



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO - RUBRO FERRETERÍAS - CHIMBOTE, 2018.

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

AUTOR:

BACH. CRISTIAN JOEL ÁNGELES DÍAZ

ASESOR:

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO - RUBRO FERRETERÍAS - CHIMBOTE, 2018.

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

AUTOR:

BACH. CRISTIAN JOEL ÁNGELES DÍAZ

ASESOR:

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE – PERÚ

2019

JURADO EVALUADOR DE TESIS

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN
PRESIDENTE

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN
MIEMBRO

MGTR. MARIO WILMAR SOTO MEDINA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

Gracias a Dios, por que ilumina mi camino, me guía hacia mis metas, y hoy a presentar u culminar mi tesis.

Gracias a mis padres por ser los principales promotores de mis sueños, gracias a ellos por cada día confiar y creer en mí y en mis expectativas.

Gracias al Mgtr. Fernando Vásquez Pacheco por el asesoramiento en la realización y culminación de mi tesis.

DEDICATORIA

A Dios que me ha dado la vida y
fortaleza para terminar la tesis.

A mis padres, porque creyeron en mí y
porque me sacaron adelante, dándome
ejemplos dignos de superación y
entrega.

Al Mgtr. Fernando Vásquez
Pacheco que me brindó todo el
apoyo necesario para la realización
de mi tesis.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2018. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE:** El 100% tienen como ocupación administrar su propio negocio, el 86.67% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 80% tienen grado de instrucción de secundaria completa y el 73.33% son del sexo masculino. **Respecto al perfil de las MYPE:** El 100% son formales y se han creado para subsistir, el 80% tienen más de 3 años en el mercado, el 66.67% tienen 1 trabajador permanente y el 46.67% tienen 1 trabajador eventual. **Respecto a las características del financiamiento:** El 100% recibió financiamiento de terceros y fue de corto plazo, el 80% de los créditos fueron otorgados en los montos solicitados y el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias formales, las mismas que les dieron mayores facilidades en la obtención de los créditos; pero a tasas de interés más altas que el sistema bancario, los mismos que fueron invertidos en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir, ya son formales; asimismo, tienen más de 3 años en el mercado; sin embargo, todavía recurren al sistema de financiamiento formal y no al sistema bancario, pagando una mayor tasa de interés.

Palabras clave: Financiamiento, Sector Comercio, Micro y Pequeñas Empresas.

ABSTRACT

The main objective of this research work was to: Determine and describe the financing characteristics of micro and small enterprises in the commerce sector - hardware sector of Chimbote, 2018. The investigation was descriptive, to carry it out a population sample of 15 was chosen. MYPE, to whom a questionnaire of 19 closed questions was applied, using the technique of the survey; obtaining the following results: **Regarding the profile of the legal representatives of the MSEs:** 100% have as an occupation to manage their own business, 86.67% are adults since their ages fluctuate between 26 to 60 years, 80% have a degree of complete secondary instruction and 73.33% are male. **Regarding the profile of the MSEs:** 100% are formal and have been created to survive, 80% have more than 3 years in the mark, 66.67% have 1 permanent worker and 46.67%) have 1 casual worker. **Regarding the characteristics of the financing:** 100% received financing from third parties and it was short-term, 80% of the loans were granted in the amounts requested and 70% received financing from formal non-banking entities, which gave them greater facilities in obtaining the credits; but at interest rates higher than the banking system, the same ones that were invested in working capital. Finally, it is concluded that the MSEs, despite having been created to survive, are already formal; likewise, they have more than 3 years in the market; however, they still resort to the non-formal financing system, where they are charged a higher interest rate.

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

CONTENIDO

	Pág.
CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
ÍNDICE DE CUADROS.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE GRAFICOS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	24
2.1.3 Regionales.....	28
2.1.4 Locales.....	30
2.2 Bases teóricas.....	32
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	32
2.2.2 Teorías de empresa.....	44
2.2.3 Teorías de micro y pequeña empresa.....	45
2.2.4 Teorías del sector comercio.....	46
2.3 Marco Conceptual.....	47
2.3.1 Definiciones del financiamiento.....	47
2.3.2 Definición de micro y pequeña empresa.....	47
2.3.3 Definiciones del sector comercio.....	47
III. METODOLOGÍA.....	49
3.1 Diseño de la Investigación.....	48
3.1.1 No experimental.....	48
3.1.2 descriptivo.....	48
3.2 Población y muestra.....	48

3.2.1 Población.....	48
3.2.2 Muestra.....	48
3.3 Definición y operacionalización de la variable.....	49
3.4 Técnicas e instrumentos.....	51
3.4.1 Técnicas.....	51
3.4.2 Instrumentos.....	51
3.5 Plan de análisis.....	51
3.6 Principios éticos.....	51
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	52
4.1 Resultados.....	52
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	52
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	53
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	54
4.2 Análisis de los resultados.....	56
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	56
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	57
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	58
V. CONCLUSIONES.....	60
5.1 Respecto al objetivo específico 1.....	60
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	60
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	60
5.6 Respecto al objetivo general.....	61
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	62
6.1 Referencias bibliográficas.....	62
6.2 Anexos.....	69
6.2.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas.....	69
6.2.2 Anexo 02: Matriz de consistencia.....	70
6.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	71
6.2.4 Anexo 04: Tablas y gráficos de resultados.....	74

ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 01.....	52
Cuadro 02.....	53
Cuadro 03.....	54

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla N° 01.....	74
Tabla N° 02.....	75
Tabla N° 03.....	76
Tabla N° 04.....	77
Tabla N° 05.....	78
Tabla N° 06.....	79
Tabla N° 07.....	80
Tabla N° 08.....	81
Tabla N° 09.....	82
Tabla N° 10.....	83
Tabla N° 11.....	84
Tabla N° 12.....	85
Tabla N° 13.....	86
Tabla N° 14.....	87
Tabla N° 15.....	88
Tabla N° 16.....	89
Tabla N° 17.....	90
Tabla N° 18.....	91
Tabla N° 19.....	92

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico N° 01.....	74
Gráfico N° 02.....	75
Gráfico N° 03.....	76
Gráfico N° 04.....	77
Gráfico N° 05.....	78
Gráfico N° 06.....	79
Gráfico N° 07.....	80
Gráfico N° 08.....	81
Gráfico N° 09.....	82
Gráfico N° 10.....	83
Gráfico N° 11.....	84
Gráfico N° 12.....	85
Gráfico N° 13.....	86
Gráfico N° 14.....	87
Gráfico N° 15.....	88
Gráfico N° 16.....	89
Gráfico N° 17.....	90
Gráfico N° 18.....	91
Gráfico N° 19.....	92

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las micro y pequeñas empresas (MYPE), contribuyen a la generación de empleo, participación socioeconómico donde esté ubicado, fomentando al crecimiento económico y la reducción de la pobreza en países en desarrollo. Contribuyendo al Producto Bruto Interno (PBI). No obstante, las MYPE enfrentan obstáculos que limitan su supervivencia y desarrollo a largo plazo (Okpara & Wynn, 2007, citado por **Avolio, Mesones & Roca, s/f**). Asimismo, las MYPE están posicionándose más a nivel mundial, ya que surgieron de la necesidad de ofrecer productos accesibles para todas las personas (clientes) (**Kong & Moreno 2014**).

En Europa las PYME (consideradas en Latinoamérica MYPE), juegan un papel importante en su economía y contribuyen sustancialmente a la renta, la producción y al empleo, sin embargo, la crisis financiera mundial ha hecho que las PYME reduzcan su demanda de bienes y servicios, y obtengan a altas tasas los crédito solicitados a los bancos y otras instituciones financieras (**Casado, 2013**).

En América Latina, existen en su mayoría microempresas familiares de ingreso mixto, como las tiendas de barrio y las ventas ambulantes, no llevan una contabilidad propiamente dicha. Incluso, muchas de ellas son informales como consecuencia de las crisis económicas internacionales (que han acentuado los problemas de acceso al crédito en algunos países) y de los subempleos existentes en el momento. Cabe resaltar que los microempresarios, destinan sus ganancias netas de su negocio a gastos de su hogar y se desenvuelven en el mercado con criterios más emocionales (CEPAL, 2008; citado por **Casimiro, 2016**).

Asimismo, México muestra tener la economía más afectada de la región (Latinoamericana), debido a la crisis económica internacional, afectando el crédito del sector de sus microempresarios que sufrieron deterioro, el cual fue amortiguado parcialmente, ya que, el problema que tuvo fue estructural y de liquidez. Sin embargo, en El Salvador, la crisis económica no afecto a su liquidez de sus MYPE, sino al endurecimiento de las condiciones de acceso al financiamiento debido a la incertidumbre económica (**Ferraro, 2011**).

En el Perú las MYPE generan mayor cantidad de empleo, además de contribuir en gran medida al PBI. Cabe mencionar que representan el 95,2% del empresariado nacional (con ventas menores de 13 UIT que son el 72,6% y en el extremo superior con ventas mayores a 1700 UIT de 0.74%; Y según el número de trabajadores empleados este sector representa al 98,1%). Sin embargo, el gobierno no les brinda el apoyo necesario para que puedan seguir creciendo en el mercado (**Ministerio de la Producción, 2012**).

Por su parte, en la ciudad de Chimbote, donde se ha realizado el estudio, existen MYPE dedicadas a la venta de artículos para la construcción, denominadas ferreterías; sin embargo, se desconoce si estas MYPE tienen acceso o no al financiamiento, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos y a qué instituciones financieras recurren para obtener dicho financiamiento. Por las razones expuestas el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se plantea el siguiente objetivo general: **Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2018.**

Para poder conseguir el objetivo general, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías de Chimbote, 2018.
2. Describir las características de las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías de Chimbote, 2018.
3. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías de Chimbote, 2018.

La investigación se justifica porque permitió conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la ciudad de Chimbote, 2018. Asimismo, el estudio servirá de base

para la realización de otros estudios similares del sector comercio del rubro ferreterías en la ciudad de Chimbote y otros ámbitos geográficos conexos. También se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar empresarial, teniendo en cuenta el desarrollo de mercado y la innovación para mantener a las MYPE en el mercado que involucra alto nivel de riesgo y sus probabilidades de permanecer en el mercado, por más de cinco años son bajas (**Mesones & Roca, s/f**).

También la investigación se justifica porque me servirá como medio para obtener el título profesional de contador público; lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejore sus estándares de calidad establecidas por la Nueva Ley Universitaria, al permitir y exigir la titulación de sus egresados sea a través de la elaboración y sustentación de trabajos de investigación (tesis).

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gonzales (2014) en su trabajo de investigación denominado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, realizado en la ciudad de Bogotá – Colombia. Cuyo objetivo general fue: Determinar la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: El sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo. El financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66%. Finalmente, se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas

Ixchop (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango”, realizado en la ciudad de Mazatenango - Guatemala. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: El empresario para invertir en muchas ocasiones recurre a fuentes de financiamiento, como son los préstamos con instituciones financieras, como a los bancos en busca de recursos para financiar sus actividades.

Álvaro (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo - descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Los representantes legales de las micro empresas afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo que son los más requeridos para su subsistencia.

Amadeo (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las MYPE”, realizado en la ciudad de Lanús, Buenos Aires - Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las MYPE. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Respecto a las Expectativas en la Evolución del Acceso al Crédito para los próximos meses. En este punto se observó que ningún microempresario pretende o ve conveniente incrementar sus niveles de deuda, dado que concluyen que esto no será conveniente por el horizonte que ven en el mercado. Esta respuesta se da en un contexto de inestabilidad económica, que impide que se impulsen las ventas. Respecto a los Destinos del Endeudamiento que los empresarios encuestados utilizan. En este apartado se verificó que la distribución es la siguiente: - Del total de los encuestados, el 45% de ellos utiliza el endeudamiento para cancelar cualquier tipo de deudas; - Del total de los encuestados, el 40% de ellos utiliza el endeudamiento para la adquisición de bienes de capital; Del total de los encuestados, el 15% de ellos utiliza el endeudamiento para dar crédito a clientes. Respecto a los créditos bancarios. En este punto, se observó que todos los empresarios se financian a través de crédito bancario.

Arostegui (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”, realizado en la ciudad La Plata - Argentina. Cuyo objetivo general fue:

Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo - descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Para las pequeñas y medianas empresas las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias, las cuales, les han permitido cambiar su postura frente a relaciones posteriores e identificar los problemas de financiación que han sufrido en los años anteriores, indicando que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito bancario. Así mismo, existe un aislamiento por parte de las pequeñas y medianas empresas, lo que conlleva a que su poder de negociación ya sea con proveedores de capital como de insumos para la producción, influya en su desarrollo y a la vez en el crecimiento económico de un país, la creación de empleos y la reducción de la pobreza.

Barcena, Prado, Cimoli & Pérez (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Cómo mejorar la competitividad de las PYME en la Unión Europea y América latina y el Caribe”, realizado en la ciudad de Santiago – Chile. Cuyo objetivo general fue: Determinar cómo mejorar la competitividad de las PYME en la Unión Europea y América Latina y el Caribe. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegaron a los siguientes resultados: El financiamiento es la pieza faltante para la internacionalización de las microempresas, lo cual le permite ampliar capacidades, adquirir competencias, desarrollar estructuras productivas y gerenciales, implementando estrategias que permitan crear condiciones para reducir la brecha de la productividad e incrementar la competitividad que será encaminada a partir de necesidades financieras de las microempresas y de las restricciones que enfrentan para la obtención de créditos.

Bustos (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas”, realizado en D.F. - México. Cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión

bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: El sector bancario comercial suele establecer una serie de requerimientos que obligan al microempresario cumplir para tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; sin embargo, en ocasiones, las pequeñas empresas no suelen utilizar esta vía debido a las altas tasas de interés fijadas.

Di Corrado (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento por Venture Capital en Argentina”, realizado en la ciudad de Buenos Aires - Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el financiamiento por Venture Capital en Argentina. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: El Venture capital como fuente de financiamiento, es el instrumento que juega un papel decisivo en el desarrollo de los negocios rentables, por lo tanto, en el crecimiento de la economía. No sólo a través del aporte monetario, sino también con el apoyo de una gerencia profesionalizada, la empresa logra un mejor posicionamiento frente a los distintos actores del mercado. De esta manera, logra acceder a canales formales de financiación que antes resultaban inalcanzables, obtiene una posición más ventajosa a la hora de negociar políticas de pago con proveedores actuales y a través del aumento de su credibilidad, accede a nuevos proveedores y clientes de mayor envergadura. Por su parte, los Venture capitalistas, quienes proveen sus aportes a cambio de una participación en el capital del emprendimiento, esperan obtener un alto rendimiento de su inversión, como contrapartida del riesgo que asumen.

