



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO
EMPRESA ENVASES LOS PINOS S.A.C – CHIMBOTE, 2017

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

BACH. GONZALES HUAMÁN RUDDY LUCERITO

ASESOR:

MGTR. CPC. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO
EMPRESA ENVASES LOS PINOS S.A.C – CHIMBOTE, 2017

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

BACH. GONZALES HUAMÁN RUDDY LUCERITO

ASESOR:

MGTR. CPC. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2019

HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN
PRESIDENTE

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACON
MIEMBRO

MGTR. MARIO WILMAR SOTO MEDINA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A mi señor Jesús, que me dio la fe, la fortaleza, la salud y la esperanza para terminar el presente informe.

A mi amados padres; Julian y Doraliza por su comprensión y apoyo en los momentos difíciles, quienes me han enseñado a nunca desfallecer ante las adversidades, que me han dado todo lo que soy como persona y todo ello con una dosis de amor único, sin pedir nada a cambio.

A mis hermanos Judith y Walker que me han demostrado, que a pesar de las cosas malas que nos puedan ocurrir, la familia siempre será lo primero.

Asimismo un agradecimiento muy especial para Eduardo Juca, por su infinito amor, comprensión, apoyo incondicional, por todos los momentos vividos en la última década de mi vida.

A mí querido profesor Julio Montano que siempre estuvo asesorándome, para realizar las actividades pertinentes, teniéndome paciencia y brindándome las herramientas necesarias para culminar la tesis.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo por finalidad investigación la Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Industrial del Perú: Caso EMPRESA ENVASES LOS PINOS S.A.C – Chimbote, 2017. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptivo, asimismo el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumento de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. **Respecto al objetivo específico 01:** A las empresas del sector industrial y la empresa en estudio le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés, asimismo el financiamiento obtenido fueron para ser invertidos en el capital de trabajo, alcanzando una mayor capacidad de desarrollo del mercado. **Respecto al objetivo específico 02:** La empresa se financia de terceros de la Banca Formal del BCP a una tasa de 1.15% mensual por un monto del S/. 20,000.00, usados para el capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 03:** Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento es a través de la Banca Formal y usándolo para el capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para el capital de trabajo.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa, Sector Industrial

ABSTRACT

The purpose of this research work was to characterize the financing of companies in the Industrial Sector of Peru: EMPRESA ENVASES LOS PINOS SAC - Chimbote, 2017. The research was qualitative and descriptive, and the present research work will be bibliographic and of case there will be no population, nor does it show. We used the Questionnaire as a technique, and as a data collection instrument, the comparison to the comments was taken into account. Regarding the specific objective 01: Companies in the industrial sector and the company under study provide greater ease of payment with a low interest rate, also the financing obtained were to be invested in working capital, reaching a greater capacity for development From the market. Regarding the specific objective 02: The company is financed from third parties of the Formal Banking of the BCP at a monthly rate of 1.15% for an amount of S /. 20,000.00, used for working capital. Regarding the specific objective 03: The companies and the company under study agree that the forms of financing are through Formal Banking and using it for working capital, with short terms and using them for working capital.

Keywords: Financing, Micro and Small Companies, Trade Sector.

2. CONTENIDO

	Pag.
JURADO EVALUADOR.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
CONTENIDO.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	09
II. REVISIÓN DE LITERATURA	15
2.1 Antecedentes	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	23
2.1.4. Locales.....	26
2.2 Bases teóricas.....	27
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	27
2.3 Marco conceptual	33
2.3.1. Definición de las micro y pequeñas empresas.....	33
2.3.2. Característica de las MYPE.....	33
2.3.3. Definición del Financiamiento.....	37
III. METODOLOGÍA.	37
3.1 Diseño de la investigación	37
3.2 Población y muestra	38
3.3 Técnicas e instrumentos.....	38
3.4 Definición y Operacionalización de las Variables.....	38
3.5 Plan de Análisis.....	38
3.6. Matriz de Consistencia.....	39
3.7. Principios éticos.....	39
IV. RESULTADOS.....	40
4.1 Resultados	40

4.2 Análisis de los resultados	58
V. CONCLUSIONES.....	61
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
6.1 Referencias Bibliográficas.....	63
6.2 Anexos.....	68

I. INTRODUCCIÓN

El mundo avanza a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del quehacer de la humanidad, lo que implica grandes retos a los países y a las micro y pequeñas empresas (MYPE), en cuanto a los diversos temas; tales como: generación de empleo, mejora de la competitividad y, sobre todo, el crecimiento de los países. **(Flores A. 2012)**. Convirtiendo a las MYPE en un elemento esencial para el sostenimiento y desarrollo a las economías de los países, por representar en términos cuantitativos, mayor presencia en el ámbito empresarial.

En Europa, se acordaron y se establecieron políticas y programas de apoyo a las MYPE como; capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países Europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2% de sus ingresos de estas pequeñas empresas. Demostrando de esa manera que, tomando adecuadas decisiones se puede engrandecer a los países. Por lo que la financiación y la capacitación de estas pequeñas empresas fueron vitales, para generar un desarrollo y crecimiento de las economías de los países. **(Flores A. 2012)**

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú, siempre se

menciona que en la economía peruana las MYPE son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje del PBI (**Vela L., 2007**).

El acceso de las pymes al crédito representa variaciones de un país a otro, desde el 72% de Chile a un 32 % de México. En los países de mayores de la región como México y Argentina, menos de la mitad de las pymes acceden al crédito bancario, lo cual representa un importante desajuste. Por otro lado, encontramos que las condiciones de acceso al crédito para las pymes son competitivas internacionalmente en todos los países de la región. La oferta de crédito a pymes se caracteriza por altas tasas, plazos cortos y exigencias elevadas de garantías. La severidad de estas condiciones suele justificarse por la morosidad del sector pyme, que es mayor que de las grandes empresas. Sin embargo, la percepción de riesgo de la banca aun es mayor a la que podría justificarse por la morosidad del sector. Todo ellos suponen un freno en la inversión de las empresas y por lo tanto un freno al crecimiento económico del empleo y bienestar general. (**Block & Granato 2007**)

Afirma que, en el Perú las MYPE representa el 98.3% del total de las empresas existentes (94.4% son micro y 3.9% son pequeñas), pero el 74% de ellas opera en la informalidad, la gran mayoría de las MYPE informales se ubican fuera de Lima, generan empleo de mala calidad (trabajadores familiares generalmente no remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Las MYPE, además, aportan aproximadamente el 47% del PBI de país y son las mayores generadoras de empleo en la economía,

aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal y de mala calidad. **Choy (2010).**

En el Perú las micro y pequeñas empresas se constituyen como un eje del desarrollo industrial, debido principalmente a su capacidad para crear puestos de trabajo, flexibilidad en la estructura organizacional, adaptabilidad y desarrollo de la innovación, fortaleciendo su capacidad creadora y espíritu emprendedor adecuándose convenientemente a los movimientos del mercado; en contraste, las micro y pequeñas empresas no tienen en la mayoría de los casos acceso al financiamiento preferencial que ofrece la banca de desarrollo debido a que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. A la banca comercial no le es atractivo operar un recurso de fenómeno en este segmento de empresas y entre las causas se puede mencionar; la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones (**Aspilcueta, 1999**)

La mayoría de empresarios de las micro y pequeñas empresas (MYPE) considera que uno de los problemas principales que tiene que enfrentar; es el financiamiento, ya sea por iniciar un negocio, superar situaciones de déficit en su flujo de caja o expandir sus actividades. En cualquiera de estos casos, tienen dificultad para conseguir dinero (**Lira P. 2009**)

Las pequeñas empresas consideran el financiamiento como uno de los mayores problemas. La inversión inicial en su mayor parte proviene de ahorros propios. La estrecha base del capital sin reservas líquidas y la estructura financiera, traen consigo que los pequeños empresarios muchas veces escogen productos para cuya fabricación se necesita por capital inicial para los cuales el tiempo de ejecución es corto y que produzcan en el menor tiempo posible los beneficios

necesarios para mantener la producción y esto último depende de la demanda inmediata de los productos fabricados. **(Ramos G., 2005-2006).**

De la cita anterior podemos deducir que: dado el problema de falta de financiamiento para las pequeñas empresas, los giros de sus negocios no necesariamente están basados en criterios de rentabilidad, si no en criterios de recuperación del poco capital invertido en el menor tiempo posible. Es decir, los criterios de inversión – rentabilidad no se basan en criterios de largo plazo sino en criterios de corto plazo. Por lo tanto, las políticas empresariales son de subsistencia y no de crecimiento y desarrollo.

