



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
INVERSIONES Y SERVICIOS GIANFER E.I.R.L. –
CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTORA

CARRASCO JARA, LIZ KARINA

ORCID: 0000-0002-5900-5936

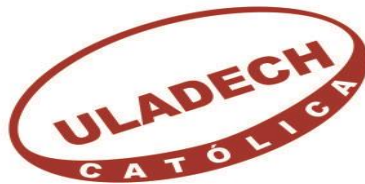
ASESOR

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
INVERSIONES Y SERVICIOS GIANFER E.I.R.L. –
CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTORA

CARRASCO JARA, LIZ KARINA

ORCID: 0000-0002-5900-5936

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Carrasco Jara, Liz Karina

ORCID: 0000-0002-5900-5936

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú.

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DE JURADO Y ASESORA

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR. ORTÍZ GONZALEZ, LUIS
MIEMBRO

DRA. RODRIGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA

AGRADECIMIENTOS

A Dios:

Por ser mi guía a lo largo de mi carrera profesional, por darme la fuerza en momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de grandes aprendizajes y experiencias.

A mi Asesora:

Manrique Plácido Juana Maribel por su gran apoyo y perseverancia infinita que me dedicó, para realizar el presente informe de tesis.

DEDICATORIA

A mi madre Dionicia Jara
Guerrero, por su apoyo
incondicional en cada momento
y haberme inculcado una cultura
llena en valores, con una
excelente educación en el
transcurso de mi vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de la información se han utilizado las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; y como instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; encontrando las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría de los autores (antecedentes) pertinentes revisados establecen que las características del financiamiento de las MYPE del sector comercio del Perú son las MYPE estudiadas recurren a financiamiento del sistema bancario (BCP, BBVA) habiendo pagado la tasa de interés mensual entre 1.18% a 1.33%, dicho financiamiento fue de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). **Respecto al objetivo específico 2:** Se determinó que la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., recurre al financiamiento de terceros en el sistema bancario (BCP), pagando la tasa de interés mensual de 1.58%, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). Finalmente se concluye que tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de estudio, recurren al financiamiento externo en el sistema bancario, a un corto plazo, y utilizados en capital de trabajo (mercadería).

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

ABSTRACT

The present research work had the general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and of the company Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. The research was of non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design; The following techniques have been used to collect the information: bibliographic review, in-depth interview and comparative analysis; and as instruments: bibliographic files, a pertinent questionnaire of closed questions and tables 01 and 02 of the present investigation; Finding the following conclusions: **Regarding specific objective 1:** Most of the pertinent authors (background) reviewed establish that the characteristics of the financing of the MSEs in the Peruvian trade sector are the MSEs studied, they resort to financing from the banking system (BCP, BBVA) having paid the monthly interest rate between 1.18% to 1.33%, said financing was short-term and was used in working capital (merchandise). **Regarding specific objective 2:** It was determined that the company Inversiones y Servicios Gianfer EIRL, resorts to third-party financing in the banking system (BCP), paying the monthly interest rate of 1.58%, said financing was short-term for 12 months, and it was used in working capital (merchandise). Finally, it is concluded that both the MYPE of the Peruvian trade sector and the study company resort to external financing in the banking system, in the short term, and used in working capital (merchandise).

Keywords: Financing, micro and small businesses, commerce sector

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE CUADROS	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	22
2.1.4 Locales.....	24
2.2 Bases teóricas.....	25
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	25
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	25
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento	26
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento	26
2.2.1.4 Costos del financiamiento	31
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	32
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.....	34
2.2.1.7 Usos del financiamiento	34
2.2.2 Teoría de la empresa.....	35
2.2.2.1 Teorías de la empresa.....	35
2.2.2.2 Clasificación de las empresas	36
2.2.2.2.1 Según su actividad.....	36
2.2.2.2.2 Según la propiedad	37

2.2.2.2.3 De acuerdo con el número de propietarios.....	37
2.2.2.2.4 Según su tamaño	38
2.2.2.2.4.1 Teorías de las MYPE	39
2.2.3 Teorías de los sectores productivos.....	41
2.2.3.1 Teoría del sector comercio	42
2.2.4 Descripción de la empresa de estudio	43
2.3 Marco conceptual.....	44
2.3.1 Definiciones de financiamiento	44
2.3.2 Definiciones de empresa	44
2.3.3 Definiciones de MYPE	45
2.3.4 Definiciones de sectores productivos	45
2.3.4.1 Definiciones del sector comercio	46
III. Hipótesis	47
IV. Metodología.....	48
4.1 Diseño de la investigación.....	48
4.2 Población y muestra.....	48
4.2.1 Población.....	48
4.2.2 Muestra	48
4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable e indicadores	48
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	53
4.4.1 Técnicas.....	53
4.4.2 Instrumentos.....	53
4.5 Plan de análisis	54
4.6 Matriz de consistencia.....	54
4.7 Principios éticos.....	55
V. Resultados y análisis de resultados	57
5.1 Resultados	57
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	57
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	59
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	60
5.2 Análisis de resultados.....	64
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	64
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2	64

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	65
VI. Conclusiones	66
6.1 Respecto al objetivo específico 1	66
6.2 Respecto al objetivo específico 2	66
6.3 Respecto al objetivo específico 3	67
6.4 Conclusión general	67
VII. Aspectos complementarios	67
7.1 Referencias bibliográficas	68
7.2 Anexos	75
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia lógica	75
7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas	77
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio	78

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.....	57
CUADRO 02: Características del financiamiento de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.....	59
CUADRO 03: Análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.....	60

I. Introducción

En Europa, establecieron políticas y programas de apoyo a las MYPE como: préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas pequeñas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. Demostrando de esta manera que, tomando adecuadas decisiones se puede engrandecer a los países. Por lo que la financiación de estas pequeñas empresas fue vital, para generar desarrollo y crecimiento de las economías de los países europeos (**Flores, 2004**).

Asimismo en Europa, las pequeñas o medianas empresas (pyme) pueden beneficiarse de la financiación de la Unión Europea (UE) a través de subvenciones, préstamos. El apoyo puede ser directo (subvenciones de la UE) o a través de programas de ámbito nacional, cuentan también con una serie de medidas de ayuda no financiera en forma de programas y servicios de apoyo empresarial prestados por la Red Empresarial Europea o la Ventanilla sobre Derechos de Propiedad Intelectual (**García, 2013**).

