



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

COMERCIO DEL PERÚ: CASO

EMPRESA “GRUPO SIAS S.A.C” DE CHIMBOTE, 2018.

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

**AUTORA:**

LOZANO ASPIROS, ROSITA

ORCID: 0000-0001-8820-4208

**ASESORA:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

COMERCIO DEL PERÚ: CASO

EMPRESA “GRUPO SIAS S.A.C” DE CHIMBOTE, 2018.

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

**AUTORA:**

LOZANO ASPIROS, ROSITA

ORCID: 0000-0001-8820-4208

**ASESORA:**

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Lozano Aspiros, Rosita

ORCID: 0000-0001-8820-4208

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de pregrado,  
Chimbote, Perú

### **ASESORA**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias  
Contables, financieras y Administrativas, Escuela profesional de  
Contabilidad, Chimbote, Perú.

### **JURADO**

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**JURADO EVALUADOR DE TESIS**

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN  
**PRESIDENTE**

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ  
**MIEMBRO**

MGTR. MIRIAN NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO  
**MIEMBRO**

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO  
**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por haberme dado la vida y darme las fuerzas necesarias para superar obstáculos y dificultades hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres Adela y Panfilo, por ser los pilares más importantes en mi vida y por demostrarme siempre su amor y apoyo incondicional y porque son mi mayor motivación a seguir hacia delante.

A mi docente tutor Manrique Placida Maribel por su apoyo, Orientación y dedicación.

## **DEDICATORIA**

Con todo mi amor y cariño para las personas que fueron mi apoyo constante en el trayecto de mi formación profesional para que yo pueda lograr mis metas, es lo que me hace ir hasta el final. Va para ustedes, Mamá Adela Aspiros y Papá Panfilo Lozano.

A mis hermanos quienes me han enseñado ser fuerte y valiente frente a cualquier adversidad para ser mejor persona y una gran profesional.

## RESÚMEN

El presente trabajo de investigación titulado **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA GRUPO SIAS S.A.C DE CHIMBOTE, 2018”** tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa GRUPO SIAS S.A.C de Chimbote, 2018. La investigación fue bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó las fichas bibliográficas, así mismo, se aplicó una encuesta de 12 preguntas cerradas a la empresa en estudio, con respecto a los resultados obtenidos fueron: Que el financiamiento es adquirido de sistemas bancarios por las MYPE y es utilizado como capital de Trabajo para realizar sus actividades comerciales. Así mismo, el siguiente resultado fue sobre las características del financiamiento de la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, quien utiliza financiamiento externo adquirido de entidades financieras ya que les da facilidades para su adquisición, y realizando un comparativo del objetivo 1 y 2, se aprecia que el financiamiento es muy importante para las MYPE ya que es usado como capital de trabajo para realizar sus actividades comerciales.

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

## ABSTRACT

This research work entitled "CHARACTERIZATION OF THE FINANCING OF MICRO AND SMALL COMPANIES OF THE SECTOR COMMERCE OF PERU: CASE COMPANY GRUPO SIAS SAC DE CHIMBOTE, 2018" had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the sector commerce of Peru: case of the company GRUPO SIAS SAC de Chimbote, 2018. The research was bibliographic, documentary and case studies. For the collection of information, the bibliographic records were used, likewise, a survey of 12 closed questions was applied to the company under study, regarding the results obtained were: That the financing is acquired from banking systems by the MYPE and is used as working capital to carry out its commercial activities. Likewise, the following result was on the financing characteristics of the company "Grupo Sias SAC" of Chimbote, who uses external financing acquired from financial entities since it gives them facilities for their acquisition, and making a comparison of objective 1 and 2, it is appreciated that financing is very important for the MYPE since it is used as working capital to carry out their commercial activities.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Businesses, Commerce Sector.



## CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR DE TESIS .....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESÚMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xiii
<b>I.- INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>14</b>
<b>II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....</b>	<b>18</b>
2.1 Antecedentes: .....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales .....	21
2.1.3 Regionales .....	26
2.1.4 Locales.....	28
2.2 BASES TEÓRICAS.....	30

2.2.1 Teoría del Financiamiento .....	30
2.2.2 Clasificación del financiamiento .....	31
2.2.3 Fuentes y formas de financiamiento .....	32
2.2.4 Teoría de las MYPEs .....	35
2.2.5 Teoría de las empresas .....	35
2.2.6 Teoría del sector comercio .....	38
2.3 MARCO CONCEPTUAL .....	38
2.3.1 Definición de Financiamiento .....	38
2.3.2 Definición Mype .....	39
2.3.3 Definición de la Empresa .....	40
2.3.4 Definición del sector comercio .....	40
<b>III. HIPÓTESIS .....</b>	<b>40</b>
<b>IV. METODOLOGÍA .....</b>	<b>41</b>
4.1 Diseño de la investigación .....	41
4.2 Población y muestra .....	42
4.2.1 Población .....	42
4.2.2 Muestra .....	42
4.3 Variables Operacionalización .....	42
4.4 Técnicas e instrumentos .....	43
4.4.1 Técnicas .....	43
4.4.2 Instrumentos .....	44
4.5 Plan de análisis .....	44

4.6 Matriz de consistencia.....	44
4.7 Principios éticos. ....	46
<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>46</b>
5.1 RESULTADOS:.....	46
5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01:.....	46
5.1.2 Respecto al objetivo Especifico N° 02: .....	50
5.1.3 Respecto al objetivo Especifico N° 03: .....	52
5.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	55
5.2.1 Respecto al objetivo Especifico N° 01 .....	55
5.2.2 Respecto al objetivo Especifico N° 02: .....	56
5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03:.....	58
<b>VI- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>60</b>
6.1 Conclusiones .....	60
6.1.1 Respecto al objetivo específico 01: .....	60
6.1.2 Respecto al objetivo específico 02: .....	61
6.1.3 Respecto al objetivo específico 03: .....	61
6.2 Recomendaciones.....	62
6.2.1 Respecto al Objetivo 1: .....	62
6.2.2. Respecto al Objetivo 2: .....	62
6.2.3 Respecto al Objetivo 3: .....	63
<b>VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>63</b>
7.1 REFERENCIAS .....	63
7.2 ANEXOS.....	67

7.2.1 Anexo 01 .....	67
7.2.2 Anexo 02 .....	69
7.2.3 Financiamiento: .....	70
7.2.4 Cuestionario.....	70

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>Página</b>
<b>01</b>	Objetivo específico 1.....	47
<b>02</b>	Objetivo específico 2.....	50
<b>03</b>	Objetivo específico 3.....	52

## I.- INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene por finalidad hacer el planteamiento de la investigación del título. “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú: Caso Grupo Sias S.A.C. de Chimbote, 2018”. La investigación fue bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó las fichas bibliográficas, así mismo, se aplicó una encuesta de 12 preguntas cerradas a la empresa en estudio, con respecto a los resultados obtenidos fueron: Que el financiamiento es adquirido de sistemas bancarios por las MYPE y es utilizado como capital de Trabajo para realizar sus actividades comerciales. Así mismo, el siguiente resultado fue sobre las características del financiamiento de la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, quien utiliza financiamiento externo adquirido de entidades financieras ya que les da facilidades para su adquisición, y realizando un comparativo del objetivo 1 y 2, se concluye que el financiamiento es muy importante para las MYPE y la empresa en estudio ya que es usado como capital de trabajo para realizar sus actividades comerciales.

La investigación uso Este trabajo está orientado en base a problemáticas que se presentan en la vida cotidiana de las empresas del Perú.

López (1998) el financiamiento facilita inversiones para que las empresas puedan adelantarse a sus competidores con productos o servicios de alta calidad, surgiendo así la necesidad de recurrir a la solicitud de crédito para el financiamiento de sus empresas. Podría concertarse de compromisos formales

de largo plazo y/o esquemas de desarrollo de proveedores y de sistemas distributivos. Las MYPE ocupan gran parte de los pilares principales de la economía de nuestro País. Su participación en el desarrollo de la economía del país es favorable, y de contar con el apoyo necesario de las financieras podría ser la solución a los problemas económicos y de desempleo poblacional que se está presentando nuestro país.

