



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERIA “KARTY” – CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR

VALLEJO ZUTA, CHRISTIAN

ORCID: 0000-0002-5105-3781

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 PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERIA “KARTY” – CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR

VALLEJO ZUTA, CHRISTIAN

ORCID: 0000-0002-5105-3781

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Vallejo Zuta, Christian

ORCID: 0000-0002-5105-3781

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de
Ciencias Contables, 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

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la vida, guiarme siempre por el buen camino, por impulsarme con su amor permitiéndome día a día cumplir con mis metas, siendo mi fortaleza espiritual y por darme todos los motivos necesarios para seguir adelante cada día.

A mis padres, por ser los pilares y mi soporte más importantes en mi vida, por demostrarme siempre su amor incondicional y por todo el apoyo que me brindan en mi formación como persona y como profesional en todo momento.

DEDICATORIA

Le dedico mi trabajo **a Dios** por darme la vida, fortaleza, sabiduría y humildad que necesito para seguir adelante , por ayudarme siempre en cada momento, por escucharme y no dejarme solo y permitirme cumplir cada una de mis metas.

A mis padres, Rafael vallejo y Yolanda zuta, a quienes respeto, admiro y por qué siempre me impulsan para ser una persona de bien, por el sacrificio y apoyo que me dan para permitirme cumplir una de mis grandes metas en la vida ser una profesional .A mis hermanos por el amor, paciencia y protección que me brindan, por estar siempre conmigo en todo momento e impulsarme a luchar por lo que quiero en la vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018. La investigación fue; de diseño no experimental - descriptivo - bibliográfica - documental y de caso; se utilizó las fichas bibliográficas y cuestionario de 10 preguntas cerradas aplicado al representante de la empresa; obteniendo los siguientes resultados: **Respecto a la revisión bibliográfica:** los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor rentabilidad económica, siendo el financiamiento de terceros y propio; con un tiempo de corto plazo, utilizado como capital de trabajo; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de las empresas. **Respecto a la empresa del caso de estudio:** la empresa de ferretería “KARTY” de Chimbote, utilizó dos tipos de financiamiento: autofinanciamiento y de terceros; siendo de corto plazo y invertido en capital de trabajo; lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de ferreterías de Chimbote. **Finalmente,** se concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en general y de la empresa del caso de estudio en particular, es de terceros y propio; de corto plazo y es utilizado principalmente como capital de trabajo.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio

ABSTRACT

This research had as general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises sector in Peru trade and enterprise hardware "KATY" de Chimbote, 2018. The investigation was; of non-experimental design - descriptive - bibliographic - documentary and case; s e use of the bibliographic records and questionnaire of 10 closed questions applied to the company representative; obtaining the following results: Regarding the bibliographic review :The authors reviewed agree that access to financing allows micro and small businesses to have greater economic profitability, being third-party financing and their own ; with a short term time, used as working capital ; In addition, financing is one of the most important pillars for the sustainability, strengthening and growth of companies. Regarding the company's case study: the company's hardware "KATY" of Chimbote, used two types of financing: self-financing and third parties; being short term and invested in working capital; which in turn allowed him to improve his income and profits, and thus be able to be more competitive in the market of hardware stores in Chimbote. Finally, it is concluded that the financing of micro and small companies in general and of the company in the case study in particular is from third parties and their own; short term and is used mainly as working capital.

Keywords: Financing, micro and small businesses, trade sector.

CONTENIDO

ÍNDICE

CARATULA	
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xi
I. Introducción.....	12
II Revisión De Literatura	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacionales:	17
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales	27
2.2 Bases Teóricas.....	29
2.2.1 Teorías del financiamiento:	29
2.2.2 Teorías de la empresa.....	38
2.2.3 Teorías de las micro y pequeñas empresas (MYPE).	40
2.2.4 Empresa de caso de estudio: ferretería “KARTY”	41
2.3 Marco Conceptual	42
2.3.1 Definición de financiamiento	42
2.3.2 Definición de micro y pequeña empresa	42
2.3.3 Definición de comercio	43
III. Hipótesis	44
IV Metodología.....	45
4.1 Diseño de investigación	45
4.2 Población y muestra	45

4.3 Definición y operacionalización de variables.....	46
4.4 Técnicas e instrumentos.....	47
4.5 Plan de análisis	47
4.6 Matriz de consistencia lógica.....	48
4.7 Principios éticos	48
V. Resultado Y Análisis De Resultado	49
5.1 Resultados	49
5.2 Análisis de resultados.....	55
VI. Conclusiones.....	57
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	57
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	58
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	58
6.4 Conclusión General	59
VII. Aspectos Complementarios	60
7.1 Referencias bibliográficas	60
7.2 Anexos	67

ÍNDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO PÁGINA	DESCRIPCIÓN
01	Objetivo específico 1.....49
02	Objetivo específico 2.....52
03	Objetivo específico 3.....54

I. Introducción

Este informe de investigación se desarrolló con el propósito de indagar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.

Por ello la importancia de conocer cómo funciona el financiamiento en la actualidad, su importancia se basa en que incentivan el capital para poder crecer el mundo empresarial y el carácter emprendedor de la población.

En Europa el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas es muy importante porque son elementos claves en las políticas economías de crecimiento, desarrollo y formalización de las pequeñas y medianas empresas.

Brindan facilidades las entidades para que las empresas puedan desarrollar sus actividades de manera adecuada. Toda empresa necesita obtener financiación en algún momento. Ya que, el éxito o fracaso de una pequeña y mediana empresa depende en gran medida de que esté bien capitalizada. En este sentido, usted necesita tomar decisiones bien informadas sobre cuánto capital necesita y de qué tipo, de dónde debería obtenerlo, y cómo debe solicitarlo. **(López, 2014)**

Estamos en un mundo de globalización donde Las micro y pequeñas empresas (MYPES) se han convertido en un fenómeno económico y principal centro de atención de las economías de todos los países del mundo, principalmente de los países en vías de desarrollo, porque cumplen un rol fundamental, pues con su aporte ya sea produciendo y ofertando bienes y servicios, o demandando y comprando productos constituyen un desarrollo determinante en el

encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo. **(Álvarez & Asociados, 2012).**

La globalización de las empresas en la actualidad ha traído mayor expansión en el ámbito económico y social. Hace que desarrollen diferentes estrategias para el crecimiento, creando innovadoras políticas, estrategias, programas, etc. Dándose como experiencia más conocidas en los países europeos y en América Latina.