Los empresarios de las micro y pequeñas empresas necesitan capacitación para ser nuevo emprendedores, así como debe generarse cambios en su visión y la forma de hacer negocios, mejorando sus habilidades, cambiando de actitudes y buscando nuevas oportunidades. El país necesita emprendedores no solo para crear nuevo negocios si no para fortalecer los establecidos. En síntesis tanto el financiamiento como la capacitación que apoyan a los micro y pequeños empresarios, les apoya a desarrollar capacidades de conlleven a obtener una mayor rentabilidad de sus negocios. **(Pittaluga L, 1998).**

En la región Ancash; las MYPE presentan una deficiente organización a nivel empresarial. Que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Así mismo la escasa capacitación de las MYPE, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, esas limitantes son en la mayoría de los casos porque los mismo microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, son renuentes al cambio.

Por ello las MYPE en la región Ancash casi no cuenta con el financiamiento, ni la capacitación adecuados para hacer surgir su negocio, ni las condiciones para formalizarlas.

Las MYPE afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, restricción de mercado, estas barreras impiden acceder a un financiamiento con un costo de crédito adecuado, hay que brindarles asistencia técnica (capacitarlos en procesos de gestión y producción) solo así tendremos MYPE más competitivas que contribuyan con el desarrollo el país. **(Nizcarra N. 2008)**

Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características del financiamiento de las MYPE en estudio. Por ejemplo, se desconoce si dichas MYPE acceden o no a financiamiento, si lo hacen a que sistema financiero recurren, que tipo de interés pagan, entre otros. Por todas estas razones, el presente trabajo de investigación se lleva a cabo en el distrito de Chimbote, Zona Industrial Los Pinos, dedicada a la fabricación de envases de hojalata; con razón social ENVASES LOS PINOS SAC RUC 20513066431 inicio sus actividades el 03 de Julio del 2006, en Zona Industrial Los Pinos Lote 5 y6 Km 438 Ancash- Chimbote. Teniendo como actividad principal la fabricación de envases de hojalata, representado por su Gerente General, el Sr. Eduardo Arróspide Jiménez.

Misión: Satisfacer la necesidad de la industria conservera con envases metálicos confiables, a precios competitivos rentables, entregas oportunas y servicios efectivos.

Visión: Ser líder en la comercialización y servicio personalizado de envases metálicos para conservas en el Perú con responsabilidad social, promoviendo un estilo de liderazgo orientado al desarrollo de sus colaboradores y a la mejora continua.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema es el siguiente:

¿Cuáles son las características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Industrial: Caso empresa Envases Los Pinos SAC – Chimbote 2017?

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las empresas del sector Industrial: Caso empresa Envases Los Pinos SAC – Chimbote 2017.

Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos.

1. Describir las características del financiamiento de las empresas de sector industrial del Perú 2017
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Envases Los Pinos SAC Chimbote 2017
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector industrial de Perú y de la empresa Envases Los Pinos SAC Chimbote 2017.

La presente investigación se justifica porque permitirá describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industria del Perú: Caso Empresa Envases Los Pinos SAC.

Asimismo la investigación se justifica porque permitirá mediante la información recogida, describir la importancia que tiene el acceso al financiamiento para las MYPE, en cuanto a los beneficios que brindan el sistema financiero, tal como, realizar nuevas y más eficientes operaciones, acceder al crédito en mejores condiciones (tasas, plazos entre otros).

Finalmente el trabajo nos servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores, del mercado de Chimbote y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacional

(De La Mora, 2006) en su tesis titulada **Análisis de las Necesidades de Financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima** teniendo como objetivo general analizar las necesidades de financiamiento de las empresas pequeñas del sector manufactura en el Municipio de Colima, México. Llegando a la siguiente conclusión: La problemática que distingue a las empresas pequeñas en el acceso al financiamiento a la banca comercial, se debe al excesivo número de requisitos y a las elevadas tasas de interés, para el segmento de manufactura arrojó que el 76% de las empresas consideran que el principal motivo por el cual no solicitan crédito bancario es por las altas tasas de interés, después le sigue el 7% por demasiados requisitos, el otro 7% por la incertidumbre sobre la situación

económica y finalmente el 10% otros factores. De la misma manera se les cuestionó a los empresarios sobre la tasa de interés que estarían dispuestos a pagar y que consideran razonable el promedio fue del 10% anual. Situación que a la banca comercial no le conviene, porque al otorgar créditos a las empresas pequeñas tiene que valorar factores tales como, los plazos, montos, destino del crédito y algo muy importante, los riesgos que tienen cada proyecto. Respecto a la pregunta de ¿Existe ausencia de crédito bancario en la empresa pequeña manufacturera del municipio de Colima para su desarrollo?. De acuerdo a los resultados obtenidos el 60% de las pequeñas empresas manufactureras consideran que su fuente principal de financiamiento son sus proveedores; pero también se encontró con el 53% de las empresas entrevistadas obtuvieron algún crédito bancario, lo cual demuestra que la empresa pequeña si recurre a la banca comercial, aunque algunas de estas, el 16% lo hayan adquirido para recuperar parte de la infraestructura que se dañó por el sismo de 2003. Si bien un porcentaje de empresas que obtuvieron crédito fue por causa de desastres natural se puede sintetizar que en los últimos cinco años el crédito bancario parece que sí jugo un papel importante para financiar sus actividades empresariales aunque no haya sido directamente al desarrollo del sector, sino principalmente al pago de proveedores y ampliación y modernización de instalaciones. Para el crecimiento de pequeñas empresas del municipio de Colima

se encontró que el 61% de los empresarios manufactureros consideran que el monto de recursos financieros que demandan es de más de 500 mil pesos, y los destinarían en gran medida para la compra de maquinaria y equipo que les permita la innovación o creación de nuevos productos, así como abrir nuevos mercados con ello ubicar sucursales, algunos de los empresarios están apostando al Puerto de Manzanillo como oportunidad para el crecimiento del sector manufactura.

Márquez (2007). En su tesis titulada “Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas” concluyó que: La importancia que tiene la Mediana y Pequeña empresa en el país como fuente generadora de riqueza y por ende la importancia que tiene un financiamiento eficaz para el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta. Se ha determinado que el buen funcionamiento del sistema de gestión administrativo permite una buena evaluación y efectividad de sus operaciones crediticias con todo tipo de empresas con la misión de emitir informes oportunos para lograr un retorno oportuno de los créditos dados por las ventas efectuadas. Se ha establecido que el estudio, evaluación y el apoyo que se debe darles a las Medianas y Pequeñas empresas en lo concerniente a su política de créditos es esencial porque de ella depende lograr una buena gestión en los proyectos en que la empresa se embarcó. Teniendo en cuenta la relación que hay entre

los plazos que otorga la política de créditos y el crecimiento de las ventas. Lograr optimizar los recursos con los que cuenta la Mediana y pequeña empresa a través de la información financiera oportuna , que con veracidad y confianza muestra la interpretación de Estados Financieros y se pueda tomar decisiones para desarrollar este sector empresarial Se ha establecido que es muy importante el record crediticio de una Mediana y Pequeña empresa para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado porque no es tan fácil acceder a un crédito debido a la cartera pesada que manejan los bancos. De forma positiva se ve la Normatividad Legal establecida para las Medianas y Pequeñas empresas permitiendo un financiamiento dentro de una empresa por qué se va a echar a andar los proyectos propuesto, las proyecciones financieras logrando el fortalecimiento patrimonial dando la importancia que tienen la Mediana y pequeña empresa en el país como fuente generadora de riqueza. Es así que las normas tributarias deben orientarse a crear beneficios diferentes para las Medianas y Pequeñas empresas

2.1.2. Nacionales

(Mucha, 2009), en su tesis titulada **Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial y su efecto en el desarrollo económico de Trujillo**, teniendo como objetivo general; determinar la incidencia del financiamiento en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas del sector industrial de la Provincia de Trujillo en el período 2007 - 2008. Llegando a la

siguiente conclusión: El financiamiento ha incidido significativamente en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector industrial y a su vez ha repercutido favorablemente en el desarrollo socio - económico de la Provincia de Trujillo en términos de generación de empleo, producción y ventas en el período 2007-2008. Las MYPE han aportado al desarrollo socio económico de la Provincia de Trujillo, principalmente, con la generación de más puestos de trabajo e incrementando el nivel per cápita de ingreso de las familias que interactúan con ellas. Debido al Financiamiento de la Banca Nacional en general hacia las MYPE industriales, indirectamente, la población de la Provincia de Trujillo ha visto incrementado su segmento laboral, su capacidad de ahorro y su poder adquisitivo, por ende hubo un mejoramiento en los niveles de vida en el período 2007-2008.