El financiamiento es de suma importancia para conseguir los recursos financieros disponibles y el desarrollo de una empresa, es una opción en que las empresas recurren para crecer el negocio, permitiendo la mejora en la producción y en la productividad, expandiendo la inversión y así aumentar por encima de su nivel estándar.

Revisando las lecturas pertinentes se ha encontrado los siguientes trabajos a nivel internacional:

González & Álvarez (2010) en su trabajo denominado: “Financiamiento a la Inversión de las MYPES en Costa”, Cano (2016) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES, Veleceta (2013) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes de Ecuador.

Revisando las lecturas pertinentes se ha encontrado los siguientes trabajos a nivel nacional:

**López (2013)** en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de vinos en el Distrito de Tacna, Agustín (2011), en su proyecto denominado “Financiamiento del Desarrollo Económico Diversificación de Instrumentos financieros en una Economía en Desarrollo, Anton (2017) en su tesis denominada: “Financiamiento y su relación en el crecimiento empresarial de las MYPE del Centro Comercial, La Victoria, Lima 2017” Lima- Perú, Prado (2010) en su tesis cuyo título es “El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil – confeccion de Gamarra”, **Seminario (2015)**. En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014.

Revisando las lecturas pertinentes se ha encontrado los siguientes trabajos a nivel regional:

**Garay (2014)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las MYPE del sector manufactura – rubro actividades de impresión del Distrito de Huaraz, 2014, **Rodríguez (2018)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías de Huaraz, año 2016”.

Revisando las lecturas pertinentes se ha encontrado los siguientes trabajos a nivel local:

Sagastegui (2010), en su tesis denominada: “Caracterización del



financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro pollerías del Distrito de Chimbote, periodo 2008-2009, Flores (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015”

Por lo expuesto se tiene sobre el análisis de investigación, como enunciado del problema tenemos lo siguiente:¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote 2018, Para responder a nuestro enunciado, se ha determinado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, 2018, Y para poder conseguir este objetivo, 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 la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, 2018.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, 2018

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir, permitirá describir las características del

financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, 2018.

Así mismo la presente investigación se justifica porque permitirá a los micros y pequeños empresarios tener la información la importancia y el beneficio que pueden obtener con el financiamiento de las instituciones bancarias y proveedores. También los resultados que se obtendrán con la presente investigación servirán como guía para otros investigadores.

Finalmente la presente investigación se justifica porque a través de su ejecución, me permitirá tener el título de Contador Público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

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

**González & Álvarez (2010)** realizó un trabajo denominado “Financiamiento a la Inversión de las MYPES en Costa”, el cual tuvo como objetivo principal evaluar la situación de la fuentes de financiamiento de la inversión de las MYPES Costarricenses, la metodología de la investigación fue de diseño no experimental para lo cual se utilizó una muestra estadísticamente representativa de 809 empresas costarricenses, formales y semiformales, aplicándose un muestreo estratificado por tipo de empresa (micro, pequeña y mediana) y por sector de actividad. Conclusiones: a) El 68% de las PYMES costarricenses, indistintamente de su grado de madurez, financiaron el inicio de sus operaciones únicamente con recursos propios, de las cuales el 29 por ciento logró obtener algún préstamo durante el inicio de sus labores. b) El 39 por ciento de las PYMES han financiado sus necesidades financieras más importantes mediante préstamos o una combinación de préstamos y recursos propios, el acceso a los préstamos está concentrado principalmente en aquellas empresas con mayor grado de madurez.

**(Cano, 2016)** en su trabajo de investigación: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”. Universidad de Cuenca, Ecuador, cuyo objetivo principal fue: Establecer una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, la metodología de la investigación fue de diseño no experimental aplicando como método el muestreo a través de una encuesta, llegando a los siguientes

resultados: que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las diversas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, porque consideran que los procesos para ello son tediosos.

**(Velecela, 2013)** en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes de Ecuador, cuyo objetivo general fue: Mostrar un estudio de las micro y pequeñas empresas de América Latina, la metodología empleada fue de diseño cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo no experimental, centrándose en la situación económica, financiera y social de este tipo de empresas. Por lo cual en esta tesis se describen las MYPES, sus principales características, así también los problemas y deficiencias que enfrentan estas empresas para su crecimiento en el mercado local al momento de solicitar una fuente de financiamiento. Así mismo la

presente tesis proporciona una visión general la cual incluye pasos para identificar y aplicar los principios contables, financieros y administrativos en las pequeñas empresas con el propósito de obtener una fuente de financiamiento ideal que pueden ser obtenidas de recursos externos o internos, formales o informales que se encuentran disponibles en el Mercado Ecuatoriano.

### **2.1.2 Nacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre la variable o variables y unidades de análisis.

**(López, 2013)** en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de vinos en el Distrito de Tacna, cuyo objetivo general es describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio, rubro compra y venta de vinos en el Distrito de Tacna. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPEs: Los

empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 60% es de sexo masculino y el 40% femenino, el 40% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPEs del ámbito de estudio son: El 60% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 100% tienen más de 03 trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 93% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 80% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% si recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 20% no recibió capacitación y el 81% recibió de uno a más de cuatro cursos de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 100% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, el 50% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 100% afirmó que la empresa ha mejorado en los dos últimos años.

**(Agustín, 2011)**, en su proyecto de investigación denominado: “Financiamiento del Desarrollo Económico Diversificación de Instrumentos financieros en una Economía en Desarrollo”, la metodología empleada fue de diseño cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo no experimental, concluye que el sistema financiero formal está compuesto por un sistema monetario y no monetario (deuda y acciones). Con el existe un sistema informal de crédito en manos de prestamistas y otro tipo de agentes, tanto urbanos como rurales. Este

dinero es visto esencialmente como un eficiente medio de pago, su utilización reduce los costos de realizar transacciones de alto riesgo para los empresarios.

(Antón, 2017) en su tesis denominada: “Financiamiento y su relación en el crecimiento empresarial de las MYPE del Centro Comercial, La Victoria, Lima 2017” Lima- Perú, cuyo objetivo principal es: Determinar la relación entre financiamiento y crecimiento empresarial de las MYPE de la galería Centro de la Moda, La Victoria, Lima 2017, como objetivo específico es: Determinar la relación entre fuentes ajenas y crecimiento empresarial de las MYPE de la galería Centro de la Moda, La Victoria, Lima 2017, la metodología de la investigación fue de diseño no experimental aplicando como método el muestro a través de una encuesta aplica a 50 microempresarios. Obteniendo los principales resultados: a) El 62% (31) utilizan siempre el financiamiento para la inversión de su actividad empresarial, el 22% (11) lo utilizan casi siempre y el 16% (8) solo a veces. b) El 36% (18) señalaron una baja incidencia del financiamiento por fuente ajena, solo 2 de ellos lograron un alto crecimiento empresarial, el 30% (15) señalaron una media incidencia, solo 5 de ellos lograron un alto crecimiento empresarial y el 34% (17) señalaron una alta incidencia, solo 8 de ellos lograron un alto crecimiento empresarial. Se concluye que en su mayoría los microempresarios deciden recurrir a un financiamiento para invertir en su actividad empresarial, además según

los resultados obtenidos mientras más recurran a un financiamiento mayor será el crecimiento empresarial.