En Europa, como apoyo a las MYPES formaron políticas y programas para el desarrollo empresarial tales como: “capacitaciones, préstamos y subvenciones”, de esta manera que las entidades generadoras de ingreso puedan tener disposiciones de crecimiento y no tengan problemas cuando ejecuten sus trabajos. Hoy en día estas actividades de los lugares de Europa tales como Italia, Inglaterra, etc. de las pequeñas empresas obtienen el 98.2 % de sus ingresos, y el resto que vienen de las medianas y grandes empresas que es el 1,8% de sus ingresos. Manifestando de esta forma que, podemos hacer que los países crezcan de manera adecuada. Por eso es importante que apoyen con la capacitación y financiamiento de las empresas pequeñas ejemplares, con el cual se podrá lograr el crecimiento y desarrollo de las economías en los países en crecimiento. **(Flores, 2014).**

En cuanto en América Latina donde existe 10 millones de micro y pequeñas empresas (Mypes) que tienen gran importancia para el futuro de la región, ya que generan la mayor parte del empleo, pero al mismo tiempo plantean un desafío estratégico para los países pues son los principales nichos de informalidad y baja productividad. Según el informe: “Pequeñas empresas,

grandes brechas” de la OIT. Sus principales problemas que tienen las micro y pequeñas empresas son: la falta de financiación, el sistema tributario, la competencia, una mano de obra con una educación inadecuada y los delitos y robos. Por eso, los gobiernos y de la sociedad civil en general tienden a la preocupación de generar los instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero y de formación de capacidades, más eficaz, más accesible, más articulado y pertinente para las micro y pequeñas empresas (**Oficina internacional de trabajo – OIT 2015**).

En el Perú, es una de las actividades que más resalta las Mypes que llevan a cabo con mucha relevancia, no solo para contribuir con generación de empleo en la sociedad, sino también generando en el desarrollo socioeconómico de las ciudades en donde se ubican. En el Perú las micro y pequeñas empresas, que representa el 98%, las cuales genera el 42%, del Producto Bruto Interno (PBI) también aportando el 80.96% de la sociedad económicamente activa. Lo cual, éstas confrontan muchas dificultades que restringen su existencia y crecimiento, con respecto a esto hemos identificado cinco factores que condicionan su estabilidad de su desarrollo, que son: Administrativos, operativos, estratégicos, externos y personales (**Roca, 2015**).

En la ciudad de Chimbote en cual vamos a realizar el estudio, es una ciudad en crecimiento donde existen varios negocios conocidas como MYPE del sector comercio, se encuentran en todo el ámbito de la ciudad de Chimbote, la mayoría se encuentran en la zona urbana, sin embargo, se desconoce acerca de la relación del financiamiento de las Mypes en este sector, no se saben si dichas

MYPE acceden a préstamos de corto plazo o largo plazo, si estas acceden o no a financiamiento de terceros, si su capital de trabajo es otorgado por entidades bancarias o no bancarias, cual es la tasa de interés que pagan por los créditos recibidos.

Por lo mencionado anteriormente, nuestro enunciado del problema de la investigación es lo siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “kARTY” de Chimbote, 2018?** Para dar contestación al problema de investigación, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.

Para poder obtener el objetivo general, se ha diseñado los siguientes objetivos específicos:

- 1) Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
- 2) Describir las características del financiamiento de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018
- 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 ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.

El trabajo de investigación se va a justificar ya que vamos a determinar y conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018, debido a la importancia que tiene el financiamiento para el crecimiento empresarial de las MY PES.

Asimismo, esta investigación nos brindará conocimientos académico y científico, para la sociedad de nuestra región y otros ámbitos geográficos, que servirá como base para otros trabajos relacionado a nuestra variable y unidades de análisis.

Así también, la utilidad personal e institucional, me ayudara a llenarme de conocimientos y satisfacción de haber logrado terminar mi trabajo de investigación, ya que de esta manera me permitirá optar mi título de contador público, así también a la universidad católica los ángeles de Chimbote les brindara satisfacción por haber logrado que el estudiante termine su trabajo de investigación bajo la ley universitaria y los estándares que establece la universidad.

Por otro lado, la investigación es cualitativa de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; para el recojo de la información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa, a través de la técnica de la entrevista.

El informe de investigación obtuvo como principales resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en

establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor rentabilidad económica, siendo el financiamiento de terceros y propio; con un tiempo de corto plazo, y utilizado como capital de trabajo; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. **Respecto a la empresa del caso de estudio:** la empresa de ferretería “KARTY” de Chimbote, utilizó dos tipos de financiamiento: autofinanciamiento (propio), y de terceros (sistema no bancario) siendo de corto plazo y invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías) lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de ferreterías de Chimbote. Finalmente, se concluye que Respecto al objetivo específico 3 se encontró coincidencias entre el objetivo específico 1 y 2.

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

II Revisión De Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales:

En el presente proyecto de investigación se comprende por antecedentes internacionales a trabajos de investigación realizado por diferentes investigadores en cualquier país del mundo, menos en Perú; que

concuenden con nuestra variable y unidades de análisis de nuestro proyecto.

Álvaro (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Cuyo diseño de investigación fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Llegó a los siguientes resultados: Los representantes legales de las micro empresas afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo que son los más requeridos para su subsistencia.

Saavedra & León (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana”, cuyo objetivo fue realizar un diagnóstico de la situación actual del financiamiento de la Pyme en Latinoamérica, llegó a los siguientes resultados: que la principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes no recurren al sistema bancario debido a las altas

tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario y las correspondientes garantías.

Ixchop (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango-Guatemala”; cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas; el diseño metodológico fue cualitativo-descriptiva y llegó a las siguientes conclusiones: para cualquier tipo de inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos; asimismo, los resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a identidades bancarias en busca de recursos para financiar sus actividades.

Veleceta (2016) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes de Ecuador, cuyo objetivo general fue dar una visión general para las pequeñas y medianas empresas, partiendo de un estudio de las Pymes de América Latina, Llegó a los siguientes resultados: Que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos

mediante un procedimiento financiero. Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, o consideran que los procesos son tediosos.

2.1.2 Nacionales

En el presente proyecto de investigación se comprende por antecedentes nacionales a trabajos de investigación realizado por diferentes investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región ancahs; que concuerden con nuestra variable y unidades de análisis de nuestro proyecto.

Bazán (2015) en su trabajo de investigación sobre: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro librerías, del distrito de Virú, 2013”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías del Distrito de Virú, 2013. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 50% de los representantes legales de las Mypes encuestados son adultos, su edad fluctúa entre los 30 a 50 años, el 63% son del sexo masculino, el 75% tienen secundaria completa, el 50% son casados y el 75% se dedican a ser comerciantes de

su propio negocio. Respecto a las Mypes: El 63% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 60% de las Mypes son formales, el 63% tiene 1 trabajador permanente, el 38% tienen 3 trabajadores eventuales y el 63% de las Mypes fueron formadas para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 100% de las Mypes manifestaron que su financiamiento es con terceros, el 63% manifestaron que financian su negocio por intermedio de entidades no bancarias, el 75% indica que quienes les otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos son los prestamistas y usureros, el 75% indica que le otorgaron el crédito solicitado, el 50% de las Mypes solicita un crédito en promedio S/. 10,000 a S/.20,000, el 88% recibieron crédito a corto plazo, el 75% de las Mypes invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

Yovera, (2015) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014”, realizado en la ciudad de Castilla –Piura-Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014. Cuya metodología fue: De tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** El 88% tienen entre 26 a 60 años, el 62% son del sexo femenino y el 38% tiene grado de instrucción de secundaria completa. **Respecto a las características de las MYPE:** El 100% se dedican más de 2 años a la

actividad comercial, el 50% tiene trabajadores permanentes, el 50% son eventuales, y el 80% se formaron por subsistencia. **Respecto al financiamiento:** El 90% de los encuestados se financiaron con fondos de terceros, el 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias como son las Cajas Municipales y el 20% de entidades bancarias como Mi banco y el 70% invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo.