En la Unión Europea y en España las MYPES juegan un papel muy importante en cualquier economía y contribuyen sustancialmente a la renta, a la producción y al empleo, sin embargo, la reciente crisis financiera mundial creó un clima particularmente difícil para las pymes con una reducción en la demanda de bienes y servicios, y una fuerte contracción del crédito por los bancos y otras instituciones financieras; esto constituye una prioridad de atención a una parte sustantiva de sus estructuras productivas como son las pequeñas y medianas empresas; tanto la adecuada financiación de las mismas como su acertada gestión y gobernanza, que son elementos contemplados con especial atención en los programas y

acciones concretas que llevan a cabo la Unión Europea y sus Estados Miembros, como por ejemplo, las nuevas perspectivas financieras (2014-2020) que entraron en vigor el 2014 manteniendo como prioridad los programas y acciones concretos en los campos señalados, habiéndose incluso incrementado su participación en los presupuestos de la Unión a partir del 2014, año en que se inician esas nuevas perspectivas financieras, ello incluye el progresivo acercamiento que tienen como destino la ayuda al desarrollo empresarial y a la cooperación internacional (**Casado, 2013**).

En América Latina y el Caribe ello es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación. Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPE. (**Nivin, 2016**).

En América Latina, las MYPE ya han adquirido un perfil identificable por su formalidad, ventas, gastos, insumos, formas de pago, instrumentos financieros usados, acceso al crédito y perspectivas de futuro. En Panamá, uno de los grandes problemas de las MYPE deriva de su falta de acceso al financiamiento, precisamente la Autoridad de las Pequeñas y Medianas Empresas ha venido ejecutando diversas iniciativas como el Programa Fideicomiso para el Financiamiento de la Competitividad y Productividad (Findec) que constituye un fondo que facilita que los bancos comerciales provean fondos para que las empresas puedan invertir en capacidad productiva y capital de trabajo (**Tam, 2010**).

En el Perú el gran problema que tienen las MYPE, el mismo que impide su formalización, es el financiamiento, pues el mismo se hace a través de los bancos privados, siendo demasiado onerosos en el cobro de los intereses, donde consiguen los créditos, vía Cofide, a 8 % o 10 % de interés y les presta a las MYPE cobrándoles intereses que se elevan hasta el 30 % (**Latínez, 2013**).

En el Perú el 80% de las MYPE constituidas fracasan antes de cumplir un año de funcionamiento, sobreviviendo sólo un 20 % en el mercado, porque en su gran mayoría, tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema bancario (**Álvarez & Asociados, 2012**).

Sin embargo, el principal problema de las micro y pequeñas empresas en Latinoamérica y en el Perú, es las elevadas tasas de interés que cobra el sistema bancario y el sistema financiero formal no bancario, así como las excesivas garantías exigibles, sobre todo por el sistema bancario (**Galán, 2007**).

Por ello, las MYPE en la región Ancash casi no cuentan con el financiamiento, ni la capacitación adecuados para hacer surgir su negocio, ni las condiciones para formalizarlas (**Zorrilla, 2007**).

En Chimbote, los MYPE son un generador de negocios y salario, motivo por el cual este examen se centra en las cualidades de su financiamiento. El 60% de MYPE lo financia con personas externas, el 10% respalda su negocio a través de bancos, el 100% permite el crédito solicitado (**Calderón, 2014**).

En la ciudad de Chimbote donde hemos realizado el estudio, nadie ha estudiado a la MYPE Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. del sector comercio, esta MYPE se encuentra ubicado en el Mercado Ferrocarril, puesto 277, del distrito de Chimbote,

provincia del Santa, se dedica fundamentalmente a la compra y venta de artículos de ferretería.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de la investigación es **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018?** Para dar respuesta al enunciado del problema 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 Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.** Y para poder lograr el objetivo general, nos hemos planteado 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 Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. 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 Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

La investigación se justifica porque nos permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

Así mismo, la presente investigación también se justifica porque servirá como guía metodológica o antecedente para otros trabajos de investigación relacionados con esta misma variable y unidades de análisis. También servirá como un aporte práctico porque la investigación aportará datos concretos o específicos del caso de estudio.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque a través de su elaboración, presentación, sustentación y aprobación, me permitirá obtener el título profesional de Contador Público; lo que a su vez, también contribuirá con la mejora de la calidad de la enseñanza universitaria en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y la Escuela Profesional de Contabilidad, de acuerdo a lo que establece la nueva Ley Universitaria, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de un trabajo de investigación (tesis).

La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de la información se han utilizado las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; y como instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; encontrando las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores (antecedentes) pertinentes revisados establecen que las características del financiamiento de las MYPE del sector comercio del Perú son: las MYPE estudiadas recurren a financiamiento del sistema bancario (BCP, BBVA) habiendo pagado la tasa de interés mensual entre 1.18% a 1.33%, dicho financiamiento fue de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). Respecto al objetivo específico 2: Se determinó que la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., recurre al financiamiento de terceros en el sistema bancario (BCP), pagando la tasa de interés

mensual de 1.58%, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería).

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Bustos (2013) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas, realizado en el Distrito Federal, México. Cuyo objetivo general fue: Determinar el entorno en el que se desenvuelven las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas, los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta para proveer financiamiento. La metodología de la investigación fue: no experimental, descriptiva y bibliográfico documental. Llegó a la siguiente conclusión: Un gran número de personas que han decidido establecer una fuente de ingresos familiar al inaugurar su propio negocio pequeño no refiere estudios universitarios. Observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la Ciudad de México, existe cada vez una mayor preponderancia hacia la capacitación de las PYME, más no hacia lo que en verdad debería convergerse, que es hacia el financiamiento, sin que a esto se le antepongan obstáculos burocráticos que retrasen la tarea de minimizar el riesgo y miedo que muchas veces el sector público posee ante la incertidumbre de ver recuperado o no el crédito otorgado a los microempresarios. Las acotaciones que se han

incluido indican un predominio hacia el sector proveedores como fuente de financiamiento PYME, seguido de la Banca Comercial y la Banca de Desarrollo. El sector bancario comercial suele establecer una serie de requerimientos que obligan al microempresario cumplir para tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; sin embargo, en ocasiones, las pequeñas empresas no suelen utilizar esta vía debido a las altas tasas de interés fijadas, debido a ello, se ha incluido un apartado orientado a conocer las vertientes hacia donde se dirige el financiamiento en el sector privado por parte de Nacional Financiera.

Ixchop (2014) en su tesis de investigación denominada: 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 del sector confección en la ciudad de Mazatenango - Guatemala. Cuyo diseño fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Llegó a la siguiente conclusión: El empresario tiene diversas maneras de financiamiento y en muchas ocasiones recurre a fuentes de financiamiento externo para financiar sus actividades pues la mayoría acuden a instituciones financieras, como a los bancos, en busca de préstamos a largo plazo para financiar sus actividades.

2.1.2 Nacionales.

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

Vidal (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017.* Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las Características del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. La investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Llego al siguiente resultado: respecto al objetivo 2: la empresa en estudio Corporación Farios E.I.R.L., ésta se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el Banco Continental, a una tasa del 15.6 % anual y a un plazo de 12 meses (corto plazo), el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo.

Rojas (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017.* Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. La investigación fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas; obteniendo el siguiente resultado: Respecto a la empresa en estudio FERRETERIA MONTERO S.A.C., ésta se financia con autofinanciamiento (interno) y financiamiento de terceros (externo)

siendo esta última de la banca formal “Banco de Crédito del Perú”, ya que les fue más factible y accesible obtener el financiamiento solicitado con una tasa de interés del 11% anual, siendo este a largo plazo, es decir en 72 meses que comprende a 8 años, el cual fue invertido en activos 126 fijos para la compra de un terreno para la ampliación del negocio.

Cunya (2019) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.LTDA. – Tocache, 2018. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación fue bibliográfico y de caso no hubo población, tampoco muestra, aplicándose técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumento un cuestionario; obteniendo el siguiente resultado: Respecto al Objetivo Especifico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BBVA – Banco Continental a una tasa de 1.33% mensual por un monto de S/. 35,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías), siendo devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa.

2.1.3 Regionales.

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la Provincia del Santa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Benancio (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” - Huarmey, 2017. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño descriptivo no experimental, aplicándose técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumento un cuestionario. Llego al siguiente resultado: La empresa recurrió al financiamiento de terceros, al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes), su financiamiento fue de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, así mismo se determina que el financiamiento incide en la desarrollo de las MYPE de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

Huarca (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptivo, de tal forma que el presente trabajo de investigación fue bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumento un cuestionario de 26 preguntas. Llego al siguiente resultado: Respecto al Objetivo

Específico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BCP a una tasa de 1.18% mensual en un periodo de corto plazo, dentro de los 12 meses (1 año), por un monto de S/. 34,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías).

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entendió por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia donde se está realizando la investigación, que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Olortino (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora “Fersanta S.A.C.” - Chimbote, 2018. Su objetivo general fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú Fersanta SAC. Chimbote, 2018. Se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Llego al siguiente resultado: Respecto al Objetivo Específico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BBVA a una tasa de 1.33% mensual a corto plazo, por un monto de S/. 30,000.00 usado para Capital de Trabajo (mercaderías) e infraestructura.

Fajardo (2017) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015. La presente 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 “Perno Centro Lumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo– bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando el siguiente resultado: Respecto a la empresa del caso de estudio: Dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo e invertido en capital de trabajo (compra de mercadería básicamente).

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento.

El financiamiento que es progresivamente imperativo y se ha roto en líneas generales, pero fundamentalmente surge en una sola idea, que es adquirir activos relacionados con el dinero, en cualquier capacidad que permita al pequeño empresario obtener el flujo de caja esencial para realizar sus actividades y posteriormente mejorar la situación de su negocio. El financiamiento consiste en otorgar los activos esenciales relacionados con el dinero puesta en marcha, el avance y la administración de toda la acción monetaria. Siendo los activos financieros adquiridos a lo largo de estas líneas, recuperados en el plazo

y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido **(Kong & Moreno, 2014)**.

En la mayoría de los casos, cuando recibimos información sobre la estructura de financiamiento que las MYPE toman o deben tomar después, los componentes, por ejemplo, la obligación y los proveedores, son la fuente principal de financiamiento para estas organizaciones. Por otra parte, el costo de la obligación versus el costo del capital debería ser descompuesto, y lo que en su mayoría se encuentra es que el costo de la obligación no es tanto como el costo de los activos de la demanda, que es la razón por la cual las organizaciones optan por la obligación, sin embargo, debemos considerar los gastos de endeudamiento y el cargo que sugiere la organización de la misma. Además, la obligación tiene un impacto llamado uso y permite que se reduzca el monto del impuesto a la renta, ya que los intereses de la deuda son deducibles al del pago del impuesto (ahorro fiscal) **(Silupú, 2013)**.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Ccaccya (2015) afirma que: “A la hora de hablar de fuentes de financiación internas y externas encontraremos la siguiente clasificación según su procedencia”:

a) Financiamiento interno

Ccaccya (2015) afirma que: “Son proporcionadas o creadas por la propia operación de la empresa como resultado de la práctica comercial, entre las principales formas que se tienen son”:

- Beneficios no distribuidos de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
- Provisiones para cubrir posibles pérdidas en el futuro.
- Amortizaciones, que son fondos que se emplean para evitar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

b) Fuentes de financiación externas

Ccaccya (2015) afirma que: “Son las que proporcionan recursos económicos que provienen de personas, o entidades ajenas a la organización. Así mismo hay diferentes modalidades”.

- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- **Leasing:** Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- **Factoring:** Consiste en que una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- **Descuento comercial:** Donde ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.

- **Pagaré:** Es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.

Navarro (2004) afirma que “Es un acuerdo de instituciones bancarias, aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros con el objetivo de recaudar activos de la sociedad en general como créditos o anticipos para sus inversiones productivas”.

El sistema financiero peruano incorpora diversos tipos de organizaciones que toman depósitos, por ejemplo, bancos, organizaciones monetarias, fondos de inversión y fondos de reserva de crédito de los bancos, bancos de fondos de inversión provinciales y el Banco de la Nación, que es una entidad del estado que fundamentalmente lleva a cabo operaciones del sector público.

Hay dos tipos de sistemas del financiamiento:

Navarro (2004) establece que hay dos tipos de sistemas de financiamiento:

a) Sistema financiero bancario

Está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. Además, está coordinado por el banco central de reserva, el banco de la nación y la banca comercial y de ahorros; en ese punto veremos a cada una de estas organizaciones.

- **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** Especialista monetario responsable de emitir el efectivo nacional, controlar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.
- **Banco de la Nación (BN):** Es el operador relacionado con el dinero del estado, responsable de mantener las actividades monetarias del área de la población general.
- **Banca comercial:** Instituciones financieras su negocio fundamental es obtener efectivo de la población general en la tienda o bajo alguna otra metodología autorizada, y utilizar ese efectivo, su propio capital y el adquirido de otras cuentas de financiamiento para dar créditos en los diferentes modalidades, o para aplicarlas a actividades sujetas a exhibir peligros.

b) Sistema financiero no bancario

- **Financieras:** Está compuesto por fundaciones que reúnen activos de personas en general y cuya fortaleza es fomentar la posición de las primeras emisiones de valores, valores de trabajo y brindar asesoría monetaria entre estos tenemos:
 - Solución Financiero de Crédito del Perú
 - Financiera Daewo SA
 - Financiera C.M.R
- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC):** Organizaciones financieras que reúnen activos de la sociedad en general y cuya fortaleza es hacer tareas de financiación,

preferentemente a las pequeñas y micro-empresas entre ellos 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 fortaleza es otorgar financiamiento idealmente 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:** El establecimiento financiero trabajó en dar adelantos consagrados a la población en general, reuniéndose para hacer tareas y responsabilidades con los Consejos provinciales, de distrito y con las organizaciones de la ciudad sujetos a lo anterior, y adicionalmente para administrar administraciones de cuentas dichas sustancias consejos y organizaciones.

➤ **Cajas rurales:** Son las entidades que reúnen activos de la sociedad en general y su fortaleza consiste en otorgar

financiamiento idealmente 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.

2.2.1.4 Costos del financiamiento.

NIC 23 (1993) afirma que “Son los intereses, gastos y diferentes gastos obtenidos por créditos a establecimientos relacionados con el dinero, entre los gastos monetarios de los activos que se han obtenido se incluyen”:

- Los intereses de los préstamos a corto y largo plazo, y además los que surgen de sobregiros en los registros actuales.
- La amortización de las primas de emisión o rebaja correspondientes a los fondos que se han adquirido a préstamo.
- La amortización de los costos para la formalización de los contratos de préstamo;
- Las cargas por intereses identificados con arrendamientos de fondos representados según la NIC 17, Arrendamientos.
- Las diferencias de cambio que surgen de préstamos en dinero extranjero, ya que se consideran cambios de acuerdo con los gastos de prima de la tarea (NIC 23, 1993).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento.

a) Financiamiento a corto plazo

López (2014) afirma que “El financiamiento es un crédito que se le permite a una organización por un breve período de tiempo, puede ser meses o semanas, incluidos los bajos costos del préstamo”.

Productos crediticios directos de corto plazo

López (2014) afirma que “Los elementos crediticios directos de corto plazo están conformado por:”

- **Crédito comercial:** Es la utilización de las cuentas por pagar de la organización, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario así como las primas de los activos.
- **Crédito bancario:** es una especie de financiación a corto plazo que las organizaciones obtienen a través de la mantiene el dinero con el que construyen conexiones útiles
- **Línea de crédito:** significa dinero en efectivo constantemente accesible en el banco, sin embargo, en un período acordado con anticipación.
- **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiación a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes organizaciones que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas

organizaciones industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- **Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** consiste en ofrecer los registros por cobrar de la organización a un factor (operador de transacciones o comprador de registros por cobrar) según lo indicado por un asentimiento previamente acordado, con un objetivo final específico para adquirir activos para ponerlos en ella.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** las existencias de la organización se utilizan como garantía para un anticipo, por esta situación el jefe del préstamo tiene el privilegio de reclamar esta garantía, en el caso de que la organización deje de hacerlo.

b. Financiamiento a largo plazo

Molina (2016) afirma que: “En su mayor parte son compromisos contraídos con terceros y terminan luego de 5 años pagando en porciones normales”.

El Financiamiento a largo plazo, está compuesto por los siguientes:

- **Hipoteca:** Es el punto en el que una propiedad del titular de la cuenta queda bajo el control del prestamista (acreedor) para garantizar la entrega del préstamo.
- **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la asociación a la que tiene un lugar.

- **Bonos:** Es un instrumento compuesto garantizado, en el que el prestatario hace la garantía sin restricciones, para pagar un total predeterminado y en una fecha específica, junto con la intriga calculada a una tasa específica y en fechas específicas.
- **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la organización (arrendatario), a la que se permite la utilización de estos productos en un período determinado y mediante la instalación de un arrendamiento particular, las estipulaciones pueden diferir según lo indicado por la circunstancia y los requisitos de cada una de las reuniones.

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.

Rojas (2013) afirma que: “En el Perú los empresarios de las MYPE constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito”.

2.2.1.7 Usos del financiamiento.

Para el micro empresario pueda manejar sus activos y decidir, es importante saber que el uso del financiamiento se utiliza como parte de lo que le permite caracterizar cómo se organizará y organizará su organización teniendo en cuenta el objetivo final. Para completar las medidas restaurativas que permiten cumplir con la pauta de consistencia monetaria (**Mosquera, 2014**).

Es vital en ese punto saber cómo se crean las fuentes y cuáles son las utilizaciones que se dan:

Fuentes:

- La utilidad
- La depreciación
- Aumento del capital (y prima en colocación de acciones)
- Aumento de los pasivos.
- Disminución en los activos

Usos:

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

2.2.2 Teoría de la empresa.

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

La organización es el establecimiento o el operador financiero que toma decisiones sobre la utilización de los elementos de la creación para obtener los productos y las empresas que se ofrecen en el mercado. El movimiento rentable comprende el cambio de mercancías intermedias (materiales crudos y artículos semielaborados) en mercancías definidas, a través del trabajo de variables beneficiosas (esencialmente trabajo y capital) (**Banda, 2016**).

2.2.2.2 Clasificación de las empresas.

Fernández (2008) afirma que: “Sostiene que las empresas se clasifican de la siguiente manera”:

2.2.2.2.1 Según su actividad.

- **Agropecuarias:** Son aquellos que crean productos agrarios y pecuarios. Son las organizaciones que le dan materia prima a otras industrias, por ejemplo: Pesca, agricultura, caza, explotación de bosques, etc.
- **Mineras:** Son aquellos cuyo objetivo principal es el abuso de los activos del suelo. Ejemplo: petróleo, oro, piedras preciosas y otras organizaciones mineras. En nuestro distrito descubrimos la mina de mármol.
- **Industriales:** son aquellos que se dedican a cambiar la materia prima en productos completos. Están comprometidos con la creación de mercancías, a través del cambio de la materia prima a través de formas de ensamblaje. Ejemplo: fábricas de telas, fábricas de camisas, fábricas de muebles, fábricas de calzado, fábrica de pulpas, mermeladas y encurtidos, fábricas de conservas de pescado y harinas de pescado, entre otras.
- **Comerciales:** son organizaciones comprometidas con la compra y venta de artículos completados, por ejemplo, centros de distribución, librerías, farmacias, tiendas en general, entre otros.

- **De servicios:** son aquellos que intentan dar una administración para abordar los problemas de la red. Ejemplo: servicios de salud, de educación, transporte, recreación, servicios públicos, seguros, y otros servicios. Una empresa dedicada a la aviación, un centro de salud, una universidad, una funeraria, una odontología, entre otras.

2.2.2.2.2 Según la propiedad.

- **Privadas:** Estas son las organizaciones que, por su constitución y tarea, requieren compromisos de personas privadas. Ejemplo: un centro educativo, un supermercado propiedad de una familia, un taller de carros, etc.
- **Públicas:** Estas son las organizaciones que obtienen compromisos del Estado para su tarea. Ejemplo: hospitales Departamentales, Colegios Nacionales.
- **Mixta:** Estas son las organizaciones que obtienen compromisos de las personas y el Estado. Ejemplo: una Universidad Semi Estatal.

2.2.2.2.3 De acuerdo con el número de propietarios.

- **Individuales:** También se les llama organizaciones unitarias o de un solo propietario. En ellos, a pesar del hecho de que un hombre es el propietario, el movimiento de la organización llega a más personas, que pueden ser parientes o representantes privados.

- **Unipersonales:** Es la persona natural o jurídica, que, reuniendo las características legales para ensayar el intercambio, distribuye una parte de sus beneficios por al menos un ejercicio de naturaleza empresarial. La organización unipersonal una vez alistado en el negocio alista formas una sustancia legítima.

2.2.2.2.4 Según su tamaño.

- **Grandes empresas:** Son aquellas que tienen más de 250 trabajadores, en su mayoría tienen sus propias oficinas, sus ofertas son altas y sus trabajadores están sindicalizados. Además, estas organizaciones tienen resultados potenciales de llegar a avances y créditos vitales. Sus artículos cubren el mercado universal. Ejemplo: Coca-Cola, Sofasa, Carvajal, Microsoft.
- **Medianas empresas:** Son aquellas que poseen entre 50 y 250 trabajadores, suelen tener áreas cuyas capacidades y obligaciones están delimitadas, generalmente, tienen una asociación. La especulación y los rendimientos adquiridos son a partir de ahora significativos, sus datos de contabilidad son amplios y sus artículos pueden ser para el mercado nacional y mundial. e internacional.
- **Pequeñas empresas:** Poseen entre 11 y 49 trabajadores esperan ser beneficiosos y autónomos, no tienen una alta especialización en el trabajo, su movimiento no es serio y sus activos relacionados con el dinero están

restringidos. Cubre una parte del mercado local o regional.

- **Microempresa:** Son aquellas que poseen hasta 10 especialistas y, en general, se reclaman de forma independiente, por lo general su propietario trabaja en esto y su volumen de negocios es bastante bajo. No afectan en gran medida al mercado, tienen pocos equipos y la fabricación es casi artesanal.

2.2.2.2.4.1 Teorías de las MYPE.

El auge de MYPE se debe a dos estructuras: por un lado, aquellas que comienzan como organizaciones mismas, es decir, en las que se puede reconocer con precisión una organización y una estructura, donde hay una administración comercial (propietario de la marca) y trabajo remunerado. Por otra parte, son los que tenían una fuente familiar retratada por una administración que solo hizo hincapié en su supervivencia, sin prestar atención a las cuestiones, por ejemplo, el costo de capital a puertas abiertas, o la especulación que permite el desarrollo. Estos impedimentos mencionados anteriormente estaban obteniendo un ángulo negativo adecuado para influir tanto en la

rentabilidad como en la naturaleza de estas organizaciones, lejos de los niveles globales y causando que en medio de los 70 ', época de inestabilidad financiera a gran escala, pusieran el acento sobre su supervivencia que los atravesaba. en una profunda emergencia que se produjo en los años 80. Siendo esto, la segunda etapa en el contexto histórico del desarrollo de las MYPE (Valdi, 2015).

Las MYPE como organizaciones son una parte del estrato financiero de la nación y se les delega una división crítica ya que son empleos auto creadores; de esta manera, son socios importantes en la batalla contra la indigencia, posteriormente, se suman al avance de la nación; ya que son unidades monetarias compuestas y coordinadas por hombres emprendedores y valientes, que incluso prueban el sistema formal (Huáman, 2011).

Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.

Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.

2.2.3 Teorías de los sectores productivos.

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la de la acción monetaria, estas divisiones se identifican con el tipo de proceso de creación que construyen, estos segmentos son esenciales, auxiliares y terciarios.

- **El sector primario:** se compone de ejercicios monetarios identificados con la extracción y el cambio de activos comunes en elementos esenciales; en otras palabras, los artículos que se utilizan como material crudo en otros procedimientos beneficiosos, por ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales.
- **El sector secundario:** está conectado para crear ejercicios y ensamblar la industria; A través de estos ejercicios, los elementos del área esencial se cambian a nuevos artículos; de manera similar, se identifica adicionalmente con la industria de mercancías de generación, la mercancía del comprador y la disposición de las administraciones a la red; el hardware, los materiales crudos falsos, la creación de papel y cartón, desarrollos, circulación de agua, entre otros, son un caso inconfundible de esta división.
- **El sector terciario:** es el que está dedicado a ofrecer administraciones a la sociedad y las organizaciones, dentro de este encuentro podemos reconocer desde el intercambio más pequeño hasta el alto, en este sentido, su trabajo es dar la cantidad de habitantes en cada uno de la mercancía y artículos producidos en las dos etapas pasadas; por ejemplo, podemos decir venta minorista y descuento, mantener dinero,

servicios humanos, instrucción y cultura, etc (**EAE, businessschool, 2017**).

2.2.3.1 Teoría del sector comercio.

Los acuerdos que surgen de la venta y compra de un artículo se las conocen bajo el nombre de comercio. La compra puede hacerse por el cambio de la misma, para intercambiarla o para su utilización individual.

SCIÁN (2002, p. 1,2) sostiene que hay dos tipos de comercio:

a) Comercio interno: Es aquel en el que un comercio de mercancías ocurre dentro de la frontera nacional. Este tipo de intercambio se gestiona a través de instrucciones legítimas que le permiten encajar con la economía como un área formal.

Dentro del comercio interno hay dos formas diferentes de dirigir las transacciones: Al por menor y al por mayor.

- **El comercio al por menor:** Es uno que se completa en una pequeña escala y en estos el artículo llega directamente al último comprador, en unidades.
- **El comercio al por mayor:** Es aquel en el que se intercambian cantidades de artículos y el acuerdo de compra y venta no se establece con el último comprador, pero con una organización de ensamblaje para cambiar el artículo u otro distribuidor para ofrecerlo una vez más.

b) Comercio exterior: En este caso la compra y venta se realizan entre segmentos públicos y privados de la nación con comerciantes ubicados en países extranjeros. A lo largo de estas líneas de promoción está controlado por direcciones globales. En este intercambio se encuentran los mercados coordinados que esperan reducir las obstrucciones fiscales entre varias naciones.

Dentro del comercio exterior hay dos clases: El comercio de exportación e importación.

- **En la importación:** La compra se realiza a un vendedor que se encuentra fuera del límite nacional.
- **El comercio de exportación:** Es cuando se introducen bienes nacionales se presentan en mercados extranjeros **(Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).**

2.2.4 Descripción de la empresa de estudio.

La empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., RUC: 20531873409, inició sus actividades el 2 de Noviembre de 2010, actualmente se encuentra ubicada en la Av. Gálvez Nro. S/N Int. 277 Mercado Ferrocarril Ancash - Santa - Chimbote. Su actividad es venta de artículos de ferretería. La empresa obtiene financiamiento de terceros en el sistema bancario (BCP), a un corto plazo, y es utilizado en capital de trabajo.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento.

Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o acción) el financiamiento consiste en entregar efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos o anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante) **(Porto & Gardey, 2010).**

Es el dinero en efectivo que recibe la empresa para hacer frente a una insuficiencia financiera y que se compromete a pagar en un plazo determinado, a un precio (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de agrado de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el elemento que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la creación de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo **(Pérez & Capillo, 2009).**

2.3.2 Definiciones de empresa.

Una organización es una unidad financiera, hecha de componentes humanos, materiales y especializados, que tiene el objetivo de obtener beneficios a través de su cooperación en el mercado de productos y empresas. Para esto, influye en la utilización de los componentes lucrativos (para el trabajo, la tierra y el capital) **(Vásquez, 2014).**

Se considerará una organización a toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. Específicamente, las

organizaciones que realizan un movimiento de artesano o diferentes ejercicios en una premisa individual o familiar, organizaciones y afiliaciones que actúan como una acción financiera todo el tiempo serán pensadas sobre las organizaciones **(Diario Oficial de la Unión Europea, 2009)**.

2.3.3 Definiciones de MYPE.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad financiera constituida por un individuo característico o legal, bajo cualquier tipo de asociación o administración de empresas, pensada en la promulgación en disco, que espera crear ejercicios de extracción, cambio, generación, promoción de mercadería o arreglo de administraciones. En el momento en que en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está aludiendo a las MYPE **(SUNAT, 2013)**.

En el contexto peruano, las MYPE se caracterizan como unidades financieras constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen un movimiento legal y consienten su compromiso monetario, es decir, están inscritos en el RUC y participan en una parte de las modalidades de pago de dinero se obtuvo de una paga de tercera clase en comparación con organizaciones de personas naturales y jurídica **(Silipú, 2011)**.

2.3.4 Definiciones de sectores productivos.

Las áreas rentables son círculos sustanciales o divisiones de ejercicios financieros que se encargan de la extracción y el cambio de materias primas y además a la prestación de servicios.

Barneto (2016) afirma que: “Los segmentos productivos o económicos son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo

de proceso que se desarrolla. Hay 3 grandes sectores denominados primario, secundario y terciario”.

2.3.4.1 Definiciones del sector comercio.

El intercambio se caracteriza como un movimiento monetario que comprende la compra y la venta de mercancías, independientemente de si se utilizan, están disponibles para su compra o de su cambio. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa diferente de la estima equivalente (**Palma, 2007**).

El área comercial es una acción financiera de la parte terciaria que depende del comercio y el transporte de productos y empresas entre varias personas o países. El término también se alude a la disposición de los vendedores de una nación o un territorio, o a la fundación o lugar donde se compran y venden los artículos. El segmento de negocios se crea en un campo de ferias, presentaciones y mercados, cuyo movimiento tiende a demostrar el artículo terminado y a apoyar su dispersión y trato, que conocemos como comercialización (**SCIANT, 2002, p. 1**).

III. Hipótesis

Galán (2009) afirma que: “No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación, la presente investigación no lleva hipótesis”.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental - descriptivo –bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque la investigación no se manipulará nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la información tal como está en la realidad, sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pertinente. Fue documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizaran algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola institución o una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La población de la investigación está constituida por todas las empresas MYPE comerciales del Perú.

4.2.2 Muestra.

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable e indicadores

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA PERTINENCIA DE LOS ANTECEDENTES DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	NIVEL DE ANTECED ENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL						
			AUTOR (ES)	C1	C2	C3	C4	C5	C6
Financiamiento	Es el dinero en efectivo que recibe la empresa para hacer frente a una insuficiencia financiera y que se compromete a pagar en un plazo determinado, a un precio (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de agrado de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (Pérez & Capillo, 2009).	Internacional	Bustos (2013)	✓		✓			
			Ixchop (2014)	✓		✓			
		Nacional	Vidal (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
			Rojas (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
			Cunya (2019)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
		Regional	Benancio (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
			Huarca (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
			Local	Olortino (2019)	✓	✓	✓	✓	✓
		Fajardo (2017)		✓	✓	✓	✓	✓	✓

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del DTI Vásquez Pacheco (2019)

Los criterios

- **Criterio 1 (C1):** Tiene que ver con el título; el título debe tener la variable o variables, las unidades de análisis y el sector productivo.
- **Criterio 2 (C2):** Tiene que ver con los objetivos del antecedente; por lo menos el antecedente debe tener un objetivo como mínimo parecido a alguno de nuestros objetivos de nuestro trabajo de investigación.
- **Criterio 3 (C3):** Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente; pero por lo menos no debe dejar de tener que técnicas e instrumentos a utilizado para recoger la información, y además, esas técnicas e instrumentos por lo menos algunas técnica e instrumentos tiene que ser parecido a nuestro trabajo de investigación.
- **Criterio 4 (C4):** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones que deben ser coherentes con el C2.
- **Criterio 5 (C5):** Tiene que ver con la coherencia lógica entre el C4 y el C2
- **Criterio 6 (C6):** Tiene que ver con la simultaneidad; es decir, que los 5 criterios deben cumplirse a la vez.

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE(S) E INDICADORES
DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2:**

VARIABLE	DEFINICION N CONCEPT UAL	DEFINICION OPERACIONAL			RESPUES TA	
		DIMENCIO ES	SUBDIMENCIO NES	INDICADORES	SI	NO
		Financiamien to	Es el dinero en efectivo	Fuentes de Financiamien	Interno	¿Su financiamiento fue

<p>que recibe la empresa para hacer frente a una insuficiencia financiera y que se compromete a pagar en un plazo determinado, a un precio (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de agrado de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (Pérez & Capillo, 2009).</p>	to		interno?
		Externo	¿Su financiamiento fue externo?
	Sistema del Financiamien to	Sistema bancario	¿Su financiamiento fue del sistema bancario?
		Sistema no bancario formal	¿Su financiamiento fue del sistema no bancario formal?
		Sistema informal	¿Su financiamiento fue del sistema informal?
	Costos del Financiamien to	Anual Mensual	¿Cuánto fue el costo que pago por el financiamiento?
	Plazos del Financiamien to	Corto plazo	¿Su plazo de financiamiento fue a corto plazo?
		Largo plazo	¿Su plazo de financiamiento fue a largo plazo?
	Facilidades del Financiamien to	Sistema bancario	¿El sistema bancario le da facilidades para obtener el financiamiento?
		Sistema no bancario formal	¿El sistema bancario formal le da facilidades para

		obtener el financiamiento?
	Sistema informal	¿El sistema informal le da facilidades para obtener el financiamiento?
Usos del financiamient o	Activo fijo	¿El financiamiento fue utilizado en activo fijo?
	Activo corriente	¿El financiamiento fue utilizado en activo corriente?
	Capital de trabajo	¿El financiamiento fue utilizado en capital de trabajo?

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del DTI Vásquez Pacheco (2019)

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		ELEMENTOS A COMPRAR	INDICADORES	RESULTAD O
Financiamien to	Es el dinero en efectivo que recibe la empresa para hacer frente a una insuficiencia financiera y que se compromete a pagar en un plazo determinado, a un	Fuentes del Financiamiento	¿Su financiamiento fue externo?	Coinciden o no Coinciden
		Sistemas del Financiamiento	¿Su financiamiento fue del sistema bancario?	Coinciden o no Coinciden
		Costo del Financiamiento	¿Cuánto fue el costo que pago	Coinciden o no Coinciden

precio (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de agrado de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (Pérez & Capillo, 2009).		por el	
		financiamiento?	
	Plazos del	¿Su plazo de	Coinciden o no
	Financiamiento	financiamiento fue a corto plazo?	Coinciden
	Facilidades del	¿El sistema	Coinciden o no
	Financiamiento	bancario le da	Coinciden
		facilidades para	
		obtener el	
		financiamiento?	
	Usos del	¿El	Coinciden o no
	financiamiento	financiamiento	Coinciden
		fue utilizado en	
		capital de	
		trabajo?	

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del DTI Vásquez Pacheco (2019)

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

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 las 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 hacer el análisis de los resultados se observó dicho cuadro con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales 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 fueron descritos en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se compararon estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera).

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; Luego, los resultados fueron especificados descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se compararon los resultados del objetivo específico 1 con los resultados del objetivo específico 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 1

4.7 Principios éticos

Según la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2016). “La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado”.

Siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las MYPE para la buena gestión de la empresa “Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L.”

a. Integridad

El principio de integridad consiste en que el Contador Público debe conservar intacta su integridad moral en el ejercicio profesional. Esperando rectitud, probidad, honestidad, dignidad y sinceridad en toda circunstancia.

b. Objetividad

Para el Contador Público, el principio de objetividad representa imparcialidad, desinterés y actuación sin prejuicios en todos los asuntos que corresponden al campo de su actuación profesional.

c. Competencia profesional y cuidado profesional

Consiste en la capacidad y habilidad que debe poseer el contador público y sus asociados o colaboradores, para que los servicios comprometidos se realicen en forma eficaz y satisfactoriamente obligado a actualizar los conocimientos necesarios para su actuación profesional y especialmente aquellos requeridos para el bien común.

d. Responsabilidad

La responsabilidad, como principio de ética profesional, comprende cada una de las normas de ética y reglas de conducta del Contador Público, es conveniente y justificada su mención debido a que expresa como principio para todos los niveles de la actividad contable.

e. Confidencialidad

El Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, no revelando por ningún motivo los hechos o circunstancias en el cual tenga conocimiento durante el curso de la presentación de sus servicios profesionales, a menos que exista la obligación o el derecho legal o profesional para hacerlo.

f. Comportamiento profesional

Este principio consiste en que el Contador Público deberá abstenerse de realizar actos que afecten negativamente la reputación de la profesión. Para ello debe tener siempre presente que la sinceridad, buena fe y lealtad para con sus colegas, son las condiciones básicas para el ejercicio libre y honesto de la profesión y para la convivencia pacífica.

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, 2018.

CUADRO 01:

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

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Vidal (2018)	Establece que la empresa en estudio Corporación Farios E.I.R.L., ésta se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el Banco Continental, a una tasa del 15.6 % anual y a un plazo de 12 meses (corto plazo), el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo.
Rojas (2018)	Establece que la empresa de estudio se financia con autofinanciamiento (interno) y financiamiento de terceros (externo) siendo esta última de la banca formal “Banco de Crédito del Perú”, ya que les fue más factible y accesible obtener el financiamiento solicitado con una tasa de interés del 11% anual, siendo este a largo plazo, es decir en 72 meses que comprende a 8 años, el cual

	fue invertido en activos 126 fijos para la compra de un terreno para la ampliación del negocio.
Cunya (2019)	Establece que la empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BBVA – Banco Continental a una tasa de 1.33% mensual por un monto de S/. 35,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías), siendo devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa.
Benancio (2018)	Establece que la empresa recurrió al financiamiento de terceros, al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes), su financiamiento fue de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo.
Huarca (2018)	Establece que La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BCP a una tasa de 1.18% mensual en un periodo de corto plazo, dentro de los 12 meses (1 año), por un monto de S/. 34,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías).
Olortino (2019)	Establece que la empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BBVA a una tasa de 1.33% mensual a corto plazo, por un monto de S/. 30,000.00 usado para Capital de Trabajo (mercaderías) e infraestructura.
Fajardo (2017)	Establece que la empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo e invertido en capital de trabajo (compra

de mercadería básicamente).

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO 02:

Características del financiamiento de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

ITENS (PREGUNTAS)	SI	NO
¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue de terceros?	X	
¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	X	
¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue a una entidad bancaria?	X	
¿Tubo dificultad para acceder a su financiamiento?		X
¿Su plazo de financiamiento fue a corto plazo?	X	
¿El crédito obtenido lo utilizo en capital de trabajo?	X	
El costo del financiamiento fue un teres mensual de:		
➤ 1.2%		

➤ 1.33%

➤ 1.58%

X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al dueño de la empresa.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO 3:

Análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADO
Respecto a la fuente del financiamiento	Vidal (2018), Cunya (2019), Benancio (2018), Huarca (2018), Olortino (2019) & Fajardo (2017) llegaron al resultado que las MYPE	La empresa del caso de estudio obtuvo financiamiento de tercero.	Si coincide

indicaron que su
financiamiento fue
de terceros.

Respecto al sistema de financiamiento	Vidal (2018), Cunya (2019), Huarca (2018), Olortino (2019) & Fajardo (2017)	La empresa del caso de estudio indico que su financiamiento fue del sistema bancario.	Si coincide
--	---	---	--------------------

que la MYPE financia su negocio a través del sistema bancario.

Respecto al costo del financiamiento	Vidal (2018), Rojas (2018), Cunya (2019), Huarca (2018) & Olortino (2019)	La empresa del caso de estudio indico que el financiamiento que obtuvo fue a una tasa de interés mensual de 1.58%	No coincide
---	---	---	--------------------

que las MYPE obtuvieron el financiamiento a una tasa de interés mensual de aproximadamente a 1.33%.