**(Prado, 2010)** en su tesis para obtener el Grado Académico de Maestro en Contabilidad y Finanzas con mención en Dirección Financiera cuyo título es “El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil – confeccion de Gamarra”, la investigación tuvo como objetivo demostrar que el financiamiento influye en la mejora de gestión de las MYPES, la metodología que se utilizó fue de modelo cuantitativo, pues se utilizó la recolección de datos reflejándose a través de una encuesta aplicada a 81 MYPES ,donde se muestra que el principal problema de la mayoría de las micro y pequeñas empresas (MYPES) de textil confecciones de Gamarra, es el financiamiento desde el inicio del emprendimiento lo que permite la expansión o crecimiento de las empresas textiles de confección en Gamarra, concluyendo que la principal causa del financiamiento de las MYPES es el capital de trabajo, es importante que el empresario tenga conocimiento de las herramientas de gestión para un adecuado y eficiente uso de los recursos que mejore la gestión empresarial permitiendo la expansión y crecimiento de las MYPES en el Perú, mencionó el autor. Finalmente recomendó que todo financiamiento deba ser evaluado técnicamente, buscar la mejor opción en tasas de interés, en el plazo de devolución, en rentabilidad, en factibilidad de negociación con el financista, saber en qué términos se



consigue un financiamiento, cuando endeudarse, para tomar la mejor decisión que permita obtener una rentabilidad favorable.

**Seminario (2015).** En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014”. la metodología de la investigación tuvo como metodología el diseño descriptivo y cuantitativo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 MYPE, se concluyó: Respecto a los empresarios, del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestadas, el 79 % su edad fluctúa entre los 26 – 60 Años, el 75% son de sexo masculino, el 42% cuenta con estudios secundarios y un 75% son comerciantes de ocupación, razón por la cual se visto en la necesidad de iniciar un negocio y estar más inmersos en él. Respecto a las características de las MYPE, estas juegan un rol importante para la economía del Perú así como para la ciudad de Sullana, llegando a la conclusión que el 79% llevan más de tres años en el sector y rubro, el 100% de las MYPE encuestadas están formalmente constituidas, el 38% tiene más de tres trabajadores generando puesto de trabajo estables, el 46% posee 01 trabajador eventual dentro de su negocio y el 79% de los encuestaron manifestaron que se la formación de la MYPE fue por obtención de ganancias. Respecto al Financiamiento, los empresarios encuestados manifestaron características del financiamiento como: el 92% de estos financia su actividad económica con fuentes de dinero externas, el 42%

lo obtuvieron de entidades financieras y el 38% de cajas municipales, siendo estas las que mayor acceso les da para el otorgamiento del crédito, además un 58% manifestó que el crédito recibido es invertido para capital de trabajo, siendo esta la razón primordial para invertir y generar rentabilidad.

### **2.1.3 Regionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país donde se realiza el trabajo de campo o de caso, menos la Provincia donde se realiza lo anteriormente señalado; sobre la variable o variables y unidades de análisis.

**(Garay, 2014)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las MYPE del sector manufactura – rubro actividades de impresión del Distrito de Huaraz, 2014. Tuvo como objetivo general de esta investigación fue describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014. La investigación fue del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño transaccional, el recojo de la información se realizó de forma dirigida a una población de 49 representantes legales de Mype a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, y se obtuvo los siguientes resultados: del total de los representantes legales encuestados el 65.3% son de sexo masculino, entre 41

a 50 años de edad, el 87.8% de ellos ocupan el cargo de gerente general con más de 6 años en el rubro, además el 93.95 de las Mype cuentan desde 1 a 3 trabajadores y, fueron creadas tanto para ayudar a la familia como generar ingresos. En cuanto a la fuente de financiamiento, el 55.1% lo hicieron con ahorros propios, y el 100% solicitó financiamiento durante el año que se realizó la investigación, de los cuales el 87.76% fueron atendidos y del cual el 65.3% lo destinó a capital de trabajo. Finalmente se llegó a la conclusión de que las Mype del rubro estudiado en su mayoría recurren al financiamiento propio con menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras desconfían del otorgamiento del crédito a las Mype porque son muy jóvenes, siendo éste uno de los motivos para que las empresas del sector no se desarrollen en su magnitud.

**(Rodríguez, 2018)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías de Huaraz, año 2016”, cuyo principal objetivo es: Determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio rubro Ferreterías de Huaraz, la metodología empleada fue de diseño cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo no experimental, como instrumento de recolección de información se tomó como muestra a 23 propietarios de una MYPE, utilizando como medio para obtener más información acerca de su financiamiento, se preparó una encuesta. Como resultados se obtuvo que: a) Solo el 61% de la muestra ha adquirido algún tipo de financiamiento por una entidad no bancaria con la finalidad de

expandir su negocio, la entidad más recurrida fue Edifycar. b) El 39% que queda de la muestra expresaron que prefieren no recurrir a una entidad para algún tipo de financiamiento, pues prefieren trabajar y desarrollar su negocio con su propio capital. Se concluye que las MYPE en la actualidad recurren a entidades no bancarias para obtener un financiamiento ya que les brindan mayores facilidades de pago y tasas de intereses aceptables.

#### **2.1.4 Locales**

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

(Sagastegui, 2010), en su trabajo denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro pollerías del Distrito de Chimbote, periodo 2008-2009”, cuyo objetivo principal es: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú, la metodología empleada fue de diseño no experimental-descriptivo, se llegó a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios: a) La de edad promedio de los representantes legales de las MYPE encuestados es de 41.67 años b) El 66.7% de los representantes legales encuestado es del sexo femenino. c) El 33.3% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria y universitaria respectivamente. Respecto al financiamiento: d) El 33.4% de las

MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. e) El 33.4 % de las MYPE encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. f) El 100% de las MYPE que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente. g) El 33.3% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron. h) El 16.3% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente.

**(Flores, 2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015”. Siendo su objetivo principal: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. Como objetivo específico es: Describir las características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías de Chimbote, 2015. La metodología empleada fue: No experimental-descriptiva y de recolección de datos a través de la aplicación de una encuesta a 15 MYPE. Como principales resultados se obtuvo que: a) El 70% (11) de los microempresarios solicitaron un crédito para destinarlo a su capital de trabajo, el 30% (4) para desarrollar sus actividades productivas. b) Los microempresarios

manifestaron que financian su capital de trabajo por lo siguiente: El 60% (9) porque consideran que lo que disponen no es suficiente, el 15% (2) porque la MYPE se encuentra endeudada, el 20% (3) porque no cuentan con un capital de trabajadores y el otro 5% (1) por otros motivos. Como conclusión se puede observar que en su mayoría los microempresarios optan recurrir por un crédito para el capital de trabajo porque consideran que lo que poseen no es suficiente.

En nuestra localidad, actualmente la mype crecen continuamente en diferentes rubros (comercio, servicio y/o industria, etc.) y a ellos se suma la competencia entre ellas tanto en precios como en marcas, convirtiéndose en una mype potencial en la ciudad de Chimbote. Existen varios rubros que demanda la misma población teniendo restringido el acceso al crédito, por lo que en la mayoría de los casos los micros empresarios acuden a prestamistas que cobran elevados intereses o a familiares. Las Mypes presentan falta de orientación en la capacitación de su personal, tanto en las Mypes que están por iniciarse en cualquier actividad empresarial, como para las que están en curso trabajando.

## **2.2 BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1 Teoría del Financiamiento**

**Modigliani y Miller (1958)**, buscaron el equilibrio entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los

niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

**Blanchard (2000)**, Nos indica que el financiamiento determina las inversiones, ingresos y ahorros, resaltando que los endeudamientos bancarios son una principal fuente de financiamiento y, éstas son independientes de los recursos reales existentes; generándose un fuerte debate en relación a la función del mercado de capitales en el financiamiento del desarrollo.

El financiamiento es una de las formas que mediante la cual una empresa puede satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

Objetivos.- La falta de efectivo en las empresas (públicas o privadas) les impulsa a recurrir a las entidades financieras por financiamiento para que formen nuevas instalaciones, adquirir nuevos activos, empezar nuevos proyectos innovadores, ejecutar y desarrollar nuevos proyectos, implementar la infraestructura. Todo financiamiento es el resultado de la necesidad de la empresa.