Gómez (2013) en su trabajo de investigación denominado: “El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas y de la empresa *Naolinqueño*”, realizado en la ciudad de Veracruz – México. Cuyo objetivo general fue: Analizar el arrendamiento financiero y su viabilidad como instrumento de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas y de la empresa *Naolinqueño* con mejoras de crecimiento económico. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: La empresa de *Naolinqueño* no contaba con financiamiento adecuado, sino con créditos bancarios el cual requerían de garantías mayores y en algunos casos duplicaba o triplicaba el monto del valor solicitado. Es por ello que la empresa *Naolinqueño* recurrió al sistema del arrendamiento financiero, mostrando luego, un alto nivel de crecimiento y desarrollo, el cual alcanzó la calidad de

sus productos y servicios; el mismo que se convierte como la mejor alternativa de financiamiento que ha impulsado a la empresa mencionada.

Velecela (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”, realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento para las PYMES. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que los procesos para ello son tediosos.

Aladro, Ceroni & Montero (2011) en su trabajo de investigación denominado: “Problemas de financiamiento en la MIPyMEs; Análisis de caso práctico”, realizado en la ciudad de Santiago – Chile. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir los problemas de financiamiento en la MIPyMEs. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegaron a los siguientes resultados: El acceso de las MIPyMEs al financiamiento ha aumentado notoriamente en los últimos años; sin embargo, es de gran importancia mejorar las condiciones de éstos. En este sentido, dos puntos esenciales a tener en consideración: la tasa de interés y el plazo de los créditos, los cuales son muy desfavorables para las empresas de menor tamaño, dado su mayor perfil riesgoso. Por ello, cabe mencionar que el acceso al financiamiento ha aumentado notoriamente; sin embargo, un gran porcentaje de microempresas no logran obtener crédito. En este sentido, es de vital importancia el apoyo a éstas en sus primeros años de funcionamiento, tiempo en que el financiamiento es más escaso, la inversión es más alta y la vulnerabilidad es mucho mayor.

Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento a las Mypes en América Latina”, realizado en la ciudad de Santiago – Chile. Cuyo objetivo general fue: Identificar las principales tendencias de las políticas de financiamiento a las MYPE impulsadas en países de América Latina. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegaron a los siguientes resultados: En Argentina, solo el 20% de las MYPE obtuvieron crédito del sistema financiero privado, manteniéndose con poca variación relativa en los últimos cuatro años. En Brasil, el 13% de las MYPE accedieron a financiamiento de los bancos privados; por otro lado, el 20% obtuvieron crédito de los bancos públicos. En Bolivia, solo el 14% de las MYPE accedió a un crédito privado. En México, sólo el 19% de las MYPE tuvieron acceso a financiamiento privado. En El Salvador el 35,1% obtuvieron crédito en los últimos 5 años, presentando bajo grado de utilización de recursos bancarios por parte de las empresas de menor tamaño. Las razones predominantes que explican la baja solicitud de créditos bancarios son la insuficiencia de garantías y las altas tasas de interés cobradas, aunque también inciden en este comportamiento, la disponibilidad de recursos propios y las dificultades asociadas a los trámites burocráticos.

Monroy (2011) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento de las PyMES en México durante la última década (2000-2010)”, realizado en la ciudad de DF – México. Cuyo objetivo general fue: Determinar el financiamiento de las PyMES en México durante la última década (2000-2010). Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Los fondos propios, el crédito de proveedores y el crédito bancario constituyen las principales fuentes de financiamiento para las PyMES, otras fuentes tales como de las instituciones financieras no bancarias y el mercado de capitales no presentan mayor importancia. El elevado costo, la escasa disponibilidad de financiamiento de largo plazo, y las dificultades para constituir garantías, constituyen los problemas a los que se enfrentan las PYMES al intentar acceder a financiamiento.

Recinos (2011) en su trabajo de investigación denominado: “El apoyo del Estado a las micro y pequeñas empresas”, realizado en la ciudad de San Vicente - El Salvador, Cuyo objetivo general fue: Determinar el apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas.

Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Durante épocas de crisis, las MYPE llegan a ser uno de los bastiones principales para evitar colapsos en la economía, ya que constituyen un mecanismo para absorber el exceso de fuerza laboral no absorbida y/o desechada por el sector formal; su capacidad de subsistencia en época de crisis, y a la vez, representan una fuente de ingreso alternativa a la de los salarios.

Herrera, Limón & Soto (2010) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento en época de crisis realizado en las empresas de la zona conurbada Veracruz - Boca del Río – México”, realizado en Boca del Río - México. Cuyo objetivo general fue: Analizar si en las PYME de San Luis Potosí, los recursos propios, el financiamiento externo (bancos) y proveedores son significativos. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegaron a los siguientes resultados: Los administradores o dueños de las empresas encuestadas, afirmaron financiar sus proyectos o inversiones con recursos propios; la mayoría considera que la estructura óptima está determinada por la interacción de fuerzas competitivas. Por ello, el 61% de los encuestados afirman haber tenido en cuenta los costos que acarrea utilizar dinero ajeno y el 59% afirman haber tenido en cuenta las ventajas que representa no utilizar su propio dinero; Así mismo, estas empresas si dan importancia a las fuentes de financiamiento, prefiriendo en primera instancia los recursos propios seguidos de los externos y de éstos, prefiriendo primero a los de bajo riesgo y costo.

López (2009) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis estadístico del financiamiento a las Pymes”, realizado en la ciudad de D.F. – México. Cuyo objetivo general fue: Determinar estadísticamente el financiamiento de la las Pymes. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo -descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: En México el acceso a las fuentes de financiamiento bancario se ha visto limitado aún con los cambios y reformas institucionales y regulatorios del sector, que pretenden incrementar la inversión y la competitividad en el sector empresarial. La principal fuente de financiamiento para las Pymes ha sido compuesta por proveedores, la

segunda fuente está constituida por la banca comercial, la tercera fuente de financiamiento para ambos tamaños de empresa han sido bancos extranjeros y bancos de desarrollo. Las medianas empresas presentan una ligera ventaja sobre las pequeñas en el acceso a financiamiento bancario, las pequeñas y medianas empresas de México se han financiado principalmente de fuentes no bancarias. La principal limitante de las Pymes para el uso del crédito bancario, en general, lo componen las altas tasas de interés. Las limitantes de las pequeñas empresas se pueden agrupar en cuatro factores: la insolvencia y falta de liquidez, el entorno económico, la relación riesgo-costo y los problemas exógenos. Por otro lado, la capacitación para las Pymes es importante, en la medida que les permitirá administrar mejor su flujo de caja y tener más acceso a los productos que la banca ha diseñado para ellas.

Ramos (2009) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento bancario que incide en la rentabilidad de la MYPE, en el caso de la ferretería Santa María SAC del distrito de México, periodo 2012”, realizado en la ciudad de México – México. Cuyo objetivo general fue: Determinar cómo el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la MYPE ferretería santa María SAC. Cuya metodología de investigación fue: El tipo y nivel de la investigación fue cualitativo descriptivo y para recoger información se utilizó la técnica de la entrevista aplicada a la gerencia general, administración, tesorería, créditos, cobranza, ventas de la microempresa. Llegó a los siguientes resultados: La MYPE obtiene financiamiento bancario en el periodo 2012, de la banca no comercial Caja de Ahorros y Créditos del Santa SA.C. y fue de S/. 10 000,00 con una tasa de interés de 3,25% mensual, obtenido con tipo de financiamiento hipotecario. Los trámites fueron dificultosos, ya que demoraron dos semanas, debido a la falta de orden y al desconocimiento acerca de sus obligaciones tributarias ante la Municipalidad del distrito de México. La inversión que realizó fue la compra de mercaderías de mayor demanda. El financiamiento bancario demostró ser efectivo, pues ayudó a mejorar en un 15% más la rentabilidad de la ferretería, a la vez que el microempresario ya conoce sus obligaciones tributarias y el procedimiento y los requisitos para acceder a un crédito.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Kong & Moreno (2014) en su trabajo de investigación denominado: “influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”, realizado en la ciudad de Lambayeque – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegaron a los siguientes resultados: a) 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, impulsándolas a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes; b) se determinó 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, falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y 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.

Tello (2014) en su trabajo de investigación denominado: “financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”, realizado en la ciudad de Pacasmayo – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir el financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cualitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión

bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: a) Una de las principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo; siendo las entidades No bancarias como las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito y Financieras, las que otorgan con una mayor política de financiamiento. b) Se puede inferir que empresas que financiaban su capital propio con capital ajeno generaron mayor rentabilidad. En general los empresarios encuestados, manifiestan que están conformes con la rentabilidad, por estar por encima de los valores esperados.

Yovera (2014) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014”, realizado en la ciudad de Castilla – Piura-Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014. Cuya metodología de investigación fue: De tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 88% tienen entre 26 a 60 años, el 62% son del sexo femenino y el 38% tiene grado de instrucción de secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** El 100% se dedican más de 2 años a la actividad comercial, el 50% tiene trabajadores permanentes, el 50% son eventuales, y el 80% se formaron por subsistencia. **Respecto al financiamiento:** El 90% de los encuestados se financiaron con fondos de terceros, el 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias como son las Cajas Municipales y el 20% de entidades bancarias como Mi banco y el 70% invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo.

Copa (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de artículos de ferretería, en el distrito de Tacna, periodo 2011- 2012”, realizado en la ciudad de Tacna – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de artículos de ferretería en el distrito de Tacna, periodo 2011-2012. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la

información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 100% son adultos porque sus edades fluctúan entre 26 y 60 años, el 47% es del sexo masculino y el 53% tiene secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** el 40% se dedica al negocio por más de 03 años, el 47% tiene dos trabajadores permanentes y el 100% se formaron para obtener ganancias. **Respecto al financiamiento:** El 100% indica que obtuvo su crédito de las entidades bancarias, el 40% fue a largo plazo, el 53% fue de largo plazo y el 73% invirtió en capital de trabajo.

Infante (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías del distrito de Sullana, 2013-2014”, realizado en la ciudad de Sullana - Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio–rubro venta de artículos de ferretería del distrito de Sullana, 2013-2014. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento:** El 62.5% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento de los bancos y el 50% lo usaron como capital de trabajo.

Quincho (2013) en su trabajo de investigación denominado: “La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las Mypes”, realizado en la ciudad de Chincha – Ica – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir la influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPE. Cuya metodología de investigación fue no experimental, cuantitativa y descriptiva. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto a las MYPE:** El desarrollo del Perú está ligada al desarrollo de las MYPE, ya que, éstas generan el mayor porcentaje del PBI, así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes empresas, por ello, es fundamental la subsistencia y el desarrollo de las MYPE para erradicar el desempleo y por ende el nivel de desnutrición en el país. Estas MYPE en su mayoría son informales, a pesar, de que se han creado leyes para apoyar a estas microempresas; sin embargo, el país no cuenta con estrategias o políticas de apoyo dirigidas a las MYPE. **Respecto al financiamiento:** El 69% de las MYPE que fueron encuestadas respondieron que sí recurren a préstamos

financieros con la finalidad de poder realizar mayores inversiones en sus microempresas, el 22% solicita préstamos pero en menores proporciones y sólo 9% de los propietarios de las MYPE no desea hacerlo por los altas tasas de interés, el 56% de los propietarios de las MYPE considera como una de las causas del fracaso de las MYPE, el limitado acceso al financiamiento.

Soldevilla (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del Valle del Río Apurímac. Periodo 2011 – 2012”, realizado en el VRAEM – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías del Valle Río Apurímac, periodo 2011 – 2012. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 100% son adultos, el 60% son del sexo masculino y el 53% tiene secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** El 100% se dedica al negocio por más de 3 años, el 86% no tiene ningún trabajador permanente y el 87% se formaron por subsistencia. **Respecto al financiamiento:** El 33% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, el 53% obtuvo su crédito de los usureros, el 80% fue de corto plazo y el 13% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Inga (2011) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías al por menor del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 – 2010”, realizado en la ciudad de Callería – Pucalpa - Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería al por menor del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 88% su edad fluctúa entre los 26 a 60 años, el 62% son del sexo femenino y el 38% tiene grado de instrucción superior universitaria incompleta.

Respecto a las características de las MYPE: El 50% tiene más de tres años en el rubro empresarial, el 88% posee más de tres trabajadores permanentes, el 75% manifestó que no posee ningún trabajador eventual y el 88% se formó por obtención de ganancias.

Respecto al financiamiento: El 62% manifestó que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, para el 50% fue de entidades bancarias, para el 50% fue de corto plazo y el 62.5% invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

2.1.3. Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la provincia de Santa, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Dueñas (2014) en su trabajo de investigación denominado: “La influencia del financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz 2013”, realizado en la ciudad de Huaraz – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia que tiene el financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz, 2013. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 70% de los dueños de las MYPE encuestadas afirman ser administradas en su mayoría por varones, el 57.5% tienen una edad entre 30 y 50 años y el 55% tiene estudios superiores. **Respecto a las características de las MYPE:** El 70% de los dueños de las MYPE encuestadas afirman que su negocio es formal, 87.5% se dedica a la comercialización de ropas, muebles, artículos para la construcción etc., el 60% de las MYPE operan en local propio y el 62.5% tienen una permanencia de 1 a 5 años en la actividad. **Respecto al financiamiento:** El 52.5% de los dueños de las MYPE encuestadas afirman que iniciaron su actividad comercial con sus ahorros personales, el 95% de las MYPE accedió a financiamiento más de 1 vez, el cual fue invertido en capital de trabajo, el 80% de éstas destino el crédito a la empresa, permitiendo dar a conocer los efectos del financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz, de cómo con una eficiente administración crecen estas MYPE y se desarrollan económicamente, para ser fuente de desarrollo de la sociedad huaracina y peruana.

Silva (2014) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la provincia de Carhuaz, año 2013”, realizado en la ciudad de Carhuaz – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferreterías de la provincia de Carhuaz, año 2013. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento:** Las MYPE del sector comercio rubro ferreterías de la provincia de Carhuaz, financian su actividad mayormente por entidades no bancarias a través de créditos que son pagados a plazos para lograr obtener utilidades en un determinado periodo de tiempo.

Robles (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011”, realizado en la ciudad de Huaraz – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería en el distrito de Ticapampa, año 2011. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 89% su edad fluctúa en el rango de 26 a 60 años, el 67% son del sexo masculino, el 67% tienen el grado de instrucción de secundaria completa. **Respecto a las MYPE:** El 89 % indican que sus negocios son formales, el 100% dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial y el 56% dijeron que tienen 1 trabajador permanente. **Respecto al financiamiento:** El 67% financiaron su actividad económica con financiamiento propio y el 33% financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros, el 89% no solicitaron créditos financieros en el año 2009; en cambio, en el año 2010 el 67% no solicitaron créditos financieros, el 11% solicitaron crédito en el año 2009 y el 33% solicitaron crédito en el año 2010, dijeron que obtuvieron el crédito de entidades no bancarias y el 100% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.

2.1.4. Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Santa, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Flores (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los representantes legales:** El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas afirman administrar su propio negocio, el 86.67% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 80% tienen secundaria completa y son convivientes, y el 73.33% son de sexo masculino. **Respecto a las MYPE:** El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas afirman ser formales y se han formado para subsistir, el 80% afirman tener más de 3 años en el mercado, el 66.67% afirmar tener 1 trabajador permanente y 46.67% tienen un trabajador eventual. **Respecto al financiamiento:** El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas afirman que el crédito recibido fue a corto plazo, el 80% los créditos fueron otorgados en los montos solicitados, el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias con mayores facilidades, lo cual fue invertido en capital de trabajo y el 66.67% financian su actividad productiva por terceros.

Aguilar (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2013”, realizado en la ciudad de Chimbote - Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del Distrito de Chimbote, 2013. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los**

representantes legales: El 80% tienen de 36 a 50 años de edad, el 86,7% son varones, el 80% tienen estudios superiores no universitarios y el 86,7% son propietarios de las micro y pequeñas empresas. **Respecto a las MYPE:** El 80% de las MYPE se formaron con la finalidad de generar ganancia, el 60% tienen entre 04 a 07 años en el mercado y el 100% son formales. **Respecto al financiamiento:** El 86,7% obtuvo financiamiento de terceros, el 66,7% han obtenido créditos de entidades bancarias, el 80% solicitó un importe aproximado de 5,000 a 10,000 nuevos soles, el 80% pagó una tasa de interés de 26% a 40% anual y el 40% invirtió en mejoramiento y/o ampliación del local.

Casimiro (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarney, 2015”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías-Huarney, 2015. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios de las MYPE:** El 65% de los representantes y/o dueños de las MYPE encuestados son adultos de 38 a 51 años, el 75% son del sexo masculino y el 45% tienen estudios superiores no universitarios. **Respecto a las MYPE:** El 70% de las MYPE encuestadas se dedican al sector y rubro por más de 3 años, el 85% son formales, el 45% posee solo un trabajador permanente y el 70% formaron sus MYPE para obtener ganancias. **Respecto al financiamiento:** El 80% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo.

Giraldo (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías, del distrito de Chimbote, periodo 2011”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías, del distrito de Chimbote, periodo 2011. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes

resultados: **Respecto a los representantes legales:** El 100% de los representantes legales son personas adultas ya que la edad promedio es de 46 años, el 86% son del sexo masculino y el 14% son de sexo femenino, el 64% tienen grado de instrucción superior universitaria incompleta y el 64% son casados. **Respecto a las micro y pequeñas empresas:** El 36% se dedican al rubro de ferreterías hace más de 4 años, el 100% de las micro y pequeñas empresas encuestados tienen entre 1 a 5 trabajadores, el 60% son informales y el 86% se formaron para obtener ganancias. **Respecto al financiamiento:** El 79% financian su actividad por terceros, el 57% recibieron financiamiento del sistema bancario; el 100% accedió al financiamiento del Banco de Crédito, el 100% invirtió el crédito obtenido para capital de trabajo.

Lozano (2014) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio de las ferreterías en el mercado ferrocarril del Distrito de Chimbote, periodo 2011”, realizado en la ciudad de Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio de las ferreterías en el mercado ferrocarril del distrito de Chimbote, periodo 2011. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo -descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento de las MYPE:** El 100% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento del sistema financiero proveniente de una entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% - 25% anual, teniendo un plazo de pago del financiamiento de 2 años.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1. Teorías del financiamiento:

Según Modigliani & Miller (1958, citado por **López, 2014**) explica que con su teoría del financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; lo cual permitiría fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Así mismo, Gitman (1997, citado por **López, 2014**) define que los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, es decir, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año.

De igual manera, **Vergara (2010)** afirma que la estructura financiera es aquella que maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo del capital. Debido a razones de riesgo de negocio el costo del endeudamiento es inicialmente menor que el de los fondos propios 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 da en aquel punto que minimiza el costo total.

De los autores antes mencionados podemos deducir que el financiamiento ha sido reconocido como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. Dentro de un mercado tan competitivo como el que se presenta actualmente, obtener recursos es sumamente difícil, por ello es necesario analizar algunos de los factores que pueden llegar a ser relevantes en este análisis para obtener capital.

2.2.1.1 Sistema financiero

Kiziryan (s/f) afirma: “que el sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito”. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir el crecimiento económico de un país.

Por lo tanto, el sistema financiero sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del sistema financiero

son los bancos, que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan. Además, facilitan las condiciones para las dos partes. Adecuan en tiempo y cantidad el dinero que reciben y prestan, en función de las necesidades del agente económico con exceso de dinero y del demandante de dinero. Sería imposible el préstamo directo por parte del oferente de ahorro y del demandante, porque probablemente sus necesidades de dinero no serían las mismas en cuanto a cantidad y tiempo (**Kiziryan, s/f**).

2.2.1.1.1 Importancia del financiamiento para una empresa

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada en más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños del negocio en el momento en que fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos (Crecemype, 2008; citado por **López, 2014**).

Crece es vender más, para crecer hay que invertir. No se puede hacer que un negocio sea más grande si no se aumenta el tamaño de su local o el número de sus empleados o la cantidad de máquinas y equipos que utiliza. Lo que se invierte es dinero y el dinero puede provenir de nuestro bolsillo, de la empresa o de otros (Crecemype, 2008, citado por **López, 2014**).

2.2.1.1.2 Causas para buscar financiamiento

Esta búsqueda de financiamiento básicamente se da por dos motivos:

- Cuando la empresa tiene falta de liquidez necesaria para hacer frente a las operaciones diarias, por ejemplo, cuando se necesita pagar deudas u obligaciones, comprar insumos, mantener el inventario, pagar sueldos, pagar el alquiler del local, etc (**Crece Negocios, 2013**).

- Cuando la empresa quiere crecer o expandirse y no cuenta con capital propio suficiente como para hacer frente a la inversión, por ejemplo, cuando se quiere adquirir nueva

maquinaria, contar con más equipos, obtener mayor mercadería o materia prima que permita aumentar el volumen de producción, incursionar en nuevos mercados, desarrollar o lanzar un nuevo producto, ampliar el local, abrir nuevas sucursales, etc (**Crece Negocios, 2013**).

2.2.1.1.3 Fuentes de financiamiento

2.2.1.1.3.1 Fuentes internas: “Estas fuentes pueden ser por capital propio, el cual es aportado al inicio por medio de los capitalistas y responsables del proyecto” (**Briceño, 2009**).

2.2.1.1.3.2 Fuentes externas: “Estas fuentes se obtienen fuera del proyecto, a través de distintos mecanismos e instituciones”. Así mismo, se pueden obtener por medio del mercado de capitales, bancos, cooperación y desarrollo; así en el mercado de capitales las necesidades de capital se resuelven, según los siguientes casos, ofreciendo participaciones en el negocio, existiendo para esto distintas alternativas y procedimientos, según las circunstancias (**Briceño, 2009**).

“Entre las más comunes tenemos: las acciones, obligaciones o bonos. A través de la banca se pueden obtener créditos a corto, mediano y largo plazo, que presenten condiciones adecuadas a las características del proyecto”. Estas pueden ser nacionales o extranjeras, también por medio de instituciones privadas en forma de créditos con proveedores y fabricantes de equipo (**Briceño, 2009**).

2.2.1.1.4 Plazos de financiamiento

2.2.1.1.4.1 El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

2.2.1.1.4.1.1 Crédito comercial: **Briceño (2009)** define que “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”.

2.2.1.1.4.1.2 Crédito bancario: **Briceño (2009)** nos dice que “es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones financieras”.

2.2.1.1.4.1.3 Línea de crédito: Briceño (2009) afirma que “la línea de crédito significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano”.

2.2.1.1.4.1.4 Papeles comerciales: Briceño (2009) nos dice que “es fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes”.

2.2.1.1.4.1.5 Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar: Briceño (2009) define que “consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella”.

2.2.1.1.4.1.6 Financiamiento por medio de los inventarios: “Este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir” (Briceño, 2009).

2.2.1.1.4.2 El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

2.2.1.1.4.2.1 Hipoteca: “Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo” (Briceño, 2009).

2.2.1.1.4.2.2 Acciones: “Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece” (Briceño, 2009).

2.2.1.1.4.2.3 Bonos: “Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas” (Briceño, 2009).

2.2.1.1.4.2.4 Arrendamiento financiero: Es el contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta

específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (**Briceño, 2009**).

2.2.1.1.5 En nuestro país existe gran número de instituciones de financiamiento, las cuales se clasifican como:

2.2.1.1.5.1 Instituciones financieras privadas: “Son bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público” (**Pérez & Capillo, 2011**).

2.2.1.1.5.2 Instituciones financieras públicas: “Son bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos” (**Pérez & Capillo, 2011**).

2.2.1.1.6 Asimismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

2.2.1.1.6.1 Los ahorros personales: “Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios” (**Club planeta, 2011**).

2.2.1.1.6.2 Los amigos y los parientes: “Son fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones” (**Club planeta, 2011**).

2.2.1.1.6.3 Bancos y uniones de crédito: “Son las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada” (**Club planeta, 2011**).

2.2.1.1.6.4 Las empresas de capital de inversión: “Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio” (**Club planeta, 2011**).

2.2.1.2 Sistema financiero bancario

Navarro (2004, citado por **Condusef, 2013**) define que “este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país; tales como: el sistema financiero Bancario que está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros”. A continuación examinaremos cada una de éstas instituciones.

2.2.1.2.1 Banco Central de Reserva del Perú (BCRP): “Es la autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional” (Navarro, 2004; citado **por Condusef, 2013**).

2.2.1.2.2 Banco de la Nación (BN): “Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público” (Navarro, 2004; citado por **Condusef, 2013**).

2.2.1.2.3 Banca comercial: Navarro (2004); citado por **Condusef, (2013)** define que “las Instituciones financieras consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades”. Entre estos bancos tenemos:

- Banco de Crédito del Perú.
- Banco Internacional del Perú – Interbank.
- Banco Continental.
- Banco Financiero del Perú.
- Banco de Trabajo.

2.2.1.3 Sistema financiero no bancario

“Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones” (Navarro, 2004; citado por **Condusef, 2013**).

2.2.1.3.1 Financieras: “Lo conforman las instituciones que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores,

operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero” (Navarro, 2004; citado por **Condusef** , 2013).

Entre estas tenemos:

- Solución Financiero de Crédito del Perú.
- Financiera C.M.R.

2.2.1.3.2 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: “Las Entidades financieras captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas” (Navarro, 2004; citado por **Condusef**, 2013).

Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana.
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco.
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo (Navarro, 2004; citado por **Condusef**, 2013).

2.2.1.4 Sistema Financiero Informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados (**Bancafacil**, s/f.).

2.2.1.4.1 ¿Qué se debe considerar al momento de buscar financiamiento?

Bancafacil (s/f.) afirma que “al momento de enfrentar la decisión de financiamiento, las empresas deben tomar en consideración distintos factores”. Tales como: monto, plazo de financiamiento requerido, moneda o reajustabilidad, flujos de amortización, mercados a los cuales puede acceder, nivel de riesgo crediticio de la empresa, costos transaccionales asociados a cada alternativa, existencia de programas de financiamiento específicos para el sector en el cual participa, margen disponible de la empresa en el sistema financiero para tomar nuevos financiamientos, proyección de la industria en el cual participa, capacidad de pago y otros más específicos.

2.2.1.4.2 ¿Qué es el Factoring?

El factoring es una alternativa de financiamiento que se orienta a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspasa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero (**Bancafácil, s/f.**).

2.2.1.4.3 ¿Qué es el Leasing?

“Leasing significa arriendo y sirve para denominar a una operación de financiamiento de máquinas, viviendas u otros bienes”. Esta consiste en un contrato de arriendo de equipos mobiliarios e inmobiliarios, como por ejemplo: vehículos y oficinas; por parte de una empresa especializada la que de inmediato se lo arrienda a un cliente que se compromete a comprar lo que haya arrendado en la fecha de término del contrato (**Bancafácil, s/f.**).

2.2.1.4.4 ¿Qué es el capital de riesgo?

“El capital de riesgo es una forma que tienen los inversionistas para ayudar a financiar a las empresas que están naciendo y que no tienen un historial que permita confiar en sus resultados” (**Bancafácil, s/f.**).

2.2.1.5 Tasas de interés sobre flujos:

2.2.1.5.1 La Superintendencia de Banca & Seguros & AFP (s/f): Determina que “en el caso de las empresas bancarias y financieras, son las tasas de interés de los desembolsos realizados el día anterior a la fecha del reporte, ponderadas por los respectivos montos desembolsados”. Mientras que, en el caso de las cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito y Edpymes corresponde a las tasas de interés de los desembolsos realizados durante el mes calendario anterior a la fecha del reporte, ponderadas por los respectivos montos desembolsados.

2.2.1.5.1.1 Cálculo de las tasas de interés activas de mercado sobre saldos:

2.2.1.5.1.1.1 La Superintendencia de Banca, Seguros & AFP (s/f) afirma que “las tasas activas de mercado sobre saldos (TA) son calculadas diariamente utilizando la información de los ocho bancos con mayor saldo en la suma de las modalidades de cada tipo de crédito”. Que se detalla a continuación:

- 2.2.1.5.1.1.1.1 Créditos corporativos:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- 2.2.1.5.1.1.1.2 Créditos a grandes empresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- 2.2.1.5.1.1.1.3 Créditos a medianas empresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- 2.2.1.5.1.1.1.4 Créditos a pequeñas empresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- 2.2.1.5.1.1.1.5 Créditos a microempresas:** Descuentos y Préstamos hasta 360 días.
- 2.2.1.5.1.1.1.6 Créditos de consumo:** Tarjetas de crédito y Préstamos hasta 360 días.
- Créditos Hipotecarios: Préstamos hipotecarios para vivienda
(Superintendencia de Banca, Seguros & AFP, s/f).

2.2.1.5.1.2 Cálculo de las tasas de interés por tipo y modalidad de crédito:

2.2.1.5.1.2.1 La Superintendencia de Banca, Seguros & AFP (s/f): Determina que “el cálculo de las tasas por tipo y modalidad de crédito se realiza primero para cada empresa, y luego se calcula la tasa promedio para cada uno de los subsistemas”. Cabe señalar que para cada tipo de crédito se utilizan las modalidades señaladas en el numeral anterior.

Así mismo, según la **Superintendencia de Banca, Seguros & AFP (s/f)** define que “las tasas de interés por empresa de cada tipo y modalidad de crédito se calculan promediando en forma aritmética las tasas de las operaciones que realizó la entidad por los respectivos montos desembolsados en los últimos 30 días útiles”. Para el cálculo de las tasas de interés promedio de cada tipo y modalidad de crédito por subsistema bancario y de empresas financieras, se promedian las tasas de interés de cada empresa (calculadas de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior) perteneciente a cada subsistema, por el respectivo monto desembolsado.

Tratándose de las cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito y edpymes, las tasas de interés de cada modalidad de crédito a nivel de entidad corresponden a las reportadas por la respectiva entidad. Mientras que las tasas de cada tipo de crédito por entidad se calculan promediando en forma aritmética las tasas de las modalidades consideradas en el numeral anterior por el monto desembolsado durante un mes calendario. Asimismo, para el cálculo de las tasas de interés promedio de cada tipo y modalidad de crédito por subsistema de cajas municipales, cajas rurales y edpymes, se promedian las tasas de interés de cada empresa (calculadas de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior) perteneciente a cada subsistema, por el respectivo monto desembolsado
(Superintendencia de Banca, Seguros & AFP, s/f).

2.2.1.6 Principales objetivos de la estructura de financiamiento: Domínguez (2009)

define que “el objetivo fundamental del análisis de una estructura de financiamiento está referido a la consecución de fondos entre varias alternativas planteadas, de forma tal, de adecuar la misma a cifras que preserven en todo caso al valor total de la empresa”.

Las estructuras de financiamiento responden a las estrategias financiera, las cuales son planes funcionales que apoya las estrategias globales de la firma, previendo suficientes recursos monetarios y creando una apropiada estructura financiera **(Domínguez, 2009)**.

Domínguez (2009) define que “los objetivos que persigue una estrategia de financiamiento son”:

- Maximizar el precio de la acción o el aporte inicial y la maximización de la productividad del capital o maximización del valor de la empresa.
- Cuantificar y proveer los fondos necesarios para desarrollar las demás estrategias de la empresa.
- Generar ventajas comparativas mediante la obtención de menos costos financieros.
- Minimizar riesgos de insolvencias.
- Mantener la posibilidad de obtener recursos en forma inmediata, cuando sea necesario **(Domínguez, 2009)**.

2.2.1.7 Política de financiamiento:

Domínguez (2009) afirma que “la política de financiamiento implica una elección entre el riesgo y el rendimiento esperado, hay directivos financieros que prefieren trabajar con altos niveles de capitalización, aunque esto le conlleve a alcanzar un menor beneficio”. Los semejantes no tienen en cuenta que al utilizar la fuente de financiamiento ajeno para generar fondos propios pueden invertir el capital propio en otros objetivos, además de proveer a la empresa de un ahorro fiscal.

Existe otro grupo de directivos financieros que prefieren utilizar altos niveles de endeudamiento, aunque esto conlleve a un elevado nivel de riesgo financiero, con el fin de obtener mayores rendimientos. Ahora bien, es necesario tener en cuenta que si el financiamiento ajeno rebasa determinados límites provocaría que los costos financieros asociados al uso de dicha fuente se eleven considerablemente, además de exponerse a una posible suspensión de pagos, así como también a una posible quiebra técnica (Domínguez, 2009).

2.2.1.7.1 La Estructura de financiamiento como determinante del costo de capital:

Los porcentajes de participación en la estructura de capital son determinantes del grado de riesgo en la inversión, tanto de los inversionistas como de los acreedores. Así, mientras más elevada es la participación de un determinado componente de la estructura de capital más elevado es el riesgo de quien haya aportado los fondos. Las decisiones sobre estructura de capital se refieren a una selección entre riesgo y retorno esperado. Las deudas adicionales incrementan el riesgo de la firma; sin embargo, el apalancamiento que se añade puede resultar en más altos retornos de la inversión. La estructura óptima de capital además de requerir la maximización en el precio de las acciones demanda una minimización en el costo de capital. Así, las firmas deberían considerar otros factores, tales como razones de cobertura de intereses para poder arribar a una estructura de capital más objetiva (Domínguez, 2009).

2.2.1.7.2 Individuos, empresas, gobiernos, principales solicitantes de financiamientos:

Ahora bien, no solamente las personas particulares que quieren abrir su propio negocio, o las empresas, solicitan financiamiento para expandir o desarrollar comercios, sino también los gobiernos nacionales, provinciales o municipales de una nación suelen echar mano de esta alternativa para poder concretar obras en sus respectivas administraciones, entre las más comunes: construcción de carreteras, de centros de atención sanitaria, tendido de redes cloacales, entre otros. Aunque, debemos destacar también que el financiamiento puede solicitarse para contrarrestar una situación financiera deficitaria que no permite hacer frente a los compromisos contraídos. La principal particularidad entonces es que estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno para complementar los recursos propios (ABC, s/f).

2.2.2. Teorías de empresa:

Empresa es toda trabajo humano estructurado para lograr un fin, ya sea económico o no económico. También la empresa es una persona natural o jurídica, que está compuesta por personas con objetivos semejantes, en donde: Unos aportan dinero; bienes materiales; trabajo físico e intelectual u otras formas de aportación (Cárdenas, 2010).

2.2.2.1 Objetivos de la empresa:

- Prestar servicio o producir un bien económico:
- Obtener un beneficio:
- Restituir los valores consumidos para poder continuar su actividad (Cárdenas, 2010).

2.2.2.2 Las empresas se pueden clasificar

2.2.2.2.1 Por su tamaño:

2.2.2.2.1.1 Empresas grandes: Se determinará que una empresa es grande cuando posea grandes capacidades tecnológicas, potencial humano y cuando su capital sea de gran cantidad. Al ser una empresa grande, sus obligaciones, sus necesidades de planeamiento y organización serán mayores que en las demás (Cárdenas, 2010).

2.2.2.2.1.2 Empresas medianas: Requerirán capacidades tecnológicas, pero en menor medida que las empresas grandes. También será necesario el potencial humano y una cantidad importante de capital (Cárdenas, 2010).

2.2.2.2.1.3 Empresas pequeñas: Serán aquellas que, para llevar a cabo sus actividades económicas no necesitan de una gran cantidad de capital, ni potencial humano, así como tampoco una gran capacidad en cuanto a su tecnología (Cárdenas, 2010).

2.2.2.2.2 Por sus actividades:

2.2.2.2.2.1 Sector primario: Utiliza como materia prima todo elemento obtenido directamente de la naturaleza (Cárdenas, 2010).

2.2.2.2.2.2 Sector secundario: Su tarea es basada en la conversión de materia prima obtenida por medio de terceros, en un producto final (Cárdenas, 2010).

2.2.2.2.3 Sector terciario: La comercialización de productos para la satisfacción de deseos y necesidades (Cárdenas, 2010).

2.2.3. Teorías de micro y pequeña empresa:

Villafuerte (2009) nos dice que 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.

2.2.3.1 Asimismo, Villafuerte (2009) nos dice que a las MYPE se las puede definir, como, MYPE de acumulación y subsistencia.

2.2.3.1.1 Nuevos emprendimientos

Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad.

2.2.3.2 Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas, deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

2.2.3.2.1 Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.3.2.2 Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.3.2.3 Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT (SUNAT, 2014).

2.2.3.3 Tipos de micro emprendimientos

Según **Dobón (2013)** normalmente, las microempresas son de propiedad y administración de los propios empresarios, que a su vez trabajan ellos mismos o sus familiares. Por ello muchas veces las MYPE son creadas para subsistir y no para obtener ganancias.

Dentro de este tipo de negocios encontramos: De supervivencia, expansión y transformación.

2.2.4. Teorías del sector comercio:

El sector comercio forma parte del sector terciario de la economía nacional, englobando las actividades socioeconómicas consistentes en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es por ello que este sector está conformado por empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objetivo de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando el precio de costo o adquisición, un porcentaje denominado margen de utilidad. Según el INEI, el 49.6% de las MYPE a nivel nacional desarrollan actividades de comercio (**CODEMYPE, 2010**).

Este tipo de empresas son intermediarias entre el productor-consumidor y pueden clasificarse en:

2.2.4.1 Mayoristas: Son aquellas empresas o negocios que realizan ventas a gran escala a empresas minoristas, las cuales, a su vez, distribuyen el producto al mercado de consumo (**Casimiro, 2016**).

2.2.4.2 Minoristas: Son aquellas empresas que venden directamente productos, en pequeña cantidad al consumidor final (**Casimiro, 2016**).

2.2.4.3 Comisionistas: Son aquellas personas que se dedican a vender artículos o productos de los fabricantes, quienes le dan mercancía a consignación, percibiendo por ello una comisión (**Casimiro, 2016**).

2.3. Marco conceptual:

2.3.1. Definiciones del financiamiento:

El financiamiento es la aportación de dinero que una persona o una empresa realiza para obtener recursos (a través préstamo que complementan los recursos propios, como, créditos, préstamos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo) para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores y mantener su economía estable para poder planear a futuro y expandirse (**Financiamiento.com.mx, 2011 & Turmero, 2014**). Determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, pues es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo (**Pérez & Campillo, 2011**).

2.3.2. Definición de micro y pequeña empresa:

La micro y pequeña empresa, son unidades de producción de bienes o servicios, de pequeña envergadura en cuanto a su infraestructura física y su inversión económica y financiera, de corte familiar, las cuales brindan trabajo temporal en algunos casos y otros subempleos (**Vega, 2011**).

2.3.3. Definiciones del sector comercio:

Es la actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, ya sea, para uso, venta o transformación; Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor; Intercambio de bienes o de servicios a través de un mercader o comerciante (es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual) (**Instituto Nacional de Estadística, 2015**).

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación:

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo.



Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de la variable: Financiamiento

3.1.1 No experimental

Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

3.1.2 Descriptivo

Fue descriptivo porque se limitó a describir las principales características de la variable de estudio.

3.2. Población y muestra:

3.2.1. Población

La población del estudio estuvo constituida por un total de 15 micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías de la ciudad de Chimbote, año 2018.

3.2.2. Muestra

Dado que la población fue pequeña, la muestra fue toda la población; por lo tanto, se trató de una muestra poblacional.

3.3. Definición y operacionalización de la variable:

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional	Escala de medición
Perfil de los dueños y/o representantes legales de las MYPE.	Son algunas características de los dueños y/o representantes legales de las MYPE	Edad	_ Razón _ Años
		Sexo	Nominal: _ Masculino _ Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: _ Secundaria _ Instituto _ Universidad

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: indicadores	Escala de medición
Perfil de las MYPE	Son algunas características de las MYPE	Giro del negocio de las MYPE	Nominal: _ Especificar
		Antigüedad de las MYPE	Razón: _ Un año _ Dos años _ Tres años _ Más de tres años
		Número de trabajadores	Razón: _ Ninguno _ 1 Trabajadores _ 2 Trabajadores _ Más de 3 trabajadores

		Objetivos de las MYPE	Nominal: _ Generar ganancias _ Tener negocio propio _ Dar empleos a familiares
--	--	-----------------------	---

Variable principal	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento en las MYPE	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE	Solicito crédito	Nominal:
		Recibió crédito	Nominal:
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: _ Especificar el monto
		Monto del crédito recibido	Cuantitativa: _ Especificar el monto
		Entidad a la que solicito el crédito	Nominal: _ Bancaria _ No bancaria
		Entidad que le otorgo el crédito	Nominal: _ Bancaria no bancaria
		Tasa de interés cobrada por el crédito.	Cuantitativa: _ Especificar la tasa.
		Crédito oportuno	Nominal: _ Si _ No

		Monto del crédito suficiente insuficiente	Nominal: _ Si _ No
--	--	---	--------------------------

Fuente: Vásquez (2008).

3.4. Técnicas e instrumentos:

3.4.1. Técnicas

En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

3.4.2. Instrumentos

Para la recolección de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 19 preguntas cerradas.

3.5. Plan de análisis:

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se utilizó el análisis descriptivo y para la tabulación de los datos se utilizó como soporte el programa Excel.

3.6. Matriz de consistencia:

Ver anexo 02.

3.7. Principios éticos:

No aplicó, porque no se manipuló la información, sólo se limitó a describir las características de las variables estudiadas en su contexto natural.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados:

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018.

**CUADRO 01:
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1**

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
<i>Edad</i>	01	El 86.67% (13) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas tienen entre 26 y 60 años y el 13.33% (2) tienen más de 61 años.
<i>Sexo</i>	02	El 73.33% (11) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son del sexo masculino y el 26.67% (4) son del sexo femenino.
<i>Grado de instrucción</i>	03	El 80% (12) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas tiene secundaria completa y el 20% (3) tiene instrucción superior no universitaria.
<i>Estado civil</i>	04	El 80% (12) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son convivientes y el 20% (3) son casados.
<i>Ocupación</i>	05	El 100% (15) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas, administran su propio negocio. Por lo tanto, son de ocupación administradores.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 01, 02, 03, 04 y 05 del anexo 04.

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características de las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018.

**CUADRO 02:
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
<i>Tiempo que se dedica al rubro</i>	06	El 80% (12) de las MYPE estudiadas, lleva más de 03 años en el negocio y el 20% (3) tienen entre 1 a 3 años.
<i>Formalidad de las MYPE</i>	07	El 100% (15) de la MYPE estudiadas, son formales (inscritas en SUNAT).
<i>Nro. de trabajadores permanentes</i>	08	El 66.67% (10) de las MYPE estudiadas tiene 1 trabajador permanente y el 33.33% (5) tiene 2 trabajadores.
<i>Nro. de trabajadores eventuales</i>	09	El 46.67% (7) de las MYPE estudiadas, tiene un trabajador eventual, el 33.33% (5) no tienen trabajadores eventuales, y el 20% (3) tiene dos trabajadores eventuales.
<i>Motivo de formación de las MYPE</i>	10	El 100% (15) de las MYPE estudiadas se han formado para subsistir.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 06, 07, 08, 09 y 10 del anexo 04.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Describir las características del financiamiento de las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018.

**CUADRO 03:
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3**

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
<i>Forma de financiamiento</i>	11	El 66.67% (10) de los representantes legales de las MYPE estudiadas financia su actividad productiva por terceros y el 33.33% (5) con capital propio.
<i>Tipo de entidades que acudieron para su financiamiento (año 2018)</i>	12*	El 70% (7) de las MYPE estudiadas que recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de entidades no bancarias, mientras que el 30% (3) lo hizo de entidades bancarias (<i>año 2018</i>).
<i>Nombre de la institución financiera que otorgó el crédito</i>	13	El 70% (7) de las MYPE lo obtuvo de entidades no bancarias como: Caja del Santa (30% que representa a 3) y Financiera Compartamos (40% que representa a 4), y el 30% (3) obtuvo su crédito en la entidad bancarias como (Mi Banco).
<i>Entidad financiera que otorga más facilidades</i>	14	El 70% (7) de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros indicó que las entidades no bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos y el 30% (3), manifestó que son las entidades bancarias.

<i>Tasa de Interés que canceló (año 2018)</i>	15	El 60% (6) de las MYPE estudiadas indican que la tasa de interés mensual que cancelaron fue de 2.33%, siendo la TEA el 28%, el 30% (3) dijo que las tasas de interés mensual que cancelaron, fue de 3.17 % siendo la TEA el 38%, mientras que el 10% (1) canceló el 3.29 % mensual por el préstamo, obteniendo a una TEA de 39.48 % (año 2015).
<i>Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados</i>	16	El 80% (8) de las MYPE estudiadas manifiesta que los créditos fueron otorgados en los montos solicitados y el 20% (2) señalaron que no les atendieron de acuerdo a sus pedidos.
<i>Monto del crédito solicitado</i>	17	El 60% (6) de las MYPE estudiadas precisa que, los montos fluctúan de S/1000 a S/9000, el 30% (3) de S/10000 a S/20000 nuevos soles y el 10% (1) fluctúa de 21 000 a más.
<i>Plazo del crédito solicitado</i>	18	El 100% (10) de las MYPE estudiadas precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo.
<i>En qué invirtió el crédito solicitado.</i>	19	El 70% (7) de las MYPE estudiadas dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo y el 30% (3) lo hizo en activos fijos.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y 19 del anexo 04.

Desde el Ítem 12*, el 100% será considerado a 10 MYPE, debido a que es la cantidad de MYPE que solicitaron créditos a terceros.

4.2. Análisis de resultados:

4.2.1. Respeto al objetivo específico 1:

- a) El 86.67% de los representantes legales de las MYPE estudiadas son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde la edad promedio de los representantes legales de las MYPE estudiadas es de 26 y 60 años en 86.67%, respectivamente. Estas coincidencias se estarían dando debido a que muchas de las personas entre esas edades tienen ya su familia y por ende la necesidad mantener y proveer con una solvencia económica que les permitan subsistir.
- b) El 73.33% de los representantes legales de las MYPE estudiadas son del sexo masculino, lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas también fueron del sexo masculino en 73.33%, respectivamente. Estos resultados estarían indicando que el sexo masculino, suele prevalecer en este tipo de actividad, rubro ferreterías.
- c) El 80% de los representantes legales de las MYPE estudiadas tienen grado de instrucción de secundaria completa. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas, tienen grado de instrucción de secundaria completa en 80%, respectivamente. Estos resultados estarían indicando que hoy en día, la mayor parte de la población recibe instrucción educativa, ya sea en instituciones educativas públicas o privadas.
- d) El 80% de los representantes legales de las MYPE estudiadas son convivientes. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas, también son convivientes en 80%, respectivamente. Estos resultados estarían indicando que, hoy en día para tener una familia no es necesario estar casado.
- e) El 100% de los representantes legales de las MYPE estudiadas su ocupación es de administrador dentro del negocio. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas, administran ellos mismos su negocio en 100%, respectivamente. Lo que concuerda

con **Dobón (2013)** quien en las bases teóricas establece que, normalmente las microempresas son administradas por los propios empresarios, en las que trabajan ellos mismos o sus familiares.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

- a) El 80% de las MYPE estudiadas, que se dedican al rubro de ferreterías, tienen más de 3 años en el mercado. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde las MYPE estudiadas, tienen más de 3 años en el mercado en 80%, respectivamente. Estos resultados estarían dando a conocer que, las MYPE en estudio ya son estables en el mercado; sin embargo, están haciendo lo posible por mantenerse en él, a pesar de estar desprotegidos por el Estado.
- b) El 100% de las MYPE estudiadas, que se dedican al rubro de ferreterías, son formales. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde las MYPE estudiadas, son formales en 100%, respectivamente. Debido a que el Estado viene fomentando la formalización de las MYPE, para que estas puedan desenvolverse libremente en el mercado, permitiéndoles así mantener su estabilidad en el negocio y de brindar credibilidad ante los clientes en cuanto a los productos que venden.
- c) El 46.67% de las MYPE estudiadas, que se dedican al rubro ferretero, tienen 1 trabajador permanente. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde las MYPE estudiadas, tienen 1 trabajador permanente en 46.67%, respectivamente. Estos resultados estarían dando a conocer que las MYPE, por lo mismo el negocio y la actividad al que se dedican; necesariamente, necesitan contar con 1 trabajador permanente, a pesar de que ello implique pagar un sueldo mensual.
- d) El 100% de las MYPE estudiadas, que se dedican al rubro de ferreterías, se han creado para subsistir. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde las MYPE estudiadas, se crearon para subsistir en 100%, respectivamente. Estos resultados estarían dando a conocer que, la totalidad de las MYPE estudiadas, se crearon para subsistir, debido al aumento de la tasa de desempleo, ya sea por la demanda de mano de obra barata, escases de puestos de

trabajo y la necesidad de obtener solvencia económica. Lo que a su vez, según **Dobón (2013)**, quien en las bases teóricas establece que, las MYPE son creadas para subsistir y no para obtener ganancias.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

- a) El 66.67% de los representantes legales de las MYPE estudiadas han solicitado financiamiento de terceros. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas han solicitado financiamiento de terceros en 66.67%, respectivamente. Estos resultados muestran que el financiamiento de terceros se está dando de forma positiva; ya que, al recurrir a entidades no bancarias formales, en la actualidad les dan más facilidades de pago y más oportunidades de obtener los créditos, debido a que hay bastantes entidades que ofrecen créditos con rápida aprobación; pero con tasas de interés más altas que el sistema bancario.

- b) El 70% de los representantes legales de las MYPE estudiadas, respondieron que obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias formales. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas, solicitaron financiamiento de terceros en entidades no bancarias en 70%, respectivamente. Estos resultados dan a conocer que la mayoría de las MYPE prefieren solicitar crédito a las entidades no bancarias debido a que estas les ofrecen mayores facilidades. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Tello (2014)** quien afirma que, una de los principales problemas que enfrentan las MYPE es el limitado financiamiento por parte de los bancos, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo; siendo las entidades no bancarias como las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, y Financiera, las que otorgan mayores facilidades de financiamiento. Lo que a su vez, concuerda con los resultados de establecidos por Navarro, (2004; citado por **Condusef (2013)** quien en las bases teóricas señala que, las entidades no bancarias son el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, como, las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito y Financieras.

- c) El 100% de los representantes legales de las MYPE estudiadas solicitaron crédito a corto plazo en el año 2018. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas, han solicitado créditos a corto plazo en 100%, respectivamente. Estos resultados estarían indicando de que las MYPE ferreteras suelen solicitar créditos a corto plazo, debido a que constantemente estas empresas necesitan ser financiadas para seguir en sus actividades y el de poder mantenerse en el mercado. Lo que concuerda con los resultados de **Aladro, Ceroni & Montero (2011) & Álvaro (2013)**, quienes afirman que el acceso de las MYPE al financiamiento ha aumentado notoriamente en los últimos años; sin embargo, los plazos de los créditos, resultan ser muy desfavorables para las empresas de menor tamaño dado su mayor perfil riesgoso, frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia. Lo que a su vez, según **Briceño (2009)**, señala en las bases teóricas que, el financiamiento a corto plazo se paga en un año o menos, ya que, este tipo de financiación se utiliza para satisfacer las necesidades producidas por cambios estacionales o por fluctuaciones temporales en la posición financiera de la empresa.
- d) El 70% de los representantes legales de las MYPE estudiadas respondieron que utilizaron el crédito recibido el año 2018 en capital de trabajo. Lo que concuerda con los resultados encontrados por **Flores (2017)**, donde los representantes legales de las MYPE estudiadas utilizaron el crédito en capital de trabajo en 70%, respectivamente. Estos resultados estarían demostrado de que la mayoría de las MYPE financia su actividad económica para conseguir su capital de trabajo. Lo que concuerda con **Kong & Moreno (2014) & Arostegui (2013)**, quienes afirman que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones de capital de trabajo, activos fijos, tecnología y subsistencia, impulsándolos a una mejora en su producción y en sus ingresos.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo específico 1:

Las características fundamentales de los representantes legales de las MYPE estudiadas son las siguientes: La totalidad (100%) tienen como ocupación administrar su propio negocio, casi la totalidad (86.67%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, la mayoría (80%) tienen grado de instrucción de secundaria completa y poco más de 2/3 (73.33%) son del sexo masculino. Estos resultados se están dando debido a que las MYPE están siendo administradas por los propios dueños en su mayoría del sexo masculino a pesar de que muchos de ellos solo tienen grado de instrucción de secundaria completa, debido al giro del negocio de las MYPE del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote.

5.2. Respecto al objetivo específico 2:

Las características más relevantes de las MYPE estudiadas son las siguientes: La totalidad (100%) son formales y se han creado para subsistir, la mayoría (80%) tienen más de 3 años en el mercado, poco más de la mitad (66.67%) tienen 1 trabajador permanente y casi la mitad (46.67%) tienen 1 trabajador eventual. Estos resultados estarían indicando que las MYPE del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, se han creado para subsistir a pesar de que muchas de ellas tienen más de 3 años en el mercado y son formales actualmente, lo que les ha permitido contar con 1 trabajador permanente, fomentando el empleo en las MYPE del rubro en mención.

5.3. Respecto al objetivo específico 3:

Las características del financiamiento de las MYPE estudiadas son: La totalidad (100%) recibió financiamiento de terceros y a corto plazo; la mayoría (80%) de los créditos fueron otorgados en los montos solicitados y poco más de 2/3 (70%) recibieron financiamiento de entidades no bancarias formales, porque les dan mayores facilidades en obtención de los créditos, los que fueron invertidos en su capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que muchos de los microempresarios acuden a créditos de terceros a corto plazo para poder mantener su negocio en actividad y así seguir generando su autoempleo debido a que la tasa de desempleo en estos últimos años ha aumentado.

5.4. Respecto al objetivo general:

De la totalidad (100%) de las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2018; sus representantes legales tienen como ocupación administrar su propio negocio, afirman que sus MYPE son formales y que solicitaron crédito de terceros a corto plazo en el año 2018 de entidades no bancarias formales, que fue invertido en capital de trabajo a pesar de que ya tienen más de 3 años en el mercado y fueron formados para subsistir. Estos resultados estarían indicando que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir, actualmente se han formalizado, lo cual les permite poder acudir a financiamiento en entidades bancarias, que les otorgan financiamiento más barato; por ello, recomendamos que dichas empresas traten de buscar financiamiento en el sistema bancario, para que puedan mejorar su rentabilidad económica, y así, poder crecer y desarrollarse en el futuro.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas:

- ABC (s/f). *Definición de Financiamiento Recursos monetarios y de crédito que se destinan al desarrollo de un proyecto*. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Aguilar, M. (2016). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2013*. (Tesis para optar el título de Contador Público) - Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de: http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://tesis.uladech.edu.pe/handle/ULADECH_CATOLICA/191
- Aladro, S., Ceroni, C. & Montero, E. (2011). *Financiamiento en la MIPyMEs; Análisis de caso práctico*". Universidad de Chile. Recuperado de: http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2011/ec-aladro_v/pdfAmont/ec-aladro_v.pdf
- Álvaro, A. (2013). *"Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas"*. (Tesis para optar el título de Maestría en dirección de negocios). Universidad Nacional de La Plata. La Plata, Argentina. Recuperado de: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3
- Amadeo, A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Mypes*. Recuperado de: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3
- Arostegui, A. (2013). *"Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas"*. Universidad Nacional de la Plata. La Plata, Argentina. Recuperado de: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3
- Avolio, B, Mesones, A. & Roca, E. (s/f). *Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. CENTRUM católica.

- Bancafacil, (s/f.). *Financiamiento de negocios*. Recuperado de:
<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000058&idCategoria=9>
- Barcena, A., Prado, A., Perez, R., & Cimoli, M. (2013). *Como mejorar la competitividad de las MYPE en la Unión Europea y en América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: CEPAL.
- Briceño, A. (2009). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtm>
- Bustos, J. (2013). “*Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*”. (Tesis para optar el grado de Economista) - Universidad Nacional Autónoma de México. DF, México. Recuperado de: <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>
- Cárdenas, N. (2010). *Influencia de la informalidad en la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa en la Región Arequipa 2010*. (Tesis de Maestría) - Universidad Católica Santa María, Arequipa, Perú.
- Casado J. (2013). *La financiación de las PYMES en la Unión Europea y en España ante una situación de crisis económica y financiera*.
- Casimiro, A (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarmey, 2015*. (Tesis para optar el título de Contador Público) – Universidad Los Ángeles de Chimbote. Huarmey, Perú.
- Club planeta, (2011). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado de:
http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm.
- CreceNegocios, (2013). *Fuentes de financiamiento para una empresa*. Recuperado de:
<https://www.crecenegocios.com/fuentes-de-financiamiento-para-una-empresa/>
- CODEMYPE (2010). *Estadísticas de la micro y pequeña empresa 2009*. Recuperado de:
<http://www2.produce.gob.pe/remype/data/mype2009.pdf>
- Condusef. (2013). *Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros*. Recuperado de:
<http://www.condusef.gob.mx/index.php/instituciones-financieras/otros-sectores/casas-de-empeno/519-el-sistema-financiero-informal>
- Copa, F. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de*

- artículos de ferretería, en el distrito de Tacna, periodo 2011- 2012*". (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Tacna, Perú.
- Di Corrado, M. (2013). *"Financiamiento por Venture Capital en Argentina"*. (Tesis para optar el grado de magister en Dirección de Empresa) - Universidad del Cema. Buenos Aires, Argentina. Recuperado de: https://www.ucema.edu.ar/posgradodownload/tesinas2013/Tesina_MBA_UCEMA_DiCorrado.pdf
- Dobón, M. (2013). *Tipos de microemprendimiento*. Gestió.org. Recuperado de: <http://www.gestion.org/economia-empresa/35184/las-ventajas-de-las-microempresas/>
- Domínguez, I. (2009). *Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos69/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento2.shtml>
- Dueñas, D. (2014). *La influencia del financiamiento crediticio en las MYPE de la ciudad de Huaraz 2013*. (Tesis para optar el título profesional de contador público) - Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037738>
- Ferraro C. (2011). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. Santiago, Chile. Recuperado de: http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ferraro, C.; Goldstein, E.; Zuleta, A. & Garrido, C. (2011). *El financiamiento a las pymes en América Latina, Santiago de Chile, publicado por la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)*. Recuperado de: <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37214639>
- Financiamiento.com.mx (2011). *¿Qué es el financiamiento?*. Recuperado de: <http://www.financiamiento.com.mx/wp/?p=11>
- Flores, C. (2017). *"Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015"*. (Tesis para optar el título profesional de contador público) – Universidad Los ángeles de Chimbote – ULADECH. Chimbote, Perú.

- Giraldo, L. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías, del distrito de Chimbote, periodo 2011*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de: file:///C:/Users/RD/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual.pdf
- Gómez. (2013). *El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas y la empresa Naolinqueño*. Veracruz – México.
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Tesis de Maestría) - Universidad Nacional de Colombia. Bogotá, Colombia. Recuperado de: <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/>
- Herrera, S, Limón, A & Soto, A. (2010). *Fuentes de financiamiento en época de crisis realizado en las Empresas de la zona conurbada Veracruz - Boca del Río – México*. (Tesis para optar el doctorado) - Universidad de México. Boca del Río, México. Recuperado de: <http://gitmexico.com/acacia/busqueda/pdf/M15P18.pdf>
- Infante, S. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferretería del distrito de Sullana, 2013-2014*. (Tesis para optar el título profesional de licenciado en administración) - Universidad los Ángeles de Chimbo6te. Sullana, Perú. Recuperado de: <https://es.scribd.com/document/238372419/Caracteizacion-del-financiamiento-la-capacitacion-y-la-rentabilidad-de-las-MYPE-del-sector-comercio-rubro-venta-de-articulos-de-Ferreterias-del-Dis>
- Inga, A. (2011). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías al por menor del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 – 2010*”. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote. Pucallpa, Perú.
- Instituto Nacional de Estadística (2015). *Estadística estructural de empresas: Sector Industrial; Sector Comercial; Sector Servicios*. Recuperado de: https://www.ine.es/metodologia/t37/metodologia_eee.pdf
- Ixchop (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango*. Mazatenango, Guatemala.
- Kiziryan (s/f). *Sistema financiero*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

- Kong & Moreno (2014). *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPEs del distrito de San José –Lambayeque en el período 2010-2012”*. (Tesis para optar el título de licenciado en Administración de Empresas) – Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú. Recuperado de:
http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- López, J. (2014). *Importancia de las fuentes de financiamiento para las empresas. México. Gestipolis*. Recuperado de: [http:// www.gestipolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas.htm](http://www.gestipolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas.htm).
- Lopez, M. (2009). *Análisis Estadístico Del Financiamiento A Las Pymes En México (1998 A 2008)*. Universidad Nacional Autónoma de México. D.F, México. Recuperado de:
<http://www.ptolomeo.unam.mx:8080/xmlui/bitstream/handle/132.248.52.100/3323/lopezmartinez.pdf?sequence=1>
- Lozano, M. (2014). *Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES del sector Comercio de las ferreterías en el mercado ferrocarril del Distrito de Chimbote, 2011*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles De Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de:
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/446/287>
- Mesones, A. & Roca, E. (s/f). *Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú (MYPES)*. CENTRUM Católica. Recuperado de:
[file:///C:/Users/RD/Downloads/4126-15740-1-PB%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/RD/Downloads/4126-15740-1-PB%20(2).pdf)
- Ministerio de Producción (2012). Producción nacional – Enero 2014. Recuperado de:
<https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/01-produccion-nacional-ene-2014.pdf>
- Monroy, J. (2011). *“Financiamiento de las PyMES en México durante la última década (2000-2010)”*. (Tesis para optar el título profesional de Economista) - Universidad Autónoma Metropolitana. D.F., México.
- Pérez L. & Capillo F. (2011). *Financiamiento*. Recuperado de:
<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

- Quincho (2013). *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las Mypes*. Recuperado de: http://www.monografias.com/trabajos89/financiamientomypes/financiamiento_mypes.shtml#introducca
- Ramos, F. (2009). *El financiamiento bancario que incide en la rentabilidad de la microempresa, en el caso de la ferretería Santa María SAC del distrito de México, periodo 2012*. (Tesis para optar la maestría) - Universidad de México. México, México. Recuperado de: <http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>
- Recinos, I. (2011). *El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas del el Salvador caso: programa de dotación de calzado escolar en el departamento de San Vicente*. Universidad de El Salvador. San Vicente, El Salvador.
- Robles, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio – Rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles de Chimbote. Huaraz, Perú.
- Silva, F. (2014). *El financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la provincia de Carhuaz, año 2013*. (Tesis para optar el título profesional de contador público) – Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037888>
- Soldevilla, E. (2013). “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del Valle Río Apurímac. Periodo 2011 – 2012*”. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles de Chimbote. Ayacucho, Perú.
- SUNAT (2014). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Superintendencia de Banca, Seguros & AFP (s/f). *Cálculo De Las Tasas De Interés Activas*. Recuperado de: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/TP-0001-se2015.PDF>
- Tello, I. (2014). *Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de*

- Pacasmayo*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. Recuperado de: http://dspace.unitru.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/760/tello_lesly.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Turnero, I. (2014). *Decisiones de financiamiento. Caracas-Venezuela*. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos100/decisiones-definanciamiento-i/decisiones-de-financiamiento-i.shtml>
- Vásquez, F. (2008). *Incidencia del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Turismo en los Rubros de Restaurants ,Hoteles y Agencias de viaje del Distrito de Chimbote, periodo 2006 - 2007*. (Tesis) - Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote, Perú.
- Vega, O. (2011). *Miografía de las MYPE. Cajamarca, Perú*. Recuperado de: <http://es.slideshare.net/orvy/mografia-de-las-mypes-8472724>
- Veleceta, N. (2013). “*Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*”. (Tesis para optar el grado el Magister) - Universidad de Cuenca. Cuenca, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>
- Vergara (2010). *Observatorio de la economía latinoamericana*. Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2010/sir.htm>
- Villafuerte (2009). Teoría de las mype. Recuperado de: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-LasMypes/1967589.html>.
- Yovera, D. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Los Ángeles de Chimbote. Piura, Perú.

6.2. Anexos:

6.2.1. Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas.

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s). Nombre (s) TÍTULO _____
Y SUBTÍTULO: _____
LUGAR DE _____
EDICIÓN: _____ AÑO _____
EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE _____
PAGINAS: _____ NIVEL ACADÉMICO _____
OBTENIDO: _____ INSTITUCIÓN Y DEPENDENCIA _____
QUE OTORGA EL _____
NIVEL ACADÉMICO: _____
NOMBRE DEL ASESOR: _____
APELLIDO (s). Nombre (s). LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

6.2.2. Anexo 02: Matriz de consistencia.

TÍTULO DE LA TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018. 2. Describir las características de las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018. 3. escribir las características del financiamiento de las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018.

Fuente: Elaboración propia.

6.2.3. Anexos 03: Cuestionario.



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito en estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote, 2018”**.

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

Encuestador (a):..... Fecha:/...../.....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo:

Masculino (....)

Femenino (....)

1.3 Grado de instrucción:

Primaria completa (....)

Secundaria Incompleta (....)

Superior no Universitaria (....)

1.4 Estado Civil:

- Soltero (....)
- Casado (....)
- Conviviente (....)
- Divorciado (....)
- Viudo (....)

1.5 Ocupación que desempeña el representante legal:

- Vendedor (....)
- Administrador (....)
- Contador (....)

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....

2.2 Formalidad de la MYPE:

- MYPE Formal: (....)
- MYPE Informal: (....)

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4. Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

- Obtener ganancias. (....)
- Subsistencia (sobre vivencia): (....)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

- Con financiamiento propio (....)
- Con financiamiento de terceros (....)

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

- Entidades bancarias (....)
- Entidades no bancarias (....)
- Los prestamistas usureros (....)

3.3 Nombre de las instituciones financieras que otorgaron el crédito:

- Entidades bancarias:.....
- Entidades no bancarias:.....

3.4. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

Las entidades bancarias (....)

Las entidades no bancarias (....)

Los prestamistas usureros (....)

3.5. Tasa de Interés que cancelaron las MYPE en el año 2015:.....

3.6. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (....) No (....)

3.7. Monto Promedio de crédito solicitado:

3.8. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo: (....)

El crédito fue de largo plazo.: (....)

3.9. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo: (....)

Activos fijos: (....)

Mejoramiento y/o ampliación del local: (....)

Muchas gracias por su participación.

6.2.2. Anexo 4: Tablas y gráficos de resultados.

1. Respecto a los representantes legales de las MYPE.

TABLA 01

Edad del representante legal de la MYPE

Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
18 - 25 años	0	0 %	0 %
26 - 60 años	13	86.67 %	86.67 %
61 en adelante.	2	13.33 %	13.33 %
Total	15	100 %	

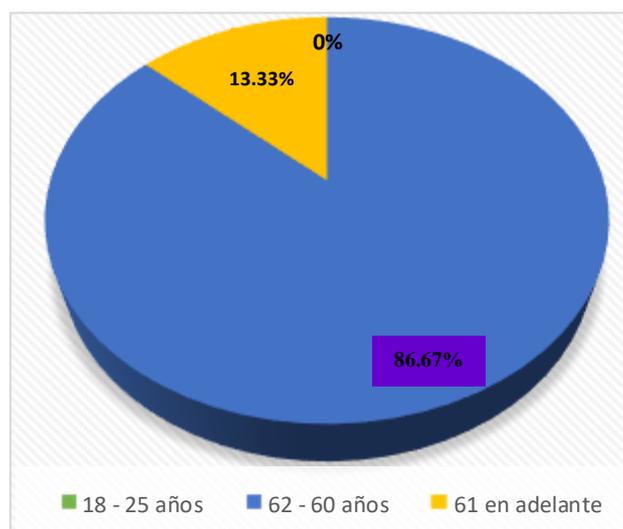
Fuente: Elaboración propia.

TABLA 01

Edad del representante legal de la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 01 se observa que del 100% (15) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 86.87% (13) tienen entre 26 a 60 años de edad, el 13.33% (2) tienen 61 años en adelante.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 02

Sexo del representante legal de la MYPE

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	Absoluta	Relativa	Relativa Acumulada
Masculino	11	73.33 %	73.33 %
Femenino	4	26.27 %	100 %
Total	15	100 %	

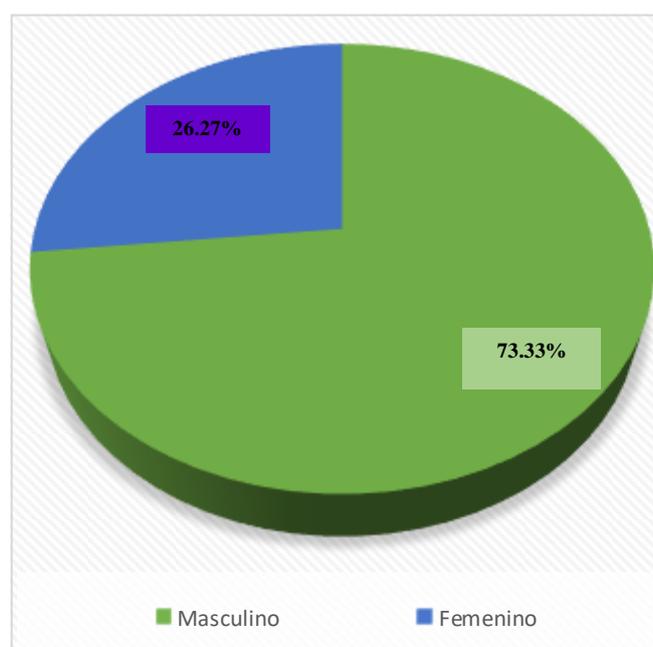
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 02:

Sexo del representante legal de la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 02 se observa que del 100% (15) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 73.33% (11) son de sexo masculino y el 26.67% (4) son de sexo femenino.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 03

Grado de instrucción del representante legal de la MYPE

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	Absoluta	relativa	relativa acumulada
Primaría completa	0	0 %	0 %
Secundaría completa	12	80 %	80 %
Instrucción superior no universitaria	3	20 %	100 %
Total	15	100 %	

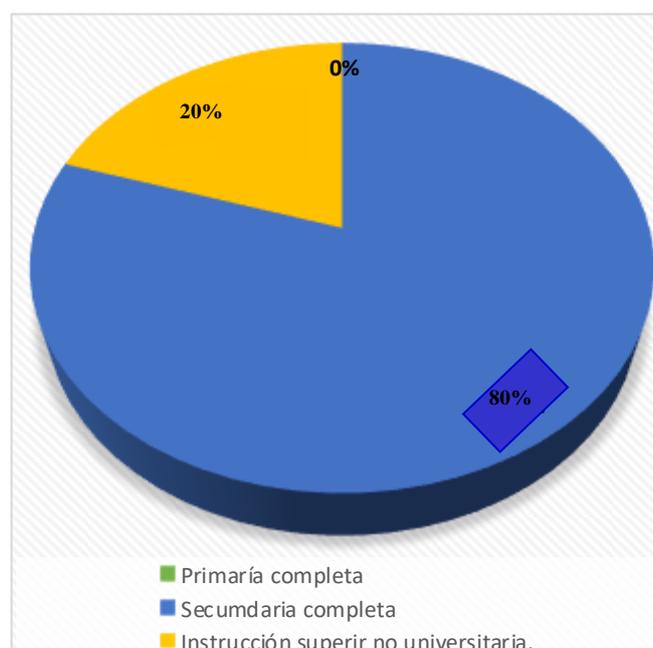
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 03:

Grado de instrucción del representante legal de la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 03 se observa que del 100% (15) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 80% (12) tienen secundaria completa y el 20% (3) tienen instrucción superior no universitaria.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 04

Estado civil del representante legal de la MYPE

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	absoluta	relativa	relativa acumulada
Soltero	0	0 %	0%
Casado	3	20 %	20 %
Conviviente	12	80 %	100 %
Divorciado	0	0 %	100 %
Viudo	0	0 %	100 %
Total	15	100 %	

Fuente: Elaboración propia.**GRÁFICO N° 04:**

Estado civil del representante legal de la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 04 se observa que del 100% (15) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 80% (12) es conviviente y el 20% (3) es casado.

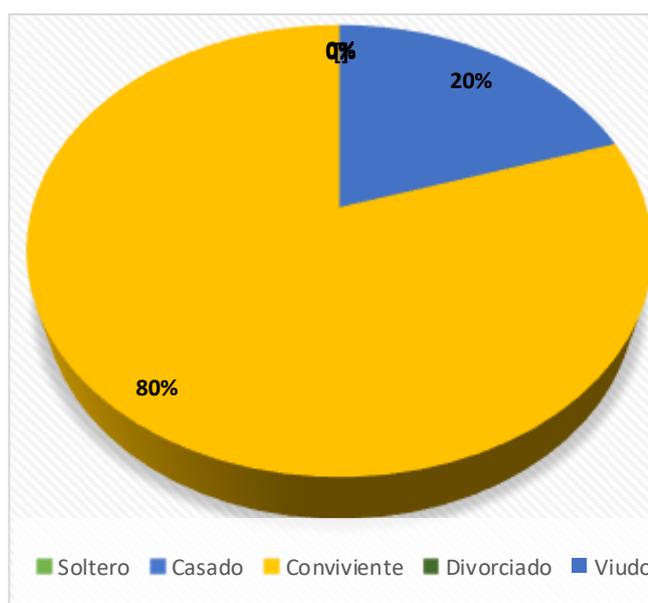
**Fuente:** Elaboración propia

TABLA N° 05

Ocupación que desempeña el representante legal en la MYPE

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	absoluta	relativa	relativa acumulada
Vendedor	0	0 %	0 %
Administrador	15	100 %	100 %
Contador	0	0 %	100 %
Total	15	100%	

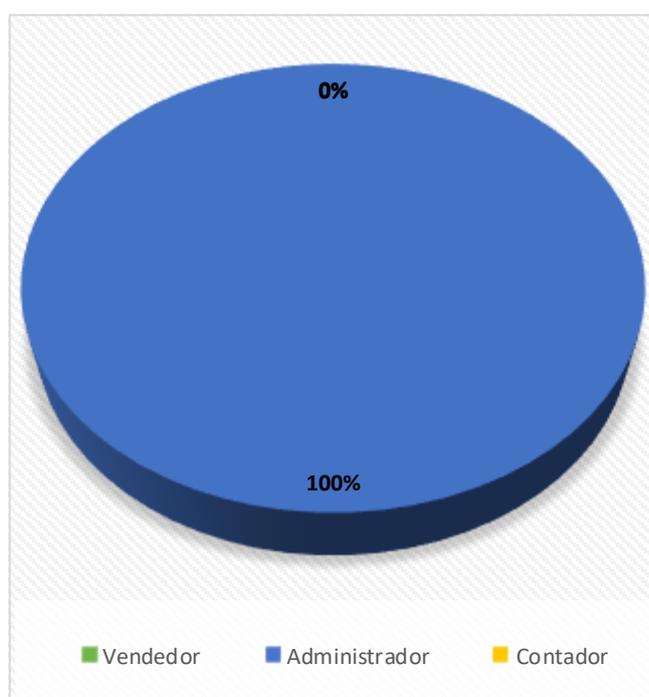
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 05:

Ocupación que desempeña el representante legal en la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 05 se observa que el 100% (15) de los dueños de las MYPE estudiadas, se dedican a administrar su propio negocio.



Fuente: Elaboración propia.

2. Respecto a las características de las MYPE.

TABLA N° 06

Años de la MYPE en el mercado

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	absoluta	relativa	relativa acumulada
1 a 3 años	3	20 %	20 %
3 años	12	80 %	100 %
3 a 5 años	0	0 %	100 %
5 a más años	0	0 %	100 %
Total	10	100 %	

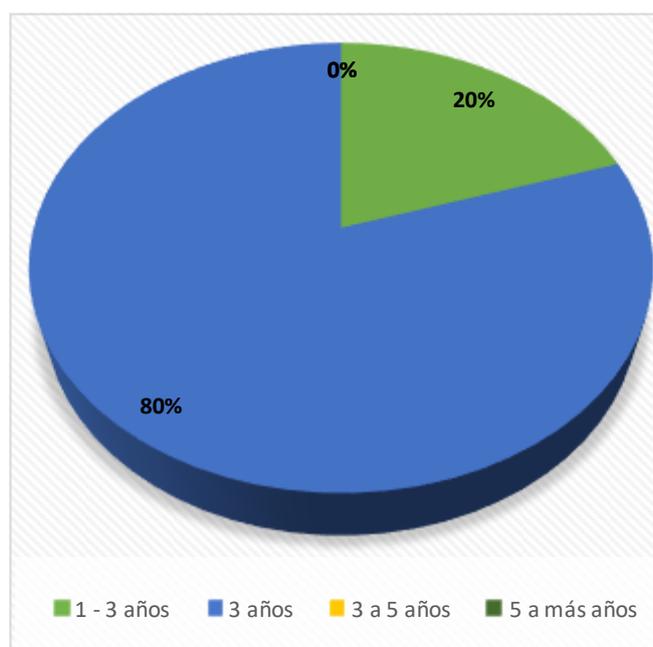
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 06:

Años de la MYPE en el mercado.

Interpretación:

En la tabla N° 06 se observa que del 100% (15) de las MYPE estudiadas, el 80% (12) tiene más de 3 años en el mercado, el 20% (3) de 1 a 3 años.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 07

Formalidad de la MYPE

Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
Formal	15	100 %	100 %
Informal	0	0 %	100 %
Total	15	100 %	

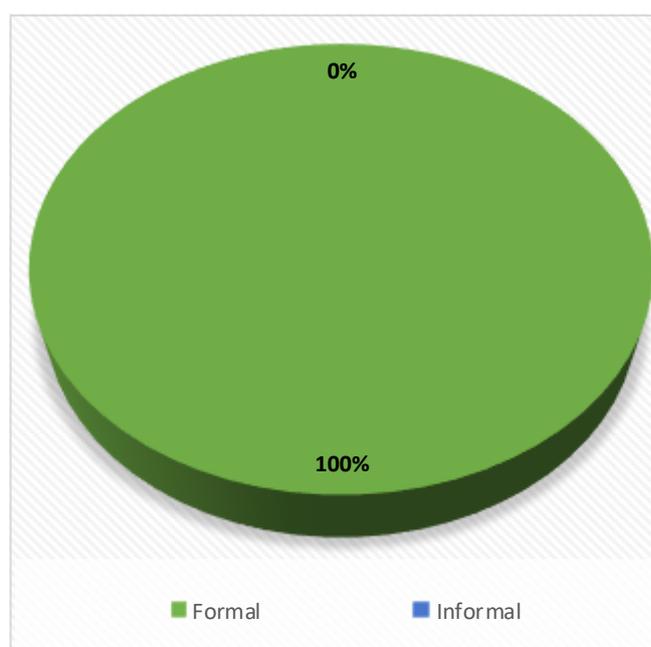
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 07:

Formalidad de la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 07 se observa que del 100% (15) de las MYPE estudiadas, son formales.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 08

Trabajadores permanentes que tiene la MYPE

Alternativas	Frecuencia Absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
1 trabajador permanente	10	66.67 %	66.67 %
2 trabajadores permanentes	5	33.33 %	100 %
3 a màs trabajadores permanentes	0	0 %	100 %
Total	15	100%	

Fuente: Elaboraciòn propia.**GRÁFICO N° 08:**Trabajadores permanentes
que tiene la MYPE**Interpretaciòn:**

En la tabla N° 08 se observa que del 100% (15) de las MYPE estudiadas, el 66.67% (10) tienen 1 trabajador permanente y el 33.33% (5) tienen 2 trabajadores permanentes.

**Fuente:** Elaboraciòn propia.

TABLA N° 09

Trabajadores eventuales que tiene la MYPE

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	Absoluta	relativa	relativa acumulada
1 trabajador eventual	7	46.67 %	46.67 %
2 trabajadores eventuales	3	20 %	66.67 %
No tienen trabajadores eventuales	5	33.33 %	100 %
Total	10	100 %	

Fuente: Elaboración propia.**GRÁFICO N° 09:**Trabajadores eventuales que
tiene la MYPE**Interpretación:**

En la tabla N° 09 se observa que del 100% (15) de las MYPE estudiadas, el 46.67 % (7) tienen 1 trabajador eventual, el 33.33 % (5) no tienen trabajadores eventuales y el 20 % (3) tienen 2 trabajadores eventuales.

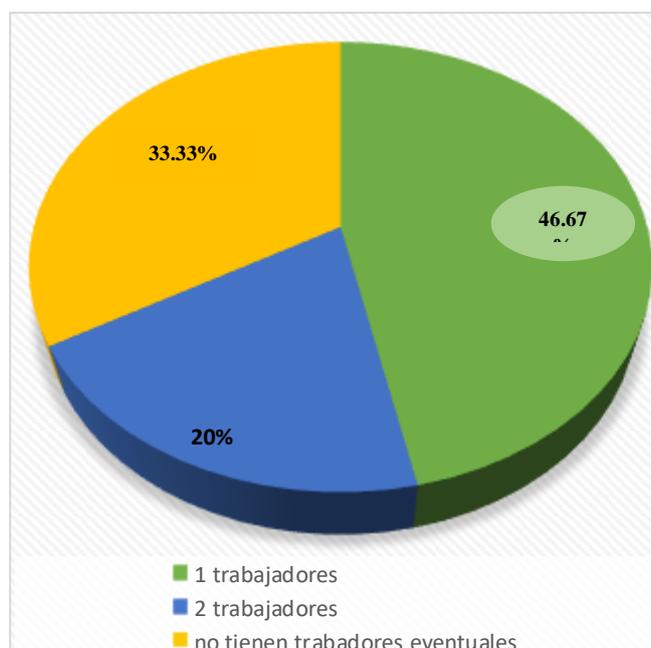
**Fuente:** Elaboración propia.

TABLA N° 10

Motivo de formación de la MYPE

Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
a) Obtener ganancias	0	0 %	0 %
0 Subsistir	15	100 %	100 %
Total	15	100 %	

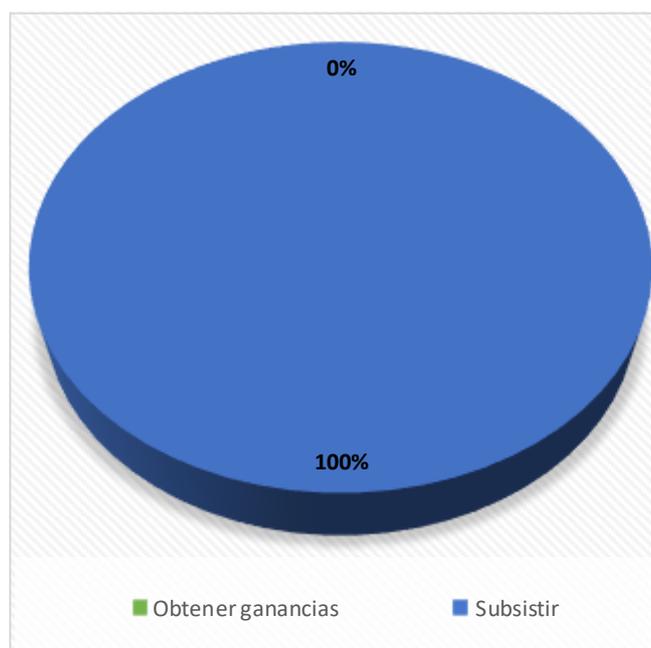
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 10:

Motivo de formación de la MYPE

Interpretación:

En la tabla N° 10 se observa que del 100% (15) de las MYPE estudiadas, se ha creado para subsistir.



Fuente: Elaboración propia.

3. Respecto al financiamiento.

TABLA N° 11

Como financia su actividad productiva

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	Absoluta	relativa	relativa acumulada
Terceros	10	66.67 %	66.67 %
Propios	5	33.33 %	100 %
Total	15	100 %	

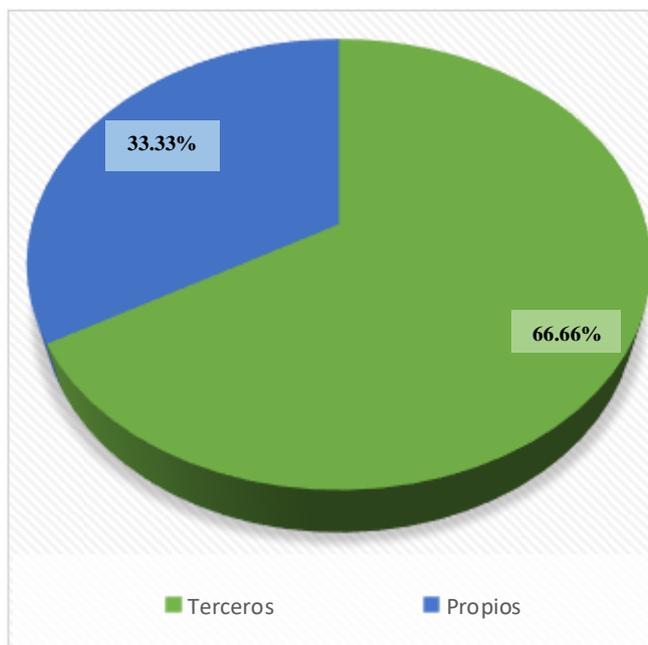
Fuente: Elaboraciòn propia.

GRÁFICO N° 11:

Como financia su actividad productiva

Interpretaciòn:

En la tabla N° 11 se observa que del 100% (15) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 66.67% (10) financia su actividad productiva por terceros y el 33.33% (5) con capital propio.



Fuente: Elaboraciòn propia.

TABLA N° 12

Tipo de entidades financieras que acudieron las MYPE para su financiamiento (año 2015)

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	Absoluta	Relativa	Relativa Acumulada
Entidades bancarías	3	30 %	30 %
Entidades no bancarías	7	70 %	100 %
Préstamistas o usureros	0	0 %	100 %
Total	10	100 %	

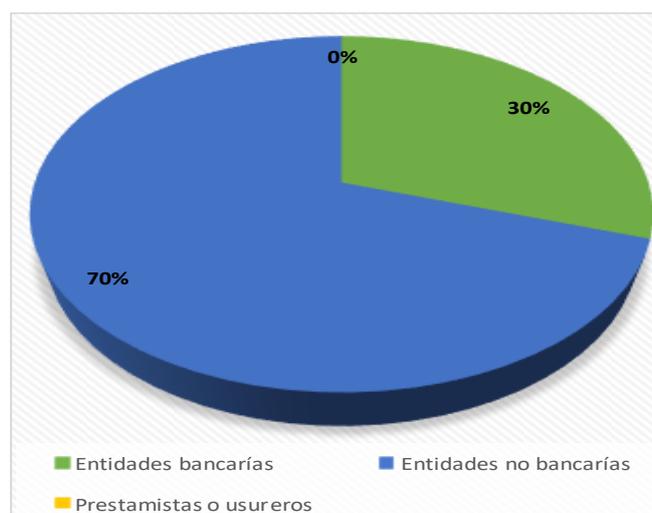
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 12:

Tipo de entidades financieras que acudieron las MYPE para su financiamiento (año 2015)

Interpretación:

En la tabla N° 12 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas (en el año 2015), el 70% (7) obtuvo financiamiento de entidades no bancarias y el 30% (3) de entidades bancarias.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 13

Nombre de las instituciones financieras que otorgaron el crédito

Alternativas		Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa	Frecuencia Relativa Acumulada
Entidades bancarías	My banco	3	30 %	30 %
Entidades no bancarías	Financiera compartamos	4	40 %	70 %
	Caja del Santa	3	30 %	100 %
Total		10	100 %	

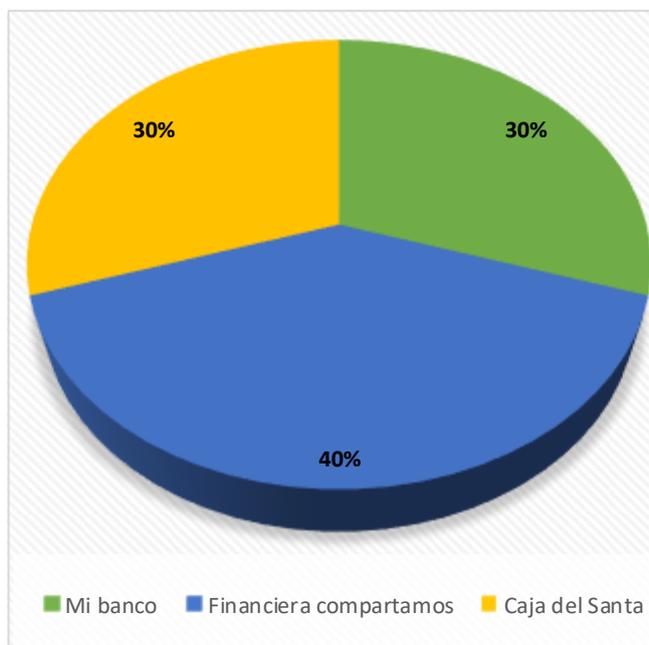
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 13:

Nombre de las instituciones financieras que otorgaron el crédito

Interpretación:

En la tabla N° 13 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 30% (3) obtuvo financiamiento de Mi banco, el 40% (4) de Financiera compartamos y el 30% (3) de Caja del Santa.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 14

Tipo de financiamiento obtenido con mayor facilidad

Alternativas	Frecuencia	Frecuencia	Frecuencia
	Absoluta	Relativa	Relativa Acumulada
Entidades bancarías	3	30 %	30 %
Entidades no bancarías	7	70 %	100 %
Préstamistas o usureros	0	0 %	100 %
Total	10	100 %	

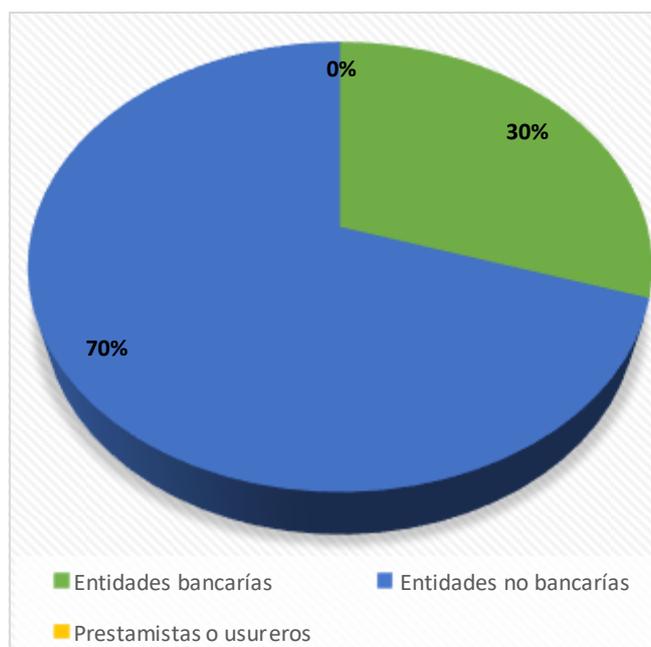
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 14:

Tipo de financiamiento obtenido con mayor facilidad

Interpretación:

En la tabla N° 14 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 70% (7) obtuvo financiamiento por entidades no bancarias y el 30% (3) por entidades bancarias.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 15

Tasa de Interés que cancelaron las MYPE en el año 2015

Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
Tasa mensual 2.33% - TEA: 28%	6	60 %	60 %
Tasa mensual 3.17% - TEA: 38%	3	30 %	90 %
Tasa mensual 3.29% - TEA: 39.48%	1	10 %	100 %
Total	10	100 %	

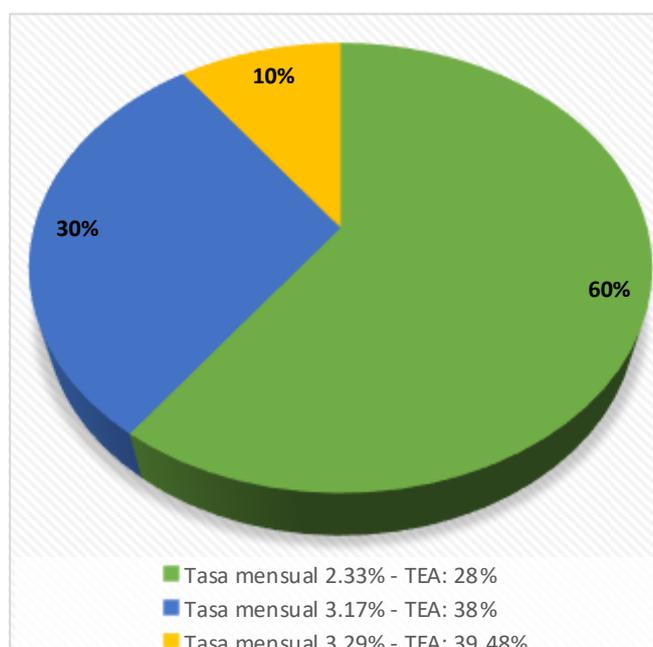
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 15:

Tasa de Interés que cancelaron las MYPE en el año 2015

Interpretación:

En la tabla N° 15 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas (año 2015), el 60% (6) de las MYPE estudiadas, indican que la tasa de interés mensual que cancelaron fue de 2.33% siendo la TEA el 28%, el 30% (3) dijo que las tasas de interés mensual que cancelaron, fue de 3.17% siendo la TEA el 38%, mientras que el 10% (1) canceló el 3.39% mensual por el préstamo obtenido, siendo la TEA el 39.48%,



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 16

Los créditos otorgados fueron en los montos señalados

Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
Si	8	80 %	80 %
No	2	20 %	100 %
Total	10	100 %	

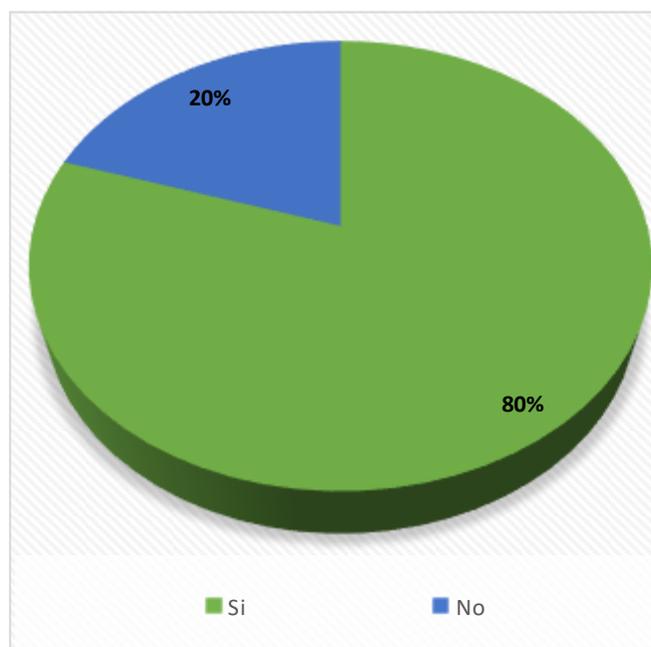
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 16:

Los créditos otorgados fueron en los montos señalados

Interpretación:

En la tabla N° 16 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 80% (8) recibieron créditos otorgados en en los montos solicitados y el 20% (2) señalaron que no les atendieron de acuerdo a sus pedidos.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 17

Monto del crédito solicitado

Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
S/1000 a S/9000	6	60 %	60 %
S/10000 a S/20000	3	30 %	90 %
21 000 a más.	1	10 %	100 %
Total	10	100 %	

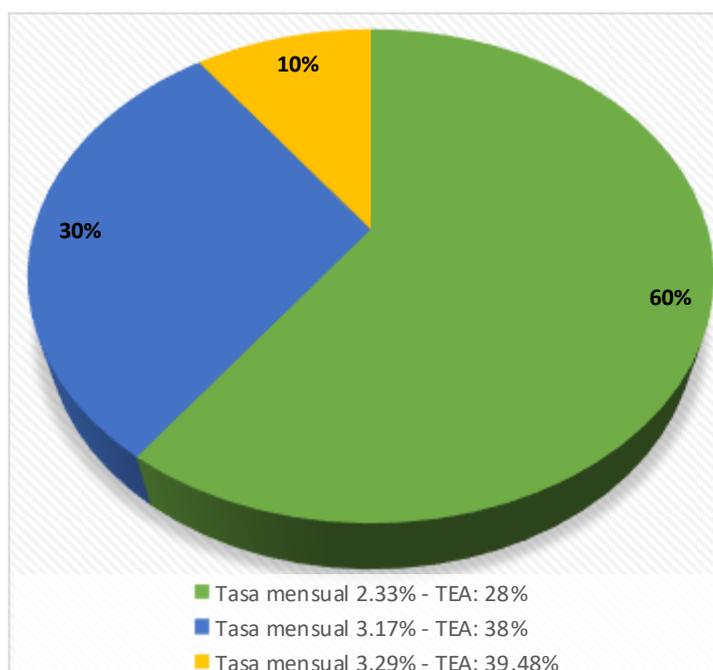
Fuente: Elaboración propia.

GRÁFICO N° 17:

Monto del crédito solicitado

Interpretación:

En la tabla N° 17 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 60% (6) recibió el monto de créditos entre S/1000 a S/9000, el 30% (3) recibió el monto de créditos entre S/10000 a S/20000 y el 10% (1) recibió el monto de créditos fue de 21 000 a más.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 18

A que tiempo fue el crédito solicitado

Alternativas	Frecuencia Absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
Largo plazo	0	0 %	0 %
Corto plazo	10	100 %	100 %
Total	10	100 %	

Fuente: Elaboración propia.

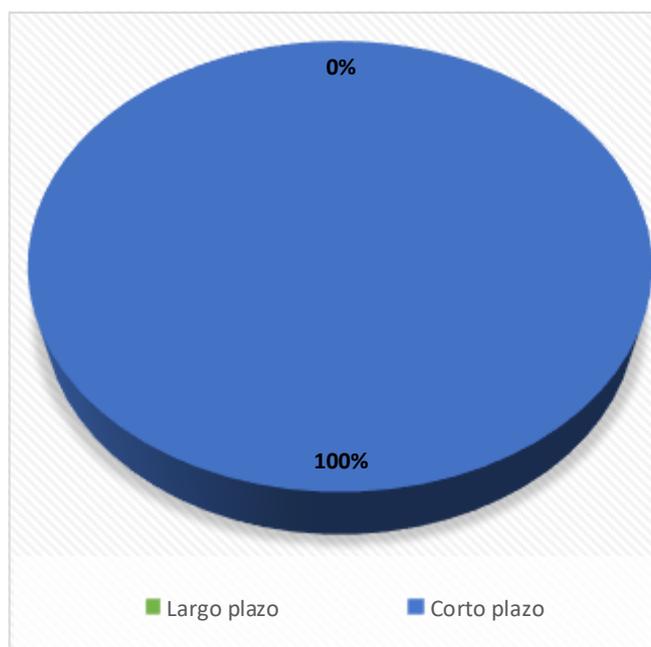
GRÁFICO N° 18:

A que tiempo fue el crédito

Solicitado

Interpretación:

En la tabla N° 18 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas, solicitaron crédito a corto plazo.



Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 19

En que invirtió el crédito solicitado

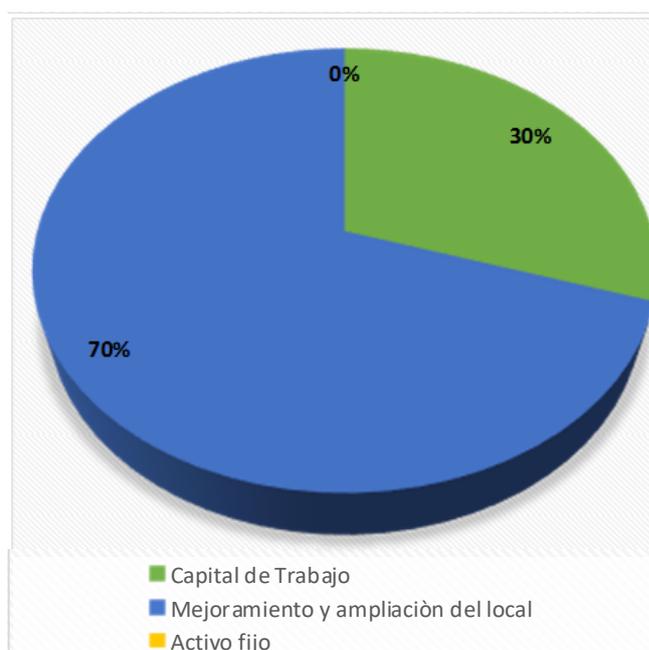
Alternativas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
Capital de Trabajo	7	70 %	70 %
Mejoramiento y ampliación del local	0	0 %	100 %
Activo fijo	3	30 %	100 %
Total	10	100 %	

Fuente: Elaboración propia.**GRÁFICO N° 19:**

En que invirtió el crédito solicitado

Interpretación:

En la tabla N° 19 se observa que del 100% (10) de los dueños de las MYPE estudiadas, el 70% (7) respondieron que utilizaron el crédito obtenido en capital de trabajo y el 30% (3) utilizo el crédito obtenido en activo fijo.

**Fuente:** Elaboración propia.