%</b>

Fuente: SUNAT, Registro Unico de Contribuyentes 2010

Elaboración: PRODUCE- DGMYPE-C / Dirección de Desarrollo Empresarial

### **A. INDUSTRIALES**

Son aquellas empresas cuya actividad básica es la producción de bienes mediante la transformación y/o extracción de materias primas. (Rodríguez, J., 2002)

### **B. COMERCIO**

Son el tipo de empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objetivo de venderlos posteriormente en el mismo estado

físico en que fueron adquiridos, aumentando el precio de costo o adquisición, un porcentaje denominado margen de utilidad. (Rodríguez, J., 2002)

### **C. SERVICIOS**

Son aquellas empresas en las que, con el esfuerzo del hombre, producen un servicio para la mayor parte de una colectividad en determinada región, sin que el producto, objeto del servicio, tenga naturaleza corpórea. (Rodríguez, J., 2002)

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del Financiamiento**

**Porto y Gardey (2010)** establecen que, el financiamiento es la acción y efecto de financiar (aportar dinero para una empresa o proyecto, costear los gastos de una obra o actividad) el financiamiento consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios, y se otorga mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro)

**Ucha (2009)** afirma que el financiamiento son los 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, como la apertura de un nuevo negocio.

**La Enciclopedia de Clasificaciones (2017)** establece que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se abastece de dinero, la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un

paso inevitable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

### **2.3.2. Definiciones 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**).

### **2.3.3. Definiciones de las micro y pequeñas empresas**

**Porto (2009)** establece que la microempresa es una empresa de tamaño pequeño, su definición varía de acuerdo a cada país, aunque, en general, puede decirse que una microempresa cuenta con un máximo de diez empleados y una facturación limitada, por otra parte, el dueño de la microempresa suele trabajar en la misma.

**Valencia (2002)** afirma que, la empresa es un ente en donde se crea riqueza, y donde ésta permite que pongan en operaciones recursos organizacionales (humanos, materiales, financieros y técnicos) para transformar los insumos en bienes y servicios terminados, de acuerdo con los objetivos fijados por una administración.

Asimismo, **Carrasquillo (2011)** sostiene que la microempresa es un término que, desde su composición se desprende la palabra micro refiriéndose a pequeña y la palabra empresa, una empresa pequeña, la

microempresa es una unidad económica pequeña que genera ingresos para su propietario, este término varía su definición de acuerdo al país.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

#### **3.2 Población y muestra**

Dado que la investigación fue bibliográfica documental y de caso; no habrá población, tampoco muestra.

#### **3.3 Definición y operacionalización de las variables**

Dado que la investigación fue bibliográfica - documental y de caso, no aplica

#### **3.4 Técnicas e instrumentos**

##### **3.4.1 Técnicas**

Para el recojo de la información del objetivo específico 1 se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica; para el recojo de la información del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y para el recojo del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de la comparación.

##### **3.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información del objetivo específico 1, se utilizó como instrumento fichas bibliográfica; para el recojo de la información del objetivo específico 2, se utilizó como instrumento un cuestionario de

preguntas cerradas pertinentes y para el recojo del objetivo específico 3, se utilizó como instrumento los resultados de los cuadros 1 y 2 correspondientes al objetivo específico 1 y 2 respectivamente.

### **3.5 Plan de Análisis**

Los resultados del objetivo específico 1 están descritos en el cuadro número 1 en el informe de investigación; luego, el investigador observó los resultados de dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados que más o menos son parecidos; luego, esos resultados agrupados serán confrontados con el resultado de los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados serán comparados con lo que se establece en las bases teóricas. Los resultados del específico 2 estarán calificados en el cuadro 2 del informe de investigación; luego, estos resultados serán comparados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales.

Finalmente, estos resultados serán confrontados con lo que se establece en las bases teóricas pertinentes. Los resultados de objetivo específico 3 está en el cuadro número 3 de los resultados de investigación final que son consecuencia de la comparación de los resultados específicos 1 y 2 estos resultados serán descritos como si y no coinciden; por lo tanto, el análisis de resultado se hará tratando de explicar la coincidencia o no coincidencia a la luz de la teoría.