### **2.2.2 Clasificación del financiamiento**

- **Financiamiento interno.-** Es aquel que proviene de los recursos que pertenecen a la empresa, como: aportes de los socios o propietarios, la

creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

- **Financiamiento externo.-** Es aquel que se genera cuando la empresa no puede conseguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, no son suficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, entonces es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, etc.

**Colohua (2005)** Determina que las principales formas de obtener financiamiento son los créditos bancarios, ya que el dinero que se recibe servirá para hacer frente a una necesidad financiera y la empresa se compromete a pagar en un determinado plazo de tiempo. (largo o corto plazo), a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. La respuesta a dónde obtener un crédito no es difícil pero sí muy amplia, pues existen diversas instituciones encargadas de otorgarlo, de ahí que existan dos tipos de crédito: el bancario y el no bancario, así como diversas fuentes de obtener financiamiento, las que se refieren a continuación.

### **2.2.3 Fuentes y formas de financiamiento**

La clasificación del financiamiento en función a tiempo determinado se dividen en dos:



- **Largo Plazo:** son todas las obligaciones que se espera que vengán en un período de tiempo superior a un año.
- **Corto Plazo:** son aquellas obligaciones que serán canceladas en un plazo menor a un año, el cual es necesario para sostener la mayor parte de los activos circulantes de la empresa, tales como: caja, cuentas por cobrar, inventarios, valores negociables.

**A.-El Financiamiento a corto plazo,** constituido por:

- Crédito Comercial:** Es cuando un proveedor de bienes o servicios les ofrece créditos pactando una fecha límite de pago, caso contrario el proveedor tomara acciones legales por no cumplir con el pago en el plazo establecido.
- Crédito Bancario:** Es una operación financiera que mediante un contrato se le concede dinero a la entidad solicitante, esta está obligada a devolver el capital concedido mas intereses.
- Pagaré:** Es un documento contable o título valor donde una persona o entidad se compromete a cancelar una cantidad de dinero en una fecha determinada.
- Línea de Crédito:** Una línea de crédito es una cantidad de dinero que una entidad financiera pone a la disposición de una persona o entidad en una tarjeta de crédito o una cuenta corriente.
- Papeles Comerciales:** Es una manera de Financiamiento a un corto tiempo que consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren las entidades financieras como las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas

empresas industriales que desean hacer una inversión acorto plazo de sus recursos temporales excedentes.

- f) **Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar:** Es aquel en donde las empresas consiguen un financiamiento a sus cuentas por cobrar, ya que consiguen recursos para invertirlos en ella.
- g) **Financiamiento por medio de los Inventarios:** Es aquel en el cual se usa el inventario como garantía de un préstamo bancario en que se concede al acreedor el derecho de tomar posesión garantía en caso de que la empresa deje de cumplir con dichas obligaciones.

**B.-Financiamiento a largo plazo, constituido por:**

- a) **Hipotecas:** Es un acuerdo entre una persona o entidad y el prestamista, el prestamista puede tomar el bien mueble o inmueble dejado en hipoteca en caso no se cumpla con el pago del dinero prestado.
- b) **Acciones:** Las acciones significa la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de las empresas a las que pertenezca.
- c) **Bonos:** Es un instrumento que se da en escrito en la forma de una promesa absoluta, certificada, en la cual el prestatario se compromete a pagar una suma especificada en una determinada fecha, junto con los intereses y a una tasa determinada y una fecha determinada o indicada.
- d) **Arrendamiento Financiero:** Es un contrato de acuerdos que se

negocia entre el propietario legal de los bienes (acreedor) y la empresa que los adquiere (arrendatario) a la cual se le entrega y/o permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Podemos concluir señalando la importancia que tienen tanto los financiamientos a Corto o Largo Plazo que diariamente utilizan las distintas empresas, brindándoles gran posibilidades a dichas instituciones de mantener una economía estable y una continuidad de sus actividades comerciales estable y eficiente ,como consecuencia otorga un mayor aporte al sector económico en el cual participan. **(Briceño, 2000).**

#### **2.2.4 Teoría de las MYPEs**

**Regalado (2006)** señala que las MYPES son un importante centro de atención para la economía, que busca responder a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero. Debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos en la población y dinamiza la economía local.

#### **2.2.5 Teoría de las empresas**

Para exponer una teoría que trata de la existencia, los límites y la organización interna de la institución que se conoce como empresa comercial. El término "empresa" describe una organización estructurada con el propósito preciso de obtener ganancias **Pallares, Romero & Herrera**

(2005) señalan que a la empresa se la puede considerar como "un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios.

➤ **Tipos de Empresas**

**a. Según su actividad Económica**

Las empresas según actividad económica se dividen de la siguiente manera:

- **Empresas del Sector Primario:** También conocido como extractivo, ya que es la parte básica de la actividad que se obtiene directamente de la naturaleza como la agricultura, ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, etc.
- **Empresas del Sector Secundario o Industrial:** Se refiere a aquellas que realizan algunos procesos de transformación de la materia prima. Aquí comprenden las actividades diversas como la construcción, la óptica, la maderera, la textil, etc.
- **Empresas del Sector Terciario o de Servicio:** Incluye a las empresas que necesitan de la capacidad de las personas para realizar trabajos físicos o intelectuales. encontramos una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc.

## **b. Según el tamaño de la empresa**

Las empresas según su tamaño se distribuyen de la siguiente manera:

- **Grandes Empresas:** Están caracterizadas por hacer uso de capitales y financiamientos grandes, ya que tienen instalaciones propias, sus ingresos obtenidos por las ventas son de varios millones de dólares, cuentan con grandes cantidades de empleados de confianza, cuentan con sistemas para administrar y operar muy avanzados y así pueden solicitar líneas de crédito y préstamos de gran valor con instituciones financieras nacionales e internacionales.
- **Medianas Empresas:** Mediante este tipo de empresas están varios cientos de personas y en algunos casos pueden llegar hasta miles, por lo general tienen un sindicato, cada una de las áreas están bien definidas con responsabilidades y funciones, utilizan sistemas y procedimientos automatizados.
- **Pequeñas empresas:** En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para generar rentas, que no predominan en la industria a la que pertenecen, sus ventas al año no deben de exceder un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite.
- **Microempresas:** Por lo general, la empresa y la propiedad

son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, todo lo relacionado con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos hasta el director o propietario puede trabajar en dicha empresa.

### **2.2.6 Teoría del sector comercio**

El comercio existe desde hace muchos años, es decir que cuando los españoles conquistaron América empieza el comercio, no se tenía un conocimiento claro pero ya realizaban la compra y venta de productos y mercadería, conocido como el trueque, el cual era el intercambio de bienes con otros. Al realizarse varios intercambios se origina el surgimiento del comercio, generando interacciones a que se le denomina mercado, los flujos del comercio no representan un equilibrio, presentan inclinaciones diferentes, pues el intercambio comercial tiene como ventaja principal el aumento de la capacidad productiva en un País. **(Garcés, 2016)**.

## **2.3 MARCO CONCEPTUAL**

### **2.3.1 Definición de Financiamiento**

**Meyer (2006)** define como financiamiento a los préstamos que se le da a una persona o entidad a cambio de que se cumpla con cancelar las cuotas pactadas en el contrato en las fechas establecidas, dicho préstamo tiene que ser devuelto el capital más los intereses.

**PDGE (2011)** define al financiamiento al dinero en efectivo que se recibe para enfrentar necesidades financieras, donde el deudor se compromete a cancelar periódicamente el capital más intereses, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del financiamiento.