(Vargas,2005) en su tesis titulada **El financiamiento en el desarrollo de la mediana empresa de Lima Metropolitana**, teniendo como objetivo general; evaluar los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, llegando a las siguientes conclusiones; precisando el papel del financiamiento, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades. Uno de los principales problemas que enfrenta la mediana empresa es el financiamiento el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Las

instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector. La mediana empresa tiene un papel importante en el desarrollo de la economía peruana, siendo uno de los estratos empresariales más representativos del país, caracterizándose por ser generadora de un 20% del empleo y por su contribución al PBI. La mediana empresa tiene la posibilidad de conseguir financiamiento informal, y a través del sistema financiero, por su tamaño, solvencia y capacidad de pago, evitando la rigurosidad burocrática de los trámites bancarios; sin embargo, muchas de ellas, prefieren generar un historial crediticio que les permita continuar su crecimiento y acceso al crédito. Su evolución, ha demostrado que se trata de un segmento rentable y atractivo para las instituciones financieras, con una interesante perspectiva de desarrollo y crecimiento. Dada la limitación al acceso de financiamiento, las medianas empresas tienden a financiarse con fondos propios, a través de la reinversión de utilidades y aportes de los socios, lo cual restringe su crecimiento. Existen los instrumentos financieros acordes a las necesidades de la mediana empresa, ofrecidos por las instituciones financieras, por lo que es necesario potenciar su utilización, a través de un trato más flexible y menos costoso (menores tasas de interés y comisiones), lo cual encarece el crédito.

(Bazán, 2006) en su tesis titulada **La Demanda De Crédito En Las MYPE Industriales De La Provincia De Leoncio Prado – Tingo María** teniendo como objetivo general; Analizar la demanda de créditos en la provincia de Leoncio Prado, llegando a las siguientes conclusiones; Los principales problemas que enfrentan los demandantes de crédito para realizar su actividad crediticia están relacionados con las llamadas asimetrías de información: La información asimétrica (información oculta) consiste en que normalmente el otorgante de un crédito no posee toda la información sobre el nivel de riesgo y las intenciones del potencial deudor, de igual manera que el deudor no posee toda la información de los requisitos y consecuencias de no pagar el crédito al acreedor. El riesgo moral (acción oculta) se presenta porque una vez recibido el crédito, prestatario tiene incentivos para realizar actividades de mayor rendimiento esperado y por tanto de mayor posibilidad de pérdida, que hacen menos probable que el prestamista recobre los recursos prestados. Existe una diferencia significativa en el nivel educativo, el 30% de los MYPE encuestadas solo tienen educación secundaria completa. Los Factores que determinan y condicionan la demanda de créditos en Tingo María son: La rentabilidad de las MYPE y el riesgo financiero del inversionista, teniendo mayor grado de significancia la variable rentabilidad. El 25% y el 26% de las MYPE sujetos a crédito no solicitan el crédito al Banco y a las Cajas Municipales

por temor al riesgo y el 24% de las MYPE sujetos a crédito no solicitan el crédito a las ONGs y Edpymes por falta de Información. De las MYPE encuestadas el 45% destina su crédito para la compra de Maquinaria y Equipo.

(Kong & Moreno, 2014) En su tesis titulada **influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE**, teniendo como objetivo general; determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, en el período 2010-2012, llegando a las siguientes conclusiones; Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para

tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito. Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPE han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

2.1.3. Regionales

(Moreno, 2016) En su tesis titulada **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso de la empresa Proquitec Industrial Sac de Trujillo**, siendo su objetivo general; determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial Trujillo, llegando a las siguientes conclusiones, en nuestro país no se brinda un apoyo a las MYPE, ya que estas adolecen de una institución del estado que les brinde los requerimientos de capacitación, adiestramiento organizacional y

financiamiento para lograr la sostenibilidad de estas en el futuro como fuentes de generación de recursos que contribuyen a nuestro país. La micro y pequeña empresa Proquitec Industrial Sac, solicitó crédito a la institución bancaria bbva Continental, quien le solicita además garantías prendarias y la tasa de interés porcentual es poco considerable ya que dista de la realidad de la MYPE y en relación a los montos solicitados en crédito estos no fueron cristalizados ya que solo se otorga un monto mínimo general, como respuesta a los préstamos realizados se han visto incrementados ya que fueron destinados al capital de trabajo. Las entidades representativas del Estado y/o privadas no garantizan que las MYPE sean instituciones fiables para los créditos que éstas requieren. Después de hacer el análisis comparativo, permitiéndonos determinar que existe poco apoyo por parte del Estado en brindar financiamiento a las MYPE, dejando a estas a la deriva como es el pago de elevados montos de interés y un sin número de documentos solicitados para dicho otorgamiento crediticio y ni siquiera otorgando el monto solicitado, sino los que ellos creen conveniente. Por lo tanto la empresa no cuenta con una capacitación para mejorar el correcto uso del financiamiento que le ayude a obtener resultados óptimos para la empresa.

Gamboa & Galvez (2015), en su proyecto denominado: “Financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Otuzco, provincia de Otuzco,

región la libertad en el año 2013”, cuyo objetivo general fue: Determinar el impacto del Financiamiento en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) de la Ciudad de Otuzco, Provincia de Otuzco, Región La Libertad, en el año 2013, que a través de la encuesta y cuestionario aplicado a una muestra de estudio de 20 MYPE, se obtuvo como resultados: a) de las 20 empresas encuestadas, se obtuvo como información que el 80% de ellas recibieron un tipo de financiamiento; y es una cantidad mínima de las MYPES encuestadas que no recibieron financiamiento, lo cual representa un 20% de las empresas encuestadas. b) De las 20 empresas encuestadas, se obtuvo como información que el 50% de ellas 20 utilizaron el financiamiento recibido como capital de trabajo; el 30% invirtieron el financiamiento recibido en activo fijo y en una cantidad mínima representada por el 20% utilizaron el crédito para pagar sus deudas. c) En cuanto al monto de crédito solicitado por los empresarios encuestados, existen empresas que han solicitado créditos menores a S/. 1 000.00, las cuales representan 10% de la muestra; el mayor porcentaje de empresarios encuestados solicitaron créditos entre S/.1 000.00 y S/.5 000.00; los cuales representan el 45% del total de la muestra; seguidos por un 40% que solicitaron créditos entre S/.5 000.00 y S/.10 000; y en un mínimo porcentaje de los encuestados solicitaron créditos mayores a S/.10 000.00, el cual es representado solo por el 5%, del total de la muestra.

2.1.4. Locales

(Urcia, 2016) En su tesis titulada **Caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso de la empresa: Inversiones del Norte Tonys Sac de Chimbote**, siendo su objetivo general; determinar y describir las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector industrial en Perú y de la empresa Inversiones del Norte Tonys Sac de Chimbote, llegando a las siguientes conclusiones; el financiamiento de las MYPE entre los tipos de financiamiento más requeridos está el capital de trabajo, los arrendamientos financieros y el Factoring; se tiene conocimiento de los tipos de financiamiento que el estado Peruano brinda pero suele generar cierta desconfianza por la poca promulgación que se le está brindando.

