

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
“NOVEDADES TINA”- CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTORA

VILLEGAS ANTICONA, ANA ROSA

ORCID: 0000-0002-8886-3577

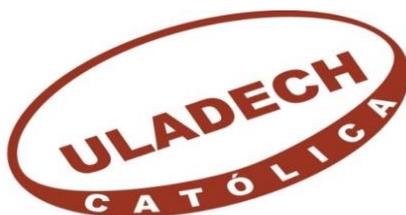
ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
“NOVEDADES TINA”- CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTORA

VILLEGAS ANTICONA, ANA ROSA

ORCID: 0000-0002-8886-3577

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Villegas Anticona, Ana Rosa

ORCID: 0000-0002-8886-3577

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera 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 Y ASESORA

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz González, Luis

MIEMBRO

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

MIEMBRO

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

ASESORA

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar quiero agradecer a Dios por acompañarme en el desarrollo de este informe de investigación guiándome en cada paso que doy.

A mi asesora, por su valiosa enseñanza en el desarrollo del informe de investigación, su incondicional estímulo para continuar con mi crecimiento personal y profesional en la búsqueda y construcción del conocimiento.

A mi madre Maribel, tío Antonio y mamá Carmen por su apoyo, confianza y cariño y por ayudarme a cumplir mis metas y por hacer de mí una mejor persona quienes han sido la guía y el camino para poder llegar a este punto de mi formación académica.

DEDICATORIAS

A Dios

Por darme las fuerzas de seguir adelante y estar conmigo y cuidarme en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a personas que han sido de gran ayuda y brindarme su apoyo.

A mi madre Maribel

Por estar siempre conmigo y ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo y amor.

A mi novio Eduardo

Por estar siempre conmigo, su gran apoyo e amor incondicional en todo momento.

RESUMEN

El presente informe 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 “Novedades Tina” de Chimbote, 2017, para dar a conocer el objetivo general se utilizó el tipo de metodología cualitativa de diseño no experimental - descriptivo - bibliográfico – documental - y de caso, se aplicó técnicas de revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo, además se utilizó como instrumento fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores revisados demuestran lo importante de la variable del financiamiento y cómo influye en las mypes, también indican que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades a través de fuentes de financiamiento interno y externo, generados por recursos propios y del sistema financiero formal. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso de estudio, se encontró que el financiamiento los obtiene de fuentes internas y fuentes externas, siendo principalmente del sistema no bancario; dichos préstamos, fueron de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** Finalmente se expone en general que las Mypes son grandes fuentes generadoras de desarrollo económico dentro del país, de las cuales se dedujo que estas utilizaron su fuente de financiamiento a través de recursos financieros internos y a través de recursos financieros externos; y del sistema no bancario, concluyéndose que financiamiento mejoró a la empresa.

Palabra clave: financiamiento, Mypes, Sector comercio.

ABSTRACT

The objective of this research report was to describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commercial sector of Peru and of the company "Novedades Tina" of Chimbote, 2017, to publicize the general objective, we will see the type of qualitative methodology of non-experimental design - descriptive - bibliographic - documentary - and case studies, bibliographic review techniques, in-depth interviews and comparative analysis were applied, in addition to protocols such as bibliographic instruments and a closed questionnaire; Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1: The authors specifically reviewed the importance of the financing variable and how they influence mypes, also indicate micro and small financial companies in their activities through sources of internal financing and external, generated by own resources and the formal financial system. Regarding the specific objective 2: The company in the case study, it was found that the financing of internal and external sources, being mainly of the non-banking system; These loans were short term and were used in working capital. Regarding specific objective 3: Finally, it will be explained in general that Mypes are great sources of economic development within the country, from which it is deduced that they will use their source of financing through internal financial resources and through external financial resources; and of the non-banking system, concluding that financing improved the company.

Keyword: Financing, Mypes, Trade sector

CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRA CARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESORA	iv
AGRADECIMIENTOS.....	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADRO	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de Literatura.....	19
2.1 Antecedentes:.....	19
2.1.1 Internacionales.	19
2.1.2 Nacionales.	20
2.1.3 Regionales.	23
2.1.4 Locales.....	25
2.2 Bases Teóricas.....	26
2.2.1 Teorías del financiamiento.	26
2.2.2 Teorías de la empresa:	33

2.2.3	Teorías de los sectores productivos:	38
2.2.4	Descripción de la empresa del caso de estudio: Novedades Tina	41
2.3	Marco conceptual	42
2.3.1	Definiciones de financiamiento:	42
2.3.2	Definiciones de empresas:.....	43
2.3.3	Definiciones de micro y pequeñas empresas:.....	43
2.3.4	Definiciones de sectores productivos:.....	44
2.3.5	Definiciones de sector comercio:	44
III.	Hipótesis.....	45
IV.	Metodología	45
4.1	Diseño de la investigación	45
4.2	Población y muestra	46
4.2.1	Población.....	46
4.2.2	Muestra	46
4.3	Definición y operacionalización de las variables.....	47
4.4	Técnicas e instrumentos.....	52
4.4.1	Técnicas.....	52
4.4.2	Instrumentos.....	52
4.5	Plan de análisis	52
4.6	Matriz de consistencia.....	53
4.7	Principios éticos.....	53

V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	54
5.1	Resultados:.....	54
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	54
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	58
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	59
5.2	Análisis y resultados.....	61
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	61
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	62
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	63
VI.	CONCLUSIONES	65
6.1	Respecto al objetivo específico 1.....	65
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	65
6.3	Respecto al objetivo específico 3.....	66
VII.	Aspectos Complementarios.....	68
7.1	Referencias bibliográficas.....	68
7.2	Anexos.....	77
7.2.1	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	77
7.2.2	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	78
7.2.3	Anexo 03: Cuestionario.....	80

ÍNDICE DE CUADRO

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo específico 1.....	55
02	Objetivo específico 2.....	58
03	Objetivo específico 3.....	59

I. Introducción

El financiamiento es un fondo monetario que ayuda a cubrir ciertas necesidades empresariales; asimismo es un recurso que todos los empresarios recurren por falta de recursos, ya que llega a cubrir ciertas necesidades tales como deudas que incurre la entidad financiera, y la obtención de mercaderías para la productividad de la misma empresa. Es decir el financiamiento es un herramienta clave para cualquier actividad económica que se pretende sobresalir en el mercado ya que permite tener una estabilidad monetaria pudiendo respaldar el negocio así mismo accederá tener un buen beneficio económico, por otro lado si hablamos de las mypes, pues éstas forman parte de un gran apoyo a la economía del país puesto que son generadoras de ingresos para el Estado por la gran mayoría que están posicionadas en nuestro país (**Chávez, 2019**). Como también cabe recalcar que la micro y pequeñas empresas son un gran potencial ya que la podemos ubicar por donde vallamos, éstas suelen generar más empleo por lo que hoy en día la sociedad le es más fácil optar por una micro o pequeña empresa, pero nos preguntamos, ¿cómo es que estas mypes han logrado posicionarse en la economía? La respuesta es clara, puesto que reciben un tipo de financiamiento que les permite crecer y agrandar sus negocios y así esparcirse por todo el mercado y está al alcance de todos, este financiamiento bien pueden ser a corto y largo plazo, interno o externo; interno se refiere a que provienen de los recursos propios de la empresa como por ejemplo las aportaciones de los socios y el financiamiento externo cuando no es propio de la empresa por ejemplo los préstamos, es por ello que es importante que exista un financiamiento en las mypes puesto que ayudara a crecer

económicamente el negocio, siempre y cuando este destinado para las mismas, es decir la micro y pequeña empresa (**Ricaldi, 2013**).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Sosa (2014) En su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de los micronegocios en México”. **Logreira & Bonett (2017)** En su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia” Colombia.

Asimismo, revisando la literatura a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Turpo (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio -Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016”, Juliaca – Perú; **Vásquez (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores” Arequipa, Perú y **Ruiz (2015)** en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado modelo de Sullana – año 2015”, Piura.

Además, revisando la literatura a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Gonzales (2016) realizo un trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014” Ancash, Perú, y **Casimiro (2016)** sostiene en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías –Huarmey” Ancash.

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Aguilar (2016) realizo un trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del santa, departamento de Ancash, año 2013”, Perú; **Villavicencio (2014)** en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2013.”

Por último nuestro trabajo que se va a investigar qué características tiene el caso de la empresa Novedades Tina, pero sin embargo se desconoce que está pasando con el financiamiento, si tiene financiamiento propio o ajeno, en que sistema se encuentra, etc. Por lo que se denota que existe un vacío de conocimiento, por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017?**

Asimismo se ha planteado el siguiente objetivo general el cual dará respuesta a la siguiente interrogante:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017. De tal manera se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.

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 “Novedades Tina” de Chimbote, 2017, también así ayudaremos a contribuir con el desarrollo económico del país, pero como antes dicho en nuestro país no cuentan con el apoyo para su financiación, según **Villar (2017)** señala que en el Perú, el 96.5% de las empresas que existen pertenecen al sector de Micro y pequeñas (Mypes), por lo tanto se justifica estudiar el financiamiento en las mypes, porque es lo que más existe en el país.

Asimismo el presente informe de investigación se justifica, porque el diseño de investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental – y de caso, permitiendo conocer si existen o no trabajos de investigación sobre el financiamiento de las Mypes del sector comercio en el Perú, obteniendo como principales resultados a través de los autores pertinentes que los comerciantes prefieren obtener un crédito bancario a través de entidades formales cuya adquisición fue para invertirlo en su capital de trabajo, por lo tanto coincide con la empresa de caso, ya que ésta obtuvo un financiamiento del sistema no bancario formal, otorgado a un corto plazo cuyo crédito fue para invertirlo en su capital de trabajo y en la obtención de mercadería nueva para el negocio, teniendo como conclusiones que la diferencia fundamental entre las Mypes a nivel general y la empresa del caso de estudio, es que, las primeras recurren más al sistema bancario y la segunda recurre al sistema no bancario formal; por lo tanto, para las primeras el costo del financiamiento es más barato y para la empresa del caso de estudio es más caro, pero de más rápido acceso, por las mayores facilidades que otorgan las Cajas Municipales y las Cajas Rurales. Por ello, se recomienda que, las Mypes en general y de la empresa del caso de estudio en particular, deben procurar acceder a un préstamo en una entidad bancaria formal, sabiendo que las empresas que se acogen a este sistema tienen mayor facilidad para desarrollarse y tener más dominio en el mercado cumpliendo con los requisitos que exige toda entidad bancaria y de esa forma puedan acceder a créditos financieros con una tasa de interés razonable, permitiendo así invertirlo en su negocio como en su capital de

trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque servirá como guía metodológica para que otros investigadores lo tomen como antecedentes y análisis de los resultados nos permitirá tener ideas mucho más concretas y detalladas de cómo opera el financiamiento en las mype tanto para los emprendedores que deseen invertir en este rubro como para las entidades financieras ya que tendrán acceso a información del financiamiento en este sector.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales.

En este informe de investigación proyecto 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 variables o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Sosa (2014) en su tesis denominada: “El financiamiento de los micronegocios en la ciudad de México”. Guadalajara, México; según lo realizado expresa como objetivo es mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micronegocios, asimismo nos muestra que su metodología empleada fue de carácter cualitativo, que quiere dar a mostrar las cualidades de cuán importante es la variable en las micronegocios, según sus resultados se puede apreciar que el dinero para iniciar un negocio que proviene principalmente de los ahorros personales un 47.13%, un 13.96% que no necesito de los ahorros y un 13.94% de préstamos de amigos o parientes; un 2.8% los que obtuvieron un crédito de la Banca Comercial, (BBVA- Bancomer, Banamex, etc.) y un 0.17% por la Banca de Gobierno (Nafin, Bancomext); asimismo se puede apreciar que sólo el 21% de la muestra solicitó y obtuvo un crédito; que fue destinado para la adquisición de mercancías un 64.88% y en equipos un 11.93% lo cual fueron pedidos a corto plazo; el crédito que fue solicitado fue principalmente con un 40% a la banca comercial, en las cajas populares un 21% y los préstamos de amigos y familiares (sin intereses), 13%. Asimismo se pudo apreciar el presente país no reciben un acuerdo financiamiento lo cual es de suma importancia, los micronegocios no reciben una

adecuada información por eso que se van a que le realicen préstamos sus parientes o amistades o de sus propios ahorros, pero también cabe recalcar que el financiamiento si es otorgado pero solo a empresas que son más productivas.

Logreira y Bonett (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia”; teniendo como objetivo principal analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil, cuya metodología empleada tuvo un diseño no - experimental porque no se manipulará la variable objeto de estudio. A su vez, la presente investigación enmarca dentro de un enfoque cuantitativo ya que mediante el uso de la estadística, permite establecer información confiable del comportamiento de una población específica, según los resultados se aprecia que las microempresas cuentan con alguna fuente de financiación externa a largo plazo un 50.5%, a corto plazo se reportó con un 71,5%, también cabe recalcar que la principal dificultad del costo de las fuentes de financiación son un 44%, con un 21% de nivel de desconocimiento sobre las fuentes de financiación, un 20% en la identificación de un plazo corto para la devolución del capital y un 14% de nivel de exigencia en los requisitos para la financiación, por lo tanto cabe mencionar que éstas microempresas prefieran utilizar sus propios recursos para financiar sus operaciones o accedan con mayor facilidad a créditos informales que de igual manera son onerosos.

2.1.2 Nacionales.

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos de la región donde la investigadora realiza la investigación; sobre la

variable o variables y unidades de análisis de la investigación que realiza la investigadora.

Turpo (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio -Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016”, Juliaca - Perú, cuyo objetivo principal es determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio, para ello la metodología utilizada es de tipo de investigación descriptivo y de campo; asimismo es cuantitativo porque hace referencia al uso de datos ya que se utilizó una encuesta como técnica de recolección de datos, cuyos resultados se muestra que las entidades financieras más accesibles son las cajas municipales que representa 62,9%; también obtuvo como resultado que el 71,4% de socios ahorran para su familia y en seguida el 22,9% siguen invirtiendo en la empresa para aumentar más máquinas y así poder satisfacer el servicio eficiente, asimismo como conclusión se tiene que el financiamiento en las mypes tuvo una influencia extraordinaria puesto que contribuyó bastante en los últimos años en la empresa porque realizaron una mayor adquisición de máquinas (trapiches, molinos, chancadoras, transporte entre otros) para asegurar los servicios eficientes a los clientes.

Vásquez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores, Arequipa 2015” Perú; cuyo tema de investigación obtuvo como objetivo conocer cuál es la influencia que ocasiona el financiamiento

en las micro y pequeñas empresas, para ello la metodología empleada es de tipo de investigación descriptivo y de campo; también es un tanto cuantitativo porque hace referencia al uso de los datos que fueron obtenidos por la encuesta estadístico SPSS, de lo cual como resultados obtuvieron que la principal necesidad de las mypes, para que recurran a un financiamiento se debe a la falta de liquidez teniendo como resultado un 36% por falta de liquidez, un 36% por falta de capital de trabajo, y un 28% y para que lo puedan volver a invertir en su negocio, otro punto relevante es que si existen dificultades para el acceso del financiamiento, de lo cual un 88% dijo que tenían medias dificultades y un 12% que tienen dificultades; asimismo se señala que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las micro y pequeñas empresa, gracias a la garantía patrimonial personal de sus propietarios, pueden acceder a fuentes de financiamiento para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología y de esa manera impulsa a una mejora en sus ingresos y contar con liquidez, ya que cuentan con un mejor inventario para ofrecer y satisfacer a sus clientes.

Ruiz (2015) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado modelo de Sullana – año 2015”, Piura; cuyo objetivo fue determinar las principales características del financiamiento de las mypes en el ámbito de estudio, el cual la metodología fue de tipo cuantitativo ya que se aplicó una encuesta y de nivel descriptivo ya que se describirán los datos, mediante la encuesta aplicada se encontraron los siguientes resultados que puede observar que el 90% de los representantes de las mypes, cuentan con un financiamiento ajeno, mientras que el 10% cuenta con un financiamiento propio; y que el 90% de los

representantes de las mypes encuestadas, cuentan con un crédito bancario, mientras que el 10% no bancario y que el 100% de los representantes encuestados si recibió un crédito, obteniendo como conclusiones que según el estudio realizado que en su totalidad de los encuestados han solicitado y recibido crédito incluso desde su creación, asimismo utilizaron el sistema bancario, finalmente podemos referir que los representantes de las mype ven en el financiamiento uno de los principales factores de la mejora en la rentabilidad de las mypes estudiadas.

2.1.3 Regionales.

En este informe de investigación, se tiene entendido los antecedentes regionales a todo trabajo de investigación que está hecho por autores de la región de Ancash, menos de la provincia del Santa; utilizando la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gonzales (2016) sostiene en su tesis denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014” Ancash, Perú; teniendo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las mypes del sector comercio del distrito de Huaraz, de lo cual se ha empleado una metodología cuantitativa, de nivel descriptivo, debido a que solo se limitara a describir las principales características de las variables en estudio; será de nivel cuantitativo ya que se ha formulado una encuesta que se aplicó a 12 microempresas de lo cual se obtuvieron los siguientes resultados que recibieron préstamos por una entidad no bancaria el 36% Edificar, 21% Mi banco, 29% Caja Trujillo y 14% Caja Piura y por último se aprecia que el 61% tienen financiamiento por terceros mientras que un 39% la obtienen propio,

asimismo se señala que el tipo de crédito otorgado fue de corto plazo, obteniendo un 100%, y por último, teniendo como conclusiones más redundantes se puede apreciar que las micro y pequeñas empresas en la actualidad cuentan con facilidades para obtener financiamiento de las entidades no bancarias, sin embargo algunos representantes de ellas refieren que no tienen la necesidad de ello y desarrollan sus empresas con su propio capital, en cuanto a los empresarios que han recibido financiamiento afirman que se les ha permitido mejorar su empresa, acrecentarla y generar mayores ingresos.

Casimiro (2016) sostiene en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías –Huarmey” Ancash, según lo realizado en esta tesis su objetivo principal es determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas; asimismo así mismo se muestra que la metodología utilizada es no experimental descriptiva, se realizó una encuesta a los representantes legales de lo cual se obtuvieron los siguientes resultados, de lo cual se muestra que el 80% financian su actividad con financiamiento de terceros, mientras que el 20% financian su actividad con financiamiento propio, también se muestra que el 56 % ha obtenido el crédito de entidades bancarias, el 31% de no bancarias y el 13% de usureros, se muestra que del crédito obtenido el 75% manifestaron que fueron invertidos en capital de trabajo y el 19%, asimismo señala que el préstamo solicitado fue de 69% de corto plazo y un 31% de largo plazo, también manifestó que sus créditos recibidos fueron invertidos en mejoramiento de local, y por ultimo como conclusiones se obtiene que la gran mayoría de las microempresas necesariamente necesitan de un financiamiento para poder operar y

mantenerse en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo.

2.1.4 Locales.

En este informe de investigación, se tiene entendido que los antecedentes regionales a todo trabajo de investigación está hecho por autores de la ciudad de Chimbote, donde se estará realizando el caso utilizando la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Aguilar (2016) sostiene en su tesis denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del santa, departamento de Ancash, año 2013” Ancash, Perú; según lo realizado obtiene como objetivo describir las principales características del financiamiento en las mypes, así mismo muestra que la metodología empleada en primera instancia es cuantitativo, porque se utilizara técnicas de conteo y medición, este trabajo de investigación llegaron a los siguientes resultados que de la encuesta aplicada a los representantes legales de la empresa, cuyos se aprecia que el 100%, solo el 60% recurren a las cajas municipales para obtener algún financiamiento, el 33,3% recurren a los bancos y un 6,7% a terceros que bien pueden ser parientes cercanos o de los mismos ahorros; y por ultimo teniendo como conclusiones más relevantes se puede decir que estas mypes si recurren a un financiamiento y de los cuales si fueron atendidos y se les ha permitido la creación de nuevos productos así como la ampliación de su negocio.

Villavicencio (2014) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro ferreterías

del distrito de Chimbote, 2013.” Ancash, Perú; cuyo objetivo es describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2013; el cual el tipo de metodología empleado el diseño descriptivo ya que se describirá las partes más relevantes de las variables, también es de tipo cuantitativo ya que se hará referencia a la encuesta aplicada de lo cual se obtuvo los siguientes resultados más relevantes que el 78% del financiamiento es ajeno, y el 22% tiene un financiamiento propio; asimismo como conclusión se dice que el financiamiento de las mypes, en su mayoría ha sido ajeno, por lo que han solicitado en más de una oportunidad créditos financieros a instituciones como la Caja Municipal del Santa, Edyficar, MiBanco, entre otros., en los cuales la mayoría de mypes nos indica que han sido atendidos y les ha ayudado a invertir como también tuvieron algunas dificultades para poder obtener dicho crédito bancario. Aunque la mayoría de mypes soliciten créditos financieros, se ha encontrado que aún existe una minoría de ellas que recurren a un financiamiento informal.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Delgado (2015) establece que el financiamiento es un conjunto de fuentes económicas encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas, es por ello que las instituciones financieras cumplen un papel eficiente dentro de las intermediaciones financieras o mercados

financieros, estos medios son utilizados para facilitar las transferencias de fondos de ahorros a las unidades productivas que serán utilizadas en sus actividades económicas (p, 02).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento según el origen

Torrealba (2016) señala que según el origen las fuentes de financiación se pueden dividir en función de si los recursos han sido generados al dentro de la empresa o si bien han surgido en su exterior. Por lo tanto, se distinguen dos tipos:

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

Torrealba (2016) señala que es todo lo que 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).

2.2.1.2.2 Financiamiento externo

Torrealba (2016) señala que son 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).

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Pérez y Compillo (2015) sostienen que los tipos de sistemas de financiamiento son:

- **Instituciones financieras privadas:** Aquí se encuentran los bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para

la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

- **Instituciones financieras públicas:** Se encuentran los bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera y al control de la superintendencia de banca y seguros (SBS).
- **Entidades financieras:** Estas entidades le brindan a las organizaciones de proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Aquí se incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales. Estas entidades se rigen por las políticas de cooperación técnica y económica internacional y han logrado indudables niveles de calificación y experiencia que las habilitan en la prestación del crédito. Sin embargo, la mayoría no son funcionales en el marco de condiciones reales de mercado, Es decir si tuvieran que cobrar el crédito a la tasa de interés que les permita pagar sus gastos para obtener una utilidad.

2.2.1.4 Costos de financiamiento

Cerna (2018) expresa los costos financieros son costos adicionales a un préstamo que se imputan al uso de recursos de terceros y que hay ciertos costos al momento de adquirir un financiamiento lo cual se detalla a continuación:

- Intereses de sobregiros, préstamos y en bonos
- Descuentos en obtención de préstamos
- Primas en bonos colocados

- Gastos financieros por leasing
- Comisiones y otros costos incurridos en obtención de préstamos

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Ccaccya (2015) indica que según el plazo, las fuentes de financiación se pueden clasificar en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado.

Bajo esta modalidad, se distinguen dos tipos:

2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo

Ccaccya (2015) sustenta que son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos, se distribuyen en:

- **Créditos comerciales y de proveedores.-** El cual consiste en ofrecer el crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente final, dándole un plazo para pagar por ellos más adelante (p, 2).
- **Préstamos bancarios directos.-** El préstamo directo es considerado en nuestro medio como la operación clásica activa del crédito bancario, que puede obtener una empresa; ya que para su otorgamiento no se pide más garantía que la que ofrece el cliente sujeto de crédito como persona, de acuerdo con sus características de buena solvencia moral, económica y financiera, por lo cual esta operación también se le conoce dentro del medio bancario como crédito quirografario o préstamo en blanco. Sin embargo, en algunos casos para mayor seguridad en el préstamo, se pide al solicitante una segunda firma que reúna tales cualidades, cuando la

empresa no satisface plenamente las exigencias de la institución a la que le va pedido el crédito. Este crédito se documenta a través de pagarés que suscribe la empresa solicitante (p, 2).

- **Financiamiento de cuentas por cobrar a clientes.-** Las cuentas por cobrar constituyen uno de los activos más líquidos que tienen las empresas y como consecuencia representan una garantía atractiva para su descuento de documentos. El descuento es una operación activa de crédito y consiste en que se transmite la propiedad de letras de cambio o pagares, de cuyo valor nominal descuentan los intereses que devengarán desde la fecha en que se entregan hasta su vencimiento (p, 2).
- **Factoring.-** es una herramienta financiera de corto plazo para convertir las cuentas por cobrar (facturas, recibos, letras) en dinero en efectivo, esto le permite enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa, es decir, una empresa puede obtener liquidez transfiriendo a un tercero créditos a cobrar derivados de su actividad comercial (p.2).

2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo

Molina (2016) sostiene que son el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes. Se compone por:

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

deuda. Las ventajas de las hipotecas se deben a que para el prestatario le es rentable, debido a la posibilidad de obtener ganancia por medio de los intereses generados de dicha operación y le da seguridad al prestatario de no obtener pérdida al otorgar el préstamo.

- **Bonos.-** Los recursos que se obtienen por la colocación de bonos son usados por la empresa para invertirlos en proyectos originados en el proceso de presupuestos de capital. Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas. La importancia de los bonos radica en que cuando una sociedad anónima tiene necesidad de fondos adicionales a largo plazo se ve, en el caso de tener que decidir entre la emisión de acciones adicionales del capital o de obtener préstamo, expidiendo evidencia del adeudo en la forma de bonos. La emisión de bonos puede ser ventajosa si los actuales accionistas prefieren no compartir su propiedad y las utilidades de la empresa con nuevos accionistas.
- **Arrendamiento financiero o leasing.-** El arrendamiento financiero es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar

según la situación y las necesidades de cada una de las partes. Las ventajas del arrendamiento financiero es que es bastante flexible para las empresas, debido a las oportunidades que ofrece y evita riesgo de una rápida obsolescencia para la empresa, ya que el activo no pertenece a ella.

- **Acciones:** estas son aquellas que representan la participación patrimonial o de capital de los accionistas en la empresa. Constituyen una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dado que la organización puede emitir acciones preferentes y acciones comunes.

2.2.1.6 Según su titularidad

2.2.1.6.1 Financiación propia

Villaverde (2013) sostiene que en este tipo de financiación se refiere a toda actividad que procede de la misma actividad de la empresa y aquellos recursos que son aportados por los mismos socios, este recurso usualmente no se devuelve por lo que proviene de los mismos socios.

2.2.1.6.2 Financiación ajena.

Villaverde (2013) sostiene que se refiere a lo que la empresa capta de inversores o intermediarios financieros y cuya titularidad no corresponde a la empresa. Proviene de las distintas formas de endeudamiento. Este recurso en algún momento se deberán devolver como por ejemplo: Proveedores, Acreedores y Deudas con entidades de créditos.

2.2.1.7 Uso de Financiamiento

Ramírez (2015) señala que usualmente la empresa cuando obtiene un financiamiento de cualquier fuente, estas empresas se preguntan, ¿En qué se puede invertir este financiamiento?

Las posibles respuestas son:

- **Comprar activos:** Cuando la empresa presenta escases de activos, obtienen financiamiento para que lo inviertan, logrando así que la empresa produzca más y obtenga más ganancias.
- **Pagar deudas:** Consiste es disminuir la cuenta del pasivo, indica que la empresa utilizó fondos pagando dicho pasivo.
- **Hacer disminuciones en el capital:** Un claro ejemplo seria: Pagando dividendos, readquiriendo acciones propias o liquidando la empresa.
- **Haciendo gastos:** es decir, utiliza estos financiamientos gastándolos en cualquier alguna actividad con el fin que sea invertido en beneficio de la empresa.
- **Capital de trabajo:** **Konfio (2018)** sostiene que el capital de trabajo es la cantidad necesaria de recursos para una empresa o institución financiera realizar sus operaciones con normalidad. Es decir, los activos para que una compañía, sea capaz de hacer sus funciones y actividades a corto plazo.

2.2.2 Teorías de la empresa:

Antón y Garijo (2014) sostiene que se puede definir la empresa como una organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos (p.9).

2.2.2.1 Teorías de la empresa

Antón y Garijo (2014) señala que en una 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. En un mercado muy competitivo 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 ella que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio.

Antón y Garijo (2014) indica en su teoría de la empresa que la asignación de los factores de producción para diferentes usos está regularmente determinada por el mecanismo de precios. Fuera de la empresa, los movimientos de precios dirigen la producción mediante una serie de transacciones que se dan en el mercado. La empresa puede llevar a cabo estas transacciones de mercado dentro de su estructura jerárquica. Por lo tanto, el empresario-coordinador es quien dirige la producción a través de una organización jerarquizada. Por lo tanto, la razón principal por la que es rentable establecer una empresa es porque existe un costo asociado a la utilización de mecanismos de precios.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

2.2.2.2.1 Clasificación según el sector de actividad

Nicuesa (2017) indica que los tipos de empresas se dividen en:

- **Empresas del sector primario:** en este tipo de empresa se encuentran las agrícolas, ganaderas y pesqueras. Estas tratan de situar los recursos de la naturaleza en disposición de ser utilizados. De este tipo de empresas se excluyen las mineras.
- **Empresas del sector secundario o transformadores:** esta empresa desarrolla una actividad productiva en un sentido estricto, es decir existe una transformación. Agrupa a las empresas en mineras, industriales y de construcción.
- **Empresas del sector terciario:** esta empresa constituye el colectivo más heterogéneo, comprende actividades tan diversas como: lavanderías, tintorerías, peluquerías, reparaciones, empresas de transporte, empresas de comunicaciones, empresas comerciales, empresas de hostelería, turismo y espectáculos, financieras, información y medios de comunicación social, asesoramiento y de asistencia especializada y profesional, empresas hospitalarias y de servicios sanitarios, enseñanza etc.

2.2.2.2.2 Clasificación según su actividad económica

Ramírez (2015) señala que la clasificación según su actividad económica, son:

- **Las empresas de servicios.-** son aquellas empresas que se crean con la finalidad de proveer al cliente de un servicio, es decir, de una actividad intangible que tiene como fin la satisfacción de una necesidad concreta de un individuo, a cambio de una contraprestación (p. 2).
- **Las empresas comerciales.-** Son empresas que se dedican a la compra-venta de bienes materiales, ya sean materias primas o productos terminados, pero que no realizan ningún proceso de manufactura (p.3).
- **Las empresas industriales.-** Son aquellas empresas que se encargan de la extracción y de la transformación y manufactura de las materias primas (p.4).

2.2.2.2.3 Clasificación según el tamaño

Valdez (2019) señala lo siguiente:

- **Grandes Empresas:** Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, usualmente tienen más de 260 empleados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado, y tienen algunas sucursales esparcidos por todo el país.
- **Medianas Empresas:** En este tipo de empresas no intervienen más de 100 empleados, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.

- **Pequeñas Empresas:** En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite.
- **Microempresas:** Por lo general, este tipo de empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

2.2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

Adriana (2014) indica que la microempresa se puede adoptar cualquier forma u organización o gestión empresarial (E.I.R.L., S.R.L., S.A.), y está dedicada a la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Datica (2014) indica que la pequeña empresa es una entidad independiente, ha sido creada para ser rentable, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite

dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades en la sociedad.

De lo anterior expuesto, podemos decir ciertas pautas uniendo estas entidades de lo cual son las mypes

2.2.2.3.1 Características de las mypes

LEY N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” (2016)

Se cambian los criterios para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

Artículo 5. Características de las micro, pequeñas y medianas empresas:

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta 150 UIT.
- **Pequeñas empresas:** Ventas anuales superiores de 150 UIT hasta 1,700 UIT.
- **Mediana empresa:** Ventas anuales superiores a 1,700 UIT hasta 2,300 UIT.

2.2.3 Teorías de los sectores productivos:

Blas (2019) sostiene que el sector productivo son segmentos de lo cual se divide una actividad económica global del país. La actividad económica es un trabajo organizado que la población realiza con ideas o pensamientos de como adquirir los recursos naturales para que sean convertidos en riqueza.

2.2.3.1 Clasificación de los sectores productivos

Blas (2019) señala que estas actividades económicas se han clasificado en tres grandes e importantes sectores:

- **Sector primario:** En este sector se realizará la extracción de los recursos naturales, es decir toda producción que se obtendrá directamente de la naturaleza. Si bien es cierto que en este sector predomina la industria de extracción logra caracterizar a los países dependientes que tienen una economía débil o subdesarrollada. Pertenecen a este sector: La pesca, la agricultura, la silvicultura, la caza, la ganadería, la minería.
- **Sector secundario:** En este sector está conformado por la transformación de la materia prima e insumo en bienes terminados, en este sector se necesitará de trabajadores que sean especializados o también profesionales por lo que es mucho más complejo. Este sector demanda grandes inversiones, maquinaria pesada, locales con infraestructura adecuada, etc. Los países industrializados o desarrollados poseen este tipo de empresa. En este sector pertenecen: la siderurgia, la textilera, la construcción.
- **Sector terciario:** En este sector está orientado a la prestación de servicios de lo cual servirán en la producción o para satisfacer directamente las necesidades, es decir aquí ya se obtiene el producto final listo para comercializar. La prestación de servicios se da tanto en los países desarrollados como en los subdesarrollados. Forman

parte de este sector: el transporte, el comercio, las actividades profesionales.

2.2.3.2 Clasificación del sector comercio

Barahona (2016) señala ciertas clasificaciones que a continuación se detallaran:

- **Comercio aéreo.-** cuando el traslado de la mercadería se realiza por avión o helicóptero (p.9)
- **Comercio al por mayor.-** es cuando se vende o compra mercaderías por cantidades (p.9)
- **Comercio al por menor.-** es la venta directamente con la población y son por unidades (p.9)
- **Comercio bilateral.-** es cuando se realiza el comercio mediante dos países (p.9)
- **Comercio fluvial.-** cuando el transporte de la mercadería es mediante ríos y canales (p.9)
- **Comercio internacional.-** cuando se realiza mediante varios países, lo cual puede ser de importación o exportación (p.10)
- **Comercio interior.-** cuando la comercialización se realiza mediante los límites del país (p.11)
- **Comercio terrestre.-** cuando la comercialización se realiza por mediante vehículos, camiones, etc (p.11)

2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio: Novedades Tina

El negocio de compra y venta de mercadería, de “Novedades Tina”, inicio su actividad en el año 2015 en el mercado Modelo de Chimbote.

De en bases al cumplimiento cabal de las disposiciones legales y reglamentarias siendo el propietario Sra.: Auqui Villafuerte Vda de Abregu Ernestina la cual la actividad se realizó al 01/05/2015.

En el 2015 se trasladó al mercado Modelo en Chimbote ya que las ganancias y buena rentabilidad del negocio se compró un puesto en el mercado, donde rápidamente logra proporcionarse, y logra comprar otro puesto en el mercado.

Los productos que se ofertan con mayor demanda entre la población son los pertenecientes a los grupos siguientes:

- Venta de ropa exclusiva para damas.
- Venta de zapatos para dama.

El objetivo de la empresa es llegar a la mayor cantidad de clientes consumidores, que se debe a la calidad y precios, pero principalmente el objetivo es la población en general.

Misión

Ofrecer a nuestros clientes productos de calidad, a precios cómodos que cumplan con sus necesidades y exigencias, abarcando sus gustos de acuerdo a su estilo de ver y vivir la vida.

Visión

Ser una empresa líder y reconocida en la venta de ropa para dama, lograr también extendernos y crear nuestras cadenas de almacenes, proporcionando cada día más un servicio de excelencia a nuestros clientes y que al mismo tiempo nos permitan competir en el mercado nacional con los mejores precios del mercado.

Razón social y domicilio fiscal

La razón social es: “Novedades Tina” Chimbote, con:

RUC 10328557024

El domicilio Fiscal actualmente está ubicado en Mercado Modelo s/n – Int. 382. Chimbote-Santa-Ancash.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Portales (2019) sostiene que es la obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, sea para adquirir nuevos bienes de producción o para compensar un saldo negativo de fondos. En general, comprende todas aquellas actividades que permiten a la empresa acceder al capital necesario para el cumplimiento de sus funciones o para generar y estimular la actividad económica de la misma.

Banxico (2013) sostiene que el financiamiento son conjuntos de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que cualquier entidad obtiene para cubrir sus deudas o

implementar su negocio para generar ganancia. El financiamiento se contrata dentro o fuera de la entidad a través de créditos que son otorgados por entidades financieras o empréstitos y otras obligaciones o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

2.3.2 Definiciones de empresas:

Banda (2016) sostiene que la empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener los bienes y servicios que se ofrecen en el mercado. La actividad productiva consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, mediante el empleo de factores productivos (básicamente trabajo y capital) (p.4).

Prieto, Álvarez y Herráez (2013) sostiene que una empresa es una unidad económica encargada de combinar los factores de producción: tierra, trabajo, capital y organización, para obtener bienes y servicios destinados a satisfacer las necesidades del mercado y conseguir un beneficio (p.49).

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas:

SUNAT (2019) señala que la micro y pequeña empresa es una unidad económica que está constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, su objetivo es de desarrollar actividades de extracción como por ejemplo los minerales, transformación de la materia prima,

producción y la comercialización de bienes o prestación de servicios. También se puede decir que constituir una micro y pequeña empresa es un primer paso para que lo pueda llevar adelante, ya que la mayoría de la sociedad opta por esta empresa porque es más fácil de emplearla y porque no se requiere de mucho capital.

García (2018) sostiene que la microempresa viable o de acumulación son aquellas empresas con potencial de crecimiento, tiene capacidad de generar excedentes, con ingresos y perspectivas de desarrollo para los propietarios y trabajadores.

2.3.4 Definiciones de sectores productivos:

Instituto peruano de economía (IPE) (2014) afirma que hoy en día en la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones que se están realizando comúnmente en la actividad económica. Cuyas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan.

Universidad católica del Oriente (2013) afirma que son agrupaciones de las actividades productivas según sus características, de tal manera que se les permitirá hacer una clasificación más ordenada y detallada de la producción y facilitar su análisis (p. 1).

2.3.5 Definiciones de sector comercio:

Castro (2015) afirma que el comercio es una actividad socioeconómica que consiste básicamente y exclusivamente en la compra y venta de bienes, bien para sea para uso personal, es decir para uso de la empresa que bien

puede ser por ejemplo muebles, o también puede ser para venta o también para su transformación. Entre tanto se puede entender que el sector comercio es un intercambio de bienes que es realizado por un comerciante. Este sector es más empleado, la vemos por cualquier esquina de la ciudad, como vendedores de abarrotos o de ropa (p.70).

Suarez (2013) afirma que el sector comercial es uno de los sectores terciarios de la economía nacional más importantes ya que engloba las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores.

III. Hipótesis

Dado que la investigación fue de diseño: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso no habrá hipótesis.

Raffino (2019) señala que la hipótesis es una suposición que puede ser cierto o falso, y que tiende a resultar una de las bases elementales de dicha investigación. Es por ello que no siempre todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio como es descriptivo no lo requieren por ser más una investigación inductiva.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue: no experimental - descriptivo, - bibliográfico, - documental y de – caso.

Fue no experimental porque no se manipulará la variable y las unidades de análisis. Es decir, la investigación se limitó a describir las características de las variables en las unidades de análisis en su contexto dado. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Será documental porque la investigación también se utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

En la investigación la población fueron todas las Mypes del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

En la investigación fue la empresa del caso “Novedades Tina”

4.3 Definición y operacionalización de las variables

Definición y operacionalización de la variable e indicadores del objetivo específico 1:

Variable	Definición Conceptual	Nivel de Antecedentes	Definición Operativa e indicadores					
			Criterio 1	Criterio 2	Criterio 3	Criterio 4	Criterio 5	Criterio 6
Financiamiento	Son fondos monetarios que son necesarios para financiar las Mypes.	Internacionales Nacionales Regionales Locales						

Fuente: Vásquez Pacheco (2018)

Criterio 01: Título del antecedente: En el título como mínimo debe haber: La variable, las unidades de análisis y el sector económico.

Criterio 02: objetivos pertinentes: En el antecedente se buscara un objetivo parecido a los objetivos de muestra investigación como mínimo.

Criterio 03: resumen de la metodología: En los antecedentes como mínimo tiene que haber las técnicas e instrumentos de recojo de información.

Criterio 04: Resultados y/o conclusiones: Deben tener las dimensiones, sub dimensiones e indicadores de la variable de estudio.

Criterio 05: Coherencia lógica de todos los criterios.

Criterio 06: La simultaneidad: Es decir esos criterios deben darse de manera simultánea.

Definición y operacionalización de la variable e indicadores del objetivo específico 2:

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional de la variable				
		Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores	SI	NO
			- Financiamiento interno.	¿Su financiamiento es interno?		

Financiamiento	Son fondos monetarios que son necesarios para financiar a las Mypes.	Fuentes de financiamiento. Plazos de financiamiento. Usos del financiamiento. Sistema del financiamiento.	- Financiamiento externo. - Financiamiento a corto plazo. - Financiamiento a largo plazo. - Iniciar un negocio. - Sistema bancario formal.	¿Su financiamiento es externo? ¿Obtuvo financiamiento a corto plazo? ¿De qué manera utiliza el financiamiento obtenido? ¿Qué sistema le otorga facilidades de financiamiento?		
----------------	--	--	--	--	--	--

			- Sistema bancario informal.			
--	--	--	------------------------------	--	--	--

Definición y operacionalización de la variable e indicadores del objetivo específico 3:

Variable	Definición conceptual	Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 01	Resultados del objetivo específico 02	Resultados del objetivo específico 03
	Son fondos monetarios que son necesarios para	Fuentes de financiamiento.			Si Coincide

Financiamiento	financiar a las Mypes.	Plazos de financiamiento.			
		Usos del financiamiento.			
		Sistema del financiamiento.			No Coincide

Fuente: Vásquez Pacheco (2018)

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos; fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1; la investigadora revisó la literatura para encontrar los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes a la investigación; los resultados fueron extraídos de estos antecedentes, luego, fueron expresados en el cuadro 01 de la investigación.

Para hacer el análisis de resultados, la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados que coinciden de los autores correspondientes. Luego, estos resultados agrupados fueron confrontados (comparados) con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 la investigadora elaboró un cuestionario (instrumento) de preguntas cerradas pertinentes; el mismo que, a través de la técnica de la entrevista a profundidad lo aplicó al gerente y/o dueño

de la empresa del caso de estudio; los resultados de esta aplicación fueron consignados o especificados en el cuadro 02 de la investigación.

Para hacer el análisis de resultados, la investigadora comparó los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específicos 3, la investigadora realizó un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; los resultados de esa comparación fueron expresados como si coinciden o no coinciden; están especificados en el cuadro 03 de la investigación.

Para hacer el análisis de resultados, la investigadora trata de explicar las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7 Principios éticos

Pacheco (2017) sostiene que la presente investigación se basó en el código de ética del contador público y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo con las normas establecidas por la Escuela de Contabilidad y los Reglamentos de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO 01

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Turpo (2017)	Sostiene en su trabajo de investigación que realizó, que el financiamiento más accesible de las entidades financieras son las cajas municipales que representa un 62.9%; también se señala que el 71.4% de los socios ahorran para su familia y en seguida el 22.9% siguen invirtiendo en la empresa en capital de trabajo para aumentar más máquinas y así poder satisfacer un servicio mucho más eficiente.
Vásquez (2016)	Afirma en su investigación que realizó, que las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades de comercio los comerciantes han obtenido un crédito financiero, un 36% por falta de liquidez, un 36% por falta de capital de trabajo, 28% para que puedan invertir dentro de su negocio, como invertir en capital de trabajo, asimismo los comerciantes han considerado

que existe alguna dificultad para poder acceder a un crédito financiero, un 88% de los comerciantes consideran que no existe tanta dificultad para conseguir un acceso financiero y un 12% consideran que existe mucha dificultad para conseguir un adecuado acceso financiero.

Ruiz (2015)

Señala que las micro y pequeñas empresas donde se realizó la investigación, han recurrido a un financiamiento para cubrir ciertas necesidades dentro de la misma empresa que el 90% de los representantes de las mypes, cuentan con un financiamiento ajeno, mientras que el 10% cuenta con un financiamiento propio; asimismo el 90% de los representantes de las mypes encuestadas, cuentan con un crédito bancario, mientras que el 10% no bancario y que el 100% de los representantes encuestados si recibió un crédito.

Gonzales (2016)

Argumenta que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas donde se ha desarrollado la investigación se ha revelado que recibieron préstamos por una entidad no bancaria el 36% Edificar, 21% Mi banco, 29% Caja Trujillo y 14% Caja Piura y por último se aprecia que el 61% tienen financiamiento por terceros mientras que un 39% la obtienen propio, es

decir con sus propios fondos, el crédito que se otorgo fue de corto plazo.

Casimiro (2016)

Argumenta que para que financien sus actividades las mypes acuden el 80% de terceros, y el 20% financian su actividad con financiamiento propio, también se muestra que éstas mypes para que obtengan un crédito bancario, el 56 % ha sido obtenido el crédito de entidades bancarias, el 31% de no bancarias y el 13% de usureros, asimismo se muestra que del crédito obtenido el 75% manifestaron que fueron invertidos en capital de trabajo y el 19% manifestó que sus créditos recibidos fueron invertidos en mejoramiento de local, asimismo manifiesta que el préstamo solicitado fue de 69% de corto plazo y un 31% de largo plazo.

Aguilar (2016)

Señala que el financiamiento ayudo en la mejora de sus actividades, mostrando así el 53,4% invirtieron el crédito otorgado en capital de trabajo, el 20% en la mejora de la infraestructura, el 13,3% en la compra de activos y el 13,3% restante en el pago de deudas. Asimismo, señala que el 60% recurren a las cajas municipales para obtener algún financiamiento, el 33,3% recurren a los bancos y un 6,7% a terceros que

bien pueden ser parientes cercanos o de los mismos ahorros.

Villavicencio (2014)

Establece, en su trabajo de investigación que el financiamiento es necesario para el desarrollo de sus actividades de las micro y pequeñas empresas, indicando así que el 78% del financiamiento es ajeno, y el 22% tiene un financiamiento propio; asimismo se dice que el financiamiento de las mypes, en su mayoría ha sido ajeno, por lo que han solicitado en más de una oportunidad créditos financieros a instituciones como la Caja Municipal del Santa, Edyficar, MiBanco, entre otros., en los cuales la mayoría de mypes nos indica que han sido atendidos y les ha ayudado a invertir como también tuvieron algunas dificultades para poder obtener dicho crédito bancario.

FUENTE: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.

CUADRO 02

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ÍTEMS (PREGUNTAS)	Resultados	
	SI	NO
1. El crédito que usted ha solicitado		
○ Interno (propio)		x
○ Externo (terceros)	x	
2. ¿El crédito que usted ha solicitado fue del Sistema Bancario?		x
3. ¿El crédito que usted ha solicitado fue del Sistema no Bancario?	x	
4. El crédito que usted ha solicitado fue:		
○ Corto plazo	x	
○ Largo plazo		x
5. ¿En qué uso el financiamiento el crédito recibido?		
○ Capital de trabajo	x	
○ Otros		x
6. ¿A qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?		
○ Instituciones privadas		x

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada a la empresaria del sector comercio “Novedades Tina” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.

CUADRO 03

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS Objetivo Espc. 1	RESULTADOS Objetivo Espc. 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Argumentan que las Mypes han financiado su actividad comercial con terceros para realizar sus actividades de comercialización.	La empresa en su actividad financiera comerciales con financiamiento de terceros.	Si coincide.
Sistema no bancario	Establecen que las Mypes	que Novedades Tina si señala que realizo	Si coincide

	solicitaron del su financiamiento			
	sistema no en entidades del			
	bancario como: sistema no			
	las Cajas bancario.			
	Municipales,			
	Cajas			
	Rurales,			
	Cooperativas de			
	Ahorro y Crédito			
	y Financieras.			
Sistema bancario	Afirman que las Novedades Tina No coincide.			
	Mypes indica que no			
	solicitaron un solicito un			
	financiamiento del financiamiento			
	sistema bancario. del sistema			
	bancario.			
Plazo del crédito solicitado	Señalan que las La empresaria Si coincide.			
	Mypes obtuvieron señala que su			
	un crédito a corto financiamiento			
	plazo. fue obtenido a un			
	corto plazo.			
Utilización de financiamiento	Establecen que Novedades Tina Si coincide.			
	los representantes establece que			
	legales de las utilizo su			

Mypes la mayoría financiamiento en
han invertido capital de trabajo.
crédito en capital
de trabajo para
incrementar su
mercadería.

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

5.2 Análisis y resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Conforme a los resultados del cuadro 01 de los antecedentes nacionales, locales y regionales, se puede deducir que:

Ruiz (2015), Casimiro (2016), Gonzales (2016), Aguilar (2016) y Villavicencio (2014), establecen que las micro y pequeñas empresas del Perú, donde se ha desarrollado la investigación coinciden que estas han preferido financiar sus actividades comerciales a través de créditos bancarios, asimismo también señala que existen algunos pequeños comerciantes que han preferido financiar sus actividades comerciales por préstamos a través de terceros ya que se les hace más fácil poder acceder a ellos; también se ha podido visualizar en estos autores de acuerdo al informe que han elaborado se deduce que la minoría de estas micro y pequeñas empresas han decidido utilizar sus recursos propios para poder financiar sus actividades ya que han visto más favorable y accesible poder autofinanciar sus actividades que acceder a un crédito financiero, pues

consideran que estos son un poco complicados por los intereses que generan los créditos financieros, así como también los papeleos que se pueda requerir para obtener dicho crédito financiero.

Casimiro (2016) y Gonzales (2016), sostienen que las micro y pequeñas empresas del Perú, han obtenido dichos créditos financieros para el desarrollo de sus actividades, cuyos créditos financieros de acuerdo a sus plazos, han sido obtenidos mayormente a los pequeños comerciantes en un corto plazo, asimismo han coincidido también que existen algunos créditos financieros que han sido otorgados en un largo plazo.

Villavicencio (2016) y Vásquez (2016), afirman que para acceder un financiamiento adecuado y formal para las micro y pequeñas empresas del Perú, han existido mayor facilidad para poder adherirse a estos créditos pues no habido ningún inconveniente en poder acogerse a dichos créditos financieros, por otro lado han existido una minoría de pequeños comerciantes en poder acceder a un crédito financiero.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

En el presente informe de investigación, se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas sobre el financiamiento a la representante legal de la empresa “Novedades Tina”, descubriendo que: el financiamiento lo obtiene por fuentes internas (propio) y fuentes externas (terceros), siendo este último del sistema no bancario formal, de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo principalmente, lo cual no le está permitiendo crecer y desarrollarse, por ser el financiamiento de terceros de corto plazo y no de largo plazo, asimismo se han

encontrado resultados que coinciden tales por **Turpo (2017), Vásquez (2016), Ruiz (2015), Gonzales (2016), Casimiro (2016), Aguilar (2016) & Villavicencio (2014)** quienes en sus estudios elaborados en las ciudades de Juliaca, Arequipa, Piura, Huaraz y Chimbote, han demostrado que la mayoría de los comerciantes a quienes se les aplicó la encuesta han obtenido créditos financieros, la misma que fueron utilizados mayormente para el progreso y avance de sus actividades comerciales adquiriendo así activos que les será útil, además señalaron que acceder a un crédito financiero no es tan complicado, asimismo sostuvieron que el crédito obtenido fue a corto plazo; asegurando así que el financiamiento a los comerciantes les ayudó de gran magnitud pues se ha visto con claridad que su rentabilidad ha ido en aumento y así ofreciendo productos de excelente calidad, incrementando así las ventas y por lo tanto habrá mayor margen de utilidad.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto las fuentes del financiamiento, si hay concordancia entre los resultados obtenidos en los objetivos específicos 1 y 2; lo cual se debe que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio recurren a un financiamiento interno y externo, esto es aprobado por la teoría estando demostrado por las evidencias expuestas, siendo el financiamiento brindado por el sistema financiero formal o no formal es muy beneficioso para las micro y pequeñas empresas del Perú.

Respecto a las fuentes de financiamiento:

Gonzales (2016), Casimiro (2016), Villavicencio (2014) y Ruiz (2015) sostienen que las fuentes de financiamiento de las mypes son propias y de terceros y de corto plazo; estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Novedades Tina”, en donde el financiamiento también es propio, ajeno y de corto plazo.

Respecto al sistema bancario:

Gonzales (2016), Aguilar (2016), Casimiro (2016) y Ruiz (2015) señalan en su trabajo de investigación que algunas mypes accedieron al sistema bancario con un interés sumamente bajo ya sea a una Persona Natural con negocio o Persona Jurídica. Estos resultados no coinciden.

Respecto al sistema no bancario formal:

Turpo (2017), Gonzales (2016) y Casimiro (2016) sostienen en su trabajo de investigación que, el sistema no bancario otorga muchas más facilidades en los créditos solicitados por las Mypes. Este resultado sí coincide.

Respecto a los plazos del crédito:

Casimiro (2016) y Gonzales (2016) afirman en sus trabajos de investigación que, los créditos otorgados a las Mypes fueron de corto plazo. Respecto al crédito otorgado a “Novedades Tina” fue también de corto plazo. Estos resultados sí coinciden.

Respecto a la utilización del financiamiento:

Vásquez (2016), Casimiro (2016), Turpo (2017) y Aguilar (2016) señalan en sus trabajos de investigación que del financiamiento obtenido de las mypes lo

utilizaron en capital de trabajo, igual que la empresa del caso de estudio; por lo tanto, sí coinciden.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Según los autores pertinentes expresados, se deduce que las principales características del financiamiento se basan de acuerdo a las necesidades de las micro y pequeñas empresas del Perú expresados según en los antecedentes revisados son: El financiamiento es propio (interno) y de terceros (externo), siendo principalmente del sistema bancario, pero esencialmente de corto plazo y es utilizado primordialmente como capital de trabajo; por ende, se recomienda que las Mypes hagan lo posible para que el financiamiento sea de largo plazo para que las Mypes puedan invertir el financiamiento de terceros recibido, en la compra de activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el largo plazo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Según la entrevista a profundidad realizada a la empresa de estudio “Novedades Tina”, las principales características del financiamiento de dicha empresa son: el financiamiento es propios (interno) y ajeno (externo), de corto plazo primordialmente, del sistema no bancario formal y es utilizado básicamente en capital de trabajo. Por lo tanto, se recomienda que la empresa en estudio, trate de acceder a un financiamiento del sistema bancario, pero que ésta sea de largo plazo, asimismo pueda crecer y posicionarse en el mercado de grandes empresas, ser muy competitiva y así poder desarrollarse en el futuro.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Según el análisis comparativo realizado de los objetivos específicos 1 y 2; se puede observar que, en 4 (80%) las características del financiamiento de las Mypes comparados si coinciden y no coincide en 1 (20%); por lo tanto, se concluye que, las fuentes de financiamiento para las Mypes son internas y externas; sin embargo, en cuanto a las fuentes externas de financiamiento no coinciden, porque las Mypes del sector comercio del Perú, recurren a financiamiento del sistema bancario; sin embargo, la empresa del caso de estudio, recurre al sistema no bancario formal, por lo que el costo del financiamiento para la empresa “Novedades Tina” es un poco más caro; no obstante, tiene mayores facilidades para su acceso.

6.4 Conclusión General

En conclusión, tanto de las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Novedades Tina” de la ciudad de Chimbote, coinciden en que el financiamiento al cual recurren es: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema del sistema bancario y no bancario formal, que es de corto plazo fundamentalmente y que es utilizado en capital de trabajo básicamente. Sin embargo, la diferencia fundamental entre las Mypes a nivel general y la empresa del caso de estudio, es que, las primeras recurren más al sistema bancario y la segunda recurre al sistema no bancario formal; por lo tanto, para las primeras el costo del financiamiento es más barato y para la empresa del caso de estudio es más caro, pero de más rápido acceso, por las mayores facilidades que otorgan las Cajas Municipales y las Cajas Rurales. Por ello, se recomienda que, las Mypes en general y de la empresa del caso de estudio

en particular, deben procurar acceder a un préstamo en una entidad bancaria formal, sabiendo que las empresas que se acogen a este sistema tienen mayor facilidad para desarrollarse y tener más dominio en el mercado cumpliendo con los requisitos que exige toda entidad bancaria y de esa forma puedan acceder a créditos financieros con una tasa de interés razonable, permitiendo así invertirlo en su negocio como en su capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor facilidad al acceder a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en el financiamiento, para promover su desarrollo absoluto.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Adriana, L. S. (2014). *¿Qué es una microempresa?*. De Perú. Info. Lima.
Recuperado de: <http://www.deperu.com/abc/regimen-laboral-especial/560/ques-%20una-microempresa>

Aguilar, P. A. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro juguería, mercado modelo, distrito de Chimbote, provincia del santa, departamento de Áncash, año 2013*. (Tesis para optar título profesional) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/995/MYPES_FINANCIAMIENTO_%20PISFIL_AGUILAR_ANITA.pdf?sequence=1

Antón, P. J. J., & Garijo, D. M. S. (2014). *Empresa y administración*. Madrid, ES: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de: <http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=10&docID=10491360&tm=1498594100190>

BancoBase, (2016). *La importancia del financiamiento para hacer crecer tu negocio*. México. Recuperado de: <http://blog.bancobase.com/la-importancia-del-financiamiento-para-hacer-crecer-tu-negocio>

Banxico (2009). *Glosario Financiero*. México, Grupo Multimedia Lauman, S.A.P.I. de C.V. Recuperado de:

<http://graficos.elfinanciero.com.mx/2014/glosario-financiero/#Financiamiento>

Barahona, H. S. (2016). *Sector comercio*. Edu.cv. Perú. Recuperado de:
<http://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/6569/2/658.503%206-H519d-Capitulo%20I.pdf>

Banda, G. J. (2016). Definición de Empresa. Economía Simple.net. Santiago – Chile. Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/glosario/empresa>

Bnamericas, (2015). *Banco de la Nación*. Business News Americas. Lima – Perú. Recuperado de: <https://www.bnamericas.com/company-profile/es/banco-de-la-nacion-banco-de-la-nacion-peru>

Blas, A. C. (2019). Significado de Sectores económicos. Significados.com. Lima – Perú. Recuperado de: <https://www.significados.com/sectores-economicos/>

Casimiro, C. A. (2016). “*Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías-Huarmey, 2015*”. Ancash Perú. (Tesis para obtener el título profesional). Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO_CASIMIRO_CASTILLO_ADALHIT_ARACELI.pdf?sequence=1

Castro, A. A. (2015). Sectores comerciales. Slideshare.net. Lima – Perú.

Recuperado de: <https://es.slideshare.net/alexalencastro9/sectores-comerciales-46887234>

Cerna, N. P. (2018). *Revisando las NIIF: NIC 23 Costos por préstamos*. Nanopdf.com. Lima, Perú. Recuperado de: https://nanopdf.com/download/iv-revisando-las-niif-nic-23-costos-por_pdf

Ccaccya, B. A. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Actualidad Empresarial N.º 339, Peru. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSA_PNA_RFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Chávez, C. T. (2019). *Definición de Financiamiento*, Lima: Significados.com, Perú. Recuperado de: <https://www.significados.com/financiamiento/>

Datica, L. I. (2014). *Micro, pequeña y mediana empresa*. Slideshare. Venezuela. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/lisi2407/micro-pequea-y-mediana-empresa-41904550>

Delgado, S. M. (2015). *EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO*, Lima, Academia Perú. Recuperado de: https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

Mep (2016). *Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la*

inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial".
Lima, Perú. Recuperado de: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Francias, K. A. (2017). *La importancia del financiamiento para las empresas*. Grupo Clarín, Perú. Recuperado de: <http://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>

García, A. G. (2018). *La definición de microempresa*. Hablemosdeempresas.com. Lima – Perú. Recuperado de: <https://hablemosdeempresas.com/pymes/microempresas/>

Gonzales, R. L. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz, 2014*. (Tesis para optar título profesional). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/388/FINANCIAMENTO_CAPACITACION_GONZALEZ_LUCERO_RAQUEL_GIOVANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gonzales, J. I. (2016). *¿Qué es el BCR y por qué es importante para el país?*. GRUPORPP S.A.C. Lima – Perú. Recuperado de: <http://www.capital.com.pe/mundo/que-es-el-bcr-y-por-que-es-importante->

para-el-pais-gonzalez-izquierdo-responde-noticia-1006032

Instituto peruano de economía (2014). *Sectores Productivos*. Perú – Lima.

Recuperado de: <http://www.ipe.org.pe/content/sectores-productivos>

Konfio (2018). Capital de trabajo. Perú – Lima. Recuperado de:

https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-capital-de-trabajo/?__

Salazar, M. D. (2014). *EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO*. Lima –

Perú. Recuperado de:

http://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUAN

O

Sosa, V. R. (2014). *El financiamiento de los micronegocios en México*.

(Tesis de Maestría). Universidad Autónoma de Nuevo León, México.

Recuperado de: <http://eprints.uanl.mx/4101/1/1080253761.pdf>

Suarez, T. S. (2013). *Sector Comercial*. Agencia Chilena de Eficiencia

Energética (AChEE). Chile – Santiago. Recuperado de:

<http://www.gstoreenergetico.cl/proyectos/dataee/web/gestor-energetico/sector-comercial>

Sunat, (2019). *Definición de la micro y pequeña empresa*, Perú. Recuperado

de: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Perez, E. L. y Campillo, C. F. (2015). *Módulo 6 Contabilidad y Finanzas*.

Trujillo, GTZ/Recursos SAC. Recuperado de: <http://infomipyme.tmp.vis>

hosting.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852

236

Pacheco, V. F. (2017). Principios éticos. Apuntes de Clase. Uladech. Chimbote – Perú

Portales, P. D. (2019). *Qué es financiamiento*. Vivus.com.ar. Lima – Perú.
Recuperado de: <https://www.vivus.com.ar/blog/que-es-financiamiento>

Prieto, G. M. Á., Álvarez, M. J. C., & Herráez, V. P. (2013). *Empresa e iniciativa emprendedora*. Madrid, ES: Macmillan Iberia, S.A.. Recuperado de:

<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=50&docID=10820671&tm=1498594009888>

Torrealba, A. (2016). *Clasificación de las fuentes de financiamiento*. Academia.edu, Estados Unidos. Recuperada de:
http://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACION%20DE_LAS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO

Ramírez, R. B. (2015). *Estados de Fuentes y Usos de Fondos. Estrategias financieras*, Colombia. Recuperado de:
<http://estrategiasfinancieros.blogspot.pe/2011/06/v-behaviorurldefaultvmlo.html>

Raffino, M. E. (2019). *Concepto de Hipótesis*. Lima – Perú. Recuperado de:
<https://concepto.de/hipotesis/>

Romero, A. G. (2015). *Conoce qué es el sistema bancario y no bancario*. Lima – Perú. Recuperado de: <http://www.elpopular.pe/series/escolar/2015-05-21-conoce-que-es-el-sistema-bancario-y-no-bancario>

Ramírez, C. M. (2015). *Clasificación de las empresas según su actividad económica*. Academia.edu, Estados Unidos. Recuperado de: http://www.academia.edu/13057790/Clasificaci%C3%B3n_de_las_empresas_seg%C3%BA_n_su_actividad_econ%C3%B3mica

Ruíz, L. R. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado modelo de sullana – año 2015*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/838/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUIZ_LIJAP_ROLANDO_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Logreira, V. C. y Bonett, B. M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil* (Tesis de magister). Universidad de la Costa, Barranquilla Colombia. Recuperada de: <http://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TESIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Molina, P. A. (2016). *Fuentes de financiamiento empresarial a largo plazo*. Esan.edu. Perú – Lima. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>

Nicuesaa, R. M. (2017). *Tres tipos de empresas según el tipo de actividad*. Empresariados.com. Lima – Perú. Recuperado de: <https://empresariados.com/tres-tipos-de-empresas-segun-el-tipo-de-actividad/>

Universidad católica del oriente. (2013). *SECTORES PRODUCTIVOS EN COLOMBIA*. Bogotá– Colombia. Recuperado de: <http://www.uco.edu.co/ova/OVA%20Economia%20Colombiana/Objetos%20informativos/Unidad%201/2.%20SECTORES%20PRODUCTIVOS%20EN%20COLOMBIA.pdf>

Turpo, L. J. (2017). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio -Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016*. (Tesis para obtener título profesional). Universidad Peruana Union, Juliaca - Perú. Recuperada de: http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1050/Julian_Tesis_Bachiller_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vásquez, B. R. (2016). *Influencias del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores*. Arequipa 2015. (Tesis para obtener título profesional). Universidad Católica de Santa María, Perú. Recuperada de:

<https://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/5611/TESIS.RO CIO%20SILVIA%20VASQUEZ%20BEDREGAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Valdez, T. J. (2019). *¿Cómo se clasifican las empresas según su tamaño?. Tasa*. Bogotá – Colombia. Recuperado de: <https://www.tasa.com.co/como-se-clasifican-las-empresas-segun-su-tamano/>

Villavicencio, A. J. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2013*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034347>

Villaverde, F. L. (2013). *Fuentes de Financiación*. Universidad de Sevilla, España. Recuperado de: <https://foliosvillaverde.files.wordpress.com/2013/05/fuentesdefinanciacionii.pdf>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivo específico
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.</p>	<p>1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.</p> <p>2.- Describir las características del financiamiento de la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.</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 la empresa “Novedades Tina” de Chimbote, 2017.</p>

Fuente: Vásquez Pacheco (2018)

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRÁFICA

Autor: Córdoba, P. M

Título del documento: Gestión financiera

Lugar de publicación: Bogotá, Colombia

Editorial: Ecoe Ediciones

Año de publicación: 2012

Fecha de consulta: 2017

Acceso electrónico:

<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=341&docID=10623913&tm=1498603002237>

Paginas consultadas: 5

FICHA BIBLIOGRÁFICA

Título: Fundamentos de Finanzas

Autor: Manuel Chu Rubio

Editorial: Financial advisory partners S.A.C

Nº Página: 30

Edición: Séptima

Tema: El sistema financiero

Ficha Bibliográfica N° 1

Título: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014.

Autora: Maguiña Ruiz Yeisy

Editorial: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

N° Páginas: 111

Ciudad, país: Chimbote, Perú

Resumen del Contenido:

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 70% de las MYPES encuestadas obtuvo financiamiento de terceros, el 70% de dicho financiamiento lo obtuvo de entidades no bancarias, el 100% recibió el crédito solicitado y el 90% dijo que los créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 60% de las MYPES encuestadas recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito, el 40% recibió una capacitación en los dos últimos años, el 70% considera que la capacitación es una inversión y el 70% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, se concluye que más de 2/3(70%) de las MYPES encuestadas para realizar sus actividades comerciales solicitaron crédito financiero de terceros y poco menos de 2/3(60%) recibieron capacitación previa al otorgamiento de dicho crédito.

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario

Cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso: “Novedades Tina”

Preguntas abiertas:

- a. Nombre de la empresa o institución: *“Novedades Tina”*
- b. Dirección o ubicación de la empresa o institución: *Mercado Modelo - Chimbote*
- c. Años de permanencia en el mercado: Más de 4 años, se inició en 01/05/2015
- d. Cantidad de trabajadores:

a) Permanentes

b) Eventuales

Preguntas cerradas:

1. Para desarrollar su actividad económica productiva utilizando recursos financieros:

a) Recursos propios (internos) Si () No (x)

b) Recursos ajenos (terceros) Si (x) No ()

2. A qué sistema recurre a solicitar el financiamiento.

a) Sistema bancario Si () No (x)

b) Sistema no bancario formal Si (x) No ()

c) Sistema informal (usurero) Si () No ()

3. De qué sistema obtuvo el financiamiento.

a) Sistema bancario Si () No (x)

b) Sistema bancario no formal Si (x) No ()

c) Sistema informal Si () No (x)

4. A qué plazo obtuvo el financiamiento.

a) Corto plazo Si (x) No ()

b) Largo plazo Si () No (x)

5. La tasa de interés por el crédito solicitado es considerada por usted:

a) Tasa de interés elevada Si (x) No ()

b) Tasa de interés baja Si () No ()

6. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?

a) Instituciones privadas Si () No ()

b) Instituciones públicas Si (x) No ()

7. En que uso el financiamiento recibido.

a) Capital de trabajo.

b) Compra de mercadería, mejora de local.

c)

Otros

especificar:.....