Por su parte **Atincona (2015)** en su investigación temática: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de celulares del distrito de San Vicente - provincia de Cañete, 2014”, menciona como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de celulares del distrito San Vicente- Provincia de Cañete, 2014. La investigación fue de diseño no experimental - descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: El 65% de los dueños o representantes legales de las MYPE estudiados son jóvenes, el 100% son del sexo masculinos y el 52.5% tienen instrucción superior no universitaria. Así mismo, el 53% de los dueños o representantes legales de las MYPE estudiados tienen más de un año en la actividad empresarial, el 100% no tiene ningún trabajador eventual y el 100% formó la MYPE para obtener ganancias.

Respecto al financiamiento: El 25% de las MYPE estudiadas financió su actividad económica recurriendo a fondos de cajas financieras y el 75% dijo que preferiría trabajar con su capital propio. Respecto a la capacitación: El 75% de las MYPE estudiadas dijo que no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos porque no lo solicitaron pero si lo habían visitado los bancos para otorgarles préstamos. Respecto a la rentabilidad: El 25% de las MYPE estudiadas afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio y el 25% comentó que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas. Finalmente, se concluye que, 'poco menos de 1/3 de las MYPE estudiadas solicitaron créditos de terceros para financiar su actividad productiva y el resto (poco más de 2/3) lo hizo con recursos propios (autofinanciamiento).

2.1.3 Regionales

En el presente proyecto de investigación se comprende por antecedentes regionales a trabajos de investigación realizado por diferentes investigadores en cualquier ciudad de nuestra región ancahs, menos de la provincia del santa; que concuerden con nuestra variable y unidades de análisis de nuestro proyecto.

Martínez, (2017) en su trabajo de investigación titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG ANGELA E.I.R.L., Casma 2016. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. La investigación fue cualitativa – descriptiva para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental, con respecto a las micro y pequeñas empresas, hallamos como resultado. Recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés, los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

Según **Damian, (2018)** en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de la ciudad de sihuas, 2015. Objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de de Sihuas, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 MYPE, a quienes se les aplicó un

cuestionario de 27 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE: El 100% de los representantes legales las MYPE estudiadas son, adultos, el 53.33% son del sexo masculino, el 80% tiene grado instrucción de educación secundaria completa, el 80% son convivientes y el 100% son comerciantes. Respecto al perfil de las MYPE: El 100% de las MYPE estudiadas, tienen más de 3 años en el mercado, el 100% son formales, el 93.33% tienen 2 trabajadores permanentes y el 100% se formaron para obtener ganancias. Respecto a las características del financiamiento: El 100% de las MYPE estudiadas obtuvo financiamiento de terceros, el 66.67% afirman que fue de entidades bancarias, el 66.67% afirman que fue de Mi Banco, el 100% afirman que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 93.33% afirman que el crédito fue invertido en capital de trabajo. Respecto a las características de la capacitación: El 100% de las MYPE estudiadas no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos, el 100% afirman que su personal no ha recibido capacitación y el 100% afirman que la capacitación es una inversión. Respecto a las características de la rentabilidad: El 100% de las MYPE afirman que el financiamiento mejoró la rentabilidad de sus MYPE, el 100% afirman que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 100% percibió que la capacitación mejoró la rentabilidad y el 100% percibió que la rentabilidad mejoró en los 2 últimos años.

Dancourt, (2017) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes unicreto - nuevo Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra / venta de abarrotes Unicreto - Nuevo Chimbote 2014. La investigación fue de diseño no experimental cuantitativa-descriptiva, donde se estudió a 10 MYPE teniendo como resultado: respecto a las características de los empresarios. Que el 80% de los representantes legales encuestados son adultos, El 60% son del sexo femenino, El 60% tiene grado de instrucción Secundaria completa, El 70% son casados y El 80% se dedican sólo al comercio. Respecto a las Mypes: el 70% de las MYPES encuestadas se dedica al negocio por más de 3 años, El 60% son formales, El 80% tiene 01 trabajador permanente, El 90% no tienen ningún trabajador eventual y El 70% se formó para subsistir. Respecto al financiamiento: El 70% de Las MYPS financiaron sus actividades con fondos de terceros. La totalidad (100%) de las MYPE encuestadas ha obtenido su crédito de entidades no bancarias, el crédito que solicitaron fue a corto plazo y el crédito otorgado lo invirtió en capital de trabajo, respectivamente. Asimismo. La mayoría (86%) indicaron que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos y los créditos otorgados fueron brindados en los montos solicitados, respectivamente. Paco más de 2/3 (71%) obtuvieron sus créditos en entidades no bancarias

siendo esta: la Cajas Municipales y (70%) financiaron sus actividades con fondos de terceros. Se puede concluir que las MYPES en el sector comercio enfrentan dificultades para acceder al financiamiento de entidades bancarias debido a la falta de garantías que se tiene al momento de respaldar el crédito optando a si por el financiamiento de entidades no bancarias en donde la petición de garantías no es tan estricta pero sin embargo si hacen frente a las tasas de interés las cuales son altas, Para ello se recomienda que se promueva la participación del estado y organizaciones financieras que otorguen financiamientos a mediano plazo y largo plazo para el sector MYPE para que así eleven su rentabilidad.

2.1.4 Locales

En el presente proyecto de investigación se comprende por antecedentes locales a los trabajos de investigación realizado por diferentes investigadores en el distrito de nuevo Chimbote, que concuerden con nuestra variable y unidades de análisis de nuestro proyecto.

Aguilar (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2013”, realizado en la ciudad de Chimbote - Perú. Tuvo por objetivo general determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del Distrito de Chimbote, 2013. Cuya metodología fue de tipo

cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/transversal, se utilizó una muestra de 15 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas. Llegó a los siguientes resultados: Respecto a los representantes legales: El 80% tienen de 36 a 50 años de edad, el 86,7% son varones, el 80% tienen estudios superiores no universitarios y el 86,7% son propietarios de las micro y pequeñas empresas. Respecto a las MYPE: El 80% de las MYPE se formaron con la finalidad de generar ganancia, el 60% tienen entre 04 a 07 años en el mercado y el 100% son formales. Respecto al financiamiento: El 86,7% obtuvo financiamiento de terceros, el 66,7% han obtenido créditos de entidades bancarias, el 80% solicitó un importe aproximado de 5,000 a 10,000 nuevos soles, el 80% pagó una tasa de interés de 26% a 40% anual y el 40% invirtió en mejoramiento y/o ampliación del local.

Flores (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015”. Cuyo principal objetivo es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. La metodología empleada fue: No experimental descriptiva y de recolección de datos a través de la aplicación de una encuesta a 15 MYPE. Como principales resultados se obtuvo que: a) El 70% (11) de los microempresarios solicitaron un crédito para destinarlo a su capital de trabajo, el 30% (4) para desarrollar sus actividades productivas. b) Los microempresarios manifestaron que financian su capital de trabajo por lo siguiente: El 60% (9) porque

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

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento:

La estructura financiera óptima en la gestión empresarial según **Bolten (1996)** establece que: “la estructura financiera es la parte derecha del balance”. La empresa puede operar con un capital aportado por sus dueños (capital propio), o por aportes realizados por terceros, en calidad de préstamo (capital ajeno), por lo que entonces, deberá enfrentarse a la opción de cuándo usar uno y cuándo otro.

- El capital propio es el que fue deliberadamente acotado para la constitución de una empresa, y que, en principio, no tiene por qué ser reembolsado .
- El capital impropio lo integran fondos prestados por elementos exteriores a la empresa, deudas de estas últimas frente a los proveedores .

Según **Sarmiento (2005)**, decreta, la Teoría de Modigliani y Miller (M&M), que es la teoría del financiamiento más relevante en el mundo, lo cual su primordial objetivo es analizar el resultado sobre el costo de

ella. Su estructura financiera óptima es aquella de “maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo del capital”. Dado de no ser correcto, esta estructura puede presentar un obstáculo en las firmezas de inversión y, por lo dado, al desarrollo del negocio. El estudio que desarrollo M&M. Se dio en 2 periodos: La primera, se concretaron la neutralidad del costo de la empresa, con relación a la estructura de financiamiento. La segunda, se sostuvo en apreciación las rentas de impuestos sobre el ingreso de las empresas, el cual nos proporcionó finalizar que tiene un vínculo estrecho con el costo de la empresa y su tipo de endeudamiento. Lo cual destacan las siguientes variables de valoración: ingresos, costos variables, costos fijos, depreciaciones, intereses financieros, impuestos, costos de deuda, costos de capital. Con todas estas variables nos facilitaron analizar, calcular y desarrollar la rentabilidad financiera de la empresa.

Teoría de la jerarquía financiera (Pecking Order)

El planteamiento alternativo a la Teoría del Equilibrio Estático, lo propusieron Myers y Majluf (1984), citado por **Hennings (2014)**, esta es una teoría que dice que la mayoría de empresas tienden por la financiación externa, solo si la autofinanciación es insuficiente. El atractivo de esta teoría por los ahorros impositivos, también es por los intereses de endeudamiento, la inseguridad de la insolvencia financiera, son estimaciones secundarias.

Teoría de la competitividad sistémica

Según **Sánchez (2005)** esta teoría se basa en medidas dirigidas a fortalecer las empresas que cumplan con eficiencia de costo, calidad, flexibilidad y capacidad de generar innovaciones, con el propósito de Proveer a los productores nacionales de insumos baratos, dominar los mercados locales, exportar de esos países productos terminados a otras regiones y suministrar productos intermedios más baratos a sus filiales en otras regiones del mundo. Por otro lado dice, que para poder tener una mejor competitividad se sugiere la interrelación de tres áreas cuya simbiosis permite generar el potencial para la creación de empleos, en consonancia con el fortalecimiento de la productividad y eficiencia, a la vez que con la generación de nuevas ventajas competitivas basadas en el conocimiento.

Tipos de financiamiento:

El financiamiento se clasifica de la siguiente manera:

Financiamiento interno.- Es el recurso que se genera dentro de la empresa, tales como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

Financiamiento externo.- Es aquel recurso que proviene de afuera de la empresa, que pueden ser de terceros tales como: préstamos bancarios, factoring financiero, etc. es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la

empresa, son insuficientes para hacer frente a los desembolsos exigidos para poder sostener a la empresa en un nivel normal. **(Ricaldi, 2013)**

Fuentes de financiamiento

Kierszenowicz (2016), dice que el financiamiento posee ciertas fuentes de adquisición, que son:

Los ahorros personales: Para las empresas, su primordial fuente de capital es de ahorros y otras fuentes de recursos personales. Constantemente, es también usual usar las tarjetas de crédito como forma de financiar las necesidades de las empresas

Los parientes y amigos. Esta es una de las fuentes muy beneficiosas para iniciar las operaciones ya que provienen de privadas como los amigos y la familia. Lo cual esta fuente se presta sin intereses o una baja tasa de interés

Bancos y uniones de crédito._ Son fuentes más particulares de financiamiento los bancos y las uniones de crédito. Estas instituciones proporcionarán el préstamo, solo si estas en capacidad o demuestras que la petición este bien razonable

Las empresas de capital de inversión._ Estas empresas proporcionan financiamiento a las empresas que están en desarrollo y/o expansión, a condición de cambio de acciones o interés parcial en la empresa **(Kierszenowicz, 2016)**.

Plazos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo

Según **López, (2014)** el financiamiento a corto plazo es un préstamo de dinero o recurso que se espera que venzan dentro un periodo de un año, las ventajas de este tipo es que sus costes de devoluciones de dinero son bajos, está conformado por:

a. Crédito comercial: Consiste en ofrecer un crédito por parte del proveedor de productos y servicios, a su cliente, respetando el pacto entre ambos el plazo estipulado

b. Crédito bancario: Consiste en que las empresas obtienen recursos por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. Que hoy en día es una de las más utilizadas por parte de las empresas

c. Línea de crédito: Consiste que siempre tendrá dinero disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. Que hoy en día es una de las más utilizadas por parte de las empresas

d. Papeles comerciales: Estos son los pagarés no garantizados de los grandes e valiosas empresas que obtienen los bancos, compañías de seguros, fondos de pensiones y algunas empresas industriales que pretenden invertir a corto plazo sus valores temporales excedentes

e. Financiamiento por medio de cuentas por cobrar: Este se basa en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar), acorde a lo establecido previamente pactado, con el propósito de lograr bienes para destinarlas en ella

f. financiamiento por medio de inventarios: Consiste en que se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, para este caso el acreedor tiene el derecho de tener posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir (López, 2014).

Financiamiento a largo plazo

Según López, (2014) Son préstamos que se obtienen de terceros que tienen un periodo mayor a cinco años, sus pagos son constantes. Está dado por:

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

b) Acciones: Consiste en la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

c) Bonos: Consiste en un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada en lo escrito y en una fecha establecida, unido con los intereses calculados a una tasa establecida y en fechas determinadas.

d) Arrendamiento Financiero: Consiste en un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), donde se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden alternar según sea la condición y las necesidades que tiene cada una de las partes (López, 2014).

Sistema financiero

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera. **(Salazar, 2015)**

Se dividen en sistema bancario y sistema no bancario:

Sistema bancario

Se le denomina así al conjunto de instituciones bancarias que realiza alguna intermediación financiera en forma indirecta, conformada por el BCR y por el Banco de la Nación a nivel de estado, a los cuales son recurridos por agentes deficitarios. **(Rodríguez, 2012).**

- a) **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)** Entidad encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional .
- b) **Banco de la Nación (BN)** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público .
- c) **Banca comercial** consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado .

Sistema no bancario

Se le denomina así al conjunto de instituciones que realizan una intermediación indirecta, si bien captan los recursos, no se les consideran como bancos. Entre ellas tenemos las financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito. Así mismo, son supervisados y controlados por la SBS (**Rodríguez, 2012**).

Financieras._ son las instituciones que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero entre estas tenemos :

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

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas . Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo

Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – Edpyme

Instituciones cuya característica consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa .

- Nueva Visión S.A.
- Confianza S.A
- Edyficar S.A
- Credinpet

Caja municipal de crédito popular Entidad financiera especializada en otorgar créditos pignoraticio al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos Consejos Provinciales, Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas .

Cajas rurales Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa .

- Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín.
- Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur.
- Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete.

Costos del financiamiento

Son los intereses, comisiones y otros costos obtenidos por préstamos ante entidades financieras,

Uso del financiamiento

Mosquera, (2014) Con el uso del financiamiento se puede lograr obtener algunas posibilidades para que una empresa pueda mantener su economía estable, pues al adquirir un financiamiento estamos adquiriendo ingresos extras para buscar la manera de expandir el negocio, ya sea realizando compras de nuevos insumos o elementos que ayudará a mejorar la calidad de la producción.

2.2.2 Teorías de la empresa.

Teoría de la empresa de Coase

Se refiere que en la economía hay diferentes tipos de competencia entre empresas, es decir, un mercado se considera competitivo cuando hay gran número de empresas, por lo cual, si una empresa desea mantenerse en el mercado, ésta deberá luchar por conseguir y retener a sus clientes, para la asignación de sus factores de producción está determinada por el mecanismo de los precios (**García y Taboada, 2012**).

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

Monopolios: Estructura monopolística hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta, pero a un precio mucho mayor .

Competencia monopolística: Son como lo indica su nombre, industrias donde hay muchas empresas pero cada una tiene un control limitado sobre un sector del mercado .

Mercados oligopolios: Están constituidos por un número limitado de empresas que compiten en cantidad o precio dependiendo del modelo que se utilice para analizarlos, en estos mercados se puede terminar en una guerra de precios . (Aprolayans, 2013).

Clasificación desde el punto de vista según su tamaño:

a) Grandes empresas: Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada (Vela, 2015).

b) Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados (Vela, 2015).

c) Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado limite (Vela, 2015).

d) Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en

la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros (Vela, 2015).

2.2.3 Teorías de las micro y pequeñas empresas (MYPE).

El origen de las MYPE se manifiestan de dos formas: el primero son , aquellas que se originan como empresas propiamente dichas, es decir, que se desarrolle bajo las medidas que se puedan diferenciar la correcta forma de una organización y una estructura, en el cual exista una formalidad de gestión empresarial. Por otro lado, se encuentran las que tienen origen familiar caracterizado por una gestión informal, quiere decir que estas empresas tienen origen en las familias que solo les preocupa sobrevivir. (Valdy, 2015).

La evolución de las MYPES en el Perú

Valdy (2015), afirma que las MYPES se inician por la obligación de originar herramientas de unión productiva de naturaleza vertical entre pequeñas empresas de un mismo campo con el fin de tener competitividad, también, las microempresas se originaron por el vacío que origina la misma imperfección del lugar de actividad y sobre todo no tener capacidad que tienen las grandes empresas.

Ley Mype

Artículo 1: Objeto de Ley La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de la Mype, estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y

otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial sostenido de estas unidades económicas (Vela, 2015).

Características

- a) Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) .
- b) Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) .
- c) Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT .

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años. Las entidades promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector (Vela, 2015).

2.2.4 Empresa de caso de estudio: ferretería “KARTY”

La empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, inicio el día 02 de noviembre del año 2015, se ubica actualmente en jr. Enrique palacios 247-ancash-santa-Chimbote, el representante legal es el señor: Torres Vargas, Victor Yampier con ruc: 10452504044

Misión

Garantizar y satisfacer las necesidades de nuestros clientes ofreciendo buenos productos e introduciendo nuevas tecnologías de punta.

Visión:

Ser una ferretería que trascienda por ser el número uno en la preferencia del cliente, por su trato digno al ser humano, su responsabilidad social y su rentabilidad”.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento

Está dado por un conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán a para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. Lo cual estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que gracias a un préstamo llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, y sirven para complementar los recursos propios. En tanto, en el caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave. **(La Enciclopedia de Clasificaciones 2017)**

2.3.2 Definición de micro y pequeña empresa

Según la (Ley N° 30056,2013) Ley de Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa. La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de

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

Las MYPE, también, son unidades de producción de bienes o servicios, de pequeña envergadura en cuanto a su infraestructura física y su inversión económica y financiera, de corte familiar, las cuales brindan trabajo temporal en algunos casos y otros subempleos, debido a un alto grado de competencia en el sector donde desarrollan sus actividades comerciales, lo cual les impide crecer en el largo plazo, a pesar de que sus trabajadores en los últimos años cuentan en su mayoría con estudios universitarios y técnicos (**Obregón, 2015**)

2.3.3 Definición de comercio

Difiniciones.com (2017) Se denomina al comercio como la actividad socioeconómica que consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un comerciante o un mercader.

III. Hipótesis

Los estudios cualitativos no prueban hipótesis, lo que implica que “utiliza la recolección de datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación”. Parte de una pregunta de investigación, que deberá formularse en concordancia con la metodología que se pretende utilizar. Se realiza a través de diferentes tipos de datos, tales como entrevistas, observación, documentos, imágenes, audios, entre otros. **(Bolivia, 2019)**

IV Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación: no experimental descriptivo bibliográfico documental y de caso. No experimental porque en la investigación no se manipulará nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la decisión tal como está en la relación sin manipular nada.

Descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes.

Bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hará a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pertinente.

Documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizaron algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes. Finalmente de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola institución o empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Población está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

Para la realización de la muestra se tomó a la empresa de estudio ferretería “KARTY” de Chimbote 2018.

4.3 Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	Sub dimensión	indicadores	si	no
Financiamiento	El financiamiento básicamente es un préstamo otorgado por terceras personas, en el cual se realizara un contrato entre el que solicita el préstamo y el prestamista. Dicho contrato debe contener la fecha o fechas en las que se devolverá el préstamo, esto incluirá los intereses que se generen por dichos periodos de tiempo.	* Fuente de Financiamiento	interno y externo	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		* Sistema del financiamiento	sistema bancario, sistema no bancario	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		* Costos del financiamiento	----- -----	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual o anual		
		* Plazos del Financiamiento	Corto plazo o largo plazo	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo, largo plazo o fue de mixto?		
		* Facilidades del Financiamiento	----- ----- ----	¿Qué sistema financiera lo otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario, Las cajas rurales, Municipales, Otros especificar.....		
		* Usos del financiamiento	Activo corriente y activo no corriente	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente, En activo Fijo, En capital de trabajo, Otras especificar.....		

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos:

Fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 01 de la presente investigación.

Para el análisis de resultados, se observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes revisados); luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes. Para conseguir los resultados del objetivo específico 02 se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de

preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultados se hará el análisis cuantitativo de las respuestas a las preguntas de cada componente o dimensión de financiamiento; luego, esos resultados serán comparados con los resultados de los antecedentes local, nacional,

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados serán especificados, descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se compararán los resultados de objetivo específico 1 con el resultado del objetivo específico 2, estableciendo sus coincidencias estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Ver en el anexo N° 01

4.7 Principios éticos

Según el código de ética de investigación de la Uladech Católica (2016),

El consentimiento informado: Se hizo saber a cada uno de los representantes legales de las empresas del sector comercio que el presente estudio es únicamente con fines de investigación.

El respeto a la dignidad humana: El presente estudio se realizó teniendo en cuenta el respeto a las personas participantes y se obtendrá la información sin mediar su honra y honor.

Honestidad: Como en todo trabajo de investigación este principio se tuvo en cuenta en el presente estudio de investigación a fin de reflejar los resultados obtenidos con objetividad, veracidad y coherencia.

Principio de Justicia: Comprende el trato justo antes, durante y después de su participación en la investigación, teniendo en cuenta la selección justa de participantes. El trato sin prejuicio a quienes rehúsan de continuar la participación del estudio. El trato respetuoso y amable siempre enfocando el derecho a la privacidad y confidencialidad garantizando la seguridad de las personas.

V. Resultado Y Análisis De Resultado

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, 2018.

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

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Bazán (2015)	Afirma que, el 100% de las Mypes manifestaron que su financiamiento es con terceros, el 63% manifestaron que financian su negocio por intermedio de entidades no bancarias, el 75% indica que quienes les otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos son los prestamistas y usureros, el 75% indica que le otorgaron

el crédito solicitado, el 50% de las Mypes solicita un crédito en promedio S/. 10,000 a S/.20,000, el 88% recibieron crédito a corto plazo, el 75% de las Mypes invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

Yovera (2015) Establece que, el 90% de los encuestados se financiaron con fondos de terceros, el 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias como son las Cajas Municipales y el 20% de entidades bancarias como Mi banco y el 70% invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo.

Atincona (2015) Sostiene que, poco menos de 1/3 de las MYPE estudiadas solicitó créditos de terceros para financiar su actividad productiva y el resto (poco más de 2/3) lo hizo con recursos propios (autofinanciamiento). El 25% de las MYPE estudiadas financió su actividad económica recurriendo a fondos de cajas financieras y el 75% dijo que preferiría trabajar con su capital propio. El 25% de las MYPE estudiadas afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio y el 25% comentó que la capacitación mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Martínez (2017) Manifiesta que las MYPE recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal, la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los

requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

Damian (2018) Establece que, el 100% de las MYPE estudiadas obtuvo financiamiento de terceros, el 66.67% afirman que fue de entidades no bancarias, el 66.67% afirman que fue de Mi Banco, el 100% afirman que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 93.33% afirman que el crédito fue invertido en capital de trabajo.

Dancourt, (2017) Argumenta que, las MYPE encuestadas ha obtenido su crédito de entidades no bancarias, el crédito que solicitaron fue a corto plazo y el crédito otorgado lo invirtió en capital de trabajo, respectivamente. El 86% indicaron que las entidades no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos y los créditos otorgados fueron brindados en los montos solicitados, Paco más de 2/3 (71%) obtuvieron sus créditos en entidades no bancarias siendo esta: las Cajas Municipales y (70%) financiaron sus actividades con fondos de terceros.

Aguilar, (2017) Afirma que, El 86,7% obtuvo financiamiento de terceros, el 66,7% han obtenido créditos de entidades bancarias, el 80% solicitó un importe aproximado de 5,000 a 10,000 nuevos soles, el 80% pagó una tasa de interés de 26% a 40% anual y el 40% invirtió en mejoramiento y/o ampliación del local.

Flores, (2017) Sostiene que, El 70% de los microempresarios solicitaron un crédito para destinarlo a su capital de trabajo, el 30% para desarrollar sus actividades productivas. b) Los microempresarios manifestaron que financian su capital de trabajo por lo siguiente: El 60% porque consideran que lo que disponen no es suficiente, el 15% porque la MYPE se encuentra endeudada, el 20% porque no cuentan con un capital de trabajo y el otro 5% por otros motivos.

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales locales.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa ferretería “KARTY” Chimbote, 2018.

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

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO		
1._ ¿Recibió crédito para su empresa?	X	
2._ ¿A qué entidades recurre para obtener financiamiento?		
a) Entidades bancarias		
b) Entidades no bancarias	X	
c) Prestamistas o usureros		
3._ ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?		X
4._ ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?	X	
5._ ¿A qué plazo fue su financiamiento solicitado?		
a) A corto plazo	X	
b) A largo plazo		
6._ ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
7.- ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?		
a) Compras de mercaderías	X	
b) Mejoramiento y/o ampliación de local		
c) Compra de activos fijos		
8._ ¿Recurre con frecuencias a solicitar créditos a fuentes externas?		X
9._ ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	X	
10._ ¿Utiliza su propio capital para financiar parte de sus actividades?	X	

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

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.

CUADRO 03:

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

Elementos de comparación	Resultado del Especifico Objetivo 1	Resultado del Especifico Objetivo 2	Resultados
Respecto al financiamiento	Según Bazán (2015), Yovera (2015), Damian (2018) y Aguilar (2017) Establece que las Mypes son financiadas con terceros y propios, para llevar a cabo su actividad comercial.	La empresa en estudio establece que su actividad comercial es financiada por terceros y propios.	Si coinciden
Sistema al que recurren	Bazán (2015), Yovera (2015), Martínez (2017) y Dancourt, (2017) establecen que requieren financiamiento del sistema no bancario, ya que les brinda mejores facilidades al momento de requerir crédito.	La ferretería KARTY. Está haciendo el uso de financiamiento del sistema no bancario	Si coinciden
Plazo de crédito solicitado	Bazán, (2015), Damian (2018), Dancourt (2017) Concuerdan que las Mypes en su mayoría de	El gerente de la empresa obtuvo crédito a corto plazo.	Si coinciden

	sus créditos son a corto plazo.	
En que invirtió el crédito solicitado	La mayoría de autores establecen las Mypes que solicitaron crédito, lo utilizaron en capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos.	El crédito solicitado fue utilizado en capital de trabajo. Si coinciden

Fuente: elaboración propia en base a los resultados comparables del objetivo específico 1 y2.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Anticona (2015)Yovera (2015), Damian (2018), Flores (2017) determinan que el financiamiento es de suma importancia porque contribuye al desarrollo y crecimiento sostenible de las empresas para el logro de sus objetivos, por lo cual la mayoría de las Mypes financian su actividad a través de financiamiento mixto; es decir, en su mayoría el 60 % financia sus actividades con el sistema no bancario, bancario y prestamistas y el 30% recursos propios, que son de corto plazo e invertidos en compra mercadería, y capital de trabajo. También destacan que, las dificultades por el cual las Mypes no recurren a un crédito en el sistema bancario son por el desconocimiento, los requisitos que son muy tediosos y las tasas de interés que son muy elevadas. Estos resultados coinciden con los resultados internacionales encontrados por: **Saavedra & León (2015) Álvaro (2016), Valecela (2016)**, quienes sostienen que,

es importante el financiamiento en las Mypes para poder desarrollar sus actividades de trabajo y desarrollo, pero también hay dificultades al recurrir a un crédito, por los diferentes requisitos que piden el sistema bancario y por los elevados intereses. Cuyo financiamiento fue invertido en capital de trabajo. Lo que a su vez coincide con lo que dice la teoría de **Bolten (1996)** que establece que, la empresa puede operar con capital aportado por sus dueños (capital propio) o aportes realizados por terceros (capital ajeno).

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto al financiamiento se realizó un cuestionario al representante de la ferretería “KARTY” Se obtuvo como resultado que la empresa utilizo el financiamiento propio y de terceros, siendo este financiamiento del sistema no bancario formal, lo cual fue utilizado para capital de trabajo, adquiriendo diferentes productos de ferretería como (pinturas, clavos, aceites, aparejos navales, etc.) para satisfacer las necesidad de la población, generar mayores ingresos y poder obtener crecimiento del negocio. Estos resultados coinciden con los resultados de **Bazán, (2015), Martínez (2017), Damian (2018), Dancourt, (2017)**, quienes afirman que el financiamiento fueron obtenidos de terceros, de la entidad no bancaria, los cuales se utilizaron como capital de trabajo, para mejorar sus actividades comerciales.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto al financiamiento, si coinciden entre los resultados del objetivo específico 1 y en el caso de investigación, resultado del objetivo específico 2, ya que recurren al financiamiento de terceros (sistema no bancario) y al autofinanciamiento (propio) para realizar sus actividades comerciales y alcanzar sus objetivos. También coinciden que ambos resultados del objetivo específico 1 y 2 recurren al financiamiento mixto y la mayoría de las Mypes obtuvieron crédito a corto plazo. Finalmente coinciden respecto en que se invirtió el crédito solicitado ya que la mayoría de Mypes del Perú estudiadas y la empresa ferretería “KARTY” su crédito obtenido fueron utilizados en capital de trabajo (compra de mercadería) obteniendo resultados positivos.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

En virtud de los antecedentes revisados se aprecia que las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: que recurren a un financiamiento mixto, siendo la mayor parte de recursos de terceros (sistema bancario, sistema no bancario y prestamistas) y en menor proporción los recursos propios. Con un tiempo de corto plazo; siendo invertido en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, y compra de mercadería.

De acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente, el financiamiento influye positivamente en las MYPE del Perú, porque ayuda a que estas cuenten con el capital necesario para realizar sus actividades y poder

competir en un mercado que se encuentran en un constante cambio debido a la modernización y globalización.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario aplicado al representante de la ferretería “KARTY” de Chimbote, las características más importantes del financiamiento son los siguientes: la empresa en estudio utilizó el financiamiento de terceros (sistema no bancario) y autofinanciamiento (propio) para desarrollar sus actividades de comercialización. El préstamo obtenido de la entidad no bancaria fue a corto plazo y dicho crédito fue invertido para capital de trabajo (compra de mercaderías) el financiamiento concedido a la empresa le ha permitido desarrollar y crecer su actividad comercial, por tal motivo el buen uso del financiamiento va ayudar al crecimiento y sostenibilidad de la empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en su mayoría los elementos de comparación coinciden en las características de financiamiento, al considerar que las Mypes del sector comercio del Perú y de la empresa en estudio consiguieron financiamiento de terceros y propios, provenientes de entidades no bancarias y fue otorgado en corto plazo. También ambos elementos de comparación coinciden que sus préstamos otorgados son invertidos para capital de trabajo (compra de mercaderías).

6.4 Conclusión General

De manera general concluimos, que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio ferretería “KARTY” obtuvieron financiamiento del sistema no bancario formal, acuden a este sistema porque les dan más facilidades que el sistema bancario. De esta manera muchos microempresarios siguen invirtiendo y generando desarrollo en sus negocios, también se hacen más competitivo en el mercado.

Por lo siguiente se recomienda a la dueña de la empresa a informarse bien sobre los diferentes tipos de financiamientos, así poder escoger lo más conveniente para su interés e invertir su crédito de la mejor manera, se recomienda que el buen uso al financiamiento va ayudar al crecimiento y desarrollo de las empresas.

Finalmente se recomienda a las entidades financieras y a los gobiernos, que brinden mayores facilidades de financiamiento a las micro y pequeñas empresas del Perú, como; asesoramientos, créditos a largo plazo, una tasa de interés más razonable, menos requisitos al solicitar un crédito. De este modo promover el desarrollo y crecimiento de las Mypes en el Perú.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Aguilar, M. (2016). Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, 2013. (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Los Ángeles De Chimbote.

Aprolayans (2013) Teoría de la empresa COASE recuperado por:
<https://es.slideshare.net/layans/teoria-de-la-empresa-23496019>

Álvaro, A. (2016). “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas” (Tesis para optar el título de Maestría en dirección de negocios). Universidad Nacional de La Plata. La Plata, Argentina. Recuperado de:
http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo__.pdf?sequence=3

Álvarez P. & Asociados (2012) *las microempresas*. Recuperado el 12 de junio del 2018, recuperado de:
<http://alvarezpuga.bittacoraap.com.mx/itemlist/tag/%c3%811varez%20puga%20y%20Asociados?start=270>.

Bolten (1996). *Estructura financiera optima gestión empresarial* recuperada por:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1388/estructura-financiera.htm>.

Chiroque, I. (2012). *Clasificación de empresas en el Perú.* Disponible en:
<https://www.clubensayos.com/Temas-Variados/Clasificacion-De-Empresas-En-El-Peru/350717.html>

Damian, S.R. (2018) *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de la ciudad de sihuas, 2015.*

Difiniciones.com (2016). *Definición del sector comercio recuperado por:*
<http://conceptodefinicion.de/comercio/>

Dancourt, J.L. (2017) *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes unicroto - nuevo Chimbote, 2014.*
Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044273>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Definiciones de financiamiento*
recuperado por: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>.

Flores, A. (2004). *“Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana”.* Lima. [Citado 2012 Noviembre 16]; Disponible en: <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.

Flores, C (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015.*

(Tesis para obtener título). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

García, A. y Taboada, E. (2012). *Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, Alchian, Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom. Economía: teoría y práctica*, 2012; 36(1): 9-42. Cita en el texto: (García y Taboada, 2012, p. 10).

Hennings, J. (2014). *La Estructura De Capital En La Sostenibilidad Y Crecimiento De La Pequeña Empresa Manufacturera De Lambayeque*. UNMS, Lambayeque -Lima. Recuperado el 09 de 04 de 2016. Disponible en:
<http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xix/docs/1.11.pdf>.

Hidalgo, K.L. (2013) *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010 – 2011*. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034714>

Ixchop, D. (2016). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. Recuperado de:
<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Kierszenowicz (2016) *Fuentes de financiamiento recuperado por:*
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Kong, J.A. & Moreno, J. M. (2014) *influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012*.recuperado de : <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/88>

Ley N° 30056 *ley de Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa*. (Promulgada el 02 de Julio del 2013). Congreso de la República Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión. Recuperado de <http://www.portalcti.com/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>.

López, J. (2014) *evolución y análisis de la financiación de la pyme enespaña*.recuperado.http://www.revistasice.com/cachepdf/ice_879_113__95a6df265c20669dd378416b55ea47c8.pdf

López B. J. L. (2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Martínez, M.J. (2017) *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG ANGELA E.I.R.L., Casma 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2037>.

Mendoza, D.C. (2015) *El financiamiento como factor de crecimiento en las Mypes del Callao*. Universidad Nacional del Callao. Recuperado de <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/unac/1547>

Mosquera, (2014) *Usos del financiamiento recuperado por:* <https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf>

Obregón, T. (2015). *Las MYPES. Actualidad Empresarial*, 2015; 332 (1). Cita en el texto: (Obregón, 2015)

Oficina internacional de trabajo – OIT (2015). *Micro y pequeñas empresas son clave para mejorar empleo y transformación productiva de América Latina y el Caribe*. Recuperado de https://www.ilo.org/americas/sala-de-prensa/WCMS_400229/lang-es/index.htm

Portilla, V. (2013). *Micro y pequeñas empresas*. Recuperado de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1555/3/02%20ICA%20190%20CAPITULO%20II%20MARCO%20TE%20C3%93RICO.pdf>.

Quispe S.R. (2017) *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz,* 2016. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2752>

Ricaldi, J. (2013). *Financiamiento externo*. Recuperado de:
<https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamientoexterno>

Roca, E. (2015). *Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Lima-Perú. Disponible en:
<file:///C:/Documents%20and%20Settings/Administrador/Mis%20documentos/Downloads/4126-15740-1-PB.pdf>.

Rodríguez, K. (2012). *Sistema financiero peruano. Actualidad Empresarial*, 2012; 265 (2). Cita en el texto: (Rodríguez, 2012).

Sarmiento, R. (2005). *La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997 – 2004)*. Disponible en:
http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sarmiento_salazar2005_1.pdf

Salazar Delgado M. (2015) *el sistema financiero peruano*. Recuperado de:
[https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO PERUANO](https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO)

Saavedra & León (2015) “*Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*” (tesis para optar el título profesional de contador público)

SUNAT. *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE*.

DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. Disponible en:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

Velecela, N. (2015). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes.*

Recuperado de:
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Valdy K. (2015) *El Origen de las Mypes.* Recuperado el 06 del 07 del 2018.

Disponible en: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-las-mypes.html>

Vela, I. (2015). *Definición de empresa*". Disponible en:

<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

DEFINICIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS
Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018?	Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.</p> <p>Describir las características del financiamiento de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.</p> <p>Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018.</p>	No aplica porque tratará de una investigación bibliográfica y de caso.

Fuente: elaboración propia

7.2.2 Anexo 02: Cronograma de actividades

7.2.3. Anexo 03: Presupuesto

Presupuesto desembolsable			
(Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros			
• Impresiones	0.20	100	20.00
• Fotocopias	0.20	100	20.00
• Empastado	18.00	1	18.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	1	10.00
• Lapiceros	2.50	3	7.50
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total	80.90	207	125.50
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	2.50	60	150.00
Sub total	2.50	60	150.00
Total de Presupuesto desembolsable	83.40	267	275.50
Presupuesto no desembolsable			
(Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total	155.00	11	400.00

Recurso humano			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total	63.00	4	252.00
Total Mde presupuesto no desembolsable	218.00	14	652.00
Total (S/.)	301.40	281	927.50

7.2.4 Anexo 04: Modelos de fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
TÍTULO / LIBRO	
CIUDAD / PAÍS	
AUTOR (A):	
EDITORIAL / EDICIÓN:	
AÑO:	
FUENTE:	

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido:	

Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

7.2.5 Anexo 04: Cuestionario de recojo de información



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

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa comercial para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería “KARTY” de Chimbote, 2018”**.

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS

MYPE:

1. Edad del representante legal de la empresa:

2. Sexo:

Masculino ()

Femenino ()

3. Grado de instrucción:

- Ninguno ()
- Primaria completa ()
- Primaria Incompleta ()
- Secundaria completa ()
- Secundaria Incompleta ()
- Superior universitaria completa ()
- Superior universitaria incompleta ()
- Superior no Universitaria Completa ()
- Superior no Universitaria Incompleta ()

4. Estado Civil:

- Soltero ()
- Casado ()
- Conviviente ()
- Divorciado ()

5. Profesión.....Ocupación.....

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

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

7. Formalidad de la MYPE:

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

8. Número de trabajadores permanentes.....

9. Número de trabajadores eventuales.....

10. Motivos de formación de la MYPE:

Obtener ganancias. ()

Subsistencia (sobre vivencia): ()

III. Del financiamiento de la empresa

11. ¿Recibió crédito para su empresa?

Si ()

No ()

12. ¿A qué entidades recurre para obtener financiamiento?

Entidades bancarias ()

Entidades no bancarias ()

Prestamistas o usureros ()

13. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?

Si ()

No ()

14. ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?

Si ()

No ()

15. ¿A qué plazo fue su financiamiento solicitado?

A corto plazo ()

A largo plazo ()

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

Si ()

No ()

17. ¿En qué fue invertido el préstamo que obtuvo?

Compras de mercaderías ()

Mejoramiento y/o ampliación de local ()

Compra de activos fijos ()

18. ¿Recurre con frecuencias a solicitar créditos a fuentes externas?

Si ()
No ()

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

Si ()
No ()

20. ¿Utiliza su propio capital para financiar parte de sus actividades?

Si ()
No ()

Número de RUC:	10452504044 - TORRES VARGAS VICTOR YAMPIER		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 45250404 - TORRES VARGAS, VICTOR YAMPIER		
Nombre Comercial:	FERRETERIA KARTY		
Fecha de Inscripción:	02/11/2015	Fecha de Inicio de Actividades:	02/11/2015
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	-		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P. ▼		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA ▼		
Sistema de Emisión Electronica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones :	NINGUNO ▼		

Información Histórica

Deuda Coactiva

Omissiones Tributarias

Cantidad de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio