



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO MULTISERVICIOS
“SEÑOR DE LOS MILAGROS” _ SIHUAS, 2018.**

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

AUTORA:

BACH. EDITH GUIANELA AZAÑA MATOS

ASESORA:

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE _ PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO MULTISERVICIOS
“SEÑOR DE LOS MILAGROS” _ SIHUAS, 2018.**

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

AUTORA:

EDITH GUIANELA AZAÑA MATOS

ASESORA:

MGTR. CPCC JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE _ PERÚ

2019

JURADO EVALUADOR DE TESIS

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

PRESIDENTE

MGTR. LUIS ORTIZ GONZALEZ

MIEMBRO

MGTR. MIRIAN NOEMI RODRIGUEZ VIGO

MIEMBRO

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO
ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios misericordioso, por concederme los dones necesarios en especial la sabiduría y la fortaleza necesaria para iniciar este presente informe final de investigación y por seguir mi guía en los momentos más apremiantes de mi vida.

A mis padres, Ambrosio y Julia, a mis hermanos Lizbeth, Wilthon, Jhon, por ser los pilares más importantes en mi vida, por demostrarme siempre su cariño y su apoyo incondicional en la realización y culminación del presente informe final de investigación. A mi asesora MGTR. Maribel Manrique Plácido por su eficiente orientación profesional en el asesoramiento del presente informe final de investigación. Asimismo, quien como responsable del curso de prácticas Pre-01, supo alentar y orientar eficientemente nuestros primeros pasos en la elaboración del presente trabajo de investigación. Al dueño de la ferretería, Francisco Blas y trabajadores de la ferretería.

A todos los docentes de la facultad de contabilidad de la Universidad ULADECH CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE. Quienes se esforzaron por brindarnos conocimientos y una excelente formación integral brindada.

A cada una de las personas que contribuyeron en la elaboración y realización del mismo, con sus conocimientos y experiencias.

DEDICATORIA

A nuestro padre celestial (DIOS) principio supremo de todas las cosas, quien constantemente iluminó nuestras mentes y fortaleció nuestra creatividad a fin de cristalizar una de las metas trazadas en nuestras vidas.

A mis padres, quienes me dieron la oportunidad de vivir, y que me apoyaron mis ideas y esfuerzos para ser un buen profesional.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “Señor de los Milagros” de Sihuas, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se escogió las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; también como los instrumentos como las siguientes: Fichas bibliográficas, encontrando los siguientes resultados una muestra poblacional de Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría de los antecedentes investigadores revisados establecen que las micro y pequeñas empresas estudiados del sector comercio del Perú, financian sus actividades con financiamiento propio y de terceros, siendo este último de entidades no bancarios, que les otorgan mayores facilidades en : **Respecto al objetivo específico 2:** Se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas sobre el financiamiento al representante legal de la ferretería “Señor de los Milagros”, encontrando que el financiamiento lo obtiene por fuentes externas (terceros), siendo este del sistema bancario, de corto plazo y fue utilizado en compra de mercaderías para su negocio, lo que le permite crecer y desarrollarse, ya que tiene mejor demanda en el mercado, es por ello que requiere abastecerse de más mercaderías. **Respecto al objetivo específico 3:** Se puede observar que, en 3 (60%) las características del financiamiento de las Mypes comparados no coinciden y si coinciden en 2 (40%); por lo tanto, **concluye** que, las fuentes de financiamiento son para las Mypes internas y externas.

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

ABSTRAC

This research work had as general objective: to describe the characteristics of the financing of the micro and small companies of the trade sector of Peru and of the company hardware store "Lord of the Miracles" of Sihuas, 2018. The research was of non-experimental design, quantitative, descriptive, bibliographic, documentary and case. The following techniques were chosen for the collection of information: Bibliographic review, depth interview and analysis; Also as the following instruments: Bibliographic records, finding the following results a population sample of Mypes to whom they were applied a questionnaire of pertinent closed questions and tables 01 and 02 of the present investigation, finding the following results: With respect to the specific Objective 1: The majority of the revised research background establishes that micro and small companies studied in the trade sector of Peru, finance their activities with own and third-party financing, being the latter of non-banking entities, which They provide greater facilities in: With respect to the specific Objective 2: A questionnaire of closed questions about the financing to the legal representative of the hardware store "Lord of the Miracles" was applied, finding that the financing obtains it by external sources (third), being this of the banking system, of short term and was Used in buying merchandise for your business, allowing you to grow and develop, because it has better demand in the market, that is why it requires to stock up more merchandise. With respect to the specific objective 3: It can be observed that in 3 (60%) The characteristics of the financing of the compared Mypes do not coincide and if they coincide in 2 (40%); It concludes that the sources of financing are for the internal and external Mypes.

Key words: financing, Micro and small businesses, trade Sector

Contenido

| | | |
|------------|---------------------------------------------------------------------------|----|
| I. | INTRODUCCIÓN | 11 |
| II. | REVISIÓN DE LA LITERATURA | 15 |
| | 2.1 Antecedentes | 15 |
| | 2.1.1 Internacionales..... | 15 |
| | 2.1.2 Nacionales..... | 16 |
| | 2.1.3 Regionales..... | 19 |
| | 2.1.4 Locales..... | 21 |
| | 2.2 Bases teóricas | 22 |
| | 2.2.1 Teorías del financiamiento | 22 |
| | 2.2.1.1 Teorías del financiamiento | 23 |
| | 2.2.1.2 Fuentes de financiamiento | 26 |
| | 2.2.1.3 Usos de financiamiento | 27 |
| | 2.2.1.4 Plazos de financiamiento | 27 |
| | 2.2.1.5 Costos de financiamiento | 31 |
| | 2.2.1.6 Clasificación de las fuentes de financiamiento | 31 |
| | 2.2.2 Teorías de la empresa | 33 |
| | 2.2.2.1 Teorías de la empresa | 33 |
| | 2.2.2.2 Importancia de la empresa | 34 |
| | 2.2.2.3 Clasificación general de las empresas | 35 |
| | 2.2.2.3.1 Por su origen de capital | 36 |
| | 2.2.2.3.2 Por su tamaño | 36 |
| | 2.2.2.3.2.1 Teoría de las micro y pequeña empresa | 37 |
| | 2.2.2.3.2.2 Características de las micro y pequeñas empresas | 37 |
| | 2.2.2.3.2.3 Formalización de las micro y pequeñas empresas | 38 |
| | 2.2.2.3.2.4 Ventajas de las micro y pequeñas empresas | 38 |
| | 2.2.3 Teorías de las MYPES | 39 |
| | 2.2.4 Teoría de los sectores productivos | 40 |
| | 2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos | 40 |
| | 2.2.4.1.1 Sector primario | 40 |
| | 2.2.4.1.2 Sector secundario | 40 |
| | 2.2.4.1.3 Sector terciario | 40 |
| | 2.2.4.2 Teorías del sector comercio | 41 |
| | 2.2.4.2.1. Importancia del sector comercio | 41 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.2.5 Descripción de Multiservicios “Señor de los Milagros” | 42 |
| 2.3 Marco conceptual de la investigación | 42 |
| 2.3.1 Definiciones del financiamiento | 42 |
| 2.3.2 Definiciones de empresa | 43 |
| 2.3.3 Definiciones de las micro y pequeñas empresas | 43 |
| 2.3.4 Definiciones de los sectores productivos..... | 44 |
| 2.3.5 Definiciones de sector comercio..... | 44 |
| III. METODOLOGIA | 45 |
| 3.1 Diseño de la investigación | 45 |
| 3.2 Población y muestra..... | 45 |
| 3.2.1 Población..... | 45 |
| 3.2.2 Muestra..... | 45 |
| 3.3 Definición y operacionalización de las variables | 45 |
| 3.4 Técnicas e instrumentos | 48 |
| 3.4.1 Técnicas..... | 48 |
| 3.4.2 Instrumentos | 48 |
| 3.5 Plan de análisis | 48 |
| 3.6 Principios | 52 |
| IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS | 52 |
| 4.1 Resultados..... | 52 |
| 4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: | 52 |
| 4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: | 56 |
| 4.2 Análisis de resultados | 59 |
| 4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:..... | 59 |
| 4.2.2 Respecto al objetivo específico 2: | 61 |
| 4.2.3 Respecto al objetivo específico 3: | 61 |
| V. CONCLUSIONES..... | 62 |
| 5.1 Respecto al objetivo específico 1: | 62 |
| 5.2 Respecto al objetivo específico 2:..... | 63 |
| 5.3 Respecto al objetivo específico 3:..... | 64 |
| 5.4 Respecto al objetivo general..... | 64 |
| VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS | 65 |
| 6.1 Referencias bibliográficas | 65 |
| 6.2. Anexos..... | 69 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Anexos: Presupuestos..... | 69 |
| Servicios | 69 |

I. INTRODUCCIÓN

El presente informe titulado caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Multiservicios “Señor de los Milagros de Sihuas, 2018. Se realiza con la única finalidad de ayudar a las empresas del sector comercio, para poder evaluar una mejor adquisición de financiamiento, debido a los diferentes factores o dificultades de conseguir de manera correcta estos recursos financieros y dar de conocer ventajas y beneficios favorables para la empresa.

Las Mypes en la Unión Europea (EU). En la unión europea, una de cada tres pymes que solicita financiamiento no la consigue en el mercado financiero. Este es una realidad compleja que atraviesan las pymes día a día. El sistema financiero presenta deficiencias en cuanto al otorgamiento de crédito a las pymes, porque son empresas jóvenes y pequeñas, que tienden a desaparecer más rápido en el mercado, esto resulta un gran

riesgo para el sistema financiero. Es por eso que se abstienen a conceder préstamos a las pymes.

En Europa, acordaron y establecieron políticas y programas de apoyo a las Mypes como: capacitaciones y financiamientos, de tal manera que estas entidades generadoras de ingresos tengan la facilidad para que desarrollen sus actividades. Los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea.

Obtienen en 98.2% de sus ingresos de estas empresas, de tal forma 1,8% de sus ingresos provienen de la medianas y grandes empresas. Se demostró de tal forma la toma de decisiones; por lo que el financiamiento y la capacitación de estas Mypes fueron vitales, para el desarrollo y crecimiento en la economía de los países **(Flores, 2014 citado por Abanto).**

En el Perú las Mypes constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, por lo tanto, no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo **(Castellano & Catellano,2010 citado por Balois).**

Por expuesto, hay que señalar que “no sólo el financiamiento es la variable que incide o tiene relación con la rentabilidad de las Mypes, sino también la capacitación, ya que todo empresario de las Mypes de be ser capacitado para enfrentar los retos de la competitividad, la globalización y la rentabilidad”.

En la Región Ancash las Mypes presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas. Asimismo, la escasa capacitación de la Mypes, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, es porque los mismos microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial. También en el departamento de Ancash, las Mypes, al igual que en todo el Perú registran altos índices de informalidad, como consecuencia de

un sistema administrativo gubernamental que no permite los procedimientos que los usuarios tiene que efectuar en los trámites previos con la finalidad de cumplir los requisitos exigidos por ley. Por lo tanto, el consejo regional de las Mypes de Ancash, la colaboración y participación de sus integrantes, han elaborado el presente plan de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las Mypes en nuestra región (**Tantas, 2010 citado por Casimiro**)

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Gallozo (2017) Elaboró un trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016, **Baltazar (2014)** elaboro un trabajo de investigación titulado: El financiamiento del crédito bancario en las medianas y pequeñas empresas de Casma, **Benancio (2018)** elaboro un trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Construcción Andreita E.I.R.L Huarmey, 2017.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Castillo (2016) elaboro un trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de útiles de oficina de jirón Manuel Ruiz, distrito de Chimbote, año 2013, **Lozano (2014)** elaboro un trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de las Mypes, ferretería mercado ferrocarril distrito de Chimbote año

2011. Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento sobre las características del financiamiento, tanto a nivel nacional, regional, local y del caso. Por las razones expuestas el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios Señor de los Milagros de Sihuas, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios Señor de los Milagros de Sihuas, 2018.

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

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo para determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

Por último, este informe de investigación se justifica porque me ayudará a llenar el vacío del conocimiento que me permitió tener una mejor noción de cómo influye

acerca de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la Multiservicios “Señor de los Milagros” de Sihuas, 2018. En esta investigación se adquirió información de un tema en específico y concreto, por servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores productivos y de servicios de Sihuas y de otros ámbitos geográficos de la región y del país, siendo este un proyecto cualitativo debido a que se caracterizó la variable donde se ira mostrando la realidad de este sector, ya que hoy en día las Mypes del sector comercio juegan un papel pertinente en el desarrollo social y económico del país al ser la mayor fuente generadora de empleo. De igual manera, también se justifica porque es importante, ya que servirá como referente metodológico para ayudar a futuras investigaciones similares en el mismo sector o en otros sectores, en Sihuas y otros ámbitos. Por último, también se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de contador público, lo cual permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad al exigir que todos sus egresados se titulen a través de sustentación de tesis.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores, en cualquier ciudad de algún país del

mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis de nuestra investigación; por lo tanto, revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Cabrera (2015) En su trabajo de investigación denominado: Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios en México; en la cual se propuso identificar y explicar las principales fuentes de financiamiento usadas por las micro y pequeñas, además de ubicar las ventajas y desventajas que existen en el proceso de financiamiento de las Mypes y la importancia de las Cajas de Ahorro en su financiamiento. Se concluyó que existe una escasez de financiamiento para los micros y pequeños empresarios y esto se debe a las elevadas tasas de interés que ofrecen los bancos comerciales y la falta de cultura de financiamiento externo. Por otro lado, se identificó la existencia de una desconfianza para ingresar a una caja de ahorro, esto se debe al miedo a posibles fraudes por parte de estas identidades financieras. Para ello, las cajas de ahorro y los organismos reguladores de las mismas deberán operar bajo una política de transparencia y una alta ética profesional.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Velásquez (2016) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro instrumentos musicales - Arequipa, periodo 2015, Perú. Tuvo como objetivo general. Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016. Se han utilizado las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016; con el 76% de los representantes utilizan financiamiento propio; el 55% de los representantes indica que el financiamiento adquirido fue para la capacitación de sus trabajadores, el 55% fue para capacitación de los trabajadores y el 74% respondieron que si les otorgo el crédito la entidades bancarias, con lo que se puede verificar que las Micro y Pequeña empresas para que pueda crecer en forma sostenida, deben utilizar sus ahorros personales ya que les va ayudar a formar más capital, para que así puedan cumplir su real función y obtener su principal resultado que vendría a ser generar el crecimiento de su negocio.

Alarcón (2016) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro-artesanías del mercado San Pedro de la ciudad del Cusco – periodo 2015, Perú. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercio rubro – artesanías del Mercado San Pedro de la ciudad del Cusco –

periodo 2015. Se concluye de las MYPE estudiadas, se establece que el 100% de los representantes legales o dueños son adultos; es decir, sus edades fluctúan entre 30 a 60 años. Estos resultados son parecidos a los resultados encontrados por Sagas tegui (2010) y Trujillo (2010), donde la edad promedio de los representantes legales de las MYPE estudiadas, fue de 50,42,67 y 45 años, respectivamente. Estos resultados estarían implicando que, los empresarios estudiados por ser la totalidad adultos y mayores de 40 años.

García (2016) elaboró su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el Distrito de Trujillo, año 2015, Perú, tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, prendas de vestir en el distrito de Trujillo, año 2015. Concluyendo con los resultados de la investigación realizadas se llegó a las siguientes conclusiones: Es su totalidad los representantes de las MYPES del sector comercio prendas de vestir son adultos con muchas ganas de salir adelante en sus negocios y seguir creciendo y en su mayoría tienen secundaria completa. Con respecto al financiamiento la mayoría de los representantes de las empresas acuden a los bancos para poder financiar sus negocios. Teniendo en cuenta los intereses anuales que ofrecen y escogen lo que más les conviene. Con respecto a la capacitación la mayoría de los representantes y trabajadores no recibieron capacitación alguna porque para ellos es un gasto. Sabiendo que es importante para el mejoramiento en su rentabilidad y derrotar la burocracia. Con respecto a la rentabilidad en su

totalidad los representantes de las MYPE del sector comercio prendas de vestir encuetadas manifestaron que mejoró su rentabilidad debido al financiamiento otorgado, para capital de trabajo en sus empresas, asimismo creen que la capacitación es una inversión para los gerentes como para el personal porque son la parte principal para obtener la rentabilidad de sus empresas.

Estos autores destacan los siguientes aspectos sobre el financiamiento: Las fuentes del financiamiento, sistema de financiamiento, plazos de financiamiento, facilidades del financiamiento y usos del financiamiento, pero no tratan sobre este aspecto: Costos del financiamiento.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región de Ancash, menos en la Provincia de Sihuas; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Balois (2016) elaboró su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016, región Ancash. Determinar y describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Sihuas, 2016. Según resultados encontrados, menos de la mitad (40%) obtuvieron financiamiento de terceros. Asimismo, para poco más de 2/3 (70%) los créditos recibidos fueron a corto plazo y poco más de 2/3 (70%) fue invertido en capital

de trabajo. Se recomienda que, para que las Mype puedan subsistir y crecer, se debe promover la participación del Estado y organizaciones financieras privadas a efectos de poder atender los requerimientos financieros que posibiliten a las Mype elevar su productividad.

Casimiro (2016) elaboró su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015, región Ancash este trabajo de investigación se concentra primeramente en determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro ferreterías de Huarmey, 2015, se concluye de acuerdo a los resultados, poco más de la mitad (55%) de los representantes legales encuestados dijeron que sí recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, poco menos de 1/3 (45%) recibieron una capacitación los dos últimos años, más 2/3 (70%) indicaron que la capacitaciones son una inversión. Asimismo, poco menos 2/3 (65%) consideran que la capacitación es relevante para sus empresas y menos de la mitad (45%) se capacitaron en temas de inversión del crédito

Huamán (2017) elaboró su tesis titulada: El Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la Provincia de Recuay, 2016, región Ancash se obtuvo como objetivo general describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, periodo 2016.

Estos trabajos hacen referencia a los siguientes aspectos sobre el financiamiento: Las fuentes del financiamiento, sistema de financiamiento, plazos de financiamiento, facilidades del financiamiento y usos del financiamiento, pero no hacen referencia sobre este aspecto: Costos del financiamiento, se concluye que el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, el financiamiento respondió favorablemente debido a que participaron con créditos de entidades financieras, y con respecto a la capacitación deben tener en cuenta que los micro empresarios deben capacitar a los trabajadores con reglamentos de sistema extraescolar de los últimos años, para que los trabajadores tengan un desenvolvimiento estable y bueno en su micro empresa, y con respecto a la rentabilidad debido a que la mype muestra una buena rentabilidad que incremento el patrimonio de la empresa y mejoro también el capital de trabajo en los últimos años.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “señor de los milagros” _ Sihuas, 2018.

Baltazar (2014). En su tesis titulada “El Financiamiento del Crédito Bancario en las Mypes en Sector Comercio, rubro venta de Insumos Agrícolas en Ciudad de Casma”. Tuvo como objetivo describir las características del financiamiento del crédito bancario en las Mypes del sector comercio, con venta de insumos agrícolas, en la provincia de Casma, periodo 2011. Esta investigación fue cuantitativa y descriptiva. Para su realización se escogió una muestra de 11 Mypes de un total de población 16 Mypes del sector comercio con venta de insumos agrícolas. Se aplicó técnica de encuesta. Llegando a la Conclusión; Respecto al financiamiento: • El 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de Mypes. • El 73% Mypes acuden para dar solución a sus problemas financieros a cajas municipales y 27% a bancos. • El 91% de la inversión es por aporte propio y el 9% es de la inversión con aporte de terceros. • El 55% de los encuestados manifiestan que si esta afecto a falta de financiamiento y el 45% de los encuestados no está afecto. 27 • El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo. • El 55% no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, 36% por la elevada tasa de interés y el 9% por otros factores que impiden acceder a un crédito.

2.2 Bases teóricas

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios Señor de los Milagros de Sihuas, 2018.

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Cabrera (2015) en su trabajo de investigación denominado: Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios en México; en la cual se propuso identificar y explicar las principales fuentes de financiamiento usadas por las micro y pequeñas, además de ubicar las ventajas y desventajas que existen en el proceso de financiamiento de las Mype y la importancia de las Cajas de Ahorro en su financiamiento. Se concluyó que existe una escasez de financiamiento para los micros y pequeños empresarios y esto se debe a las elevadas tasas de interés que ofrecen los bancos comerciales y la falta de cultura de financiamiento externo. Por otro lado, se identificó la existencia de una desconfianza para ingresar a una caja de ahorro, esto se debe al miedo a posibles fraudes por parte de estas identidades financieras. Para ello, las cajas de ahorro y los organismos reguladores de las mismas deberán operar bajo una política de transparencia y una alta ética profesional. El contador público y la gestión empresarial en los micros y pequeñas empresas de la provincia de Huaura en Huacho. Los resultados de la investigación nos facilitan a comprender que, en las Micro y Pequeñas Empresas de la Provincia de Huaura, se ha determinado que es fundamental para la influencia del Contador Público en la gestión empresarial, según encuesta aplicada a los usuarios.

Las Mypes recurren a la deuda como fuente de financiación, en términos de crédito comercial, préstamos bancarios y de instituciones financieras. Sin embargo, si los fondos necesarios son significativamente más elevados con relación a la financiación interna provista por los emprendedores, los problemas

asociados al riesgo moral se agudizan; en este contexto, las fuentes de financiación externa de capital, particularmente business angels y capital riesgo, adquiere mayor relevancia. Por otra parte, el emprendedor podría preferir la deuda externa al capital externo ante la posible dilución de la propiedad y el control empresarial, o bien el capital externo a la deuda externa a fin de compartir el riesgo con otros inversores **(Ferrer & Tanaka, 2009, p. 2)**.

Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo sus estrategias de operación, inversión y financiamiento, dichas estrategias permiten abrir más mercado en otros lugares geográficos, aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, hacer alguna otra inversión que la empresa se vea benéfica para sí misma aprovechar alguna oportunidad que presente el mercado, de tal manera que las empresas necesitan tomar decisiones de cual fuente de financiamiento le convendrá para lanzar su inversión. En relación a lo anterior, se refleja en la estructura de financiamiento que se refiere a la combinación de todas las fuentes de financiamiento que permiten adquirir los recursos activos que emplean las organizaciones, está conformada por el endeudamiento, que son recursos aportados por terceros, y el patrimonio neto, que son los recursos propios de las organizaciones, aportados inicialmente por sus asociados **(Drimer, 2009, p. 2)**.

Los aportantes de fondos pueden ser externos a la empresa; es ésa la parte de la estructura de financiamiento llamada pasivo, en sus distintos orígenes: comerciales, financiero, fiscal y otros, de corto y de largo plazo. Los fondos propios de la empresa figuran en el otro componente del financiamiento: el patrimonio neto. Allí se encuentran el capital legal, las reservas y la reinversión de parte de las utilidades. Esta última suele ser la principal fuente de financiamiento directo o indirecto de las empresas; directo como fuente de fondos e indirecto proveyendo al pago de los servicios del pasivo o atrayendo inversiones de capital propio. A largo plazo, las empresas rentables suelen ser superavitarias; pero esa relación no siempre se cumple en el corto plazo **(Drimer, 2009, p. 2)**.

Al igual que en todas las cuestiones de Administración Financiera, la toma de decisiones al respecto implica cierto equilibrio entre dos factores fundamentales: el rendimiento y el riesgo.

- El rendimiento de los instrumentos que permiten la financiación es el costo de dichas fuentes de financiamiento, ya sea tomado en su promedio ponderado o bien en forma incremental, según corresponda a cada problema planteado.

- El otro gran factor es el riesgo. Suele medirse a través de diversos indicadores que ponderan su influencia sobre el financiamiento de las organizaciones; habitualmente, se lo clasifica en el riesgo de crédito consistente en incurrir en dificultades y aún en cesación de pagos, el riesgo de mercado consistente en la

volatilidad de las cotizaciones, y el riesgo operacional consistente en las circunstancias vinculadas con la administración interna de la organización (Drimer, 2009, p. 2).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Para USAID las fuentes de financiamiento se refieren a fondos necesarios para financiar adquisición de activos y dotar de capital de trabajo. En la que existen maneras en que una empresa puede generar recursos: la primera, se origina por los fondos que la empresa genera producto de sus operaciones, como la utilidad que se retienen; la segunda, proviene de los fondos adicionales que se piden a los accionistas; y la tercera se deriva del dinero que se puede obtener de terceros, en este caso proveedores, familia, agiotistas e instituciones financieras.

Para la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES) la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de éstas como se observa.

Fuentes de Financiamiento Internas

Reinversión de utilidades, Venta de activos, Incremento de capital, Otro.

2.2.1.3 Usos de financiamiento

Torrealba, A. (2017) Afirma los siguientes usos del financiamiento:

- Aumento de activos
- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparte de utilidades
- Readquisición de acciones
- Inversiones

Torrealba, A. (2017) Afirma: Con esta información podemos concluir que toda fuente tiene una aplicación o uso, para dar un pequeño ejemplo, si la empresa accede a una obligación financiera por X cantidad, esta sería una fuente de recursos y su aplicación sería el incremento de un activo, que puede ser caja o bancos, o la compra de maquinaria y equipos o llegado el caso también puede aplicarlo en edificaciones, como vemos son múltiples los usos que se le pueden dar a las fuentes (p.4).

2.2.1.4 Plazos de financiamiento

A corto Plazo

Desde el punto de vista del empresariado, la forma más habitual de financiarse es a través de fuentes de financiamiento a corto plazo para su empresa. Esto se debe a que normalmente la empresa dispone de una suma limitada de recursos

financieros para realizar sus operaciones y cubrirlas dentro del plazo de un año.

Es por ello que generalmente buscan lograr este tipo de financiamiento.

Internas. - Proveedores, Sueldo y Remuneraciones, Anticipos de Clientes

Externas. - Descuentos de Valores, Créditos a Corto Plazo

López (2014) Afirma los siguientes financiamientos a corto plazo:

Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos (parr.2).

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales (parr.3).

Línea de Crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite (parr.5).

Papeles Comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren

los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes (parr. 6).

Financiamiento por medio de las Cuentas por Cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella (parr.7)

Financiamiento por medio de los Inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir (parr. 8).

A Largo Plazo

Las empresas no siempre piensan en producir un mismo producto y mantener la porción de mercado que este les otorga y por ello debe Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas **Lic. Aróstegui, Álvaro Amadeo Página N° 26** colocar nuevos productos en nuevos mercados o el mismo producto en un mercado nuevo, esto depende de la estrategia genérica que implemente.

Por lo tanto, la empresa debe tomar deuda a largo plazo. Esta forma de financiamiento generalmente es utilizada para poder realizar inversiones de gran

envergadura, para lograr el objetivo y así poder pagar los saldos de esta nueva deuda contraída con las ganancias que genere este nuevo proyecto.

En este punto, hay que destacar que toda deuda a largo plazo es aquella que se debe esperar más de un año para poder cancelarla.

Internas. -Resultados No Distribuidos, Amortizaciones, Previsiones

Externas. - Capital Social, Créditos a Largo Plazo, Compras a Plazo.

López (2014) Afirma los siguientes financiamientos a largo plazo:

Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo (parr.10).

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece (parr.11).

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.

La emisión de bonos puede ser ventajosa si sus accionistas no comparten su propiedad y las utilidades de la empresa con nuevos accionistas (parr.12).

2.2.1.5 Costos de financiamiento

Según **López (2014)** afirma que: Son costos por intereses los intereses y otros costos, incurridos por la entidad, que estén relacionados con los fondos que ha tomado prestados, desde luego que los recursos financieros (o de cualquier otro tipo) tienen un costo, sin importar si se usa capital propio, deuda o una combinación de ambos para financiar los desembolsos que se necesitan hacer para llevar a cabo el proyecto, este dinero tiene un costo, la empresa tiene que pagar a los inversionistas – accionistas o acreedores – por el uso de sus recursos a través de dividendos e intereses (parr. 1).

Las fuentes de financiamiento se refieren a fondos necesarios para financiar adquisición de activos y dotar de capital de trabajo.

Informal. - vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos), a las juntas, comerciantes, entre otros. **López (2014)**.

2.2.1.6 Clasificación de las fuentes de financiamiento

Según la procedencia

Torrealba, A (2017) Afirma que existen dos:

Interna: Se genera dentro de la empresa mediante su propio ahorro o Auto financiación. Son los beneficios no distribuidos, cuotas de amortización y provisiones (p.1).

Externa: Está formada por los recursos que provienen del exterior de la empresa. Son el capital social (las aportaciones de los socios son recursos externos, pero no son ajenos sino propios), préstamos, créditos de funcionamiento de la empresa, etc. (p.1).

Según la propiedad

Torrealba, A. (2017) Afirma que existen dos:

Propia: La constituyen los recursos financieros que son Propiedad de la empresa. Son el capital social (recursos aportados por los socios) y las reservas (p.1)

Ajena: Está formada por el conjunto de recurso externos que generan una deuda u obligación para la empresa. Estos recursos provienen de acreedores e instituciones financieras, a corto y a largo plazo, son, por tanto, recursos que deben ser devueltos en un período más o menos largo (p.1).

Según el plazo de devolución

Torrealba, A. (2017) Afirma que existen dos:

A corto plazo: Está formada por los recursos que provienen de proveedores, préstamos y créditos bancarios que hay que la empresa tiene que devolver en menos de un año (p.1).

A largo plazo: Son las fuentes de capitales permanentes, es decir, las aportaciones de los socios (que no sean capital social, su carácter de exigibilidad es, no obstante, limitado). También son fuentes de financiación a largo plazo los préstamos, empréstitos y otras formas de endeudamiento a largo plazo, es decir, que la empresa tiene que devolver en un plazo superior a un año (p.1).

2.2.2 Teorías de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa

En economía hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas. Un mercado competitivo es aquel donde existen muchas empresas compitiendo en el mercado. Cada una de ellas lucha por conseguir y retener clientes.

Competencia perfecta: En un mercado muy competitivo en donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de oferta y demanda. Es por ello que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les

conoce como empresas tomadoras de precio; es decir, las empresas que operan en este tipo de mercado no pueden de manera individual modificar los precios, sólo aceptan los precios que se determinan en el mercado competitivo.

Monopolios: En una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta, pero a un precio mucho mayor. Una de las desventajas, al menos desde el punto de vista teórico, es que el monopolio absorbe una parte del bienestar de los consumidores y causa una pérdida social. Por estos dos motivos el monopolio se considera una estructura industrial ineficiente

En enfoque estratégico o teoría de la estrategia empresarial: Este enfoque se define como un sistema de conocimientos que permite integrar en un modelo de planificación-acción el conjunto de decisiones que permite resolver los problemas estratégicos de la empresa o asegurar la adaptación permanente de ésta a su entorno competitivo. El concepto del problema estratégico es la situación resultante del análisis y desarrollo de los retos e impactos, de las amenazas y oportunidades externas (del entorno) e internas de la organización) a que se enfrenta la empresa **López (2014).**

2.2.2.2 Importancia de la empresa

Según **García (2014)** afirma:

- Es una de las principales fuentes de empleo.

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

2.2.2.3 Clasificación general de las empresas

García (2014) afirma lo siguiente:

Industriales

Extractivas: Extraen directamente de la naturaleza el producto y sin hacerle ningún cambio (p.2).

Transformativas: Producción de bienes a partir de la compra de materias primas **y después mediante un proceso de transformación (p.2).**

Comerciales: Son aquellas que compran los productos terminados de una empresa a ciertos costos y sin hacerle ninguna modificación al producto lo venden como lo adquirieron al consumidor, solo le incluyen un margen de utilidad, por ejemplo, abarrotes, súper-mercados, etc. Como pueden ser mayorista o minorista (p.3).

Servicios: Tareas que realiza una compañía para satisfacer las exigencias de sus clientes: Transporte, comunicaciones, publicidad, turismo, etc (p.4)

2.2.2.3.1 Por su origen de capital

- Público
- Privado: Unipersonal, asociación y corporación
- Economía mixta

2.2.2.3.2 Por su tamaño

- Grande
- Mediana
- Pequeña
- Micro

La ley n° 28015 ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa

Según el **Art.2 de la ley 28015 (2003)** La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.2.3.2.1 Teoría de las micro y pequeña empresa

2.2.2.3.2.2 Características de las micro y pequeñas empresas

Según el Art. 3º: Características MYPE Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

El número total de trabajadores:

La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.

La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.

Niveles de ventas anuales:

La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT.

Las pequeñas empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Bajo éste rápido crecimiento del número de mypes y de Trabajadores Independientes, se promulgó la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (2003), cuyos ejes principales son la competitividad y las exportaciones, los organismos Institucionales de las mypes y las tributaciones correspondientes; sin embargo, no se contemplan las temáticas relacionadas con las condiciones de trabajo digno ni la correspondiente penalización por la utilización de mano de obra infantil, horas extras de trabajo no remuneradas, la explotación de trabajadores/as, programas de capacitación y facilitación orientados a informar sobre los derechos u obligaciones que se desprenden del

libre ejercicio de desempeñarse como Independiente o Micro y Pequeño Empresario **García (2014)**.

2.2.2.3.2.3 Formalización de las micro y pequeñas empresas

Según **García (2014)** Ser formal en el Perú puede ser complicado, pues los procedimientos son largos y costosos, lo que es una barrera para que uno se convierta en formal. Ahí es donde se requiere la intervención del estado para simplificar, abaratar y hacer más rápidos los procedimientos para ser formales, pues al estado le debe importar que todos se formalicen ya que con eso vamos a lograr una economía más sólida y vamos a ser como país más competitivo (p.18).

2.2.2.3.2.4 Ventajas de las micro y pequeñas empresas

Según **García (2014)** afirma que ser formal le da varias ventajas al pequeño empresario pues tendrá claramente definidos sus derechos sobre su tienda, productos, equipos y sobre sus marcas, teniendo claramente definida la propiedad de su negocio, equipo y demás, los va poder utilizar como medio de apalancamiento para obtener financiamiento y con ello podrá tener acceso a otros mercados para un mayor desarrollo de su negocio (p.24).

2.2.3 Teorías de las MYPES

El Artículo 4° de la Ley MYPE, establece el concepto de micro y pequeña empresa, a la letra dice: Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (texto único ordenado), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente (Dec. Leg. N° 1086). Según Ley: N° 30056 Del Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (2013) en el artículo 11° establece que las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: son aquellas que tienen ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña empresa: son aquellas que tienen ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Mediana empresa: son aquellas que tienen ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos

2.2.4.1.1 Sector primario

El sector primario se refiere a la producción de bienes directamente relacionado con las actividades que se utilizan a la naturaleza como factor fundamental. Abarca por tanto a las actividades extractivas de alimentos o recursos naturales en la tierra (agricultura, jardinería), mar (pesca), bosques (silvicultura), a la minería o cualquier otro tipo de explotación de productos naturales (petróleo, caucho), a la caza y a todas las demás modalidades de producción que se puedan asemejar a estas (Ortiz, 2009, p.85).

2.2.4.1.2 Sector secundario

El sector secundario se refiere a todas las demás actividades productoras de bienes. Fundamentalmente a actividades manufacturadas que utilizan como materias primas insumos obtenidos en el sector primario, o productos semielaborados nacionales o importados (Ortiz, 2009, p.85).

2.2.4.1.3 Sector terciario

Incluye aquellas actividades que no implican todas las actividades y profesiones que sirven de soporte a los dos sectores antes mencionados, Por lo tanto, involucra al comercio, transportes, profesiones liberales, finanzas y oficios menores (Ortiz, 2009, p.85).

2.2.4.2 Teorías del sector comercio

El sector comercio hace parte del sector terciario de la economía nacional engloba las actividades socioeconómicas consistente en la compra y venta de bienes. es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores (SCIAN, 2002).

Son 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 la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), el 47,2% de las MYPES a nivel nacional desarrollan actividades de comercio (CODEMYPE, 2010).

2.2.4.2.1. Importancia del sector comercio

El comercio es una práctica de tipo económica que consiste en comprar, vender o intercambiar productos, entre otros, para lograr como contrapartida de estos beneficios de tipo económicos, es importante para el ser humano ya que consiste no solo en lo económicos si no también con lo social y lo cultural, es a partir del comercio que una sociedad puede entrar en contacto con otra (Ortiz, 2009, p.87).

2.2.5 Descripción de Multiservicios “Señor de los Milagros”

Gonzales Sotomayor Aurora inscrita en Sunat como persona natural con negocio, tiene su local con nombre comercial Multiservicios “Señor de los Milagros”, dedicado a la compra y venta de artículos de artefactos, pinturas, enseres domésticos, etc. Inició su actividad 31 de Agosto de 2009 en la ciudad de Sihuas – Perú.

El domicilio fiscal actualmente está ubicado en Jr.28 de Julio, Distrito de Sihuas, Provincia de Sihuas, Departamento de Ancash – Perú.

2.3 Marco conceptual de la investigación

2.3.1 Definiciones del financiamiento

Según **Efrén (2015)** define al financiamiento como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas (p.2).

Por otro lado, según **Abdías (2011)** nos dice que uno de los objetivos de la empresa es su crecimiento sostenido, donde este crecimiento económico normalmente se da a través de proyectos de expansión que requieren de grandes inversiones, que muchas veces no cuenta la empresa para realizarlas, dado a eso define al financiamiento como la manera de obtener dinero ya sea de entidades bancarias, lo que necesita para realizar los proyectos de inversión (p.154).

2.3.2 Definiciones de empresa

Empresa es una organización social por ser una asociación de personas para la explotación de un negocio y que tiene por fin un determinado objetivo, que puede ser el lucro o la atención de una necesidad social (parr. 2).

Romero (2013). Define la empresa como, el organismo formado por personas, bienes materiales, aspiraciones y realizaciones comunes para dar satisfacciones a su clientela (parr. 1).

2.3.3 Definiciones de las micro y pequeñas empresas

Chorro (2010) afirma que: La Microempresa es una persona natural o jurídica que opera en el mercado produciendo y /o comercializando bienes o servicios por riesgo propio, con un establecimiento fijo o ambulante que tiene un nivel de ventas brutas anuales de hasta US\$ 100000 y hasta 10 trabajadores remunerados (p.17).

Chorro (2010) También nos dice que en el caso de la pequeña empresa se entiende por aquella persona natural o jurídica que opera en el mercado y/o comercializando bienes o servicios por riesgo propio a través de una unidad organizativa, con un establecimiento fijo, un nivel de ventas anuales de hasta US\$1,0 millón y hasta 50 trabajadores remunerados (p.17).

La Mype como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de

extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios

2.3.4 Definiciones de los sectores productivos

Según **Hildebandt (2010)** afirma que los sectores productivos o económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen tres grandes sectores denominados primario, secundario y terciario

Según **Lina (2009)** afirma que un sector de la economía que produce un bien material. Los sectores productivos incluyen la minería, la silvicultura, la pesca, la agricultura, la industria y la energía, pero excluyen la actividad gubernamental y los servicios sociales.

2.3.5 Definiciones de sector comercio

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica, consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación como también es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor donde el comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles (**SCIÁN, 2012, parr.1**).

El comercio, hoy en día, consiste en el intercambio de mercancías: incluye la venta por parte de una persona que se desprende de una y la compra por parte del otro, que es quien adquiere dicha mercancía. El objetivo del intercambio es el

de satisfacer la necesidad de quien adquiere la mercancía, al adquirirla está obteniendo con ella lo correspondiente a su funcionalidad.

III. METODOLOGIA

3.1 Diseño de la investigación

La investigación será de diseño de caso, será no experimental descriptivo porque la investigación se limitará solo a describir las características del financiamiento y Mypes sin manipular nada. Es decir, la información se tomará tal como está en la realidad y lo manifiesta los responsables de la institución del caso de estudio.

3.2 Población y muestra.

3.2.1 Población

Dado que la investigación será bibliográfica, documentación de caso, no abra población

3.2.2 Muestra

No se tomará una muestra dado a que no hay población.

3.3 Definición y operacionalización de las variables

| VARIABLE | DEFINICIÓN | DIMENSIONAL | DEFINICIÓN OPERATIVA | INSTRUMENTO |
|----------|------------|-------------|----------------------|-------------|
|----------|------------|-------------|----------------------|-------------|

| | CONCEPTUAL | | | |
|----------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Financiamiento | Fondos monetarios para financiar a los mypes | • Fuente de financiamiento o internas | Las mypes | Razón: |
| | | • Fuente externa (entidades formales) | Cajas municipales, cajas rurales, edypimes, banco de crédito | Su financiamiento es externa ¿de qué entidad financiero? |
| | | • Fuente interna (entidades informales) | Prestamistas, aportes de la familia, juntas panderos | Su financiamiento es interna ¿de qué entidad financiero? |
| | | • Costo de financiamiento o | Tasa de interés | Cuantitativa: especificar tasa |
| | | • Plazos | Corto plazo Largo plazo | ¿Su financiamiento a corto o largo plazo? |

| | | | | |
|--|--|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>• Facilidades de financiamiento o</p> | <p>(sistema formal) Banco Caja Rural, edy pymes, el crac. (Sistema informal) prestamistas, juntas panderos, aporte de la familia.</p> | <p>Nominal: Si No</p> |
| | | <p>Usos del financiamiento o Costo de financiamiento o (formal)</p> | <p>Activo fijo, Activo corriente Bancos, semac,</p> | <p>• Invierte • Compra de mercadería ¿Cuál es el costo de financiamiento formal</p> |
| | | <p>Costo de financiamiento o (informal)</p> | <p>Bancos, semac, financieras, cajas rurales.</p> | <p>¿Cuál es el costo de financiamiento informal?</p> |

| | | | | |
|--|--|--|----------------------------------|--|
| | | | Prestamistas, juntas panderos | |
|--|--|--|----------------------------------|--|

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizarán las siguientes técnicas de la encuesta: Revisión bibliográfico (objetivos específicos 1, entrevista a profundidad, objetivos específicos 2) y análisis comparativo objetivos específicos 3).

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizará los siguientes instrumentos fichas bibliográficas (objetivos específicos 1, se utilizará un cuestionario estructurado de preguntas, objetivos específicos 2), y los cuadros 01 y 02 del resultado dos de los objetivos específicos 1 y 2, de la investigación.

3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados de objetivos específicos 1, se utilizará las técnicas la revisión bibliográfica e instrumentos bibliográficos dichos resultados, serán especificados en el cuarto 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora observara el cuadro 01 de la investigación con finalidad

de agrupar los resultados de los autores (antecedentes similares); estos resultados, luego serán comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados serán comparados y/o explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados de los objetivos específicos 2, se utilizará como técnica la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerrados pertinentes; el mismo que se aplicará al gerente de la empresa del caso de estudio. Para Hacer el análisis de resultados de la investigadora compara los resultados obtenidos con los antecedentes locales, regionales y nacionales y si lo hubiera el internacional, luego, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir se utilizará la técnica de análisis comparativos y los cuadros 01 y 02 de la investigación para hacer el análisis los resultados serán descritos en el cuadro 02 de la investigación o el investigador explicará a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes, las coincidencias y no coincidencias del objetivo específico 3.

Los resultados serán descritos en el cuadro 02 de la investigación

Estos resultados serán escritos en el cuadro cero tres de la investigación

3.6 MATRIZ DE CONSISTENCIA

| TÍTULO | ENUNUNCIADO DEL PROBLEMA | OBJETIVO GENERAL | METODOLOGÍA | VARIABLE | DIMENSIÓN | SUBDIMENSIÓN | INDICADORES | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Multiservicios Señor de los Milagros de Sihuas, 2018 | ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de Multiservicios “Señor de los Milagros” de Sihuas, 2018 | <p><u>OBJETIVO GENERAL</u> Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios Señor de los Milagros, de Sihuas, 2018.</p> <p><u>OBJETIVOS ESPECIFICOS</u> 1) Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2) Describir las características del financiamiento de Multiservicios “Señor de</p> | <p>1) Tipo de investigación cualitativo</p> <p>2) Nivel de investigación descriptivo</p> <p>3) Diseño de la investigación experimental, descriptivo, bibliográfico,</p> | financiamiento | fuentes de financiamiento | interno | ¿Usted financia su actividad económica con recursos propios? ¿Usted financia su actividad económica con recursos de terceros? ¿En qué proporción? (interno y externo si coinciden) | SI | |
| | | | | | costo del financiamiento | Sistema bancario | ¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros de las cajas rurales municipales? | | NO |
| | | | | | plazos del financiamiento | Sistema no bancario sistema formal | ¿Usted financia su actividad económica con recursos prestamistas usureros? | | NO |
| | | | | | finalidad del | sistema informal captación | ¿La tasa de interés que paga es mensual anual y cuál es la tasa? 22 % anual. | SI | |

| | | | | | | | | | |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--|
| | | <p>los Milagros” de Sihuas, 2018.</p> <p>3)Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios “Señor de los Milagros” de Sihuas, 2018.</p> | <p>documentos y de caso</p> <p>4)Instrumentos a utilizar fichas bibliográficas, un cuestionario de Preguntas</p> | | <p>financiamiento</p> | <p>trabajo de tasas de interés</p> <p>corto plazo</p> <p>largo plazo</p> <p>sistema bancario financiero formal</p> <p>sistema bancario formal</p> | <p>¿Cuánto ha sido su monto de financiamiento? S/. 50, 000 el monto recibido ha sido la cantidad solicitada</p> <p>¿El monto solicitado ha sido oportuno?</p> <p>¿A cuántos años fue concedido el financiamiento recibido? Fue concedido por un año.</p> <p>¿Qué institución lo da mayores facilidades de otorgamiento de los créditos? caja rural de santa.</p> <p>¿En que usa el financiamiento recibido? capital de trabajo en otros especificar</p> | <p>SI</p> <p>SI</p> <p>NO</p> <p>SI</p> | |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--|

3.7 Principios Éticos

La investigación bibliográfica de la muestra

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 01

| Autor (es) | Resultados |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Velásquez (2016) | Afirma que, el 67% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la ciudad de Arequipa, obtienen financiamiento de terceros y el 33% de fondos propios, lo que indica este resultado que prefieren arriesgar capital ajeno que propio. Así mismo, sostiene que el 83% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio optan por un financiamiento a través de entidades no bancarias, ya que son las que dan mayores facilidades de pago. También, establece que el 66% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio solicitan créditos más de 3 veces al año y el 89% de estos créditos son dados por cajas municipales, siendo el 83% de los créditos otorgados, a corto plazo lo que le permite a las micro y pequeñas empresas mover su dinero corriente y aprovechar las ganancias generadas por |

| | |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>las ventas. Además, argumenta que el 44% de las micro y pequeñas empresas solicitan créditos de 10,000 a 30,000 soles.</p> |
| <p>Alarcón (2016)</p> | <p>Establece que, el 80% de las micro y pequeñas empresas estudiadas de la ciudad del Cuzco, desarrollan sus actividades comerciales recurriendo a financiamiento de terceros y el 20% recurren a financiamiento propio. Así mismo, argumenta que el 50% de las micro y pequeñas empresas estudiadas indicaron que las entidades bancarias, otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos, este resultado indica que las micro y pequeñas empresas que requieren financiamiento son instituciones formales que cuentan con activos fijos como garantía y el 33% de las micro y pequeñas empresas manifestaron que las entidades no bancarias son las que brindan mayores facilidades de acceso al crédito. También, sostiene que el 100% de las micro y pequeñas empresas estudiadas, su crédito otorgado fue de corto plazo. Además, afirma que el 100% de las micro y pequeñas empresas invirtieron su crédito recibido en mercaderías.</p> |
| <p>García (2016)</p> | <p>Afirma que, el 87% de los microempresarios del Distrito de Trujillo financian sus negocios con terceros y el 13% con financiamiento propio. Así mismo, argumenta que las micro y pequeñas empresas encuestadas del sector comercio el 27% solicitan préstamos al INTERBANK, el 20% al continental, el 20% a mi banco, el 13% al banco financiero y un 13% no obtuvieron crédito. También, sostiene que el 60% de las micro y pequeñas empresas encuestadas solicitaron préstamos en el año 2014 una vez y el 67% en el 2015, debido a la incrementación en los</p> |

| | |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>ingresos de la comercialización de prendas de vestir. Además, establece que el 47% de las micro y pequeñas empresas invirtieron su crédito solicitado en capital de trabajo, el 27% para mejoramiento de local, el 13% en activos fijos.</p> |
| Balois (2016) | <p>Revisando los antecedentes y resultados los representantes legales de las Mype estudiadas, la totalidad (100%) son adultos, la mayoría (90%) son del sexo masculino, menos de la mitad (40%) tiene instrucción superior universitaria completa y poco menos de 1/3 (30%) tiene superior no universitario incompleta, esto quiere decir que hay profesionales sin empleo y el mejor camino es formar su propia empresa para poder subsistir.</p> |
| Castillo (2016) | <p>Afirma que del 100% la mayoría (75%) de las micro y pequeñas empresas encuestadas utilizan el sistema bancario, siendo uno de ellos el Banco de Crédito del Perú y el Scotiabank, quien les otorga mayores facilidades de crédito, como también que en su totalidad utilizaron los créditos recibido como capital de trabajo, activos fijos y tecnología</p> |
| Bendezú (2014) | <p>Sostiene que el financiamiento (incluyendo la administración del crédito) tiene un impacto positivo y</p> |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>significativo en los niveles de crecimiento de la MYPEs limeñas que venden joyería de plata. Se demuestra 15 que los niveles de crecimiento de las Micro y pequeña empresa del sector comercio en el rubro joyerías de plata de Lima Metropolitana y que han recibido crédito son mayores en comparación a los obtenidos por las empresas que no lo han recibido.</p> |
| <p>Baltazar (2014)</p> | <p>Sostiene que del 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de Mypes, como también el 73% Mypes acuden para dar solucionar sus problemas financieros a cajas municipales y 27% a bancos y por último que el 55% no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, 36% por la elevada tasa de interés y el 9% por otros factores que impiden acceder a un crédito.</p> |
| <p>Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales</p> | |

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

| ITEMS | | RESULTADOS | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|----|
| | | SI | NO |
| 1 | ¿ Fue fácil obtener financiamiento ? | x | |
| 2 | ¿El monto solicitado fue entre 10,000 a 50,000? | X | |
| 3 | ¿ El monto de crédito fue suficiente? | | x |
| 4 | ¿ los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? | x | |
| 5 | ¿Los pagos de interés fue considerable? | x | |
| 6 | ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario? | x | |
| 7 | ¿A corto plazo fue solicitado el crédito ? | X | |
| 8 | ¿El destino que le dió al financiamiento fue para compras de mercaderías? | X | |
| <p>Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al propietario de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS”,</p> <p style="text-align: center;">CUADRO N° 02</p> | | | |

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

CUADRO N° 03

| ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN | RESULTADOS Objetivo Específico 1 | RESULTADOS Objetivo Específico 2 | RESULTADOS |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Fuentes de financiamiento | De los antecedentes revisados los autores mencionan que, para la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES) la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de | Para la micro, pequeña y mediana empresa la obtención de financiamiento no ha sido fácil. | Sí coinciden |

| | | | |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| | éstas como se observa. | | |
| Plazos de financiamientos | Según los autores de los antecedentes revisados sostienen que la mayoría de las micros y pequeñas empresas obtuvieron el crédito a corto plazo. | Multiservicios “Señor de los Milagros” obtuvo su financiamiento a corto plazo. | Si coinciden |
| Costo de financiamiento | Argumentan que las micro y pequeñas empresas obtienen su crédito a una tasa de interés anual de 46% . | La tasa de interés que le cobraron por el crédito recibido fue de 2.05% mensual. (24.6% anual) | No coinciden |
| Utilización del financiamiento | Describen que las micro y pequeñas empresas utilizaron su financiamiento en capital de trabajo, activos | El propietario del negocio nos indicó que utilizó su financiamiento en compra de mercadería. | No coinciden |

| | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------|
| | fijos y tecnología. | | |
| Facilidades de financiamiento | Sostiene que algunas Mypes no acceden a un crédito por exigencia demasiado de garantía, por la elevada tasa de interés y entre otros factores que impiden acceder a un crédito en la entidad bancaria | La empresa obtuvo mayores facilidades de crédito en la entidad bancaria. | No coinciden |
| Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 | | | |

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

En el Perú los autores afirman que el setenta y seis por ciento de Mypes financian sus actividades con financiamiento propio y el veinticuatro por ciento con financiamiento de terceros. Así mismo utilizan el sistema no bancario como fuente

de financiamiento ya que les otorga mayores facilidades de crédito para financiar sus inversiones. Respecto a las fuentes de financiamiento según mis bases teóricas de **Torrealba, A. (2017)** menciona que las fuentes internas se generan dentro de la empresa mediante su propio ahorro o Auto financiación, mientras que las fuentes externas, está formada por el conjunto de recursos externos que generan una deuda u obligación para la empresa. Estos recursos provienen de acreedores e instituciones financieras, a corto y a largo plazo, son por tanto recursos que deben ser devueltos en un período más o menos largo. Asimismo, respecto al plazo de devolución del financiamiento **Velásquez (2016)** menciona que a la mayoría de las mypes se les otorga financiamiento a corto plazo ya que les permite mover su dinero corriente y aprovechar las ganancias generadas por las ventas. Respecto a lo mencionado en mis bases teóricas el mismo autor explica que los créditos a corto plazo Está formada por los recursos que provienen de proveedores, préstamos y créditos bancarios que hay que la empresa tiene que devolver en menos de un año mientras que a largo plazo son las deudas que la empresa tiene que devolver en un plazo superior a un año. Respecto a las facilidades del financiamiento **Baltazar (2014)** menciona que el cincuenta y cinco por ciento no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, el treinta y seis por ciento por la elevada tasa de interés y el nueve por ciento por otros factores que impiden acceder a un crédito para poder financiar sus actividades. Por ultimo **Castillo (2016)**, coinciden que la mayoría de las mypes utilizan el crédito en capital de trabajo, y otros en activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

Del cuestionario aplicado de preguntas cerradas al propietario de Multiservicios “Señor de los Milagros”, respecto al financiamiento se ha encontrado que el financiamiento lo obtiene por fuentes externas (terceros), siendo este del sistema bancario Interbank de Chimbote por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés de 2.05% mensual, pagados en 12 meses, quiere decir que fue a corto plazo, dicho financiamiento fue utilizado en compra de mercaderías para su negocio, lo que le permite crecer y desarrollarse, ya que tiene mejor demanda en el mercado, es por ello que requiere abastecerse de más mercaderías. Cabe mencionar que al inicio su financiamiento fue de las Cajas Municipales quienes le daban facilidades para acceder a créditos, pero con un interés elevado, pagándolos en puntualmente cada crédito solicitado, es por ello que por tener un historial crediticio positivo el banco le Interbank le otorga el financiamiento a sola firma, los cuales ha cumplido puntualmente con sus pagos.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

De la comparación del objetivo 1 y 2 se puede establecer las coincidencias entre ambas con relación a la obtención de financiamiento siendo está a corto plazo, las no coincidencias las encontradas fue con relación a la tasa de interés siendo de 46% para las Mypes y para la empresa en estudio de 26.6% anual, las Mypes del Perú utilizan el financiamiento para capital de trabajo, compra de activos fijos y tecnología, muy por el contrario con Multiservicios Señor de los Milagros que usa su financiamiento solo para compra de mercaderías. Asimismo, las Mypes del Perú recurren al financiamiento de las entidades no bancarias, en cambio el negocio en estudio actualmente ya cuenta con un financiamiento de la entidad bancaria Interbank.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Según los autores pertinentes revisados, las principales características del financiamiento son: Fuentes de financiamiento, que vienen hacer de donde se obtienen el recurso para financiar sus inversiones, obteniendo estos recursos de manera interna o externa; como también se encuentran los plazos de devolución del financiamiento, que mayormente se da a corto plazo, Otra de las características es la utilización del financiamiento, de manera que las micro y pequeñas empresas utilizan este recurso como capital de trabajo, y otros en activos fijos y tecnología,

impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

Según la entrevista a realizada al propietario del negocio en estudio se aplicó un cuestionario teniendo como resultados las características del financiamiento de la empresa: El financiamiento obtenido fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés aceptable de 2.05 mensual (24.6.%) anual, siendo la devolución del financiamiento a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. Cabe mencionar que al inicio de sus operaciones financieras inició obteniendo crédito de las Cajas Municipales quienes le daban facilidades, pero el interés era elevado, aun así, pudo cumplir con sus pagos puntualmente, es por ello que por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank le otorga el financiamiento a sola firma, los cuales ha cumplido puntualmente con sus pagos mes a mes.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios “SEÑOR DE LOS MILAGROS” de Sihuas, 2018.

Al hacer el análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2; se puede observar las coincidencias y no coincidencias respecto al financiamiento, en tanto se puede concluir que las fuentes de financiamiento para las Mypes fueron internas y externas teniendo como el plazo de devolución a 12 meses (corto plazo). No se encontró coincidencias en el costo del financiamiento, las Mypes lo obtienen a una tasa de interés anual de 46% a mas, lo utiliza en capital de trabajo y compra de activos y tecnología, en cambio el negocio del caso de estudio lo obtiene a una tasa de interés considerable, pues en este financiamiento obtenido fue de 24.6% anual (2.05% mensual) y lo utiliza en compra de mercadería.

5.4 Respecto al objetivo general

Se concluye que las Mypes cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas

Abdías T. (2011) Definición de financiamiento.

Alarcón, J. (2016). Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las mype del sector comercio rubro – artesanías del mercado san pedro de la ciudad del Cusco- periodo 2015. JULIACA.

Balois, (2016) Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro Ferreterías - Sihuas, 2016, Sihuas. Uladech católica- Perú

Baltazar, (2014) El financiamiento del crédito bancario en las medianas y pequeñas empresas de Casma, 2014. Chimbote – Perú.

Benancio, (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Construcción Andreita E.I.R.L Huarmey, 2017.

Bendezú, (2014) Incidencia del financiamiento en los niveles de crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro joyerías de plata en Lima Metropolitana, provincia y departamento de Lima periodo 2013-2014

Cabrera, (2015) Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios en México.

Casimiro, A. (2016). Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio –rubro Ferreterías- Huarney, Perú, 2016, Chimbote.

Castillo, A. (2016) Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarney, 2015, Chimbote, Perú.

(Castellano & Catellano,2010 citado por Balois). Sistema Financiero Nacional

Castillo, (2016) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de útiles de oficina de jirón Manuel Ruiz, distrito de Chimbote, año 2013.

Drimer, (2009). Estrategias de operación, financiación.

Efrén, D. (2015) Definición de financiamiento

(Flores, 2014 citado por Abanto). Financiamiento de las Mypes.

Ferrer & Tanaka, (2009). Fuentes de Financiación

Gallozo, D. (2017). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016, Perú.

García, D. (2014). Importancia y clasificación de empresa.

García, G. (2016). “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el distrito de Trujillo, año 2015”, Trujillo.

Hildebandt, M (2010) Definición de sectores productivos.

Huamán (2017) El Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la Provincia de Recuay, 2016, región Ancash

Lozano (2014) Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de las Mypes, ferretería mercado ferrocarril distrito de Chimbote año 2011.

Lina, V (2009) Definición de sectores productivos.

López, J. (2014) Financiamientos a corto plazo

Moreno, J. & Kong J. (2014). “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012”, Chiclayo, 2014.

Ortiz (2019) Sectores productivos.

Romero, R (2013). Define la empresa

SCIAN (2012). Definción de sector comercio.

(Tantas, 2010 citado por Casimiro) Plan de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las Mypes en nuestra región.

Torrealba, A. (2017) Usos del financiamiento:

Velásquez, A. (2016) Caracterización del financiamiento de las mypes del sector comercio-rubro instrumentos musicales - Arequipa, periodo 2015, Arequipa.

6.2. Anexos

Anexos: Presupuestos

Bienes

| Cantidad | Descripción | Unidad de Medida | P. U S/. | Total s/. |
|----------|------------------------------------------|------------------|----------|-----------|
| 1 | Memoria USB 2 GB | Unidad | 25.00 | 25.00 |
| 1 | Papel A4 de 80 gr | Millar | 18.50 | 18.50 |
| Global | Útiles de escritorio: Lapiceros, etc. | Unidad | 5.00 | 5.00 |
| | Total | | | 48.50 |

Servicios

| Cantidad | Descripción | Unidad de Medida | P.U S/. | Total s/. |
|----------|-------------|------------------|---------|-----------|
| 40 | Internet | horas | 0.50 | 20.00 |
| Kl mts | Transporte | Pasaje | 2.30 | 36.80 |
| 60 | Impresión | hojas | 0.30 | 18.00 |
| | Total | | | 74.80 |

Anexo: Cuestionario

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Mype del ámbito de estudio El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información del micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación

denominado “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios Señor de los milagros de la provincia de Sihuas, periodo 2019” Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación Encuestador (a): Fecha: 20 de agosto del 2018

Cuestionario aplicado al propietario del negocio preguntas cerradas

Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos

Financieros propios internos SI o NO

Recursos ajenos terceros externos SI o NO

A qué sistema recurre a solicitar financiamiento

Al sistema bancario formal SI o NO

Al sistema no bancario formal SI o NO

Al sistema formal (usurero, a sionistas, etc.) SI o NO

Otras formas. - Especificar

De qué sistema obtuvo financiamiento

Sistema bancario

Sistema no bancario formal

Sistema informal SI o NO

A qué plazo obtuvo financiamiento

Corto plazo SI o NO

Largo plazo SI o NO

Que tasa de interés le cobran por financiamiento otorgado

Mensual: tasa

Bimestral: tasa

Semestral: tasa

Anual: tasa

Qué sistema lo otorgo mayores facilidades en el crédito otorgado en el crédito otorgado

El sistema bancario

El sistema bancario formal

El sistema bancario informal

En que uso el financiamiento recibido

Capital de trabajo “activo corriente”

En compra de maquinaria, etc. Mejora de activo o compra de activos.

Otros (especificar).

Cronograma de actividades

| ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | HORAS DEDICADAS |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------|
| TAREAS | SEM . 2 (12 sept. al 17 de sept.) | SEM . 3 (18 sept. al 24 de sept.) | SEM . 4 (25 sept. al 1 de oct.) | SEM . 5 (2 oct. al 8 de oct.) | SEM . 6 (9 oct. al 15 de oct.) | SEM . 7 (16 oct. al 22 de oct.) | SEM . 8 (23 oct. al 29 de oct.) | SEM . 9 (30 oct. al 5 de nov.) | SEM . 10 (6 nov. al 12 de nov.) | SEM . 11 (13 nov. al 19 de nov.) | SEM . 12 (20 nov. al 26 de nov.) | SEM . 13 (27 nov. al 03 de dic.) | SEM . 14 (4 dic. al 10 de dic.) | SEM . 15 (11 dic. al 17 de dic.) | SEM . 16 (18 dic. al 24 de dic.) | |
| TAREA N° 2 Mejora del Título , Contenido e Introducción del Proyecto | | | | | | | | | | | | | | | | 3 Horas |
| TAREA N°3 Mejora de la Planeación de la investigación del Proyecto de tesis. | | | | | | | | | | | | | | | | 2 Horas |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------|
| fichas bibliográficas | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TAREA N°10 Mejora del Cronograma de Actividades | | | | | | | | | | | | | | | | 1 Hora |
| TAREA N°11 Mejora del Presupuesto | | | | | | | | | | | | | | | | 2 Horas |
| TAREA N°12 Mejora del Financiamiento | | | | | | | | | | | | | | | | 3 H oras |
| TAREA N°13 Cuestionario | | | | | | | | | | | | | | | | 1 Hora |
| TAREA N°14 | | | | | | | | | | | | | | | | 1 Hora |