### **2.3.2 Definición Mype**

**Flores (2004)** define como Mype a un conjunto socio-económico de gran participación en la economía. En particular una Pequeña Empresa es un establecimiento que requiere de pocos recursos de inversión, mínima organización, y posee una gran capacidad para adaptarse a los cambios de su entorno social; en general, los éxitos de una Pequeña Empresa que está organizada corporativamente, generará importantes movimientos económicos en la clase empresarial de su país; por otro lado, en condiciones no críticas, si una Pequeña Empresa tiene un desempeño poco eficiente, por su magnitud pudiera no afectar gravemente a la economía nacional, cada vez que se dé el nacimiento de otra nueva empresa, pueden contribuir a la economía ya que muchas de muchas de ellas estarán poco eficiente para la aportación en la economía.

**Méndez (2010)** define a las Micro y Pequeñas Empresas como una conjunto económico formado por empresas jurídicas o personas naturales, que tienen como prioridad desarrollar actividades de transformación, extracción, producción y comercialización de bienes y servicios. También conocida con las siglas MYPE (Micro y Pequeñas empresas).

### 2.3.3 Definición de la Empresa

**Pérez (2008)** define a una empresa como un elemento económico-social que está constituido por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital).

### 2.3.4 Definición del sector comercio

Es una actividad socioeconómica que comprende la compra y venta de bienes, sea para su uso, transformación o para venta. Es el cambio de un bien o cosa de igual o mayor valor. Las actividades comerciales o industriales son el intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un mercado o un comerciante, un comerciantes es una persona natural o jurídica que se dedica al comercio. (**Concepto definicion, 2019**).

**Sánchez (2019)**. El comercio es una fuente de recursos tanto para el país donde esté formada y como para los empresarios, normalmente el sector del comercio se ha dividido en dos subsectores.

**a.- Comercio al por mayor:** que se define como a actividades de compra y venta de mercadería o productos, donde el comprador no es consumidor final de los productos o mercadería.

**b.- Comercio al por menor:** Comprende a la reventa de mercadería productos destinada para consumo, uso personal o doméstico.

## III. HIPÓTESIS

**Ferrer (2010)** Una hipótesis de investigación es una explicación que realizan



los investigadores cuando hablan de los resultados de un trabajo de investigación.

No todas las investigaciones plantean hipótesis. En caso de que enunciemos o no hipótesis va depender de dos factores principales: la perspectiva del estudio y el alcance inicial del mismo. En las siguientes investigaciones no se aplica hipótesis:

**a.-Investigación descriptiva:** Las variables no se manipulan, estas se contemplan y se explican tal como se presentan en su ambiente natural. La metodología es de forma descriptiva, aunque algunos elementos cualitativos. Los estudios cualitativos, por lo normal no plantean hipótesis antes de recolectar información. Su normalidad es inductiva, su alcance es exploratorio o descriptivo.

**b.-La investigación bibliográfica:** Esta genera el conocimiento de las investigaciones que ya existen como hipótesis teorías, experimentos, resultados, instrumentos y técnicas usadas acerca del asunto o problema que el investigador va investigar.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo-bibliográfico – documental y de caso.

Fue no experimental debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipulo ninguna información.

Fue descriptivo debido a que en la investigación se enfatizó más en los aspectos descriptivos que en los aspectos explicativos. Fue bibliográfico

porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de los antecedentes pertinentes nacionales, regionales y locales. Fue documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y 2 se revisaron algunos documentos pertinentes. Finalmente fue de caso porque para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se escogió solo una institución, una sola empresa.

## 4.2 Población y muestra

### 4.2.1 Población

La población fueron todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

### 4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa Grupo Sias SAC.

## 4.3 Variables Operacionalización

Variables	Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Medición
<b>Financiamiento</b>	-Financiamiento son los préstamos que se le da a una persona o entidad a cambio de que se cumpla con cancelar las cuotas pactadas	<b>Financiamiento en las MYPE</b>  <b>Entidades financieras</b>	¿Adquiere financiamiento para desarrollar sus actividades?  ¿Recurrió a fuentes formales para	(SI)-(NO)

	<p>en el contrato en las fechas establecidas, dicho préstamo tiene que ser devuelto el capital más los intereses.</p> <p>-Financiamiento es el dinero en efectivo que se recibe para enfrentar necesidades financieras, donde el deudor se compromete a cancelar periódicamente el capital más intereses,</p>	<p><b>Uso de financiamiento</b></p> <p><b>Costo</b></p> <p><b>Plazo</b></p>	<p>financiar sus operaciones?</p> <p>¿Usa su propio capital para financiar algunas de sus operaciones?</p> <p>¿Las tasas de intereses son aceptables?</p> <p>¿Obtuvo financiamiento a un periodo superior a un año?</p>	
--	---	---	---	--

**4.4 Técnicas e instrumentos**

**4.4.1 Técnicas**

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

#### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir el objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica de la literatura pertinente (antecedentes nacionales, regionales y locales).

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se hizo un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y 2 tomando en cuenta los elementos pertinentes de comparación.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIAD O DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVO ESPECÍFICO</b>	<b>DISEÑO DE LA INVESTIGACI ÓN</b>
---------------	--	-----------------------------	--------------------------------	--

<p>caracterización del financiamiento de las pymes del sector comercio del Perú: caso empresa “GRUPO SIAS S.A.C” de Chimbote, 2018</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “GRUPO SIAS S.A.C” de Chimbote, 2018?</p>	<p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “GRUPO SIAS S.A.C” de Chimbote, 2018.</p>	<p>•Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. •Describir las características del financiamiento de la empresa “GRUPO SIAS S.A.C” de Chimbote, 2018. •Hacer un análisis comparativo de las características</p>	<p>No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de caso.</p>
--	---	--	---	---

			del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “GRUPO SIAS S.A.C” de Chimbote, 2018.	
--	--	--	---	--

#### **4.7 Principios éticos.**

La presente investigación se basó en el código de ética del Contador Público como la Integridad, Consentimiento informado, confidencialidad y confiabilidad.

### **V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS**

#### **5.1 RESULTADOS:**

**5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

## CUADRO 01

### CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2018

AUTOR(ES)	RESULTADOS
<b>Vecela, 2013</b>	Determina que el financiamiento de las pymes en Ecuador sufren una seria de deficiencias y problemas al momento de solicitar un crédito por lo cual muchas MYPE recurren al financiamiento informal que se encuentran disponible en el mercado ya sea a corto o largo plazo.
<b>Seminario, 2015</b>	Determina que las MYPE en el Perú son muy importantes ya que influyen en el crecimiento de la economía de nuestro país, ya que el 100% de las MYPE encuestadas son empresas formales, el 38% cuentan con más de 3 trabajadores estables, el 79% cuentan con trabajadores eventuales.  Según el 92% de empresarios financian sus actividades comerciales con dinero obtenido mediante un financiamiento como de entidades financieras y cajas municipales.

<b>Antón, 2017</b>	Determina que en un muestreo de 50 micro empresas, un 62% usan los financiamientos obtenidos para invertir en sus actividades comerciales, y el 22% casi siempre utilizan, y el 16% en ocasiones lo usan para cubrir necesidades principales.
<b>López, 2013</b>	Establece que el financiamiento en las MYPE está constituido por un 93% por préstamos adquiridos de terceros mientras que el 80% invirtieron los préstamos obtenidos como capital de trabajo.
<b>Agustín, 2011</b>	Establece que el sistema financiero formal está compuesto por un sistema de monedas y acciones. Con el existe un sistema informal de crédito que los realizan los prestamistas y otro tipo de agentes ya pueden ser urbanos o rurales. Este dinero es visto esencialmente como un fácil medio de pago, al ser utilizado reduce los costos de realizar operaciones de alto riesgo para los empresarios.
	Determina que de 81 MYPES evaluadas



<p><b>Prado, 2010</b></p>	<p>llegaron a concluir que la principal causa del financiamiento de las MYPES es el capital de trabajo, es importante que el emprendedor tenga conocimiento de los instrumentos de gestión para un adecuado y fácil uso de los recursos que consiga la gestión para un adecuado y fácil uso de los recursos que facilite la gestión empresarial generando el crecimiento de las MYPES en el Perú, mencionó el autor.</p> <p>Finalmente recomendó que todo financiamiento deba ser evaluado técnicamente, buscar la mejor alternativa en tasas de interés, en el plazo de cancelación, en rentabilidad, en factibilidad de negociación con el financista, saber con que condiciones se consigue un financiamiento, si conviene endeudarse, para tomar una buena decisión que permita obtener una rentabilidad que este a su favor.</p>
	<p>Determina que el 61% de MYPE encuestadas recurren a obtener</p>

<b>Rodríguez, 2018</b>	financiamiento de entidades no bancarias como cajas rurales y Municipales para hacer crecer su negocio, el 39% restante de las MYPE encuestadas no recurren a entidades financieras ya que trabajan con su propio capital de trabajo. Actualmente las MYPE buscan financiamiento para el crecimiento de sus actividades empresariales.
------------------------	--

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Internacionales, Nacionales y locales.