La capacitación es un punto clave para la sostenibilidad de la empresa a medida que estas irán enfocando las metas propuestas al personal; los temas tratados son la gestión administrativa y la atención al persona; temas que son de suma importancia para el desarrollo de la empresa dando seguridad a la empresa ante posibles obstáculos; un personal calificado es el personal idóneo para la toma de decisiones oportunas en un determinado momento; aunque la parte salarial no está con la satisfacción del personal estás irán dándose a medida que las metas se vayan cumpliendo; se

espera que la productividad y la eficacia vayan creciendo dentro de la empresa.

(Del Castillo, 2015) En su tesis titulada **Caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso de la empresa: Don Fernando Sac Chimbote**, llegando a la conclusión; las MYPE requieren de financiamiento para poder aumentar el volumen de su negocio, como también para cubrir obligaciones pendientes, y que, gracias al financiamiento muchas personas son beneficiadas ya que es por este que se ofertan oportunidades laborales. Es por eso que, en las empresas industriales, el financiamiento favorece para el incremento de su producción, ya que al usar el crédito como inversión y/o incremento de capital, ayuda al volumen de su patrimonio, como las maquinarias y todo el costo incurrido para su respectiva producción.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del Financiamiento

Necesidad de financiamiento de una empresa: según **(Gitman 1997)**, los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente por los activos fijos más la parte permanente del activo circulante de la empresa, es decir que la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad

temporal, es atribuible a la existencia de los ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varia durante el año.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios de capital. **(Baca 2006)**

Según **(Casanovas y Beltrán 2013)** la clasificación de fuentes de financiamiento.

Existen diversos criterios para clasificar fuentes de financiamiento de la empresa, a continuación, nos referimos a los más habituales.

De la concepción clásica del término de financiación, deriva la consideración de aquella que tiene lugar mediante la financiación ajena. Una mayor especificación de la anterior clasificación distingue entre:

- **Financiación propia externa:** aquella que aportan los accionistas desde el exterior de la empresa, por ejemplo, el capital social.
- **Financiación propia interna o autofinanciación:** generada por la propia empresa, por ejemplo, los beneficios no distribuidos.
- **Financiación ajena:** aquella que aportan los acreedores de la empresa, por ejemplo, préstamos recibidos.

Tasas de interés: Las tasas de interés son el precio del dinero.

Si una persona, empresa o gobierno requiere de dinero para adquirir bienes o financiar sus operaciones y solicita un

préstamo, el interés que se pague sobre el dinero solicitado será el costo que tendrá que pagar por ese servicio. Como en cualquier producto, se cumple la ley de la oferta y la demanda: mientras sea más fácil conseguir dinero (mayor oferta, mayor liquidez), la tasa de interés será más baja. Por el contrario, si no hay suficiente dinero para prestar, la tasa será más alta.

La Teoría de la estructura del capital está profundamente asociada con el costo de capital de la empresa, dentro de los estudios que se han realizado sobre el tema, muchas son las apreciaciones sobre la “ Estructura optima de capital” sin llegar a una unificación de criterios, unos defienden la idea de que se puede llegar al optimo, los otros sin embargo tienen la convicción que esto no es posible, solo han llegado al acuerdo que se debe obtener una buena combinación de los recursos obtenidos en las deudas, acciones comunes y preferentes e instrumentos de capital contable, con el cual la empresa pueda financiar sus inversiones. Dicha meta puede cambiar a lo largo del tiempo a medida que varían las condiciones. (Herrera G, Limón E, Suárez, Soto M., Ibáñez y García A., 2008).

La teoría tradicional de la estructura financiera de la empresa plantea que la estructura financiera óptima será aquella que maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo de capital. Debido a razones de riesgo de negocio el costo del endeudamiento es inicialmente menor que el de los fondos

proprios pero ambos tienen una evolución creciente a medida que aumenta el endeudamiento de la empresa. Esto determina que el costo total del endeudamiento sea inicialmente decreciente, debido al efecto inicial de la deuda, luego presenta un mínimo, para posteriormente crecer cuando se alcanzan niveles de endeudamiento de tal grado, que aumenta el riesgo financiero de la empresa. La estructura financiera óptima se dará en aquel punto que minimiza el costo total.

Esta teoría, sugiere que la estructura financiera óptima de las empresas queda determinada por la interacción de fuerzas competitivas que presionan sobre las decisiones de financiamiento. Estas fuerzas son las ventajas impositivas del financiamiento con deuda y los costos de quiebra. Por un lado, como los intereses pagados por el endeudamiento son generalmente deducibles de la base impositiva del impuesto sobre la renta de las empresas, la solución óptima sería contratar el máximo posible de deuda.

Sin embargo por otro lado, cuanto más se endeuda la empresa más se incrementa la posibilidad de enfrentar problemas financieros, de los cuales el más grave es la quiebra.

En la medida en que aumenta el endeudamiento se produce un incremento de los costos de quiebra y se llega a cierto punto en que los beneficios fiscales se enfrentan a la influencia negativa de los costos de quiebra. Con esto, y al aumentar la probabilidad de obtener resultados negativos, se genera la incertidumbre de

alcanzar la protección impositiva que implicaría el endeudamiento. (Jáuregui A., 2008).

A continuación se presentan tres servicios específicamente orientados a las micro y pequeñas empresas, el primero de los cuales se ofrece directamente, y los otros dos a través de intermediarios financieros.

Garantías

Carta Fianza

Fogapi otorga cartas fianzas para garantizar o asegurar la fuente de trabajo que la micro y pequeña empresa obtenga mediante suscripción de contrato de venta, suministro de bienes, o prestación de servicios con entidades públicas o privadas. Este es un modelo de garantía en el que Fogapi desarrolla banca de “primer piso” para garantías, mediante la emisión de cartas fianzas a favor de las micro y pequeñas empresas. Los productos de estos servicios son los siguientes .

Garantía de proveedores: Tiene por finalidad obtener de un tercero (proveedor) materiales e insumos que permitan que las micro y pequeña empresa cumplir con el contrato que tenga suscrito o por suscribir .

Garantías técnicas: Actualmente se opera con la de “Fiel Cumplimiento de Contratos” que es aquella que garantiza al solicitante del suministro de bienes o del servicio, el cumplimiento del contrato por parte de la micro y pequeña empresa conforme a

especificaciones técnicas pactadas o requerimientos del servicio. Igualmente se otorgan cartas fianzas por “prestaciones accesorias” en los contratos que requieran algunas prestaciones adicionales como mantenimiento, reparación u otras .

Garantías comerciales: Constituida por la “garantía de adelanto”, modalidad que permite a la MYPE solicitar recursos dinerarios adelantados al cliente, facilitándole capital de trabajo para el mejor cumplimiento de la obligación contratada. El adelanto lo podrá obtener mediante una carta fianza cuando la institución contratante lo haya especificado .

Garantía de modo diferencial: Es aquella que tiene por objeto asegurar la calidad del bien o servicio cuando la propuesta económica de la micro y pequeña empresa es menor al valor referencial indicado por el contratante .

Garantía de cartera o global para créditos MYPE: Bajo este modelo, las instituciones financieras Intermediarias (IFI) prestan dinero a las micro y pequeñas empresas, permitiendo garantizar automáticamente la totalidad de los créditos MYPE, definido a través de convenios que Fogapi suscribe con las IFI. El objetivo es que el riesgo crediticio reduzca y se diversifique y paralelamente las IFI desarrollen sus tecnologías bancarias para atender los diversos créditos MYPE .

La cobertura efectiva de la garantía de cartera de Fogapi es de hasta el 50% del saldo del capital, lo que significa que el riesgo

crediticio entre las IFI y Fogapi es equitativo. Por otro lado, las instituciones financieras recuperan el capital ante el incumplimiento de pago de una MYPE, y luego de ello devolverá a Fogapi aquellos pagos correspondientes a la cobertura a costo cero tan pronto se recuperen parcial o totalmente. En caso de pérdida, Fogapi comparte la misma hasta su cobertura .

Garantía de intermedio: Bajo este modelo las IFI pueden acceder a nuevos recursos financieros para el desarrollo de sus actividades de intermediación orientadas a las micro y pequeñas empresas, con la garantía de Fogapi. Está dirigido principalmente a Edpyme y a ONG especializados en micro finanzas .

2.3. Marco Conceptual.

2.3.1. Definiciones de las Micro y Pequeñas empresas

Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada por el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086)

2.3.2. Características de las MYPE:

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- a) **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) **Pequeña Empresa:** Ventas anuales superiores a 150 Unidades Impositivas Tributarias hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). (Sunat - Texto Único y Ordenado)

CARACTERÍSTICAS	NÚMERO DE TRABAJADORES	NIVELES DE VENTAS ANUALES
MICROEMPRESA	No se exige número máximo de trabajadores	El monto máximo de 150 UIT
PEQUEÑA EMPRESA	No se exige número máximo de trabajadores	El monto máximo de 1700 UIT

Importancia:

- Es una de las principales fuentes de empleo.
- Permite una inversión inicial pequeña y permite el acceso a estratos de bajos recursos
- Puede potencialmente constituirse en apoyo importante a la gran empresa.

Ventajas:

- Las MYPE se constituyen como personas jurídicas mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.
- Reducción de costos registrales y notariales.
- Las municipalidades en un plazo máximo de 7 días le otorgan la licencia de funcionamiento provisional previa conformidad de la zonificación y compatibilidad de uso correspondiente.

- La licencia provisional tiene duración de 12 meses. (Chang N, 2010).

La MYPE formal: Está concentrada en el sector comercio, servicios y manufactura, en ese orden. Se observa que las provincias de la sierra y/o área rural, su tejido empresarial están compuestos fundamentalmente por micro y pequeñas empresas, Destaca a nivel de toda región, a presencia de la MYPE en las actividades de Comercio al por menor principalmente de bebidas y alimentos; los restaurantes; bares y cantinas.

La MYPE informal: Definida en los términos de la OIT, se estima en 247,972 unidades productivas en el año 2005 esto es el 99.5% del total. Un 60% de los conductores de la MYPE son varones, el rango de edad predominante es de 45 a más años, en promedio tienen bajo nivel educativo, puesto que el 54.9% no han terminado siquiera la educación primaria y algo más del 27% han alcanzado el nivel primario.

Las cifras también muestran que del total de empleados el 40.9% trabaja más de 48 horas semanales y ganan en promedio S/. 865.00 a diferencia de los independientes que en promedio trabajan menos de 48 horas y ganan menos, esto es S/. 238 mensuales.

Hay más trabajadores varones que mujeres, asimismo un mayor número de varones asalariados. El sexo femenino predomina en la categoría de trabajador familiar no remunerado.

En comparación a los conductores, los trabajadores son más jóvenes y

una mayor proporción han alcanzado el nivel primario.

La pequeña empresa utiliza trabajadores de mayor calificación, que la microempresa, por tanto el monto de las remuneraciones que paga la pequeña empresa en promedio son mayores que los que paga la microempresa.

Se observa también que el número promedio de horas dedicadas por los trabajadores es menor a las 48 horas semanales.

Existen instituciones y programas en la Región que apoyan al sector MYPE, tanto en la provisión de servicios financieros como de los servicios de desarrollo empresarial. Sin embargo, los problemas que hoy en día manifiestan los empresarios de este sector se relacionan a los costos de la formalización. La pequeña agroindustria relacionada a la elaboración de alimentos, son las más afectadas.

Definición de Industria

La palabra industria se origina en el latín, donde significó construir o elaborar algo con ingenio y sutileza.

Actualmente la industria es una actividad económica calificada como secundaria, que consiste en transformar la materia prima en un producto elaborado. La actividad artesanal también se encarga de producir productos elaborados (manufacturas) pero se realizan en forma manual a mayor costo y con poca producción. En cambio la industria al utilizar maquinarias, puede realizar la misma actividad a menores.

2.3.3. Definiciones Del 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. (Reyna R., 2008)

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. Las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que no se puedan obtener fondos a través del sistema financiero; de hecho tocaría esperar que si esto no se soluciona, no todos los proyectos serían automáticamente financiados. Las dificultades ocurren en situaciones en las cuáles un proyecto que es viable y rentable no es llevado a cabo (o es restringido) porque la empresa no obtiene fondos del mercado. (Pérez L. & Campillo F. 2010).

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la Investigación

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

3.2. Población y muestra

Población: Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no habrá población.

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

3.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

No Aplica

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

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

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

3.5. Plan de Análisis

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

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

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

Para cumplir con el objetivo específico 4 se implementará un sistema de Control Interno, aplicando en el sector privado la “Guía para la

implementación de Sistema de Control Interno de las Entidades del Estado”, aprobado mediante Resolución de Contraloría General N° 458-2008-GG del 28 de octubre del 2008 y tomando en cuenta los aspectos considerados del informe COSO.

3.6. Matriz de consistencia

Ver anexo N° 01

3.7. Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa industrial Envases Los Pinos SAC.

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1. RESULTADOS

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Industria del Perú 2017.

CUADRO N° 01

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

2017

AUTORES	RESULTADOS
De La Mora, 2006	La problemática que distingue a las empresas pequeñas en el acceso al financiamiento a la banca comercial, se debe al excesivo número de requisitos y a las elevadas tasas de interés, para el segmento de manufactura arrojó que el 76% de las empresas consideran que el principal motivo por el cual no solicitan crédito bancario es por las altas tasas de interés, después le sigue el 7% por demasiados requisitos, el otro 7% por la incertidumbre sobre la situación económica y finalmente el 10% otros factores. De la misma manera se les cuestionó a los empresarios sobre la tasa de interés que estarían dispuestos a pagar y que consideran razonable el promedio fue del 10% anual. Situación que a la banca comercial no le conviene, porque al otorgar créditos a las

	<p>empresas pequeñas tiene que valorar factores tales como, los plazos, montos, destino del crédito y algo muy importante, los riesgos que tienen cada proyecto. Respecto a la pregunta de ¿Existe ausencia de crédito bancario en la empresa pequeña manufacturera del municipio de Colima para su desarrollo?. De acuerdo a los resultados obtenidos el 60% de las pequeñas empresas manufactureras consideran que su fuente principal de financiamiento son sus proveedores; pero también se encontró con el 53% de las empresas entrevistadas obtuvieron algún crédito bancario, lo cual demuestra que la empresa pequeña si recurre a la banca comercial, aunque algunas de estas, el 16% lo hayan adquirido para recuperar parte de la infraestructura que se dañó por el sismo de 2003. Si bien un porcentaje de empresas que obtuvieron crédito fue por causa de desastres natural se puede sintetizar que en los últimos cinco años el crédito bancario parece que sí jugo un papel importante para financiar sus actividades empresariales aunque no haya sido directamente al desarrollo del sector, sino principalmente al pago de proveedores y ampliación y modernización de instalaciones. Para el crecimiento de pequeñas empresas del municipio de Colima se encontró que el 61% de los empresarios manufactureros consideran</p>
--	--

	<p>que el monto de recursos financieros que demandan es de más de 500 mil pesos, y los destinarían en gran medida para la compra de maquinaria y equipo que les permita la innovación o creación de nuevos productos, así como abrir nuevos mercados con ello ubicar sucursales, algunos de los empresarios están apostando al Puerto de Manzanillo como oportunidad para el crecimiento del sector manufactura.</p>
<p>Márquez (2007)</p>	<p>Respecto al cuestionario realizado y según los resultados obtenidos las entidades financieras apoyan a las micro y pequeñas empresas siendo estas empresas generadoras de riqueza tanto para el empresario que plasma su idea y que con mucho trabajo logra que su proyecto salga adelante concretando la idea de negocio, desarrollándola y pertenecer a el sector donde a las Medianas y Pequeñas empresas las consideran fuente generadora de riqueza para el país a través de sus impuestos. Consideran que el financiamiento permite progresar a las Medianas y Pequeñas empresas en diferentes áreas puede ser adquiriendo más equipos, elaborando más rápidos los productos y así aumentar la producción y poder satisfacer las demandas que se van originando de acuerdo al rubro que tiene cada empresa. Consideran que el financiamiento permite progresar a las</p>

	<p>Medianas y Pequeñas empresas en diferentes áreas puede ser adquiriendo más equipos, elaborando más rápidos los productos y así aumentar la producción y poder satisfacer las demandas que se van originando de acuerdo al rubro que tiene cada empresa. El financiamiento juega un papel importante en la marcha y tiene un aporte increíble dentro de la utilidad y la permanencia de las empresas dentro del mercado. Están al tanto de los beneficios que el Estado esta otorgando pero que quisieran más apoyo sobre todo en el aspecto tributario que es la carga más pesada al iniciar sus operaciones dándoles principalmente ante el ente fiscalizador facilidades para no tener sanciones tan elevadas en sus inicios y si fuera posible un régimen especial para los inicios de la empresa sobre todo en lo que se refiere a la tasa del impuesto a la Renta. Sin excepción que si son fundamentales las finanzas dentro del ámbito empresarial y que hoy en día existen técnicas adecuadas para calcular proyectarse y ver la rentabilidad a futuro de la producción o de lo que se quiere producir. Los intereses son altos porque no hay diferencia entre la Mediana, Pequeña empresa y las grandes empresas, el intereses es el mismo para cualquier tipo de empresa en lo que si difieren es en el monto a desembolsar, este se hace en función al</p>
--	--

	<p>capital de la empresa y que no solo cobran intereses altos sino que le agregan una serie de gastos como seguros etc., que al final aumentan la tasa acordada.</p>
<p>Mucha (2009)</p>	<p>El financiamiento ha incidido significativamente en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector industrial y a su vez ha repercutido favorablemente en el desarrollo socio - económico de la Provincia de Trujillo en términos de generación de empleo, producción y ventas en el período 2007-2008. Las MYPEShan aportado al desarrollo socio económico de la Provincia de Trujillo, principalmente, con la generación de más puestos de trabajo e incrementando el nivel per cápita de ingreso de las familias que interactúan con ellas. Debido al Financiamiento de la Banca Nacional en general hacia las MYPE industriales, indirectamente, la población de la Provincia de Trujillo ha visto incrementado su segmento laboral, su capacidad de ahorro y su poder adquisitivo, por ende hubo un mejoramiento en los niveles de vida en el período 2007-2008.</p>
<p>Vargas (2005)</p>	<p>Precisando el papel del financiamiento, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades. Uno de los principales problemas que enfrenta la mediana empresa es el financiamiento el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Las</p>

	<p>instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector. La mediana empresa tiene un papel importante en el desarrollo de la economía peruana, siendo uno de los estratos empresariales más representativos del país, caracterizándose por ser generadora de un 20% del empleo y por su contribución al PBI. La mediana empresa tiene la posibilidad de conseguir financiamiento informal, y a través del sistema financiero, por su tamaño, solvencia y capacidad de pago, evitando la rigurosidad burocrática de los trámites bancarios; sin embargo, muchas de ellas, prefieren generar un historial crediticio que les permita continuar su crecimiento y acceso al crédito. Su evolución, ha demostrado que se trata de un segmento rentable y atractivo para las instituciones financieras, con una interesante perspectiva de desarrollo y crecimiento. Dada la limitación al acceso de financiamiento, las medianas empresas tienden a financiarse con fondos propios, a través de la reinversión de utilidades y aportes de los socios, lo cual restringe su crecimiento. Existen los instrumentos financieros acordes a las necesidades de la mediana empresa, ofrecidos por las instituciones financieras, por lo que es necesario potenciar su</p>
--	--

	<p>utilización, a través de un trato más flexible y menos costoso (menores tasas de interés y comisiones), lo cual encarece el crédito.</p>
<p>Bazán (2006)</p>	<p>Los principales problemas que enfrentan los demandantes de crédito para realizar su actividad crediticia están relacionados con las llamadas asimetrías de información: La información asimétrica (información oculta) consiste en que normalmente el otorgante de un crédito no posee toda la información sobre el nivel de riesgo y las intenciones del potencial deudor, de igual manera que el deudor no posee toda la información de los requisitos y consecuencias de no pagar el crédito al acreedor. El riesgo moral (acción oculta) se presenta porque una vez recibido el crédito, prestatario tiene incentivos para realizar actividades de mayor rendimiento esperado y por tanto de mayor posibilidad de pérdida, que hacen menos probable que el prestamista recobre los recursos prestados. Existe una diferencia significativa en el nivel educativo, el 30% de los MYPE encuestadas solo tienen educación secundaria completa. Los Factores que determinan y condicionan la demanda de créditos en Tingo María son: La rentabilidad de las MYPE y el riesgo financiero del inversionista, teniendo mayor grado de significancia la variable rentabilidad. El 25% y el 26% de</p>

	<p>las MYPE sujetos a crédito no solicitan el crédito al Banco y a las Cajas Municipales por temor al riesgo y el 24% de las MYPE sujetos a crédito no solicitan el crédito a las ONGs y Edpymes por falta de Información. De las MYPE encuestadas el 45% destina su crédito para la compra de Maquinaria y Equipo.</p>
<p>Moreno (2016)</p>	<p>En nuestro país no se brinda un apoyo a las MYPE , ya que estas adolecen de una institución del estado que les brinde los requerimientos de capacitación, adiestramiento organizacional y financiamiento para lograr la sostenibilidad de estas en el futuro como fuentes de generación de recursos que contribuyen a nuestro país. La micro y pequeña empresa Proquitec Industrial Sac, solicitó crédito a la institución bancaria bbva Continental, quien le solicita además garantías prendarias y la tasa de interés porcentual es poco considerable ya que dista de la realidad de la MYPE y en relación a los montos solicitados en crédito estos no fueron cristalizados ya que solo se otorga un monto mínimo general, como respuesta a los préstamos realizados se han visto incrementados ya que fueron destinados al capital de trabajo. Las entidades representativas del Estado y/o privadas no garantizan que las MYPE sean instituciones fiables para los créditos que éstas requieren. Después de hacer el análisis comparativo,</p>

	<p>permitiéndonos determinar que existe poco apoyo por parte del Estado en brindar financiamiento a las MYPE , dejando a estas a la deriva como es el pago de elevados montos de interés y un sin número de documentos solicitados para dicho otorgamiento crediticio y ni siquiera otorgando el monto solicitado, sino los que ellos creen conveniente. Por lo tanto la empresa no cuenta con una capacitación para mejorar el correcto uso del financiamiento que le ayude a obtener resultados óptimos para la empresa.</p>
<p>Gamboa & Gálvez (2015)</p>	<p>A través de la encuesta y cuestionario aplicado a una muestra de estudio de 20 MYPE, se obtuvo como resultados: a) de las 20 empresas encuestadas, se obtuvo como información que el 80% de ellas recibieron un tipo de financiamiento; y es una cantidad mínima de las MYPE encuestadas que no recibieron financiamiento, lo cual representa un 20% de las empresas encuestadas. b) De las 20 empresas encuestadas, se obtuvo como información que el 50% de ellas 20 utilizaron el financiamiento recibido como capital de trabajo; el 30% invirtieron el financiamiento recibido en activo fijo y en una cantidad mínima representada por el 20% utilizaron el crédito para pagar sus deudas. c) En cuanto al monto de crédito solicitado por los empresarios encuestados,</p>

	<p>existen empresas que han solicitado créditos menores a S/. 1 000.00, las cuales representan 10% de la muestra; el mayor porcentaje de empresarios encuestados solicitaron créditos entre S/.1 000.00 y S/.5 000.00; los cuales representan el 45% del total de la muestra; seguidos por un 40% que solicitaron créditos entre S/.5 000.00 y S/.10 000; y en un mínimo porcentaje de los encuestados solicitaron créditos mayores a S/.10 000.00, el cual es representado solo por el 5%, del total de la muestra</p>
<p>Urcia (2016)</p>	<p>El financiamiento de las MYPE entre los tipos de financiamiento más requeridos está el capital de trabajo, los arrendamientos financieros y el Factoring; se tiene conocimiento de los tipos de financiamiento que el estado Peruano brinda pero suele generar cierta desconfianza por la poca promulgación que se le está brindando.</p> <p>La capacitación es un punto clave para la sostenibilidad de la empresa a medida que estas irán enfocando las metas propuestas al personal; los temas tratados son la gestión administrativa y la atención al persona; temas que son de suma importancia para el desarrollo de la empresa dando seguridad a la empresa ante posibles obstáculos; un personal calificado es el personal idóneo para la toma de decisiones oportunas en un determinado momento; aunque la parte salarial no está con la satisfacción del</p>

	<p>personal estás irán dándose a medida que las metas se vayan cumpliendo; se espera que la productividad y la eficacia vayan creciendo dentro de la empresa.</p>
<p>Kong & Moreno (2014)</p>	<p>Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.</p>

	<p>Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPE han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.</p>
<p>Del Castillo (2015)</p>	<p>Las MYPE requieren de financiamiento para poder aumentar el volumen de su negocio, como también para cubrir obligaciones pendientes, y que, gracias al financiamiento muchas personas son beneficiadas ya que es por este que se ofertan oportunidades laborales. Es por eso que, en las empresas industriales, el financiamiento favorece para el incremento de su producción, ya que al usar el crédito como inversión y/o incremento de capital, ayuda al volumen de su patrimonio, como las maquinarias y todo el costo incurrido para su respectiva producción.</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 Envases Los Pinos Sac - Chimbote
2017

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

ENVASES LOS PINOS SAC - CHIMBOTE 2017

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa:60 AÑOS.....

2. Sexo

Masculino (X)

Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Primaria completa ()

Primaria incompleta ()

Secundaria completa ()

Secundaria incompleta ()

Superior universitaria completa (X)

Superior universitaria incompleta ()

Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

Soltero ()

Casado (X)

Conviviente ()

Viudo ()

Divorciado ()

5. Profesión: Maestría en Administración de Empresas Ocupación: Gerente

General

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 12 AÑOS

7. Formalidad de la empresa:

Formal (X)

Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes:.....85.....

9. Número de trabajadores eventuales:.....52.....

10. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (X)

Generar empleo familiar ()

Subsistir ()

Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si () No (X)

12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si (X) No ()

Menciones: **BCP – Banco de Crédito**

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si () No (X)

Menciones:

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X) No ()

20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si (X) No ()

21. ¿Los créditos obtenidos, fueron a largo plazo?

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

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

Si () No (X)

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000 (X)
- f) 20,000 a mas _S/. 34,000.00

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses (X)
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

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

Tasa de Interés: 11.5% Anual 1.15% Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC (X)
- DNI Representante Legal (X)

- Vigencia de Poder (X)
- 3 Últimos PDT (X)
- Declaración Anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Constitución de la Empresa (X)
- Aval (X)

Fuente: Elaboración propia, en base a la entrevista aplicada al gerente de la empresa del caso

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características de financiamiento de las empresas del sector industrial de Perú y de la empresa Envases Los Pinos SAC Chimbote 2017.

CUADRO N°3

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA ENVASES LOS PINOS SAC CHIMBOTE 2017

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	OBEJETIVO ESPECIFICO N° 01	OBEJETIVO ESPECIFICO N° 02	RESULTADOS

<p>FORMA DE FINANCIAMIENTO</p>	<p>Indica que para financiar sus actividades se obtuvo un financiamiento de tercero. Kon y Moreno (2014) Moreno (2016)</p>	<p>La empresa en estudio hace referencia que su financiamiento de actividades con financiamiento de terceros.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>
<p>SISTEMAS AL QUE RECURREN</p>	<p>Cabe mencionar que las empresas recurren a la Banca Formal. Sistema que otorga. Gamboa & Galvez (2015) Mucha (2009)</p>	<p>Hace mención que el financiamiento otorgado es de la Banca Formal</p>	<p>SI COINCIDEN</p>
<p>EN QUE INVIRTIÓ EL CRÉDITO SOLICITADO</p>	<p>Se indica que e crédito solicitado fue para el capital de trabajo. De la Mora (2006) Kong & Moreno (2014) Moreno (2016) Urcia (2016)</p>	<p>La empresa en estudio afirma que el crédito obtenido fue para el capita de trabajo.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>

<p>RESPECTO AL AUMENTO DE INGRESOS</p>	<p>Establece que el financiamiento ha creado mayor capacidad de desarrollo económico, aumento de sus ingresos y obteniendo un mejor resultado económico. Marquez (2017) Del Castillo (2015)</p>	<p>El financiamiento ha otorgado incentivo a una mejora en la empresa, pudiendo así generar ingresos y a su vez cumplir con los gastos generados por dicha entidad</p>	<p>SI COINCIDEN</p>
<p>PLAZO DEL CREDITO</p>	<p>Menciona que el financiamiento recibido fue a corto plazo Gamboa & Gálvez (2015)</p>	<p>El gerente de la empresa indica que el crédito obtenido fue a corto plazo.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2

4.2. ANALISIS DE RESULTADOS

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Márquez (2007), Kong y Moreno (2014), Gamboa & Gálvez (2015), Del Castillo (2015) coinciden en sus resultados al establecer que el financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas han influenciado de manera positiva y de mucha importancia para su desarrollo para lograr su capital de trabajo y

poder desarrollar una competitividad absoluta, mejorando el rendimiento de sus ingresos.

Por otro lado De La Mora (2006), Vargas (2005), Urcia (2016), indican que las micro y pequeñas empresas enfrentan problemas para acceder al financiamiento de la banca formal que restringe su crecimiento y desarrollo, por ello recurren a instituciones financieras con altas tasas de interés en un periodo de largo plazo.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Envases Los Pinos SAC – Chimbote 2017. Se determina que dicha empresa se encuentra en el sector industrial con un periodo de 12 años, financia sus actividades con financiamiento de terceros, siendo en la banca formal (Banco de Crédito del Perú) el préstamo solicitado fue utilizado para el capital de trabajo como el la venta de envases de hojalata en sus distintos formatos. También se afirma que paga una tasa de interés que es de 1.15% mensual en un periodo de corto plazo, dentro de 12 meses (1 año) de esa forma se puede cumplir con los respectivos pagos del préstamo y a la vez cumplir con otros egresos dados por la empresa. Asimismo la empresa incremento su utilidad; por tal motivo gracias al financiamiento obtenido se ha podido obtener mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado y ampliar los anexos.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Forma de financiamiento; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, esto debido a que las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y la empresa del caso en estudio recurren al financiamiento de terceros.

Sistema al que recurren; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, esto debido a que las micro y pequeñas empresas en este caso recurren a la banca formal, el financiamiento es muy favorable.

En que invirtió el crédito solicitado; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, ya que utilizaron el crédito para capital de trabajo (compra de mercadería) obteniendo así un mejor desarrollo.

Respecto al aumento de ingresos; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, dado que a inversión está bien proporcionada generando más ingresos y a la vez cumplir con las obligaciones y gastos generados por dicha entidad.

Plazo de crédito; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, dado que las micro y pequeñas empresas han obtenido financiamiento a corto plazo.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo específico 1:

Las características que resaltan en la revisión de los antecedentes y resultado de las micro y pequeñas empresas del sector industrial son; que solicitan el financiamiento a terceros (externo), fundamentalmente de la banca formal, debido a que otorgan bajas tasas de interés, generando un buen historial crediticio; asimismo los autores revisados establecen que los créditos aceptados para las micro y pequeñas empresas de nuestro sector en estudio fueron para ser invertidos en el capital de trabajo, alcanzando una mayor capacidad de desarrollo en el mercado.

5.2. Respecto al objetivo específico 2:

Las características más trascendentes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades como es la venta de envases de hojalata.

El financiamiento es obtenido de la banca formal BCP – Banco de Crédito del Perú, donde se financió el monto de S/.20,000.00 (veinte mil) siendo los requisitos solicitados Ficha Ruc, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, resaltando la baja tasa de interés mensual de 1.15% y 11.50% anual. El préstamo fue utilizado para incrementar el capital de trabajo. El financiamiento ha permitido a la empresa mejorar su actividad de desarrollo y ser más competitiva.

5.3. Respecto al objetivo específico 3:

Realizando el análisis comparativo se puede expresar que en la generalidad de los elementos de comparación coinciden como son la forma de financiamiento, sistema al que recurren, en que invirtió el crédito solicitado, respecto al aumento de ingresos, plazo del crédito, asimismo se considera que las micro y pequeñas empresas del sector industria del Perú y la empresa en estudio obtuvieron el crédito a través de terceros mediante la banca formal, usándolos para aumentar su capital de trabajo, generando así una mayor competitividad y mayores ingresos.

5.4. Conclusión general

Para las inversiones de las micro y pequeñas empresas en el Perú sector industrial cuentan con financiamientos de la banca formal, de esta manera generar un mejor desarrollo logrando su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta, incrementando sus ingresos. Por tal motivo el Estado Peruano debería crear una banca exclusiva para las MYPE incluyendo medidas dirigidas a conseguir un mejor acceso al financiamiento, lo que implica a su vez que el gobierno se comprometa a elaborar programas de capacitación y normas que regulen de manera apropiada y guarden relación con nuestra realidad del sector, ya que las micro y pequeñas empresas constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias Bibliográficas

Aspilcueta, M. (1999). Desempeño de la pequeña y mediana empresa exportadora del sector textil y confecciones en el Perú. Obtenido de

http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/@ed_emp/documents/publication/wcms_120385.pdf

Casnovas, M & Bertrán, J. (2013). Financiación de la empresa

Choy, E. (2010). Competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) ante el Tratado de Libre Comercio (TLC). Revista Quipukamayoc, Vol. 17 N° 33 - UNMSM.

Del Castillo, (2015). “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Perú, Caso empresa Don Fernando Sac, Chimbote 2015. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8437/INDUSTRIAL_FINANCIAMIENTO_DEL_CASTILLO_LUCANO_JACKELINE_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fores A. (2012). “Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana”. Obtenido de :

<http://sisbib.unmsm.edu.pe>.Gitman, J. (1997). “Principios de administración financiamiento”

Gamboa, A. J., & Galvez Cotrina, J. (2015). biblio3. Recuperado el 04 de Julio de 2018, de biblio2: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Gonzalo Ramos. (2005-2006), “Incidencia Del Financiamiento Y La Capacitación En Las Micro Y Pequeña Empresas Del Sector Agricultura Y Su Implicancia En El Desarrollo Socio Económico De La Provincia Del Santa. Obtenido de: Biblioteca-Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Kong J & Moreno J. (2014). . Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollodelasmypes: Disponible: tesis.usat.edu.pe/jspui/.../TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf de JA Kong Ramos -2014.

Laura Pérez E. y Fabiola Campillo C. (2010). Financiamiento. Disponible en: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

Lucia Pittaluga, (1998), La innovación tecnológica de las micro y pequeñas empresas. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos37/innovacion-tecnologica-empresarial/innovacion-tecnologica-empresarial.shtml>

Lindón Vela Meléndez. (2007). Caracterización de los micros y pequeñas empresas (MYPEs) en el Perú y desempeño de las

microfinanzas Obtenido de:
[http://www.sipromicro.org/fileadmin/pdfs_biblioteca_SIPROM
ICRO/001484.pdf](http://www.sipromicro.org/fileadmin/pdfs_biblioteca_SIPROM_ICRO/001484.pdf).

María De La Mora, (2006) Análisis de las Necesidades de Financiamiento en as empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima, universidad de Colima, México. Disponible en:
[http://digeset.ucol.mx/tesis_posgrado/Pdf/Maria_Josefina_de_la
_Mora_Diaz.pdf](http://digeset.ucol.mx/tesis_posgrado/Pdf/Maria_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf)

Mariano Mucha, (2009) Financiamiento De Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Industrial Y Su Efecto En El Desarrollo Socio Económico De Trujillo, Universidad Nacional de Trujillo. Disponible en :
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5956/Tesi
s%20Doctorado%20-
%20Mariano%20Mucha%20Pait%20C3%A1n.pdf?sequence=1&is
Allowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5956/Tesis%20Doctorado%20-%20Mariano%20Mucha%20Pait%20C3%A1n.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Márquez L. (2007). Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas: efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas: Disponible:
[http://www.repositorioacademico.usmp.ed
u.p e/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf).

Moreno, (2016). “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Perú, Caso empresa

Proquitech Industrial Sac Trujillo 2016. Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1425/FINANCIAMIENTO_MYPE_MORENO_RODRIGUEZ_MARY_DINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Paúl Lira. (2009), Finanzas y Financiamiento, las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Obtenido de:
http://www.uss.edu.pe/jovemp/pdf/LIBRO_FINANZAS.pdf.

Reyna, (2008). “Incidencia del financiamiento y la capacitación y la rentabilidad en la micro y pequeñas empresas del sector comercio estaciones de servicio y su implicancia en el desarrollo socioeconómico del distrito de Nuevo Chimbote en el periodo 2005-2006. Disponible en: Tesis de maestría en contabilidad. Universidad los Ángeles De Chimbote; Chimbote, 2008.

Roberto, B. & Granato, L (2007). Las Pymes y el acceso al crédito.

Sánchez, B. (2006). Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria.

SUNAT TUO, “La Ley de promoción de competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña, Ley MYPEs, DECRETO SUPREMO N° 007-2008- TR. Disponible en:

<http://www.sunat.gob.pe/orientación/mypes/normasLegales.htm>

Urcia, (2016). “Caracterización del Financiamiento y a Capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Perú

distrito de Chimbote 2016. Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5851/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_Y_MYPE_URCIA_VILLA_JORGE_ORLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vargas M. A. (2005). El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. (Tesis de Maestría en administración UNMSM. Facultad de Ciencias administrativas. Unidad de Post Grado-Lima). [versión Adobe Digital]:
http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/cybertesis/2704/1/vargas_pm.pdf

Vizcarra N. (2008), Importancia de la capacitación de las MYPEs.

Yimmy Bazán (2006), La Demanda De Crédito En Las Mypes Industriales De La Provincia De Leoncio Prado, Universidad Nacional Agraria de la Selva, Tingo María. Disponible en:
<http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/922/T.EPG-4.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

6.2 ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICO
<p>Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Industrial: Caso empresa Envases Los Pinos SAC – Chimbote 2017</p>	<p>¿Cuáles son las características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Industrial: Caso empresa Envases Los Pinos SAC – Chimbote 2017?</p>	<p>Describir las características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Industrial: Caso empresa Envases Los Pinos SAC – Chimbote 2017.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características de las micro y pequeñas empresas de sector industrial del Perú 2017 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Envases Los Pinos Sac Chimbote 2017 3. Hacer un análisis comparativo de las características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial de Perú y de la empresa Envases Los Pinos SAC Chimbote 2017.

6.3 Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRAFICA
AUTOR: ARTEAGA SENA ASTRID ZESHLA
LUGAR: CHIMBOTE
AÑO: 2018
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL: CASO EMPRESA ENVASES LOS PINOS SAC – CHIMBOTE 2017
RESUMEN: Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.

6.4 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de Tesis para Optar e Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger de la empresa **ENVASES LOS PINOS SAC**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA ENVASES LOS PINOS SAC – CHIMBOTE 2017**

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa:60 AÑOS.....

2. Sexo

Masculino (X)

Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Primaria completa ()

Primaria incompleta ()

Secundaria completa ()

Secundaria incompleta ()

Superior universitaria completa (X)

Superior universitaria incompleta ()

Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

Soltero ()

Casado (X)

Conviviente ()

Viudo ()

Divorciado ()

5. Profesión: Maestría en Administración de Empresas Ocupación:

Gerente General

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 12 AÑOS

7. Formalidad de la empresa:

Formal (X)

Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes:.....85.....

9. Número de trabajadores eventuales:.....52.....

10. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (X)

Generar empleo familiar ()

Subsistir ()

Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si () No (X)

12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si (X) No ()

Menciones: **BCP – Banco de Crédito**

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si () No (X)

Menciones:

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X) No ()

20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si (X) No ()

21. ¿Los créditos obtenidos, fueron a largo plazo?

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

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

Si () No (X)

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000 (X)
- f) 20,000 a mas _S/. 34,000.00

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses
- c) 24 meses
- d) 36 meses (X)
- e) Otros

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

Tasa de Interés: 11.5% Anual 1.15% Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC (X)
- DNI Representante Legal (X)

- Vigencia de Poder (X)
- 3 Últimos PDT (X)
- Declaración Anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Constitución de la Empresa (X)
- Aval (X)