### **3.6 Matriz de Consistencia**

**Anexo 01**

### 3.7 Principios Éticos

La presente investigación se basó con el código de ética del contador público y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional, cumpliendo con las normas establecidas por la escuela de contabilidad y los reglamentos de la Universidad, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

## IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 4.1 Resultados

**4.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:** Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2017.

**CUADRO 01: Resultado del objetivo específico 1**

AUTOR(ES)	RESULTADOS
<b>CASTILLO (2016)</b>	Afirma las Micro y Pequeñas empresas (Mypes) en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen una gran significación porque aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin contar con el autoempleo que genera; sin embargo, el desarrollo de dichas empresas se encuentra estancado, principalmente por la falta de fuentes de financiamiento que permitan su crecimiento. Siendo su conclusión la capacidad para financiarse de la empresa Metal Truck Group S.A. permitió responder a las

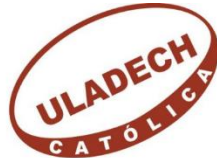
	<p>expectativas del mercado y a su imagen como empresa proveedora del sector metalmeccánico, lo cual trajo consigo que la empresa cliente recomiende los servicios de ésta e incremente en un 218% el nivel de sus ventas comparado con el trimestre anterior.</p> <p>Para ello se recomienda optar por nuevas fuentes de financiamiento, internas o externas, como reinvertir las utilidades obtenidas en períodos anteriores, contactarse con nuevos inversionistas o también la venta de activos de bajo nivel de utilización, serían nuevas alternativas para conseguir apalancamiento dentro de la empresa, de acuerdo a las necesidades.</p>
<p><b>MIRIAN PALACIOS(2017)</b></p>	<p>Establece la mayoría de los autores coinciden que las empresas se financian con capital de terceros, siendo de la banca formal y las entidades financieras, solicitando a corto plazo, con una tasa de interés del 18% al 29%, utilizados en capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local y programas de capacitación. Del mismo modo se encontró que la empresa del caso de estudio la empresa Multiservicios Palacios S.R.L., tuvo acceso a un financiamiento de la banca formal, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. Concluyó que el financiamiento</p>

	<p>de las empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y en el plazo del crédito del financiamiento solicitado; el crédito obtenido se invirtió en diferentes fines.</p>
<p><b>SUAREZ (2018)</b></p>	<p>Determina el financiamiento hoy en día es un factor clave para asegurar el crecimiento y desarrollo de un negocio, pese a que haya ciertas limitantes como el costo de éste, los montos a desembolsar, los plazos y los colaterales que pueda solicitar la entidad financiera que esté analizando la operación solicitada por el cliente.</p> <p>Las empresas se financian a través de Bancos y Cajas Rurales y entidades financieras varias formales con tasas (TEA) entre el 19% y 33%, accediendo a líneas de crédito de corto plazo para atender necesidades de capital de trabajo, compra de activos fijos, pagos de planillas y otros gastos corrientes.</p> <p>De acuerdo a los relatos del gestor y jefe de finanzas podemos determinar que hay una necesidad latente de acceso al financiamiento para poder continuar con las actividades que demanda el negocio. La carencia de liquidez en muchas ocasiones obliga a las empresas a adquirir préstamos caros para poder seguir operando pese a las condiciones crediticias que imponen las entidades financieras, las cuales se verán a lo largo del desarrollo de la investigación.</p>



**Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.**

**4.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:** Describir las características del financiamiento de la Empresa del Sector Comercio Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016.



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

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de Investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para desarrollar mi investigación titulada:

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO  
DE LA EMPRESA COMERCIAL “YOVANCITO E.I.R.L.”  
DE SIHUAS, 2016.**

Encuestador: Rodríguez León José Rafael

Fecha: Febrero, 2018

Instrucciones: Sírvase a marcar con una “X” la opción que usted considere correcta.

**I. RESPECTO AL PERFIL DEL PROPIETARIO Y/O REPRESENTANTE  
LEGAL**

**1. Edad**

- a) De 20 – 30 años ( )
- b) De 31 a 45 años ( )
- c) De 46 a 60 años (X)
- d) Mayor a 60 años ( )

**2. Sexo**

- a) Masculino (X)
- b) Femenino ( )

**3. Grado de Instrucción**

- a) Secundaria ( )
- b) Superior técnica ( )
- c) Superior universitaria (X)

**4. Profesión**

- a) Especifique:  
Ingeniero Civil
- b) Sin profesión

**5. Cargo que ocupa en la empresa**

- a) Gerente (X)
- b) Administrador ( )
- c) Representante legal ( )
- d) Otro ( )

**6.- Tiempo que desempeña la actividad**

- a) De 1 a 2 años ( )
- b) De 3 a 5 años ( )
- c) Más de 5 años (X)

**II.- RESPECTO AL PERFIL DE LA EMPRESA**

**7.- Tiempo de la empresa en la actividad comercial**

- a) 1 a 5 años ( )
- b) 6 a 10 años ( )
- c) Más de 10 años (X)

**8.- Estado de la empresa**

- a) En actividad (X)

b) Inactiva ( )

**9. Constitución legal**

a) Persona natural ( )

b) Persona jurídica (X)

**10.- Régimen tributario**

a) Régimen General (X)

b) Régimen Especial ( )

c) Nuevo RUS ( )

**11. Tipo de comprobante de pago emite la empresa**

a) Facturas (X)

b) Boletas de venta (X)

c) Ticket de caja registradora ( )

d) Otros ( )

**12.- Número de trabajadores**

a) De 1 a 2 ( )

b) De 3 a 5 (X)

c) De 6 a 10 ( )

d) Más de 10 trabajadores ( )

**13. Número de trabajadores en planilla**

a) De 1 a 2 ( )

b) De 3 a 5 (X)

c) De 6 a 10 ( )

d) Más de 10 trabajadores ( )

**14. Control contable**

a) No lleva ningún registro contable ( )

b) El propietario lleva sus cuentas personalmente ( )

c) Cuenta con los servicios de un contador (X)

**15. Tipo de Capital**

a) Individual ( )

b) Social (X)

**16. ¿Cuántos establecimientos tiene su empresa incluyendo éste?**

- a) Ninguno (X)
- b) 1 más ( )
- c) 2 más ( )
- d) 3 más ( )
- e) Más de 3 establecimientos ( )

**17. Propiedad del local comercial**

- a) Propio ( )
- b) Alquilado (X)

**18. Tipo de licencia**

- a) Vigencia temporal ( )
- b) Indefinida (X)

**19. ¿La empresa forma parte de una asociación o gremio?**

- a) Si ( )
- b) No (X)

**20. Cómo considera a su empresa en su localidad:**

- a) Muy conocida ( )
- b) Medianamente conocida ( )
- c) Conocida ( )
- d) Poco conocida (X)
- e) Desconocida ( )

**III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

**21. ¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?**

- a) Mantenerse en el mercado (X)
- b) Expansión y desarrollo ( )
- c) Asociarse ( )
- d) Exportar ( )

**22. ¿Ha solicitado financiamiento para lograr sus objetivos?**

- a) Si (X)
- b) No ( )

**23. ¿De dónde proviene su financiamiento?**

- a) Bancos (X)
- b) Cajas Municipales (X)

- c) Financieras ( )
- d) Proveedores ( )
- e) Mercado financiero informal ( )

**24. ¿Qué instrumento financiero le fue otorgado?**

- a) Línea de crédito (X)
- b) Tarjeta de crédito ( )
- c) Préstamo bancario ( )
- d) Crédito hipotecario (X)
- e) Préstamo ( )

**25. ¿Cuáles fueron los requisitos para la aprobación del crédito?**

- a) Solvencia económica (X)
- b) Solvencia moral ( )

**26. ¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?**

- a) Flujo de Caja (X)
- b) Extracto bancario ( )
- c) EE.FF ( )
- d) Inventarios ( )

**27. ¿Presentó garantías para respaldar el crédito? a) Si (X) b) No ( )**

**28. ¿Qué tipo de garantía presentó?**

- a) Terreno ( )
- b) Bien inmueble (X)
- c) Aval ( )
- d) Prendas (joyas) ( )

**29. ¿Cuál fue el monto otorgado para financiamiento?**

- a) Entre S/. 5,000 a S/. 10,000 ( )
- b) Mayor a 10,000 y menor a S/. 15,000 ( )
- c) Entre S/. 15,000 a S/. 30,000 ( )
- d) Mayor a S/. 30,000 y menor a S/. 50,000 ( )
- e) Mayor a S/. 50,000 (X)

**30. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?**

- a) Corto plazo (1 año) (X)
- b) Mediano plazo (36 meses) ( )
- c) Largo plazo (60 meses) (X)
- d) Mayor a 5 años ( )

**31. ¿Cuál fue la tasa de interés que gravó el crédito?**

- a) Del 10% al 15% ( )
- b) Del 16% al 20% (X)
- c) Del 21% al 40% ( )
- d) Más del 40% ( )

**32. ¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?**

- a) 20% (X)
- b) 25% ( )
- c) 30% ( )
- d) 50% ( )

**33. ¿Cuál fue el destino del financiamiento?**

- a) Mercaderías para abastecer mercado local (X)
- b) Expansión y desarrollo ( )
- c) Exportación ( )
- d) Compra de activos para el negocio ( )

**34. ¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?**

- a) Registro en centrales de riesgo ( )
- b) Falta de garantías (X)
- c) Problemas de liquidez. (X)
- d) Informalidad ( )

**35. ¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?**

- a) Plazos de gracia para el micro empresario ( )
- b) Tasa de interés preferenciales (X)
- c) Agilidad en los créditos. ( )

**36. ¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?**

- a) Si (X)
- b) No ( )

**37. ¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?**

- a) Si (X)
- b) No ( )

**38. ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?**

- a) Si (X)
- b) No ( )
- c) Sólo si es necesario ( )

**4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comerci<sup>o</sup> del Perú y la empresa “COMERCIAL YOVANCITO E.I.R.L. DE SIHUAS, 2016.”.

**CUADRO 03**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	Palacios (2017), Suarez (2018), Olivera (2018), Rodríguez y González (2012), Bonifacio (2017) y Pisfil(2016). Determinan que las fuentes de financiamiento pueden ser entidades bancarias y no bancarias.	Financiamiento de Terceros	<b>Coincide</b>
<b>Sistema al que recurren</b>	La mayoría recurre al sistema bancario	Sistema bancario	<b>Coincide</b>
<b>Tasa de Interés</b>	La tasa de interés varia de 1.3% a 18%	16% al 20%	<b>Coincide</b>
<b>Plazo de Crédito Solicitado</b>	Corto Plazo	Corto Plazo	<b>Coincide</b>

<b>En que se Invirtió el Crédito Obtenido</b>	Activos Fijos Capacitación	Activos Fijos	<b>No Coincide</b>
---	-------------------------------	---------------	--------------------

## 4.2. Análisis de Resultados

### 4.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Según los autores que han sido mencionados en los antecedentes como son: Palacios (2017), Suarez (2018), Olivera (2018), Rodríguez y González (2012) nos indican que financian sus empresas con capital de terceros (externo), en su mayoría de los sistemas bancarios; asimismo los autores Bonifacio (2017), & Pisfil (2016), manifiestan que utilizan financiamiento de tercero para el desarrollo de sus actividades. En tanto los autores Bonifacio (2017) y Pisfil(2016), son aquellos que señalan que su financiamiento provino de los sistemas no bancarios, los cuales les han permitido obtener con mayor rapidez el financiamiento solicitado, ya que no les pidieron o exigieron demasiados requisitos, como el sistema bancario, pero que su tasa de interés son las más altas, los cuales no han sido de mucha satisfacción. Pisfil (2016), nos indican que el financiamiento obtenido le ha permitido la creación de nuevos productos, ampliación del mercado, desarrollo tecnológico y la apertura de nuevos mercados.



#### **4.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente del caso de estudio. La empresa dedicada a la compra y venta de mercaderías **Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016**, manifiesta que recurrió al financiamiento bancario, el crédito obtenido fue a corto plazo y utilizado en activo fijo.

#### **4.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Con respecto al financiamiento, entre los resultados específicos 1 y 2 existe coincidencia ya que se ha determinado que las empresas del sector comercio del Perú y empresa del caso de investigación recurren al financiamiento interno y externo para desarrollar sus actividades comerciales, independiente que sean solicitados a la bancas formales o entidades financieras, el crédito obtenido es beneficioso para su desarrollo y su rentabilidad. Con respecto al sistema que recurre, los resultados encontrados determinan que hay coincidencia entre el objetivo específico 1 y 2, ya que las empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio recurren a las entidades bancarias que les ofrecen mayores garantías pero les aplican la tasa de interés más alta.