**5.1.2 Respecto al objetivo Especifico N° 02:** Describir las características del financiamiento de la empresa GRUPO SIAS S.A.C. de Chimbote, 2018.

### **CUESTIONARIO**

La presente encuesta formó parte del trabajo de investigación, cuyo objetivo fue conocer la incidencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio Del Perú, distrito de Chimbote, se le agradece al Gerente General por la información veraz que nos proporcionó. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación.

### **CUADRO 02**

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA GRUPO  
SIAS S.A.C. DE CHIMBOTE, 2018

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS: SI	NO
1.- ¿Adquiere financiamiento para desarrollar sus actividades productivas?	X	
2.- ¿Desde que obtuvo financiamiento, aumentaron sus ingresos en el último periodo?	X	
3.- ¿Recurrió a fuentes formales para financiar sus operaciones?	X	
4.- ¿Obtuvo financiamiento a un periodo superior a 1 año?	X	
5.- ¿Tuvo inconvenientes para obtener algún financiamiento?		X
6.- ¿Le pidieron garantía para adquirir algún crédito?		X
7.- ¿En el año 2018 obtuvo financiamiento?	X	
8.- ¿El financiamiento obtenido fue por los importes requerido?	X	
9.- ¿Solicita de fuentes externas financiamiento con frecuencia?		X
10.- ¿El financiamiento adquirido fue en soles?	X	
11.- ¿Las tasas de interese de su fuente de financiamientos son aceptables?	X	
12.- ¿Usa su propio capital para financiar algunas de sus actividades comerciales?	X	

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso

**5.1.3 Respecto al objetivo Especifico N° 03:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “GRUPO SIAS S.A.C” de Chimbote, 2018.

**CUADRO N° 03**

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL  
SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y LA EMPRESA “GRUPO SIAS S.A.C”  
DE CHIMBOTE, 2018

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	
			RESULTADOS
<i>Financiamiento en las MYPES</i>	Afirma que de 81 MYPES evaluadas llegaron a concluir que la principal causa del financiamiento de las MYPES es el capital de trabajo, es importante que el emprendedor tenga conocimiento de las instrumentos de	La empresa GRUPO SIAS S.A.C solicito el financiamiento para utilizarlo como capital de trabajo y gracias a ello y al buen uso de los recursos	<b>COINCIDEN</b>

---

gestión para un obtenidos sus  
adecuado y fácil uso de ventas se  
los recursos que facilite incrementaron  
la gestión empresarial en el último año.  
generando el crecimiento  
de las MYPES en el Perú  
(Prado, 2010).

*Entidades de  
financiamiento*

Determina que el La empresa  
sistema financiero GRUPO SIAS  
formal está compuesto S.A.C en el  
por un sistema de 2018 adquirió  
monedas y acciones. financiamiento  
Con el existe un sistema de un sistema  
informal de crédito que formal de **COINCIDEN**  
los realizan los crédito  
prestamistas y otro tipo denominado  
de agentes ya pueden ser Banco de  
urbanos o rurales. Crédito del  
(Agustín ,2011). Perú.

---

Determinan que el La empresa  
financiamiento que GRUPO SIAS  
obtienen las micro S.A.C en el  
empresas lo usan para 2018 adquirió  
ampliar o implementar financiamiento  
sus actividades para utilizarlo  
comerciales, únicamente como capital de **COINCIDEN**  
*Uso de* se usa los trabajo, ps  
*financiamiento* financiamientos gracias al  
obtenidos para invertirlo financiamiento  
como un capital de obtenido se  
trabajo. (Anton, 2017), invirtió en  
(Flores, 2017). ampliar sus  
actividades  
comerciales.

---

---

<i><b>Tipos de financiamiento</b></i>	<p>Determina que el La empresa financiamiento de las GRUPO SIAS pymes en Ecuador sufren S.A.C en el una seria de deficiencias 2018 adquirió y problemas al momento financiamiento de solicitar un crédito de manera por lo cual muchas formal a más de MYPE recurren al 1 año de plazo financiamiento informal para cancelar su que se encuentran totalidad (largo disponible en el mercado plazo) ya sea a corto o largo plazo. (Vecela, 2013)</p>	<b>COINCIDEN</b>
---	---	------------------

---

## **5.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS**

**5.2.1 Respecto al objetivo Especifico N° 01:** Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2018.

**Agustín (2011), Seminario (2015), Prado (2010), López (2013)** determinan que el financiamiento en las MYPE están conformado por financiamiento de

terceros ya sean formales o informales los cuales son solicitados con el fin de que estas empresas puedan cubrir con sus necesidades de capital de trabajo, así mismo poder realizar sus actividades dentro del mercado local y poder competir con empresas dedicadas a sus mismos rubros. Estos resultados coinciden con los resultados encontrados por los autores de los antecedentes internacionales: de **González & Álvarez (2010)** y **Veleceta (2013)**, quienes determinan que el financiamiento es una parte fundamental en el ciclo de vida de las MYPE mayor parte cuando están iniciándose como empresa, y que esta viene principalmente de terceros, también manifiestan los problemas y deficiencias que enfrentan las empresas para su crecimiento en el mercado local al momento de solicitar una fuente de financiamiento. Lo que a su vez concuerda con lo que establecen los autores de las bases teóricas: **Blanchard (2000)** y **Colohua (2005)**, quienes determinan que las principales formas de obtener financiamiento son los créditos bancarios, ya que el dinero que se recibe servirá para hacer frente a una necesidad financiera y la empresa se compromete a pagar en un determinado plazo de tiempo (largo o corto plazo).

**5.2.2 Respecto al objetivo Especifico N° 02:** Describir las características del financiamiento de la empresa GRUPO SIAS S.A.C. de Chimbote, 2018.

### **CUESTIONARIO**

La presente encuesta formó parte del trabajo de investigación, cuyo objetivo fue conocer la incidencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio Del Perú, distrito de Chimbote, se le agradece al Gerente General



por la información veraz que nos proporcionó. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación.

## CUADRO N° 02

### CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA GRUPO

SIAS S.A.C. DE CHIMBOTE, 2018.

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS: SI	NO
1.- ¿Adquiere financiamiento para desarrollar sus actividades productivas?	X	
2.- ¿Desde que obtuvo financiamiento, aumentaron sus ingresos en el último periodo?	X	
3.- ¿Recurrió a fuentes formales para financiar sus operaciones?	X	
4.- ¿Obtuvo financiamiento a un periodo superior a un año?	X	
5.- ¿Tuvo inconvenientes para obtener algún financiamiento?		
6.- ¿Le pidieron garantía para adquirir algún crédito?		
7.- ¿En el año 2018 obtuvo financiamiento?	X	
8.- ¿El financiamiento obtenido fue por los importes requerido?	X	
9.- ¿Solicita de fuentes externas financiamiento con frecuencia?		
10.- ¿El financiamiento adquirido fue en soles?	X	
11.- ¿Las tasas de interese de su fuente de financiamientos son aceptables?	X	
12.- ¿Usa su propio capital para financiar algunas de sus	X	

actividades comerciales?

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso

De las 12 cuestiones llevadas a cabo al gerente general de la empresa GRUPO SIAS SAC, se Consiguió 75 % como respuesta SI y el 25 % como respuestas NO, lo cual refleja que la entidad recurrió a fuentes formales para obtener financiamiento y así realizar sus actividades, gracias a ello incremento sus ingresos en el año 2018, el 25% refleja que la empresa no tuvo obstáculos al solicitar financiamiento, no le solicitan garantías y tampoco acude con frecuencia a solicitar financiamiento. Como menciona López (2013) que el financiamiento de las MYPE está conformado en un 93% por préstamos obtenidos de terceros y que el 80% invierten los prestamos obtenidos como capital de trabajo.

**5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Grupo Sias S.A.C” de Chimbote, 2018.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se establecen los elementos de comparación, en la segunda columna se establecen los resultados del objetivo específico 01, en la tercera columna se establecen los resultados del objetivo específico 02, para finalizar paso a la columna cuatro, donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo

específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

➤ ***Respecto al Financiamiento en las MYPES***

Los resultados encontrados en el objetivo específico 01 y los resultados del objetivo específico 02 respecto al financiamiento en las MYPE ambos coinciden, debido a que la empresa GRUPO SIAS S.A.C solicito financiamiento para utilizarlo como capital de trabajo y gracias a ello y al buen uso de los recursos sus ventas se incrementaron en el último año. Como Prado (2011) Afirma que de 81 MYPES evaluadas llegaron a concluir que la principal causa del financiamiento de las MYPES es el capital de trabajo, es importante que el emprendedor tenga conocimiento de las instrumentos de gestión para un adecuado y fácil uso de los recursos que facilite la gestión empresarial generando el crecimiento de las MYPES en el Perú.

➤ ***Respecto a Entidades de financiamiento***

Los resultados encontrados en el objetivo específico 01 y los resultados del objetivo específico 02 respecto entidades de financiamiento ambos coinciden, debido a que la empresa GRUPO SIAS S.A.C en el 2018 adquirió financiamiento de un sistema formal de crédito denominado Banco de Crédito del Perú. Agustín (2011) Determina que el sistema financiero formal está compuesto por un sistema de monedas y acciones. Con el existe un sistema informal de crédito que los realizan los prestamistas y otro tipo de agentes ya pueden ser urbanos o rurales.

➤ ***Respecto al uso de financiamiento***

Los resultados encontrados en el objetivo específico 01 y los resultados del objetivo específico 02 respecto al uso de financiamiento ambos coinciden, debido a que la empresa GRUPO SIAS S.A.C en el 2018 adquirió financiamiento para utilizarlo como capital de trabajo, ps gracias al financiamiento obtenido se invirtió en ampliar sus actividades comerciales.(Anton, 2017),(Flores, 2017)

➤ ***Respecto a Tipos de financiamiento***

Los resultados encontrados en el objetivo específico 01 y los resultados del objetivo específico 02 respecto a tipos de financiamiento ambos coinciden,, debido a que la empresa GRUPO SIAS S.A.C en el 2018 adquirió financiamiento de manera formal a más de 1 año de plazo paga cancelar su totalidad (largo plazo).

## **VI.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.**

### **6.1 Conclusiones**

#### **6.1.1 Respecto al objetivo específico 01:**

Se concluye que los autores nacionales, regionales y locales en sus trabajos de investigación dan conocer que el financiamiento en las empresas es de suma importancia ya que brinda la posibilidad de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales; esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan.

De acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente, el financiamiento influye positivamente en las MYPE del Perú, porque ayuda a que estas cuenten con el capital necesario para realizar sus actividades comerciales y poder competir en un mercado que se encuentran en un constante cambio debido a la modernización y globalización.

### **6.1.2 Respecto al objetivo específico 02:**

Del cuestionario realizado al representante legal de la empresa Grupo Sias S.A.C., se ha podido mostrar que la empresa necesitó de financiamiento para utilizarlo como capital de trabajo y así poder realizar sus actividades comerciales. Asimismo, la obtención este financiamiento por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados coinciden ya que a raíz de este financiamiento se incrementaron los ingresos y por ende la utilidad de la misma.

### **6.1.3 Respecto al objetivo específico 03:**

Con respecto a la comparación realizada a los objetivos específicos 1 y 2 si COINCIDEN con respecto al financiamiento en las MYPES, las MYPES del sector comercio del Perú y la empresa Grupo Sias S.A.C de Chimbote recurren por financiamiento para usarlo como capital de trabajo, respecto a entidades de financiamiento la empresa Grupo Sias S.A.C adquirió financiamiento de una entidad formal denominado Banco de Crédito del Perú, respecto a Uso de financiamiento la Empresa Grupo Sias S.A.C uso el financiamiento adquirido como capital de trabajo pues implemento nuevas sucursales, respecto a tipos de financiamiento la empresa Grupo Sias S.A.C adquirió financiamiento a largo plazo puesto que le dieron 3 años

para cancelar el financiamiento adquirido.

**Conclusión general:**

Se concluye que en el caso de las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa Grupo Sias S.A.C de Chimbote, adquieren financiamientos de entidades financieras a largo y corto plazo, esta se compromete a devolver el capital más el costo que vienen a ser los interés, los financiamientos adquiridos son usados para financiar sus actividades comerciales, usarlo como capital de trabajo, comprar activos ya que gracias a ello las empresas podrán mejorar sus actividades y volverse competentes en el mercado. Las Micro y pequeñas empresas son muy importante para la economía de nuestro país ya que generan oportunidades de trabajo, también el gobierno o las entidades financieras deben de brindarles mayores facilidades para que continúen surgiendo.

**6.2 Recomendaciones**

**6.2.1 Respecto al Objetivo 1:**

Se recomienda que el gobierno cree políticas, proyectos de ley para un mejor apoyo crediticio a las MYPE con tasas de interés referenciales que de una cierta manera las empresas puedan cumplir con sus obligaciones y generar utilidad.

**6.2.2. Respecto al Objetivo 2:**

Se recomienda a las entidades Financieras y al Gobierno un mayor Apoyo a las MYPE de nuestro país ya que ellos contribuyen al crecimiento de la economía de nuestro país aportando al crecimiento del PBI y generando empleos.

### 6.2.3 Respecto al Objetivo 3:

Se recomienda a las MYPE y a la empresa Grupo Sias S.A.C hacer un buen uso de los créditos obtenidos, hacer un buen estudio de mercado e invertir para expandir sus actividades comerciales, compras de Activos fijos y hacer un análisis de las tasas de intereses de diferentes entidades financieras y elegir la mejor alternativa.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 REFERENCIAS

- Agustín, I. (2011). *“Financiamiento del Desarrollo Económico Diversificación de instrumentos financieros en una Economía en Desarrollo”* Buenos Aires, Argentina. Recuperado de: [http://www.econ.uba.ar/www/servicios/Biblioteca/bibliotecadigital/bd/tesis\\_doc/filippo.pdf](http://www.econ.uba.ar/www/servicios/Biblioteca/bibliotecadigital/bd/tesis_doc/filippo.pdf)
- Antón, C. (2017). *Financiamiento y su relación en el crecimiento empresarial de las MYPES de la galería Centro de la Molina, La Victoria, Lima 2017* (Tesis para obtener título). Universidad César Vallejo
- Colohua, N. (2005). *Fuentes de financiamiento a largo plazo* .Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-a-largo-plazo/>
- Cently, D (2003). *“Informe Pyme – Región de Arequipa 2002. Fundación Nuevo mundo*. Recuperado de: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008c/422/>
- Cano (2016), *“Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”*.Universidad de Cuenca, Ecuador

- Concepto definición, (2019). Comercio. Recuperado de:  
<https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Definición ABC (2016). “Definición de Financiamiento”. Recuperado en  
<http://definicion.mx/financiamiento/>
- Flores, A. (2004). “Metodología de gestión para las micro, pequeñas y medianas empresas en Lima metropolitana”. Recuperado de:  
[http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/flores\\_ka/flores\\_ka.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/flores_ka/flores_ka.pdf)
- Flores, C (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015*. (Tesis para obtener título). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Ferrer, J (2010). *Metodología de la investigación*. Recuperado de:  
<http://metodologia02.blogspot.com/p/metodos-de-lainvestigacion.html>
- González, R. M., & Álvarez, J. A. (2010). *Financiamiento del Desarrollo Financiamiento a la inversión de las pymes en Costa Rica. Santiago de Chile, Chile: Naciones Unidas*. Disponible en  
<http://archivo.cepal.org/pdfs/ebooks/lcl3261.pdf>
- Garay, A. (2014). *Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector manufactura – rubro actividades de impresión del distrito de Huaraz, 2014*. Para optar el título profesional de contador público en la universidad católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz.  
Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027723>



- Garcés, M (2016). Teoría del sector comercio internacional: Recuperado de:  
<http://puceae.puce.edu.ec/efi/index.php/economia-internacional/12-teoria-clasica>
- Hernández, S. (2011). “Metodología para la Investigación en ciencia Políticas” (Monografía en Internet). México, disponible en:  
<http://www.inei.gob.pe/biblioineipub/bancopub/Est/Lib0932/cap06.pdf>
- López, M. (1998). *Las organizaciones de segundo piso en el financiamiento de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:  
[http://mariolopezspinosa.com/mariolopezspinosa/articulos\\_y\\_conferencias\\_files/San%20Salvador.pdf](http://mariolopezspinosa.com/mariolopezspinosa/articulos_y_conferencias_files/San%20Salvador.pdf)
- La República (2013). “*Proponen crear nueva Ley de la Micro y Pequeña Empresa*”. Disponible en <http://larepublica.pe/28-02-2013/proponen-crear-nueva-ley-de-la-micro-y-pequena-empresa>
- Rojas, Y (2011). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Recuperado de:  
<http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml>
- Rodríguez, J. (2018) *Caracterización del financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías de Huaraz, año 2016. (Tesis para obtener título)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Méndez, G. (2010). *Tesis de las MYPES*. Recuperado de:  
<http://www.buenastareas.com/ensayos/Tesis-De-Las Mypes/511511.html>
- Meyer, D. (s.f.). *Definición del financiamiento*. Recuperado de:  
<http://nomagico.blogia.com>

Pallares, Romero & Herrera (2005) "*Hacer Empresa: Un Reto*" 2005. Recuperado de: <https://generacionproyectos.wordpress.com/2011/11/29/1-4-definicion-y-clasificacion-de-empresa/>

Prado, A. (2010), "*El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil – confecciones de Gamarra*". Disponible en [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/356/1/prado\\_aa.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/356/1/prado_aa.pdf)

Regalado, R. (2006) *las MYPES en Latinoamérica*. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUG7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es419&sa=X&ei=czmKUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>

Pérez, J (2008). *Definición de financiamiento*. Recuperado de: <http://definicion.de/empresa/>

PDGE. (2011). *Las MYPES en el Perú*. Recuperado de: <http://clubensayos.com/Informes-De-Libros/MYPES-En-Per%C3%BA/34092.html>

Quincho, M (2013). *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPES*. recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos89/financiamiento-mypes/financiamiento-mypes.shtml>

Sánchez, M (2019). *Comercio*. Recuperado de: <https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio>

Sagastegui, M. (2010). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio- rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009”*. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Disponible en: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/175>

Seminario (2015), *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014”*, Sullana, Perú.

Vaca, J. (2012) *“Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan”*. Recuperado de: <https://www.yumpu.com/es/document/view/14462890/analisis-de-los-obstaculos-financieros-de-las-pymes-para-la-riunet>

Velecela, N. (2013). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes*. Recuperado de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

## 7.2 ANEXOS

### 7.2.1 Anexo 01: fichas bibliográficas

<b>FICHA BIBLIOGRAFICA NRO 01</b>	
<b>Autor (a):</b> Anabell Echavarría Sánchez	<b>Editorial:</b>

<b>Título:</b> alternativas de financiamiento para el micro y pequeñas empresas (MYPE) en México.	<b>Ciudad, país:</b> Tamaulipas, México
<b>Año:</b> 2013	
<b>Resumen del contenido:</b>  El trabajo de investigación realizado en este espacio, se centra principalmente en la investigación documental, que incluye la revisión y consulta de libros, revistas y periódicos, así como de páginas disponibles en Internet. En lo que respecta a esta investigación, también se analizan los resultados obtenidos por las principales encuestas relativas al tema tratado, que son realizadas por el Banco de México (Banxico), así como, las declaraciones emitidas por particulares, a través de las organizaciones editoriales. Este trabajo se centra en empresas del sector formal, legalmente constituidas y registradas en la SHCP y el IMSS, por lo que no se incluye al sector informal de empresas y que conforman lo que se conoce como economía subterránea y que por su misma condición, no son sujetos de crédito en las alternativas mencionadas en este trabajo.	

<b>FICHA BIBLIOGRAFICA NRO 02</b>	
<b>Autor (a):</b> Arlene Prado Ayala	<b>Editorial:</b>
<b>Título:</b> El Financiamiento como estrategia de optimización	<b>Ciudad, país:</b> Lima-Perú

de gestión en las Mypes textil-confecciones de Gamarra	
<b>Año:</b> 2010	
<b>Resumen del contenido:</b>	
Muestra que el principal problema de la mayoría de las micro y pequeñas empresas (MYPES) de textil confecciones de Gamarra, es el financiamiento desde el inicio del emprendimiento, la principal causa del financiamiento de las MYPES es el capital de trabajo, es importante que el empresario tenga conocimiento de las herramientas de gestión para un adecuado y eficiente uso de los recursos que optimice la gestión empresarial permitiendo la expansión y crecimiento de las MYPES en el Perú	

#### 7.2.2 Anexo 02: Presupuestos

##### a. bienes

CONCEPTO	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Dispositivo USB	1	Unidad	11.50	11.50
Lapicero	1	unidad	2.50	2.50
TOTAL				14.00

##### b. servicio

CONCEPTO	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Internet	40	horas	1.00	40.00
Impresión	62	unidad	0.30	18.6

TOTAL	58.6
-------	------

### Resumen del presupuesto

RUBRO	IMPORTE
Bienes	58.6
Servicio	49.90
Totales	63.90

#### 7.2.3 Financiamiento:

Autofinanciado

#### 7.2.4 Cuestionario

La presente encuesta formó parte del trabajo de investigación, cuyo objetivo fue conocer la incidencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio Del Perú, distrito de Chimbote, se le agradece al Gerente General por la información veraz que nos proporcionó. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación.

### CUADRO 02

#### CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

GRUPO SIAS S.A.C. DE CHIMBOTE, 2018

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS: SI NO	
	SI	NO
1.- ¿Adquiere financiamiento para desarrollar sus actividades productivas?		X

2.- ¿Desde que obtuvo financiamiento, aumentaron sus ingresos en el último periodo?	X
3.- ¿Recurrió a fuentes formales para financiar sus operaciones?	X
4.- ¿Obtuvo financiamiento a un periodo superior a un año?	X
5.- ¿Tuvo inconvenientes para obtener algún financiamiento?	
6.- ¿Le pidieron garantía para adquirir algún crédito?	
7.- ¿En el año 2018 obtuvo financiamiento?	X
8.- ¿El financiamiento obtenido fue por los importes requerido?	X
9.- ¿Solicita de fuentes externas financiamiento con frecuencia?	
10.- ¿El financiamiento adquirido fue en soles?	X
11.- ¿Las tasas de interese de su fuente de financiamientos son aceptables?	X
12.- ¿Usa su propio capital para financiar algunas de sus actividades comerciales?	X

---

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso