



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

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

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN.

AUTOR

PISFIL AGUILAR ANITA

ASESOR

LIC. ADM. WILLY GASTELLO MATHEWS

LIMA – PERÚ

2016

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Mgtr. José Orestes Vite Ibarra

Presidente

Dra. Carmen Rosa Zenozain Cordero de Murillo

Secretario

Mgter. Víctor Hugo Espinoza Otoya

Miembro

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme las fuerzas
para seguir adelante, en este
largo camino y cumplir mis metas.

A mi Familia, por el amor y
comprensión que me brindan, a
la vez por su apoyo
incondicional en todo momento.

DEDICATORIA

Con mucho cariño, les dedico
a mis padres e hijo, por su apoyo
incondicional y amor durante todo
este tiempo.

A mis docentes y amigos por brindarme
su amistad y transmitirme sus
conocimientos, los cuales sirvieron para
el desarrollo de este informe.

RESUMEN

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.

Palabras claves: MYPES y Financiamiento

ABSTRACT

The overall objective research was to determine and describe the main features of the financing of MYPES in commerce - Sector juice bar, Market Model, district Chimbote, Province of Santa, department of Ancash, 2013.

The research was quantitative-descriptive, for the gathering of information was chosen a population of 15 MYPES, who were administered a questionnaire with 14 closed questions, using the survey technique as directed. With the following results: All the MYPES resort to financing, with municipal banks the most preferred to apply for credit, having requested loans this year 80% of them being treated and paying an interest rate per month is between 3.5% to 5 %.

100% of MYPES surveyed, 40% said that funding has allowed the creation of new products, 33.4% that has allowed the expansion of the market, 13.3% that has allowed technological development and the remaining 13.3% has allowed the opening of new markets. While 100% of MYPES surveyed, 53.4% said they invested the credit granted in working capital, 20% on improving infrastructure, 13.3% on the purchase of assets and 13.3 remaining% in payment of debts. Also 100% of MYPES surveyed, 86.7% said that funding does not affect / influence the cost of sales, and 13.3% said that it affects the increase in cost of sales. Finally, the conclusions are: Most of MYPES surveyed obtain financing municipal banks, paying between 3.5 to 5%, enabling the creation of new products and did not influence the cost of their products.

Keywords: MYPES and Financing

CONTENIDO

Pág.

Hoja de firma del jurado.....	ii
Hoja de Agradecimiento	iii
Hoja de Dedicatoria	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Contenido.....	vii
Índice de Tablas y figuras.....	ix
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	5
2.1 Antecedentes.....	5
2.2 Bases Teóricas.....	11
2.2.1 Teorías de las MYPES.....	11
2.2.1.1 Concepto de MYPE.....	11
2.2.1.2 Clasificación de las MYPES.....	12
a) MYPE según sus ventas.....	12
b) MYPE según su organización empresarial.....	13
c) Distribución nacional de las MYPES.....	14
d) MYPE por actividad económica.....	15
2.2.2 Teoría del financiamiento.....	15
2.2.2.1 Concepto de financiamiento.....	15
2.2.2.2 Fuentes de financiamiento.....	16
a) Fuentes internas.....	17
b) Fuentes externas.....	18

c) Otras fuentes de financiamiento.....	22
2.3 Marco Conceptual.....	25
III. Metodología.....	27
3.1 Diseño de investigación	27
3.2 Población y muestra	28
3.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	29
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	29
3.5 Plan de análisis.....	30
3.6 Matriz de Consistencia.....	31
3.7. Principios éticos.....	32
IV. Resultados	33
4.1 Resultados	33
4.2 Análisis de resultados	38
V. Conclusiones.....	42
Referencias bibliográficas.....	44
Anexos.....	48
Anexo N°1 Cronograma de actividades.....	48
Anexo N°2 Presupuesto.....	49
Anexo N°3 Encuesta.....	50
Anexo N°4 Figuras.....	53
Anexo N°5 Lista de empresas encuestadas.....	60

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

	Pág.
Tabla N°1 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	29
Tabla N°2 Matriz de consistencia.....	31
Tabla N°3 Respecto a los dueños y/o propietarios de las MYPES	33
Tabla N°4 Respecto a los datos de la empresa.....	34
Tabla N°5 Respecto al financiamiento de la empresa	35
Figura N°1 MYPES formales, según actividad económica, 2011(%).....	15
Figura N°2. Edad del encuestado	53
Figura N°3. Sexo del encuestado	53
Figura N°4. Estado civil	54
Figura N°5. Grado de instrucción	54
Figura N° 6: Años de permanencia en el rubro	55
Figura N° 7: La empresa es formal.	55
Figura N° 8: ¿Recurre Ud. Al financiamiento?	56
Figura N° 9: ¿A qué entidad y/o personas recurre Ud. Recurre para solicitar su financiamiento?	56
Figura N° 10: ¿En este año la empresa ha solicitado algún crédito financiero?.....	57
Figura N° 11: ¿Fue atendido en los créditos solicitados?.....	57

Figura N° 12: ¿Qué tasa de interés pago al mes?.....	58
Figura N° 13: ¿El financiamiento le ha permitido a su empresa desarrollarse? ¿En qué área?.....	58
Figura N° 14: ¿En qué invirtió el crédito otorgado?.....	59
Figura N° 15: ¿Cómo influye el financiamiento en sus costos de ventas?.....	59

INTRODUCCIÓN

Royo, Hernández, Ureña. (2014). En la Unión Europea las MYPES representan el 99 % del total de empresas y generan dos tercios del empleo total. Las pequeñas empresas en el Sureste de Europa, así como las de Europa Oriental, enfrentan muchos retos que condicionan sus posibilidades de acceder al financiamiento a largo plazo a tasas de interés razonables. Sin embargo:

Chiroque J. (2013) nos dice que la European Fund for Southeast Europe (EFSE) ofrece instrumentos de financiación a largo plazo a instituciones locales para programas de préstamos a las MYPES, además de aportar unos € 900 millones (US\$ 1,077 millones) anuales para financiar unos 350 mil créditos a MYPES en países del Sureste de Europa. El programa de financiamiento beneficia a los países de Armenia, Azerbaiján, Bielorrusia, Serbia y Montenegro, desarrollando a su vez antes de brindar este beneficio, un riguroso estudio de inversión y programas de capacitación, garantizando a las MYPES su competitividad y, por consiguiente, su rentabilidad para un desarrollo sostenible y equilibrado.

Por otro lado, FOGAPI (2014) Las MYPES en América Latina representan cuantitativamente cerca del 97.56 % del total de empresas, de ellas un 84.6% son atendidos con servicios financieros, esencialmente créditos; el 12.2% con alguna forma de capacitación; y el 3.2% con algún tipo de asistencia técnica.

Resaltando el avance en este aspecto de algunos países de la región tenemos que en Chile el Estado ha creado un programa Crédito CORFO inversión, que busca incentivar a los microempresarios a acceder a los financiamientos de largo plazo, con

tasas de interés bajas, que permitiría a las empresas ser más competentes y viables . Otro país que muestra iniciativas desde el sector público es Argentina, según un artículo en el diario El Peruano existen programas como es el Fondo Nacional para la Creación y Consolidación de Micro emprendimientos (FOMICRO) es un programa a cargo del Banco de la Nación Argentino (BNA).

FOGAPI (2014) En Perú, las Micro y Pequeñas Empresas – MYPES constituyen el estrato empresarial más importante del país, no sólo porque representa más del 99,6% del universo empresarial del país (más de 2.5 millones de MYPES), sino porque además en los últimos 6 años han crecido en más del 42.2%, lo cual en términos de cantidad de empresas es bastante significativo.

Uno de los atractivos de los pequeños negocios en la actualidad es su capacidad para generar empleo, sobre todo en tiempos donde la ocupación se ha visto reducida y la tasa del desempleo en el mundo se ha incrementado. Una de las necesidades que surge en este tipo de empresas denominadas Micro y pequeñas empresas (MYPES) es el de financiamiento, tanto para su creación, así como para su crecimiento y desarrollo; es por ello que en este presente trabajo de investigación abordaremos esta variable, siendo parte de la línea de investigación de nuestra carrera y que se convertirá en un importante aporte de conocimiento para las MYPES, así como para la sociedad en su conjunto.

Con respecto a esta variable, en el distrito de Chimbote, se encuentra el Mercado Modelo, que es el área donde se desarrollará el estudio, en el cual existen varios establecimientos comerciales dedicados a la elaboración y venta de jugos, de las que

se desconoce si estas MYPES tienen o no acceso al financiamiento, y si es así, cuánto interés pagan por el crédito y mediante qué sistema financiero obtuvieron el crédito; por todo ello, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son 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?

Para responder al problema planteado, se estableció el objetivo general de esta investigación, que es determinar 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.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado lo siguientes objetivos específicos:

- Objetivo Especifico N°1: Describir las principales características generales de los dueños o representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.
- Objetivo Especifico N°2: Describir las principales características de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013
- Objetivo Especifico N°3: Describir las principales características del financiamiento en las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013

Por último, esta investigación tiene su justificación en que permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, del mercado Modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013, además de contribuir en la aplicación de los conocimientos obtenidos sobre la variable financiamiento en las MYPES del sector, permitiéndoles tomar una mejor decisión de inversión, a la vez contribuyendo como instrumento de consulta para otros estudios de investigación que se realicen.

Es por ello, que resulta necesario presentar el Informe Final de Tesis, para lo cual se ha presentado la siguiente distribución: En la parte I Introducción, se detalla la caracterización, el problema, el enunciado, los objetivos, la justificación y la distribución del informe de tesis. En la parte II Revisión de Literatura, se detallan los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual. En la parte III Metodología, se detalla la Metodología utilizada en el Proyecto de Investigación, en la primera sección de esta parte se especifica el Diseño de Investigación, en la segunda sección la Población y Muestra y en la tercera sección las técnicas e instrumentos utilizados en el presente informe. En la parte IV Resultados, se detallan los Resultados de la Investigación y el Análisis de los mismos. Y finalmente, en la parte V Conclusiones, se detallan las Conclusiones arribadas de nuestro Informe de Tesis, las referencias bibliográficas y los anexos.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

Dadone (2011) en su tesis “**Financiamiento de la pequeña y mediana empresa**”. **Buenos Aires – Argentina**. El objetivo general del presente trabajo es, precisamente, indagar en la problemática del financiamiento de la pequeña y mediana empresa desde una óptica lo más objetiva posible, realizando no solo un planteo descriptivo de la situación sino también una aproximación a sus causas para, finalmente, ensayar algunas propuestas que, a modo de conclusión, se transformen en un aporte para los distintos sectores involucrados. Para ello se debió analizar la información estadística disponible, las normas vigentes de los diversos organismos estatales y reguladores (Banco Central de la República Argentina, Comisión Nacional de Valores) y recurrir a la opinión de los sectores interesados, sea mediante la consulta directa como a través de sus propias publicaciones periódicas y/o declaraciones recientes a los distintos medios de prensa. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: que la fuente de financiación con mayor importancia relativa en la estructura de capital de las empresas, independientemente de su tamaño, lo constituye la retención de utilidades, en segundo y tercer lugar en importancia se ubican el crédito bancario y los proveedores.

Es más, la proporción de empresas que no operan con bancos es significativamente superior cuanto menor es el tamaño de la misma.

El costo promedio del crédito bancario a las pequeñas y medianas empresas no solo es superior al que tienen las grandes sino que además presenta un mayor grado de dispersión.

Por su parte el nivel de garantización de los créditos es mayor en términos relativos en Pymes que en las grandes.

Torres (2010), en su trabajo de investigación “Evaluando alternativas de financiamiento para las micro y pequeñas empresas en América Latina”, planteando el siguiente objetivo: Saber si es posible que los fondos de capital de riesgo sean una alternativa. Llegando a las siguientes conclusiones, que los factores de éxito en Estados Unidos de los Fondos de Capital de Riesgo (FCR) se han dado principalmente por la existencia de un gran número de proyectos o ideas de negocios que requieren de capital de riesgo. Es así, que por cada proyecto aprobado por una sociedad de capital de riesgo (Small Business Investment Companies SBIC), se evalúan de 200 a 250 ideas o propuestas. Adicionalmente, las sociedades de capital riesgo han podido contar con gerencias capacitadas, con alto nivel de preparación y con una amplia experiencia en el sector en que se especializa la sociedad de capital de riesgo.

En dicho país, las firmas privadas de inversión en capital de riesgo, son autorizadas y reguladas por la Small Business Administration (SBA), la cual es una agencia federal de los Estados Unidos. Las firmas se especializan en financiar a pequeñas empresas de alto riesgo,

particularmente durante sus etapas de crecimiento. Además las empresas pueden recibir un apalancamiento de hasta 300% de su capital privado, pero en ningún caso por encima de US\$ 105,2 millones.

Las vías de desinversión más usuales son: “la recompra de la participación por parte de los accionistas originarios y/o de la dirección de la empresa participada; la venta a terceros de la empresa en su conjunto o de las acciones de la Sociedad de Capital de Riesgo (SCR); la introducción de la empresa participada en el Segundo Mercado de Valores y la liquidación de la empresa participada.” Es destacable la labor que vienen realizando la Bolsa de Barcelona y el CIDEM, órgano dependiente del “Departamento de Industria, Comercio y Turismo” de Catalunya, que promueven un programa denominado ARC (Servicio de Asesoramiento para la Reestructuración del Capital), el cual tiene por objetivos facilitar el contacto empresas – inversores y posibilitar la continuidad y crecimiento de las PYME. Dentro de los países latinoamericanos, es destacable el desarrollo de los FCR en Chile, donde es el sector privado y organismos internacionales como el Banco Interamericano de desarrollo (BID) e instituciones como la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) – banca de segundo piso, los que proporcionan los recursos al fondo.

Soria (2011) en su tesis, “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio- rubro agua de mesa, del distrito de Callería de Pucallpa, periodo 2009-2010”. tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro agua de mesa del distrito de Callería de Pucallpa. La investigación fue descriptiva, utilizando la técnica de la encuesta, y el instrumento el cuestionario.

Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios; El 100% de los representantes legales de las Mypes en estudio, su edad fluctúa entre 26 a 60 años, el 83% son de sexo masculino y el 17% son de sexo femenino; el 67% tienen grado de instrucción superior universitaria completa y el 33% tienen superior no universitario completa. Respecto a las características de las Mypes; El 50% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 33% tienen tres años y el 17% tienen sólo dos años. Respecto al financiamiento: El 50% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias y el 50% mediante entidades no bancarias, y los créditos recibidos en los años 2009 y 2010: el 50% lo invirtieron en capital de trabajo, el 25% en mejoramiento y ampliación de sus locales y el 25% en activos fijos.

Por su parte, Zambrano, S. (2008) en su tesis “El Gobierno y el apoyo que brinda a las MYPES - Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres”, se centró en los obstáculos que se presentan para que las MYPES accedan al financiamiento, concluyendo que, desde el punto de vista de la demanda, se encuentra el alto costo del crédito, la falta de confianza de las

entidades financieras respecto a los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros; y la petición de excesivas garantías y plazos muy cortos y la falta de información para llegar a este; dadas estas dificultades nuestros micro y pequeños empresarios tienen que recurrir a prestamistas y asociaciones de crédito. El primero se da en el corto plazo y con altas tasas de interés mientras el segundo consiste en la confianza entre los socios que puede fallar en contra de quien lo propuso. Hay que destacar que a un micro empresario en sus comienzos cuando casi no se ven las ganancias y estas son el sustento de una o más familias es muy difícil comenzar a pagarles a las entidades financieras y más aún con los altos costos de crédito.

Aldana (2014), en su tesis, Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector comercio -rubro juguería del distrito de Sullana, tuvo como objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro Juguería del Distrito de Sullana. La investigación fue cualitativa, descriptiva, utilizó la técnica de la encuesta y obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios; el 47% de los encuestados son jóvenes, el 67% son de sexo femenino y el 47% sólo tienen educación superior no universitaria. En cuanto a las Mypes: el 40% afirman que tienen más 02 años en la actividad, el 73% tiene entre 1 a 3 trabajadores, el 47% de la Mypes su objetivo principal es Maximizar sus

ganancias. Respecto al financiamiento, el 47 se inició con capital ajeno, el 67% obtuvo crédito y/o financiamiento y el 67% su crédito es bancario,, el 33% crédito no bancario, el 40% de las Mypes recibió crédito en CMAC, 60% recibieron montos de S/.5000 a 10 000 soles y el 60% no saben a qué tasa de interés pagan a la entidad financiera, el 67 % no responde a la tasa de interés pagada por los terceros es decir usureros, el 100% de los representantes de las MYPES percibe que el dinero invertido ha mejorado la rentabilidad de la empresa.

Sagastegui (2010), en su estudio, Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro pollerías del distrito de Chimbote, planteó el objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Chimbote, periodo 2008-2009 para ello utilizo la técnica de la encuesta. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios: La de edad promedio de los representantes legales de las MYPES encuestados es de 41.67 años; el 66.7% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino; el 33.3% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria y universitaria respectivamente. Respecto al financiamiento: El 33.4% de las MYPES encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito; el 33.4 % de las MYPES encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no

bancario; la tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual, no se especifica qué tasa de interés cobró Credichavín; El 100% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente; El 33.3% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron; el 16.3% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías de las MYPES

2.2.1.1 Concepto de MYPE

SUNAT (2016) 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.

Vigil (2008) Según la ley de desarrollo constitucional de la micro y pequeña empresa las MYPES son las unidades económicas constituidas 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.

PRODUCE (2014) La Micro y Pequeña Empresa – MYPE, es la unidad económica constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que genera rentas de 3º categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con finalidad lucrativa. Comprende a cualquier forma asociativa o societaria prevista en la Ley, incluidas las cooperativas y otras formas autogestionarias. Tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.1.2 Características de las MYPES

PRODUCE (2011) Nos da la siguiente clasificación:

- a) MYPE según sus ventas: Una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de **150 UIT** (S/.592500) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.592500) y 1.700 UIT (S/.6'715.000). Según el volumen de ventas expresado en UIT, se observa que el 72,7% de las MYPES formales (938 819) venden hasta 13 UIT al año, el 18,4% (237 114) venden entre 13 y 75 UIT al año y el 3,5% (45 410)

alcanzan ventas entre 75 y 150 UIT; es decir el 94,7% de las empresas formales son microempresas (1 221 343).

Por otro lado, la pequeña empresa representa el 4,7 por ciento de las empresas formales (61 171), siendo el 4,1% (53 263) las que venden entre 150 y 850 UIT al año y el 0,6 % (7 908) tienen ventas que van entre los 850 y 1700 UIT.

- b) MYPE según su organización empresarial: La autoridad tributaria (SUNAT) recoge esta información y la clasifica por tipo de contribuyente.

Persona Natural: Es la denominación legal que el Código Civil otorga a los individuos capaces de adquirir derechos, deberes y obligaciones. Al constituir una empresa como Persona Natural (con negocio), la persona asume a título personal todos los derechos y obligaciones de la empresa, lo que implica que la persona asume la responsabilidad y garantiza con todo el patrimonio que posea (los bienes que se encuentre a su nombre), las deudas u obligaciones que contrae la empresa

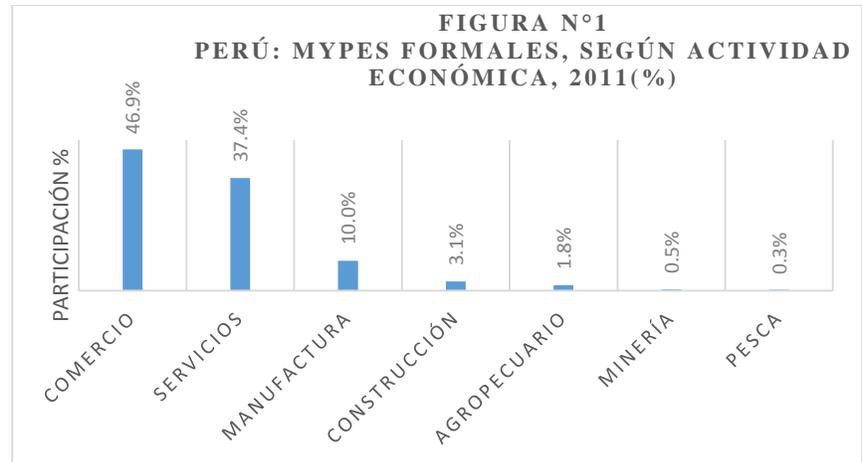
Persona Jurídica: Tiene existencia legal pero no tiene existencia física y puede estar representada por una o más personas natural. (LEY N° 21621 Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y Ley General de Sociedades N° 26887). Los dueños de la empresa tienen responsabilidad limitada, se asume la responsabilidad por las deudas u

obligaciones contraídas por la empresa, con los bienes, capital o patrimonio de la empresa

- c) Distribución nacional de las MYPES: Hay una relación directa entre el dinamismo económico de las regiones y la concentración regional de las MYPES. Las regiones de Lima, Arequipa y La Libertad aportan el 64,0% del PBI nacional, y estas mismas regiones concentran el 59,0% de la MYPE nacional, con una participación del 48,1, 5,7 y 5,2 % respectivamente. Las regiones que concentran el 84,7% de las MYPES y además representan el 85,6% del PBI, 7 de ellas se ubican en la región de la Costa y 4 de ellas se ubican en regiones de la Sierra.

Las regiones de Piura, Junín, Lambayeque, Cusco, Callao y Ancash tienen una concentración entre 3,9 y 2,1 % y las regiones de Ica y Cajamarca concentran el 2,5 y 2,1 % de las MYPES. Las regiones con menor número de MYPES son: Tumbes, Moquegua Apurímac, Pasco, Amazonas, Madre de Dios y Huancavelica, ellas concentran el 4,5% de las MYPES y aportan con 4,9% al PBI.

d) MYPE por actividad económica:



2.2.2 Teoría del Financiamiento:

2.2.2.1 Concepto de financiamiento

Portal Empresarial (s.f), la tarea del área financiera es conseguir el dinero en la forma y el momento preciso para que los demás recursos (materiales, personas, información y servicios) estén disponibles cuando se les necesita.

Financiamiento (2014) 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.

2.2.2.2 Fuentes de financiamiento

(Brealey, 2004). “Una fuente de financiamiento es la manera de cómo una entidad puede allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso”. Las fuentes de financiamiento a largo plazo permiten promover y financiar nuevos proyectos de inversión a las empresas, para así de esta manera, alcanzar los mejores niveles de rentabilidad financiera, y a su vez facilitar las inversiones de infraestructura (activos fijos o permanentes) que permitan apoyar la productividad de la empresa.

Según Núñez Álvarez (2004), las empresas buscan recursos por tres motivos principales:

- Cubrir flujos operativos o lo que se conoce como capital de trabajo (compra de materia prima o de insumos, anticipos a proveedores, pago de servicios y salarios a trabajadores, entre otros).
- Invertir en proyectos de expansión, modernización o desarrollo (adquisición de maquinaria, tecnología, ampliación de la planta productiva, etcétera).
- Realizar reestructuraciones corporativas; es decir, para sustituir pasivos de corto plazo por nuevas deudas de largo plazo, a fin de liquidar socios, entre otros.

Para Córdoba (2008) las fuentes de financiamiento se clasifican en internas y externas.

a) Fuentes internas

Dentro de las fuentes de financiamiento internas sobresalen las aportaciones de los socios o capital social, que se divide en dos grupos: capital social común y capital social preferente.

- Capital social común o acciones comunes

Es aquel aportado por los accionistas fundadores y por aquellos que puedan intervenir en el manejo de la compañía. Participar ellos mismos y tienen la prerrogativa de intervenir en la administración de la empresa, ya sea en forma directa o bien, por medio de voz y voto en las asambleas generales de accionistas, por sí mismos o por medio de representantes individuales o colectivos.

- Capital social preferente o acciones preferentes

Es aportado por aquellos accionistas que no se desea que participen en la administración y las decisiones de la empresa; sí se les invita para que proporcionen recursos a largo plazo, que no impacten el flujo de efectivo en el corto plazo. Dada su permanencia a largo plazo y su falta de participación en la empresa, el capital preferente es asimilable a un pasivo a largo plazo, pero guardando ciertas diferencias entre ellos.

b) Fuentes externas:

Entre ellas se tienen:

1) Proveedores:

Esta fuente de financiamiento es la más común y la que frecuentemente se utiliza. Se genera mediante la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo. La magnitud de este financiamiento crece o disminuye la oferta debido a excesos de mercados competitivos y de producción. En épocas de inflación alta, una de las medidas más efectiva para neutralizar el efecto de la inflación en la empresa es incrementar el financiamiento de los proveedores.

Se genera mediante la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo. La magnitud de este financiamiento crece o disminuye la oferta debido a excesos de mercado competitivos y de producción. En épocas de inflación alta, una de las medidas más efectiva para neutralizar el efecto de la inflación en la empresa es incrementar el financiamiento de los proveedores.

Esta operación puede tener tres alternativas que modifican favorablemente la posición monetaria:

- Compra de mayores inventarios, activos no monetarios (bienes y servicios), lo que incrementa los pasivos monetarios (cuentas por pagar a proveedores).
- Negociación de la ampliación de los términos de pago a proveedores obteniendo de esta manera un financiamiento monetario de un activo no monetario.
- Una combinación de ambos.

2) Hipoteca:

Una hipoteca es un traslado condicionado de propiedad sobre un bien, que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor), con el fin de garantizar el pago de una deuda.

La importancia de las hipotecas radica en que es una obligación a pagar, ya que el deudor es quien otorga la hipoteca y el acreedor es quien la recibe. En caso que el prestamista no cancele dicha hipoteca, la misma pasará a manos del prestatario. Vale destacar que la finalidad de las hipotecas por parte del prestamista, es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario, es tener la seguridad de pago por medio de dicha hipoteca, así como obtener ganancia de la misma por medio de los intereses generados.

3) Bonos:

Los bonos u obligaciones son instrumentos de deuda a largo plazo, emitidos por las empresas que participan en el mercado de valores con el objetivo de obtener financiamiento a largo plazo. Al igual que otros tipos de financiamiento a largo plazo, habitualmente los recursos que se obtienen por la colocación de obligaciones son usados por la empresa para invertirlos en proyectos originados en el proceso de presupuestos de capital.

Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas.

4) Arrendamiento financiero o leasing

El arrendamiento financiero es un 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, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

La importancia del arrendamiento radica en:

La flexibilidad para la empresa, ya que no se limitan sus posibilidades de adoptar un cambio de planes inmediato o de emprender una acción no prevista, con el fin de aprovechar una buena oportunidad o de ajustarse a los cambios que ocurran en medio de la operación.

El arrendamiento se presta al financiamiento por partes, lo que permite a la empresa recurrir a este medio para adquirir pequeños activos.

Los pagos de arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación, por lo tanto, la empresa tiene mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento.

Para la empresa marginal, el arrendamiento es la única forma de financiar la adquisición de activo.

El riesgo se reduce porque la propiedad queda con el arrendado, y este puede estar dispuesto a operar cuando otros acreedores rehúsan a financiar la empresa. Esto facilita considerablemente la reorganización de la empresa.

c) **Otras fuentes de financiamiento:** Según PYMEX (2013)

- **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.

Importancia: El crédito comercial tiene su importancia en que es un uso inteligente de los pasivos a corto plazo de la empresa a la obtención de recursos de la manera menos costosa posible. Por ejemplo las cuentas por pagar constituyen una forma de crédito comercial.

- 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.

Importancia: El Crédito bancario es una de las maneras mas utilizadas por parte de las empresas hoy en día de obtener un financiamiento necesario.

Casi en su totalidad son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera. Como la empresa acude con frecuencia al banco comercial en busca de recursos a corto plazo, la elección de uno en particular merece un examen cuidadoso.

La empresa debe estar segura de que el banco podrá auxiliar a la empresa a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que ésta tenga y en el momento en que se presente.

- **Pagaré**

Es un instrumento negociable el cual es una “promesa” incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

Importancia: Los pagarés se derivan de la venta de mercancía, de préstamos en efectivo, o de la conversión de una cuenta corriente. La mayor parte de los pagarés llevan intereses el cual se convierte en un gasto para el girador y un ingreso para el beneficiario. Los instrumentos negociables son pagaderos a su vencimiento, de todos modos, a veces que no es posible cobrar un instrumento a su vencimiento, o puede surgir algún obstáculo que requiera acción legal.

- **Línea de Crédito**

La Línea de Crédito significa dinero siempre disponible en el banco, durante un período convenido de antemano.

Importancia: Es importante ya que el banco está de acuerdo en prestar a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro de cierto período, en el momento que lo solicite. Aunque por lo general no constituye una obligación legal entre las dos partes, la línea de crédito es casi siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.

- **Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar.**

Es aquel en la cual la empresa consigue financiar dichas cuentas por cobrar consiguiendo recursos para invertirlos en ella.

Importancia: Es un método de financiamiento que resulta menos costoso y disminuye el riesgo de incumplimiento. Aporta muchos beneficios que radican en los costos que la empresa ahorra al no manejar sus propias operaciones de crédito. No hay costos de cobranza, puesto que existe un agente encargado de cobrar las cuentas; no hay costo del departamento de crédito, como contabilidad y sueldos, la empresa puede eludir el riesgo de incumplimiento si decide vender las cuentas sin responsabilidad, aunque esto por lo general más costoso, y puede obtener recursos con rapidez y prácticamente sin ningún retraso costo.

- **Financiamiento por medio de los Inventarios.**

Es aquel en el cual se usa el inventario como garantía de un préstamo en que se confiere al acreedor el derecho de tomar posesión garantía en caso de que la empresa deje de cumplir

Importancia: Es importante ya que le permite a los directores de la empresa usar el inventario de la empresa como fuente de recursos, gravando el inventario como colateral es posible obtener recursos de acuerdo con las formas específicas de financiamiento usuales, en estos casos, como son el Depósito en Almacén Público, el Almacenamiento en la Fábrica, el Recibo en Custodia, la Garantía Flotante y la Hipoteca.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

Financiar:

Financiar es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo; es decir, conseguir recursos y medios de pago para destinarlos a la adquisición de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las correspondientes funciones (Sánchez, 2004).

Financiamiento:

El financiamiento es la manera de cómo una entidad puede allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso (Briceño, 2007).

Según Nariño (2010), el financiamiento “es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica”, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios o capital inicial. Por lo general, se toman estos recursos en financiamiento con el propósito de completar el capital semilla e iniciar la unidad productiva. Los recursos de financiamiento se obtienen siempre a crédito y son siempre reembolsables. La provisión de financiamiento eficiente y afectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas.

Arrendamiento financiero o Leasing:

Arrendamiento financiero es un contrato por medio del cual una empresa se obliga a adquirir determinados bienes y a conceder su uso o goce temporal, a plazo forzoso, a una persona física o moral, obligándose a pagar una suma de dinero determinada que cubra el valor de adquisición de los bienes más las cargas financieras y adoptar al vencimiento alguna de las opciones terminales.

Emprendedor

Se denomina emprendedor a aquella persona que sabe descubrir, identificar una oportunidad de negocios en concreto y entonces se dispondrá a organizar o conseguir los recursos necesarios para comenzarla y más luego llevarla a buen puerto. Generalmente, ese término, se aplica para designar a las personas que de la nada, solamente, con el capital de la idea, logran crear o fundar una empresa o ayudan a otro a realizarlo. (DEFINICION ABC)

Socio

La palabra socio forma parte del campo semántico de una gran variedad de términos: social, sociología, sociedad, asociación o socialismo.

Un socio es el individuo que forma parte de una entidad. El fin de esta entidad es generalmente de índole empresarial o laboral. Cada modalidad de relación entre socios genera un tipo de vínculo, con unas obligaciones y derechos. Existen socios que tienen una responsabilidad limitada y los hay con responsabilidad ilimitada. El derecho es el conocimiento que determina la capacidad jurídica en cada circunstancia. (DEFINICIÓN MX).

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El tipo de investigación es cuantitativo, puesto que utilizamos técnicas de conteo y medición y el nivel de investigación es descriptivo, ya que se pretende describir, registrar, analizar e interpretar la naturaleza actual y la composición o procesos de los fenómenos del problema planteado.

$$M \longrightarrow O$$

Donde M = Muestra conformada por las MYPES encuestadas.

O = Observación de la variables financiamiento

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizará el diseño no experimental - transversal.

- No experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observará el fenómeno tal como se encuentra dentro de su contexto, sin sufrir modificaciones y transversal, porque la investigación se realizó en un tiempo determinado.

3.2 Población y muestra

La población está constituida por todas las MYPES del sector comercio - rubro juguería, del mercado Modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013, las cuales son 15 MYPES.

Dado de que la población en estudio es pequeña, para el recojo de la información; se escogió a la totalidad de la población, por lo tanto la muestra fue poblacional.

3.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

TABLA N°1

Variable	Concepto de variable	Indicadores	Escala de medición
Financiamiento	El financiamiento es la manera de cómo una entidad puede allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso.	<ul style="list-style-type: none"> • Interna • Externa 	Nominal: Bancaria No Bancaria
		<ul style="list-style-type: none"> • Montos 	Cuantitativa: Especificar montos
		<ul style="list-style-type: none"> • Crédito otorgado 	Nominal: SÍ No
		<ul style="list-style-type: none"> • Tasa de interés • Número de cuotas • Plazos de pago 	Cuantitativa: Especificar tasa Especificar cuotas
		<ul style="list-style-type: none"> • Costo de producción afectado por el financiamiento 	Nominal: SÍ No

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizó la técnica de la encuesta para recolectar los datos requeridos para nuestra investigación, aplicando nuestro instrumento, el cual fue un cuestionario de 14 preguntas.

Procedimientos:

Se realizó el trabajo de campo a la población MYPE del sector comercio – rubro juguería, del mercado modelo. Aplicando una encuesta a los dueños y /o representantes de las MYPES, la cual consto de 14 preguntas, la cual tiene 3

partes para obtener datos de los propietarios (4 preguntas), de su empresa (2 preguntas) y del financiamiento (8 preguntas).

3.5 Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación, se hizo un análisis descriptivo, y para la tabulación de los datos, elaboración de tablas y figuras para lo cual se utilizó el programa Microsoft Excel.

3.6 Matriz de consistencia

Título del informe.

Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector comercio – rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Tabla N°2

Problema	Objetivos	Variable	Población y Muestra	Metodología	Instrumentos y Procesamiento
<p>Problema Central:</p> <p>¿Cuáles son 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?</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Objetivo general Determinar 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. • Objetivos específicos: <ul style="list-style-type: none"> - Describir las principales características generales de los dueños o representantes legales de las MYPES del ámbito de estudio. - Describir las principales características de las MYPES del ámbito de estudio. - Describir las principales características del financiamiento en las MYPES del ámbito de estudio. 	Financiamiento	<p>Población: La población está constituida por todas las MYPE del ámbito de estudio</p> <p>Muestra: La muestra está conformada por 15 MYPE, la misma que representa el 100% de la población en estudio.</p>	<p>Diseño Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño descriptivo – no experimental.</p> <p>Descriptivo: Porque se describió, registro, analizó e interpretó la naturaleza actual del problema planteado. No experimental: Porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó tal como se encontró.</p>	<p>Técnica La técnica utilizada fue la encuesta.</p> <p>Instrumentos Se utilizó como instrumento el cuestionario</p> <p>Plan de análisis de los datos Para el análisis de los datos recolectados en la investigación, se hizo uso del análisis descriptivo, y para la tabulación de los datos, elaboración de tablas y figuras se utilizó el programa Microsoft Excel.</p>

3.7 Principios éticos

Declaro que mi investigación está basado en datos reales, por lo que tiene el principio de confiabilidad, a la vez no divulgamos la información confidencial de los Representantes de las MYPES, respetando el principio de confidencialidad de los datos de cada negocio, manifestando así respeto a las personas, y a la profesión que me identifica.

En el mundo moderno, el concepto de Confiabilidad es sumamente importante. La Confiabilidad es la "capacidad de un ítem de desempeñar una función requerida, en condiciones establecidas durante un período de tiempo determinado". Es decir, que habremos logrado la Confiabilidad requerida cuando el "ítem" hace lo que queremos que haga y en el momento que queremos que lo haga siendo así la Confiabilidad impacta directamente sobre los resultados de una investigación, empresa, u organización.

Confidencialidad es la cualidad de confidencial (que se dice o hace en confianza y con seguridad recíproca entre dos o más individuos). Se trata de una propiedad de la información que pretende garantizar el acceso sólo a las personas autorizadas.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados

TABLA N°3

Características generales de los dueños o representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Datos generales:	Número de MYPES	Porcentaje
Edad (años)		
25 – 35 años	3	20,0
36 - 46 años	6	40,0
46 años a más	6	40,0
Total	15	100,0
Sexo		
Femenino	4	26,7
Masculino	11	73,3
Total	15	100,0
Estado civil del encuestado		
Soltero	3	20,0
Casado	5	33,3
Conviviente	7	46,7
Total	15	100,0
Grado de instrucción		
Básico	0	0,0
Superior	7	46,7
Técnico	8	53,3
Total	15	100,0

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Interpretación:

1. Del 100% de los empresarios encuestados, el 40%, respondieron que tienen de 36 a 46 años, 40% tienen más de 46 años y 20% tiene entre 25 a 35 años.
2. Del 100% de los empresarios encuestados, el 73,3% son de sexo masculino, y 26,7% de sexo femenino.
3. Del 100% de los empresarios encuestados, el 46,7% respondieron que son convivientes, 33,3% son casados y el 20% son solteros.
4. Del 100% de los empresarios encuestados, el 53,3% tiene estudios técnicos y el 46,7% tienen estudios superiores.

Tabla N°4

Características de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Datos de la empresa	Número de las MYPES	Porcentaje
Años de permanencia en el rubro		
30 – 50 años	3	20,0
0 – 15 años	5	33,3
16 – 30 años	7	46,7
Total	15	100,0
¿La empresa es formal?		
SÍ	15	100,0
No	0	0,0
Total	15	100,0

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Interpretación:

5. Del 100% de las MYPES encuestadas, el 46,7% manifestaron tener de 16 a 30 años de permanencia en el rubro, el 33,3% tienen de 0 a 15 años de permanencia en el rubro y un 20% entre 30 a 50 años.
6. Del total de las MYPES encuestadas, el 100% manifestaron ser empresas formales.

Tabla N°5

Características del financiamiento en las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Datos de la empresa	Número de las MYPES	Porcentaje
¿Recorre Ud. Al financiamiento?		
SÍ	15	100,0
No	0	0,0
Total	15	100,0
¿A qué entidad y/o personas recorre para su solicitar su financiamiento?		
Socios	0	0,0
Terceros	1	6,7
Bancos	5	33,3
Cajas Municipales	9	60,0
Total	15	100,0
¿En este año la empresa ha solicitado algún crédito financiero?		
SÍ	12	80,0
No	3	20,0
Total	15	100,0
¿Fue atendido en los créditos financieros solicitados?		
SÍ	12	80,0
No	3	20,0
Total	15	100,0
¿Qué tasa de interés pago al mes?		

1,7 – 3%	6	40
3,5 – 5%	9	60
Total	15	100,0
¿El financiamiento le ha permitido a su empresa desarrollarse? ¿En qué área?		
Desarrollo Tecnológico	2	13,3
Apertura de nuevos locales	2	13,3
Ampliación de mercado	5	33,4
Creación de nuevos productos	6	40,0
Total	15	100,0
¿En qué invirtió el crédito otorgado?		
Pago de deudas	2	13,3
Compra de activos	2	13,3
Mejora de infraestructura	3	20,0
Capital de trabajo	8	53,4
Total	15	100,0
¿Cómo influye el financiamiento en sus costos de venta?		
Permanece igual	0	0,0
Disminuye el costo de producción	0	0,0
Incremento de precio	2	13,3
No afecta	13	86,7
Total	15	100,0

Fuente: Encuesta realizada a los representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

Interpretación:

7. Del total de las MYPES encuestadas, el 100% manifestaron recurrir al financiamiento.
8. Del 100% de las MYPES encuestadas, el 60% recurren a las cajas municipales para obtener financiamiento, el 33,3% recurren a los bancos y un 6,7% a terceros.
9. Del 100% de las MYPES encuestadas, el 80% manifestaron haber recurrido a financiamiento este año y el 20% respondieron que no.

- 10.** Del 100% de las MYPES encuestadas, el 80% manifestaron que si fueron atendidos en los créditos financieros solicitados, y el 20% respondieron que no.
- 11.** Del 100% de las MYPES encuestadas, el 60% manifestó que pagó una tasa de interés de entre 3.5% y 5% en las cajas, y el 40% manifestó que pagó entre 1.7% y 3% en los bancos.
- 12.** Del 100% de las MYPES encuestadas, el 40% manifestaron que el financiamiento le ha permitido la creación de nuevos productos, el 33,4% que le ha permitido la ampliación del mercado, el 13,3% que le ha permitido el desarrollo tecnológico y al restante 13,3% le ha permitido la apertura de nuevos mercados.
- 13.** Del 100% de las MYPES encuestadas, el 53,4% manifestaron que invirtieron el crédito otorgado en capital de trabajo, el 20% en la mejora de la infraestructura, el 13,3% en la compra de activos y el 13,3% restante en el pago de deudas.
- 14.** 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.

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto a las características de los dueños o representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

- a) La mayoría de los dueños de las MYPES encuestadas son mayores de 35 años, lo cual refleja el predominio de las personas adultas en el rubro, coincidiendo con los resultados de Sagastegui, Soria y Martínez que establecen un promedio de edad por encima de los 40 años, sin embargo discrepa con los resultados de Aldana el cual dice la mayoría son jóvenes.
- b) La mayoría de empresarios encuestados son de sexo masculino, predominando este sexo a pesar de los avances de la mujer por fomentar la igualdad, lo que nos muestra una coincidencia los resultados hallados en los estudios de Soria, pero difiere de Aldana el cual encontró que la mayoría son de sexo femenino.
- c) La mayor proporción de encuestados, representado por un 40% manifestó en su estado civil el ser convivientes, seguido por los que están casados con un 33,3%. Estos resultados denotan el predominio de las personas con algún tipo de relación frente a las personas solteras.
- d) El 53,3% de encuestados tiene estudios técnicos, lo cual establece un predominio de ese grado de instrucción, sosteniendo que por no tener una profesión abren su propio comercio, resultado que no coincide con

los obtenidos en los estudios de Sagastegui y Soria, por el contrario si coincide con Aldana

4.2.2 Respecto a las características de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

- a) El 46,7% de las MYPES encuestadas manifestaron tener de 16 a 30 años de permanencia en el rubro, lo cual no concuerda con Aldana, eso refleja cierta solidez y estabilidad en las MYPES pertenecientes a este rubro, pero difiere con Soria.
- b) Todas las MYPES del rubro estudiado, son formales, lo cual representa una gran ventaja al momento de solicitar crédito a las entidades financieras.

4.2.3 Respecto a las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

- a) El total de las MYPES del rubro en el que se desarrolla la investigación manifestaron que si recurren al financiamiento, lo cual coincide con Aldama y Soria. Esto muestra el incremento de la confianza de los empresarios a la búsqueda de financiamiento para la mejora de sus actividades comerciales.
- b) La mayoría de MYPES recurren a las cajas municipales para solicitar el financiamiento que requieren, lo cual muestra una variación frente a los resultados de Aldana y Soria donde nos dice que también prefieren los

bancos, además Dadone nos dice que las empresas prefieren usar la retención de utilidades.

- c) La mayoría de MYPES encuestadas, reflejadas en un 80%, manifestaron haber solicitado crédito financiero este año, lo cual refleja el incremento al acceso a crédito, siendo esta cada vez una práctica más común.
- d) La mayoría de MYPES encuestadas manifestaron que si fueron atendidos en los créditos financieros solicitados, lo cual refleja la disminución de los diversos obstáculos que tenían las MYPES, planteado en el estudio que realizó Zambrano.
- e) La mayoría de las MYPES encuestadas manifestó que por el crédito solicitado pagó una tasa de interés de entre 3.5% y 5%, en las Cajas municipales a las que lo solicitaron, lo cual difiere con Aldana, puesto que la mayoría no sabe que tasa de interés pago al mes.
- f) Un gran porcentaje de las MYPES encuestadas, reflejado en un 40% manifestaron que el financiamiento les ha permitido la creación de nuevos productos, seguido de un 33,4% que logró la ampliación de su mercado coincidiendo con Soria.
- g) La mayoría de las MYPES encuestadas manifestaron que invirtieron el crédito otorgado en capital de trabajo, lo cual concuerda con Soria; lo cual refleja una clara tendencia a invertir los recursos en la mejora de las actividades a corto plazo antes que las inversiones en activos fijos y que representan beneficios a largo plazo.

h) La mayoría de las MYPES encuestadas manifestaron que el financiamiento que obtuvieron no afectó o influyó en el costo de venta de sus productos y servicios, que es una muestra de una mejora en el manejo de los costos dentro de las MYPES del rubro estudiado.

V. CONCLUSIONES

Respecto a las características de los dueños o representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

- La mayoría de los dueños de las MYPES son mayores de 35 años.
- La mayoría son de sexo masculino y su de estado civil es convivientes
- La mayoría tienen grado de estudios técnicos.

Respecto a las características de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

- La mayoría de las MYPES tiene entre 16 a 30 años de permanencia en el rubro.
- La totalidad de las MYPES son formales.

Respecto a las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, Santa, Ancash, 2013.

- La totalidad de las MYPES recurren al financiamiento, siendo las cajas municipales la de mayor preferencia para solicitar créditos y la tasa de interés que han pagado al mes está entre el 3.5% a 5%.
- La mayoría de las MYPES han solicitado créditos este año y manifiestan que si fueron atendidos por las entidades a las que lo solicitaron.

- La mayoría de las MYPES que recibieron financiamiento, manifiestan que esto les ha permitido la creación de nuevos productos así como la ampliación de su mercado.
- La mayoría de las MYPES invirtieron el crédito otorgado en capital de trabajo, y esto no influyó o afectó para la mayoría en el costo de los productos y/o servicios que brindan.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aldana (2014) Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector comercio -rubro juguería del distrito de Sullana, año 2014. Tesis para optar por el título profesional de licenciado en administración. Sullana – Perú. Uladech Católica.
- Brealey, R. A., Myers, S.C. y Marcus, A.J. (2004). Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill México.
- Briceño, (2007). “El Financiamiento en las Empresas Torrefactoras del Municipio Pampán del Estado Trujillo”. Trabajo Especial de Grado ULA-NURR Trujillo
- Cárdenas, N. (2011). Influencia de la informalidad en la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa en la Región Arequipa 2010. Perú.
- Chiroque J. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro artículo de ferretería del mercado modelo de Piura. Tesis para optar por el título de profesional de contador público. Piura – Perú. Uladech Católica
- Córdoba, M. (2012) .Gestión financiera. Colombia: (Eco Ediciones). Colombia
- Dadone, O. (2011). Financiamiento de la pequeña y mediana empresa. Tesis de Maestría. Buenos Aires – Argentina. Universidad de Belgrano.

DEFINICIÓNABC (2016). Definición de emprendedor. Recuperado de:

<http://www.definicionabc.com/economia/emprendedor.php>

DEFINICION MX (2015). Definición de socio. Recuperado de:

<http://definicion.mx/socio/>

FINANCIAMIENTO (2014). Recuperado de:

<http://www.financiamiento.com.mx/wp/?p=11>

FOGAPI (2014). Memoria Anual 2014. Recuperado de:

<http://www.fogapi.com.pe/assets/memoria-2014-final-2.pdf>

Ministerio de la Producción (2014) Recuperado de:

<http://www.prompex.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>

Nariño, A. (2010) El Financiamiento. Recuperado de:

www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet.

Núñez Álvarez, L. (2004). El sistema financiero mexicano: sus debilidades y

fortalezas: México, D.F.

PYMEX (2013). Formas y fuentes de financiamiento para MYPES.

Recuperado de:

<https://pymex.pe/finanzas/finanzas-y-contabilidad/formas-y-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-parte-1/>

<https://pymex.pe/finanzas/finanzas-y-contabilidad/formas-y-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-parte-2>

<https://pymex.pe/finanzas/finanzas-y-contabilidad/formas-y-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-parte-3>

Portal Empresarial. (s.f.). Recuperado de:
<http://www.portalempresarialmadrid.org/dtcm/porta/contenidos/contenidos.do?opcion=verContenido&categoria=296>

PRODUCE (2011). Estadísticas de la micro y pequeña empresa – MYPE 2011. Recuperado de
<http://www.produce.gob.pe/remype/data/mype2011.pdf>

Royo I., Hernández C. y Ureña D. (2014). El Acuerdo de Comercio e Inversión Unión Europea-Estados Unidos: hacia el mayor acuerdo comercial de la historia. Recuperado de:
<http://www.hispaniccouncil.org/wp-content/uploads/PolicyPaper2THC.pdf>

Sagastegui M. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio- rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote.

Sánchez, H. (2011). Análisis de las sociedades financieras de objeto múltiple como alternativa de financiamiento. Tesis presentada para obtener el

grado de licenciado en gestión y dirección de negocios. Universidad Veracruzana. Facultad de Contaduría y Administración. México.

Soria (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro agua de mesa, del distrito de Callería de Pucallpa, periodo 2009-2010. Tesis para optar por el título de contador. Pucallpa – Perú. Uladech Católica.

Torres, O. (2010). Financiamiento a MYPES. España. Recuperado de:
<http://otorres.blogdiario.com/1268065740/financiamiento-a-pymes/>

Value Grupo Financiero (2016). Recuperado de:
<http://www.value.com.mx/?s=arrendadora&op=arrendamiento>

Vigil Y. (2008) Formación, crecimiento y proyección de las MYPES. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos58/formacion-mypes/formacion-mypes.shtml#xdefin#ixzz438PpbkPM>

Zambrano, S. (2008). El Gobierno y el apoyo que brinda a las MYPES. Tesis Administración de Negocios Internacionales. Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres.

ANEXOS

Anexo 01

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

“Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector comercio – rubro juguería, mercado Modelo, distrito de Chimbote, 2013”																
CRONOGRAMA																
ACTIVIDADES	SEMANAS															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
ELABORACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	X															
ELABORACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN		X														
ELABORACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN			X													
ELABORACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN				X												
REVISIÓN Y APROBACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN					X											
INFORMACIÓN PRELIMINAR DEL INFORME DE TESIS Y LA INTRODUCCIÓN.						X										
REVISIÓN DE LITERATURA							X									
REVISIÓN DE LITERATURA								X								
METODOLOGÍA , RESULTADOS Y CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACIÓN									X							
METODOLOGÍA , RESULTADOS Y CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACIÓN										X						
PRESENTACIÓN Y EVALUACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS											X					
PRESENTACIÓN Y EVALUACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS												X				
PRESENTACIÓN Y EVALUACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS													X			
ELABORACIÓN DE ARTICULO CIENTÍFICO														X		
PRE BANCA DE SUSTENTACIÓN.															X	
SUSTENTACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS																X

ANEXO 02
PRESUPUESTO

PRESUPUESTO			
LOCALIDAD: Chimbote			
RUBRO	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Bienes de consumo:			
Tinta para impresora	05 unidad	S/. 45.00	S/. 225.00
Hojas Bond A4	2 millar	S/. 19.00	S/. 38.00
USB 2gb	02 unidad	S/. 32.00	S/. 64.00
Lapicero	08 unidad	S/. 0.50	S/. 4.00
TOTAL BIENES			S/. 331.00
Servicios:			
Movilidad	-		S/. 150.00
Internet	60 horas	S/. 1.00	S/. 60.00
TOTAL SERVICIOS			S/. 210.00
TOTAL			S/. 541.00

ANEXO 03

HOJA DE ENCUESTA

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE



ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

ENCUESTA

Sr(a) Srta. Un saludo cordial.

La presente encuesta, tiene por finalidad recabar información de las MYPES del rubro juguería del distrito de Chimbote, su uso es estrictamente pedagógico y el título del tema es:

“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO JUGUERÍA, MERCADO MODELO, DISTRITO DE CHIMBOTE, PROVINCIA DEL SANTA, DEPARTAMENTO DE ANCASH, AÑO 2013”

ENCUESTADOR: PISFIL AGUILAR ANITA

Fecha: / /

I. PROPIETARIO Y/O REPRESENTANTE:

1. Edad:.....

2. Género:.....

3. Estado Civil:

4. Grado de Instrucción:

Básico Técnico Superior

II. DE LA EMPRESA

5. Años de permanencia de la empresa en el rubro:

.....

6. La empresa es formal:

SI NO

III. FINANCIAMIENTO

7. ¿Recurre Ud. Al financiamiento?

SÍ NO

8. ¿A qué entidad y/o personas recurre para su solicitar su financiamiento?

Bancos

Cajas Municipales

Terceros

Socios

Otros

Especifique:.....

9. En este año la empresa ha solicitado algún crédito financiero?

SÍ NO MONTO:

.....

10. ¿Fue atendido en los créditos financieros solicitados?

SÍ NO ¿Por qué.....

11. ¿Qué tasa de interés pagó al mes? Cajas..... Banco

12. El financiamiento le ha permitido a su empresa desarrollarse? ¿En qué área?

Tecnológico

Apertura de nuevos Locales

Creación de nuevos productos

Ampliación de mercado

13. ¿En que invirtió el crédito financiero otorgado?

Compra de activos

Capital de trabajo

Pago de deudas

Mejoramiento de infraestructura.

14. ¿Cómo influye el financiamiento en sus costos de venta?

Incremento de precio

Permanece igual

Disminuye el costo de producción

No afecta

VALIDADO POR: LIC. ADM. CARLOS ENALDO REBAZA ALFARO

Anexo N°4

FIGURAS

- I. Respecto a las características generales de los dueños o representantes legales de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

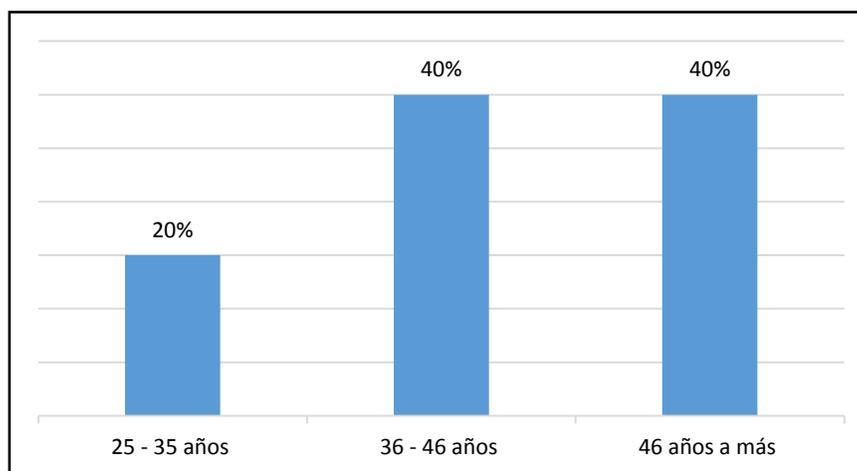


Figura N° 2: Edad (años)

Fuente: Tabla N°3

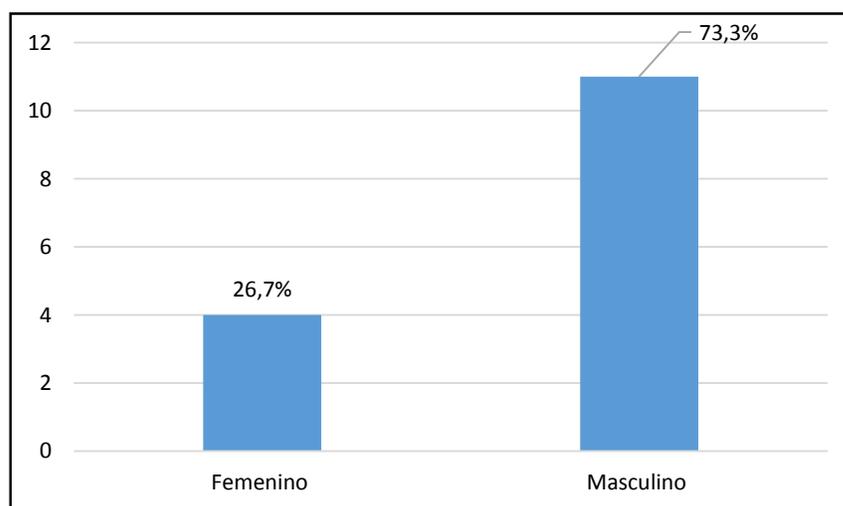


Figura N° 3: Sexo

Fuente: Tabla N°3

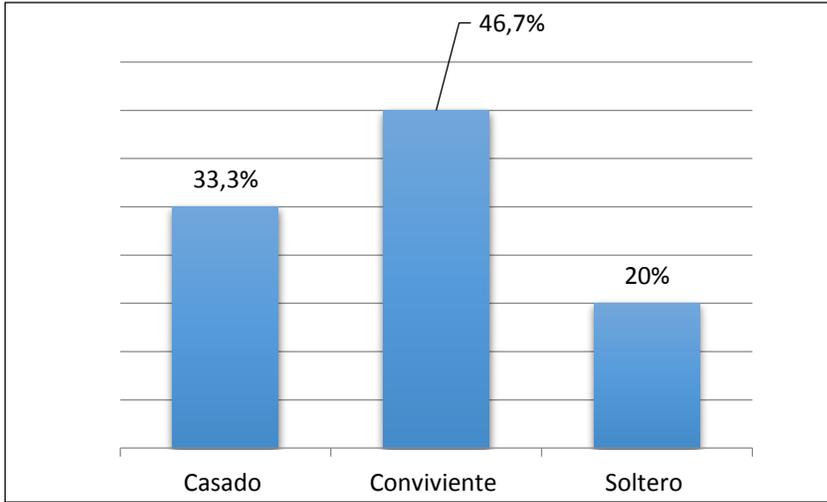


Figura N° 4: Estado civil

Fuente: Tabla N°3

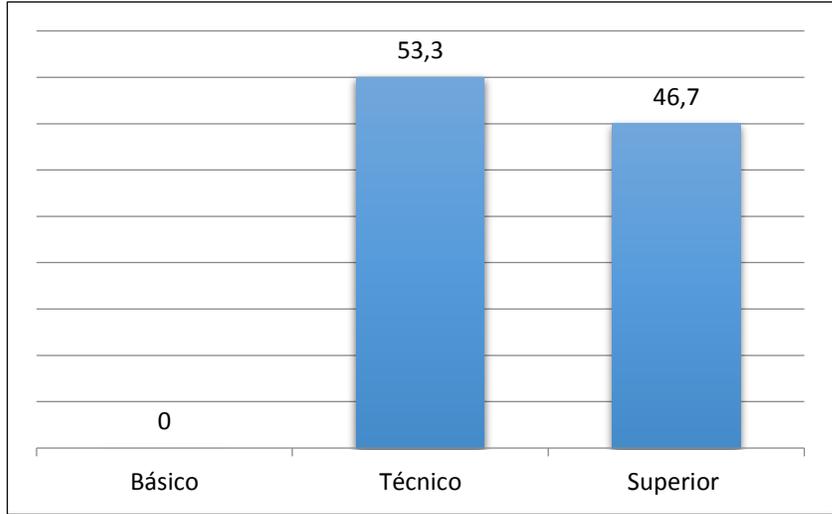


Figura N° 5: Estado civil

Fuente: Tabla N°3

II. Respecto a las características de las MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

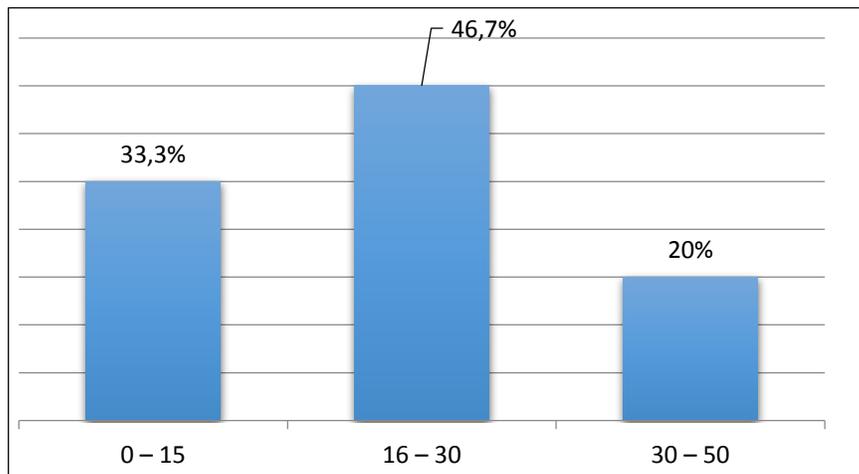


Figura N° 6: Años de permanencia de la empresa en el rubro

Fuente: Tabla N°4

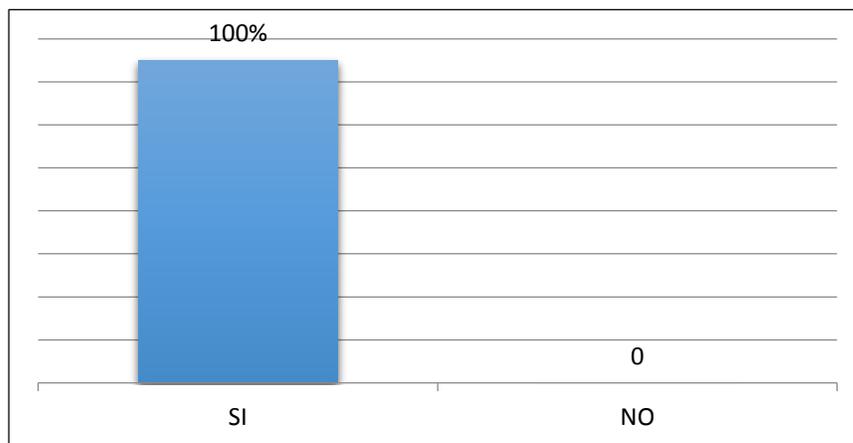


Figura N° 7: ¿La empresa es formal?

Fuente: Tabla N°4

III. Respecto a las características del financiamiento en la MYPES del sector comercio - rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013.

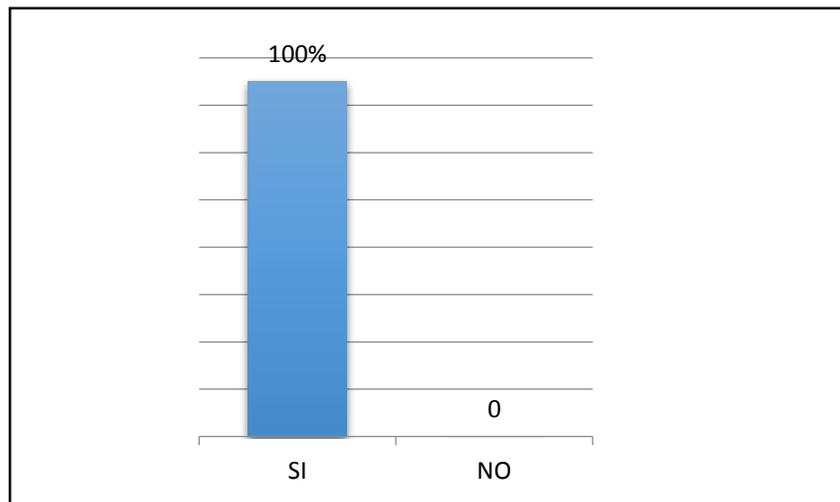


Figura N° 8: Recurre Ud. Al financiamiento?

Fuente: Tabla N°5

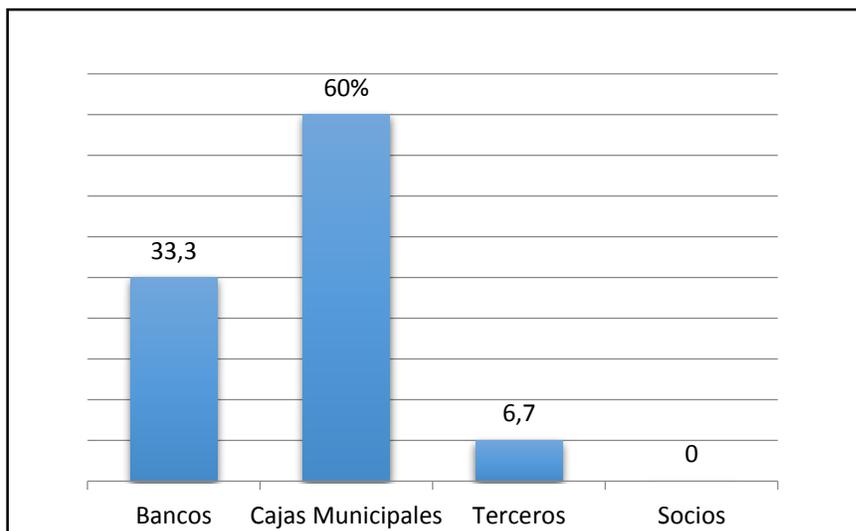


Figura N°9: ¿A qué entidad y/o personas recurre para su solicitar su financiamiento?

Fuente: Tabla N°5

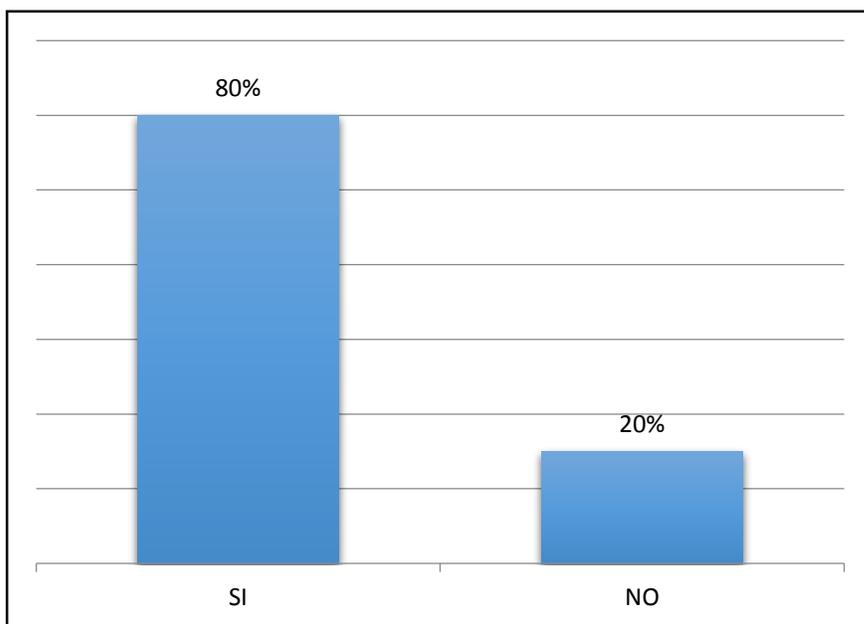


Figura N° 10: En este año la empresa ha solicitado algún crédito financiero?

Fuente: Tabla N°5

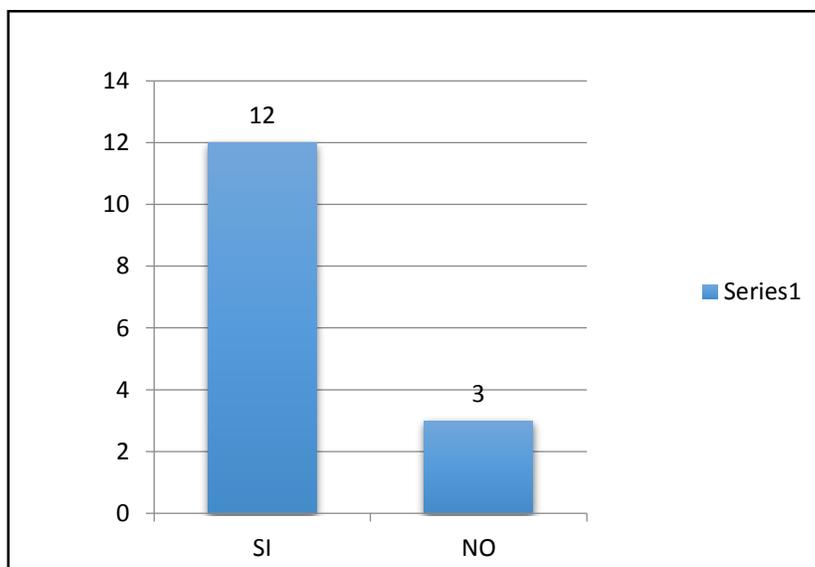


Figura N° 11: ¿Fue atendido en los créditos financieros solicitados?

Fuente: Tabla N°5

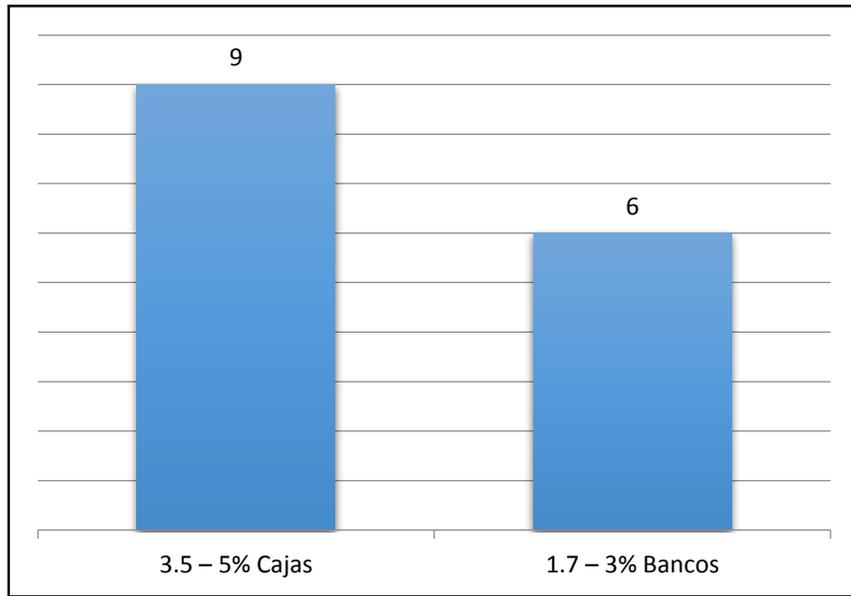


Figura N°12: ¿Qué tasa de interés pago al mes?

Fuente: Tabla N°5

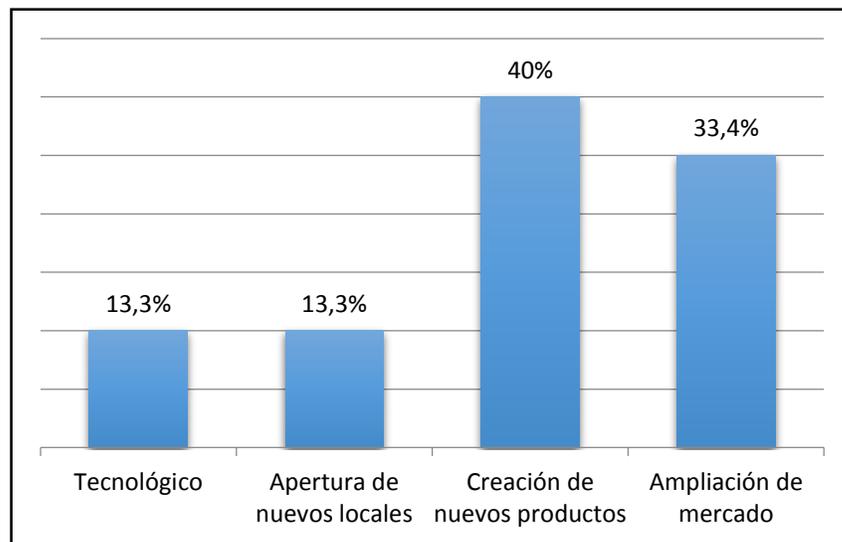


Figura N° 13: El financiamiento le ha permitido a su empresa desarrollarse? ¿En qué área?

Fuente: Tabla N°5

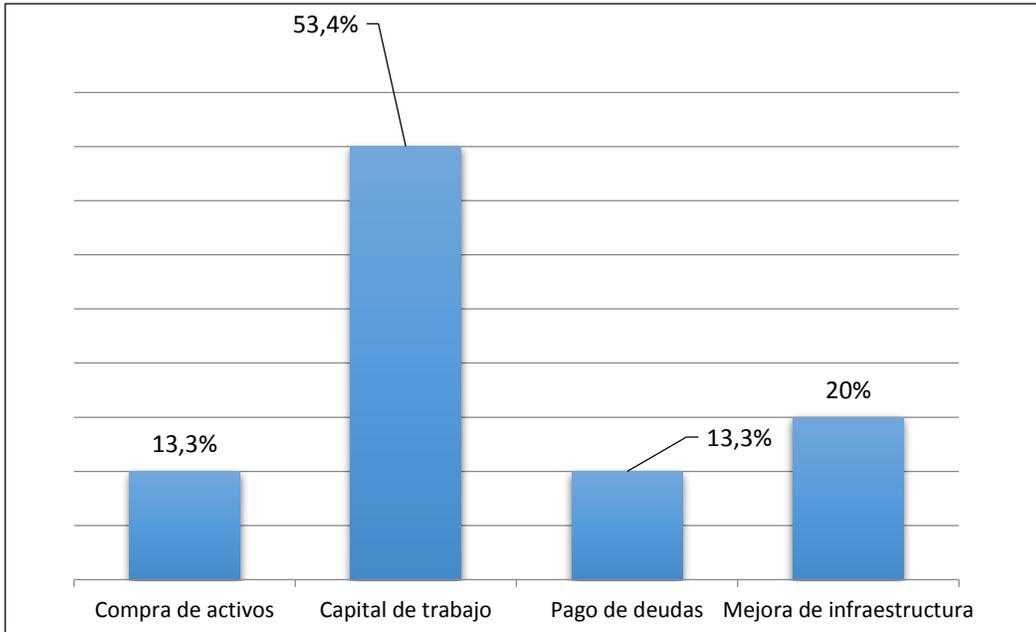


Figura N°14 ¿En que invirtió el crédito otorgado?

Fuente: Tabla N°5

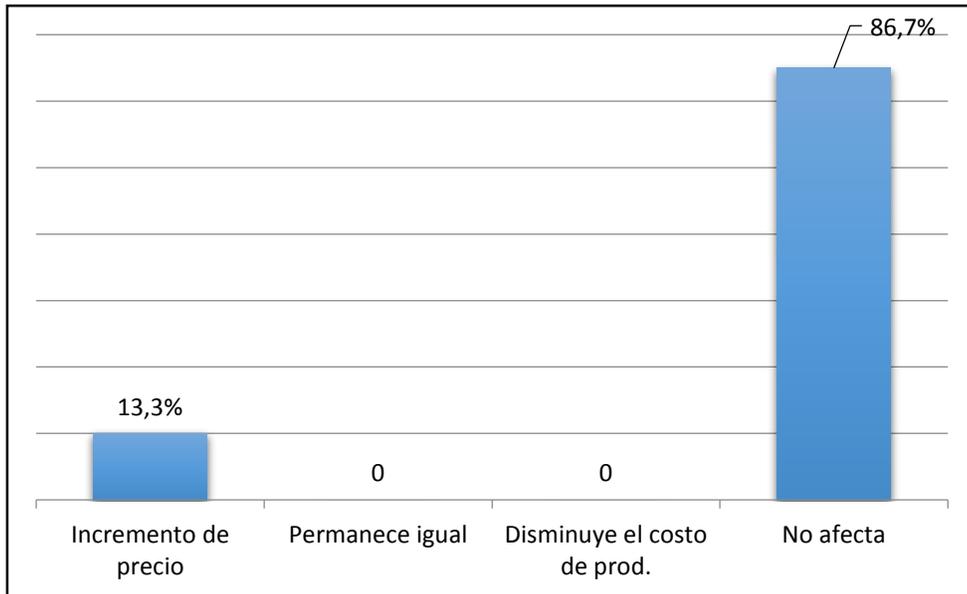


Figura N° 15: ¿Cómo influye el financiamiento en sus costos de venta?

Fuente: Tabla N°5

Anexo N° 05

LISTA DE MYPES ENCUESTADAS

N°	RUC	NOMBRE Y APELLIDO	N° DE PUESTO - MERCADO MODELO
1	10329570571	GERARDO JAVIER MEZA MARREROS	PUESTO 037
2	10327977453	YOLANDA TEOFILA HUERTA HUERTA	PUESTO 041
3	10166286773	BRENDA RACHEL MEZA VILLANUEVA	PUESTO 115-423-424
4	10328381490	MOISES PEREYRA BULNES	PUESTO 270
5	10332656673	FEDERICO PRIMITIVO MEZA BEJAR	PUESTO 274-275
6	10329337753	MICAELA SABINA CARRANZA TRUJILLO	PUESTO 276
7	10329889586	ADELA MARINA BARTOLO POLO	PUESTO 277
8	10328606785	MATILDE GARCIA VDA. DE CHINCHAYAN	PUESTO 279
9	10096466876	CESAR ROBERTO LECLERE PINEDA	PUESTO 390
10	10327969485	MANUEL E URIOL OLOYA	JR. LEONCIO PRADO NRO. 761
11	10329138432	VIRGINIA SARA SANCHEZ NUÑUVERO	PUESTO 002
12	10328278699	EPIFANIO BALTAZAR ESTELITA MENDOZA	PUESTO 017 -A
13	10328543643	ALEJANDRO JUVENAL RAMIREZ AGUILAR	PUESTO 019 -A
14	10328601520	JOSEFINA AMELIA ELECTO LOLI	PUESTO 020 -B
15	10332656673	FEDERICO PRIMITIVO MEZA BEJAR	PUESTO 0278