Respecto a que se invirtió el financiamiento, se determinó que no hay coincidencia, ya que los autores revisados determinaron que la mayoría de empresas invirtieron el crédito obtenido en capital de trabajo, activos fijos y capacitación del personal; sin embargo, la empresa en estudio lo utilizó solo en activo fijo.

## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1. Respecto al Objetivo Específico 1**

Se concluye que las características más relevantes del financiamiento de las Empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: recurren al financiamiento interno y externo; pero la mayoría de los autores revisados determinan que las empresas recurren al financiamiento interno y externo específicamente de la banca formal que a diferencia del entidades financieras, les solicitan mayores garantías pero las tasas de interés que cobran están por debajo de las entidades financieras, los créditos obtenidos son a largo plazo, financiamiento que fue destinado a capital de trabajo, y activos fijos.

### **5.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Se concluye que las características más relevantes del financiamiento de la empresa **Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016** son las siguientes: la empresa constituida de manera formal, al estar esta empresa al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, con mayores garantías pero con una tasa de interés más baja que la entidad financiera, el crédito obtenido fue invertido en activos fijos, de acuerdo a la entrevista realizada al contador de la empresa manifiesta que la administración y el uso adecuado del crédito obtenido le permite a la empresa su desarrollo y rentabilidad de mantenerse en el mercado.

### **5.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

Se concluye que respecto al resultado de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos coinciden, sin embargo el destino que le dan al crédito no coinciden, ya que las primeras en su mayoría

obtienen financiamiento para invertir en capital de trabajo, mejoramiento de local. En cuanto a la empresa en estudio, esta invierte el financiamiento solo en capital de trabajo.

#### **5.4. Conclusión General**

Como se conoce el financiamiento influye de manera considerable en el negocio, además le brinda a la empresa la posibilidad de mantener su economía y continuar con sus actividades diarias de forma eficiente y estable, así como lograr un aporte mayor al sector económico en la que participan. Es por ello que el estado en coordinación con la banca formal deben de influenciar mejores medidas que beneficien a los empresarios de las micro y pequeñas empresas para la obtención de algún crédito financiero La mayoría de los autores refieren que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

Con respecto a la empresa de Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016 recurre al financiamiento bancario.

Se concluye que las empresas de comercio tanto nacional regional como local, se le recomienda para la compra de activos fijos, el endeudamiento leasing, a tasas muy bajas así para poder obtener utilidad que beneficie a la empresa ya que este es un sistema ventajoso para las empresas de comercio.

## VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 6.1 Referencias Bibliográficas:

**AGUIRRE (2018), en su tesis “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS-RUBRO POLLERÍAS DE SIHUAS, 2015”.**

AROSTEGUI (2013), “DETERMINACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS.”

BONIFACIO (2017), “CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACION Y LA RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO HOTELES - HUARAZ, 2016”.

Carrasquillo, L. (2011). Definición de microempresa recuperado de: <https://incubadorademicroempresas.com/lucy/blog/definamos-que-es-una-microempresa>.

Cómbita (2014), en su tesis titulada “LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ”.

Castillo (2016), “INCIDENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL SECTOR METALMECÁNICO DE LA PROVINCIA DE TRUJILLO EN EL PERÍODO 2015”.

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

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Definiciones de financiamiento recuperado por: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013->

[definicion-de-financiamiento/](#).

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Definición de sector comercio recuperado por: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

**GALLOZO(2017), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FERRETERÍA CECISA” DE SIHUAS, 2016”.**

Martínez (2017). “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO CORPORACIÓN FERRETERA JG ANGELA E.I.R.L., CASMA 2016”

MIRIAM LUCÍA PALACIOS SÚ (2017), “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTISERVICIOS PALACIOS S.R.L., LIMA 2016 INCIDENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL SECTOR METALMECÁNICO DE LA PROVINCIA DE TRUJILLO EN EL PERÍODO 2015”.

**NIEVES (2016), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO FERRETERÍAS – SIHUAS, 2016”.**

Olivera (2018), “CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C.” - CASMA, 2017”.

PISFIL (2016). “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO JUGUERÍA, MERCADO MODELO, DISTRITO DE CHIMBOTE, PROVINCIA DEL SANTA, DEPARTAMENTO DE ANCASH, AÑO 2013”

---

Porto y Gardey (2010) Definición de financiamiento recuperado por:<https://definicion.de/practica/>.

Rodríguez y González (2012). “El financiamiento bancario y su incidencia En la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería santa maría sac del distrito de Huarmey, periodo 2012”

RODRÍGUEZ Y GONZÁLEZ (2012), “EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICROEMPRESA. CASO FERRETERÍA SANTA MARÍA SAC DEL DISTRITO DE HUARMEY, PERIODO 2012”

**ROMAN (2018), en su tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS – RUBRO HOTELES DE SIHUAS, 2015”.**

SUÁREZ (2018), “IMPACTOS DEL FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO "NEGOCIOS DEL VALLE SERVICE EXPRESS S.A.C.”

Tapia (2005), “FINANCIAMIENTO DE PYMES DE CUERO MANUFACTURADO A TRAVÉS DE FONDOS DE CAPITAL DE RIESGO COMO ALTERNATIVA A OTROS FINANCIAMIENTOS”.

Ucha, F. (2009). Definición de financiamiento recuperado por: <https://www.definicionabc.com/?s=Financiamiento#resultados>.

Valencia, R. (2002). Concepto de micro y pequeña empresa recuperado por:[http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1216/concepto\\_empresa.html](http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1216/concepto_empresa.html).

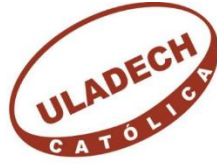
Valdés (2014), en su tesis de grado de maestría titulado: “EL FINANCIAMIENTO DE LOS MICRONEGOCIOS EN MÉXICO”

## 6.2. Anexo

### 6.2.1. Anexo 01: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de sihuas, 2016.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de sihuas, 2016?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de sihuas, 2016.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la Empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de sihuas, 2016.</li> <li>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 comercial “Yovancito E.I.R.L.” de sihuas, 2016.</li> </ol>





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

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de Investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para desarrollar mi investigación titulada:

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO  
DE LA EMPRESA COMERCIAL “YOVANCITO E.I.R.L.”  
DE SIHUAS, 2016.**

Encuestador:

Fecha:

Instrucciones: Sírvase a marcar con una “X” la opción que usted considere correcta.

**I. RESPECTO AL PERFIL DEL PROPIETARIO Y/O REPRESENTANTE  
LEGAL**

**1. Edad**

- a) De 20 – 30 años ( )
- b) De 31 a 45 años ( )
- c) De 46 a 60 años ( )
- d) Mayor a 60 años ( )

**2. Sexo**

- a) Masculino ( )
- b) Femenino ( )

### **3. Grado de Instrucción**

- a) Secundaria ( )
- b) Superior técnica ( )
- c) Superior universitaria ( )

### **4. Profesión**

- a) Especifique:  
Ingeniero Civil
- b) Sin profesión

### **5. Cargo que ocupa en la empresa**

- a) Gerente ( )
- b) Administrador ( )
- c) Representante legal ( )
- d) Otro ( )

### **6.- Tiempo que desempeña la actividad**

- a) De 1 a 2 años ( )
- b) De 3 a 5 años ( )
- c) Más de 5 años ( )

## **II.- RESPECTO AL PERFIL DE LA EMPRESA**

### **7.- Tiempo de la empresa en la actividad comercial**

- a) 1 a 5 años ( )
- b) 6 a 10 años ( )
- c) Más de 10 años ( )

### **8.- Estado de la empresa**

- a) En actividad ( )
- b) Inactiva ( )

### **9. Constitución legal**

- a) Persona natural ( )
- b) Persona jurídica ( )

**10.- Régimen tributario**

- a) Régimen General ( )
- b) Régimen Especial ( )
- c) Nuevo RUS ( )

**11. Tipo de comprobante de pago emite la empresa**

- a) Facturas ( )
- b) Boletas de venta ( )
- c) Ticket de caja registradora ( )
- d) Otros ( )

**12.- Número de trabajadores**

- a) De 1 a 2 ( )
- b) De 3 a 5 ( )
- c) De 6 a 10 ( )
- d) Más de 10 trabajadores ( )

**13. Número de trabajadores en planilla**

- a) De 1 a 2 ( )
- b) De 3 a 5 ( )
- c) De 6 a 10 ( )
- d) Más de 10 trabajadores ( )

**14. Control contable**

- a) No lleva ningún registro contable ( )
- b) El propietario lleva sus cuentas personalmente ( )
- c) Cuenta con los servicios de un contador ( )

**15. Tipo de Capital**

- a) Individual ( )
- b) Social ( )

**16. ¿Cuántos establecimientos tiene su empresa incluyendo éste?**

- a) Ninguno ( )
- b) 1 más ( )
- c) 2 más ( )
- d) 3 más ( )

e) Más de 3 establecimientos ( )

**17. Propiedad del local comercial**

a) Propio ( )

b) Alquilado ( )

**18. Tipo de licencia**

a) Vigencia temporal ( )

b) Indefinida ( )

**19. ¿La empresa forma parte de una asociación o gremio?**

a) Si ( )

b) No ( )

**20. Cómo considera a su empresa en su localidad:**

a) Muy conocida ( )

b) Medianamente conocida ( )

c) Conocida ( )

d) Poco conocida ( )

e) Desconocida ( )

**III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

**21. ¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?**

a) Mantenerse en el mercado ( )

b) Expansión y desarrollo ( )

c) Asociarse ( )

d) Exportar ( )

**22. ¿Ha solicitado financiamiento para lograr sus objetivos?**

a) Si ( )

b) No ( )

**23. ¿De dónde proviene su financiamiento?**

a) Bancos ( )

b) Cajas Municipales ( )

c) Financieras ( )

d) Proveedores ( )

e) Mercado financiero informal ( )

**24. ¿Qué instrumento financiero le fue otorgado?**

a) Línea de crédito ( )

- b) Tarjeta de crédito ( )
- c) Préstamo bancario ( )
- d) Crédito hipotecario ( )
- e) Préstamo ( )

**25. ¿Cuáles fueron los requisitos para la aprobación del crédito?**

- a) Solvencia económica ( )
- b) Solvencia moral ( )

**26. ¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?**

- a) Flujo de Caja ( )
- b) Extracto bancario ( )
- c) EE.FF ( )
- d) Inventarios ( )

**27. ¿Presentó garantías para respaldar el crédito? a) Si ( ) b) No ( )**

**28. ¿Qué tipo de garantía presentó?**

- a) Terreno ( )
- b) Bien inmueble ( )
- c) Aval ( )
- d) Prendas (joyas) ( )

**29. ¿Cuál fue el monto otorgado para financiamiento?**

- a) Entre S/. 5,000 a S/. 10,000 ( )
- b) Mayor a 10,000 y menor a S/. 15,000 ( )
- c) Entre S/. 15,000 a S/. 30,000 ( )
- d) Mayor a S/. 30,000 y menor a S/. 50,000 ( )
- e) Mayor a S/. 50,000 ( )

**30. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?**

- a) Corto plazo (1 año) ( )
- b) Mediano plazo (36 meses) ( )
- c) Largo plazo (60 meses) ( )
- d) Mayor a 5 años ( )

**31. ¿Cuál fue la tasa de interés que gravó el crédito?**

- a) Del 10% al 15% ( )
- b) Del 16% al 20% ( )
- c) Del 21% al 40% ( )
- d) Más del 40% ( )

**32. ¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?**

- a) 20% ( )
- b) 25% ( )
- c) 30% ( )
- d) 50% ( )

**33. ¿Cuál fue el destino del financiamiento?**

- a) Mercaderías para abastecer mercado local ( )
- b) Expansión y desarrollo ( )
- c) Exportación ( )
- d) Compra de activos para el negocio ( )

**34. ¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?**

- a) Registro en centrales de riesgo ( )
- b) Falta de garantías ( )
- c) Problemas de liquidez. ( )
- d) Informalidad ( )

**35. ¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?**

- a) Plazos de gracia para el micro empresario ( )
- b) Tasa de interés preferenciales ( )
- c) Agilidad en los créditos. ( )

**36. ¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?**

- a) Si ( )
- b) No ( )

**37. ¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?**

- a) Si ( )
- b) No ( )

**38. ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?**

- a) Si ( )
- b) No ( )
- c) Sólo si es necesario ( )