Respecto al plazo del financiamiento	Fajardo (2017), Olortino (2019), Huarca (2018), Benancio (2018) & Vidal (2018)	La empresa del caso de estudio indico que el plazo del financiamiento fue de corto plazo. que las MYPE obtuvieron el financiamiento a corto plazo.	Si coincide
---	--	--	--------------------

Respecto a las facilidades para el financiamiento	Rojas (2018) llego al resultado MYPE	llego que la MYPE tuvo facilidades para la obtención del financiamiento en el sistema bancario.	La empresa del caso de estudio indico que tuvo facilidades al obtener el financiamiento en el sistema bancario.	Si coincide
--	--------------------------------------	---	---	--------------------

Respecto al uso del crédito solicitado	Vidal (2018), Cunya (2019), Benancio (2018), Huarca (2018), Olortino (2019) & Fajardo (2017)	La empresa del caso de estudio indico que el financiamiento solicitado fue invertido totalmente en capital de trabajo.	Si coincide
	que las en capital de MYPE que trabajo obtuvieron financiamiento, lo invirtieron en capital de trabajo.		

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Vidal (2018), Cunya (2019), Huarca (2018), Olortino (2019) & Fajardo (2017) coinciden en su resultado que las MYPE recurren al financiamiento externo a través del sistema bancario, el financiamiento fue de corto plazo, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). Estos resultados coinciden con los autores de los antecedentes internacionales Bustos (2013) & Ixchop (2014) que las empresas en muchas ocasiones recurren a fuentes de financiamiento externo para financiar sus actividades. Finalmente estos autores coinciden con los autores de las bases teóricas Rojas (2015) & Navarro (2004) mencionan que las características de las MYPE del Perú del sector comercio son las fuentes de financiamiento, sistemas del financiamiento.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

El cuestionario se aplicó al dueño de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., se llegó a los siguientes resultados: la empresa recurre al financiamiento de terceros en el sistema bancario (BCP) su financiamiento fue de S/ 60,000.00, dicho financiamiento fue pagado a una tasa de interés mensual de 1.58%, el financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, la empresa tuvo facilidades en el sistema bancario al obtener el financiamiento ya que contaba con los requisitos que le pedían, el financiamiento fue utilizado completamente en capital de trabajo (mercaderías).

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Al hacer el análisis comparativo entre las MYPE del Perú del sector comercio y la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., casi en su totalidad coinciden en los resultados obtenidos.

Respecto a la fuente, sistema, plazos, facilidades y usos del financiamiento:

Los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, ambos resultados coinciden que la gran mayoría de los autores de los antecedentes y la empresa de estudio recurren al financiamiento en el sistema bancario (BCP), tuvieron facilidades al obtener el financiamiento ya que contaban con los requisitos que les pedía; el financiamiento fue obtenido a un corto, y fue utilizado en capital de trabajo.

Respecto al costo del financiamiento: Los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, no coinciden porque los autores del antecedentes la gran mayoría obtuvieron el financiamiento a una tasa de interés mensual de 1.33%, mientras que la empresa de estudio obtuvo el financiamiento a una tasa de interés mensual de 1.58%.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Luego de haber analizado los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes, se concluye que las características de las MYPE del sector comercio del Perú son: recurren al financiamiento externo del sistema bancario (BCP, BBVA) habiendo pagado la tasa de interés mensual entre 1.18% a 1.33%, dicho financiamiento fue de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería), y también la gran mayoría de las empresas estudiadas de acuerdo a los antecedentes tuvieron dificultades al obtener el financiamiento, pero a pesar de eso recurren al financiamiento del sistema bancario porque les permite realizar sus actividades de manera eficaz y eficiente, y poder crecer como empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Al aplicar la encuesta al dueño de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., se concluyó que la empresa recurre al financiamiento de terceros ya que no tiene financiamiento interno, dicho financiamiento fue en el sistema bancario (BCP), su financiamiento fue de S/ 60,000.00, pagando la tasa de interés mensual de 1.58%, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). Finalmente se concluye que gracias al financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial, también se concluye que el financiamiento externo que obtuvo la empresa de estudio le permitió tener un historial crediticio en los bancos.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la comparación de los resultados obtenidos se concluye que tanto las MYPE del Perú y la empresa de estudio coincidieron en que recurrieron al financiamiento externo ya que no contaban con un financiamiento interno, dicho financiamiento fue en las entidades bancarias a un corto plazo, tuvieron facilidades al obtener el financiamiento, el financiamiento que obtuvieron lo invirtieron en capital de trabajo; no coincidieron en los costos de los intereses ya que las MYPE del Perú tuvieron un interés mensual entre 1.18% a 1.33%, y la empresa de estudio obtuvo un interés mensual de 1.58%.

6.4 Conclusión general

En conclusión, tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de estudio, tienen las mismas características que recurren al financiamiento terceros en una entidad bancaria a un corto plazo y fue invertido en capital de trabajo, como se muestra en el análisis previo. Finalmente, se concluye que el acceso al financiamiento externo les permite a las MYPE del Perú y a la empresa de estudio seguir invirtiendo en sus negocios generando mayor productividad y desarrollo, y también gracias al financiamiento externo en las entidades bancarias les permite tener un historial crediticio para que más adelante tengan mayores facilidades al obtener el financiamiento.

Por esa razón se le recomienda a la empresa de estudio que siga trabajando con el mismo tipo de financiamiento, porque gracias a ese tipo de financiamiento le ha permitido crecer y desarrollarse como empresa. También se le recomienda que si requiere adquirir un futuro financiamiento a través de las entidades bancarias evalúe los beneficios o promociones que les otorga, por ejemplo, bajas tasas de interés.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Álvarez, P. & Asociados. (2012). *Las Microempresas*. Recuperado de <http://alvarezpuga.bitacoraap.com.mx/itemlist/tag/%C3%81lvarez%20Puga%20y%20Asociados?start=270>

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

Barneto, M. (2016). *Los sectores económicos*. Recuperado de <https://sites.google.com/site/economia20parabachillerato/temario/tema-2-losagentes-y-los-sistemas-economicos/3-los-sectores-economicos>.

Benancio R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” - Huarney, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3825/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESA BENANCIO RODRIGUEZ ROSA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3825/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_BENANCIO_RODRIGUEZ_ROSA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>

Casado J. (2013). La financiación de las PYMES en la Unión Europea y en España ante una situación de crisis económica y financiera.

Ccaccya Bautista, D. (2015). *Fuentes de financiamiento*. Actualidad Empresarial. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf.

Cunya, L. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.LTDA. – Tocache, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9506/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CUNYA_BERROCAL_LIZ_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Diario Oficial de la Unión Europea (2009). *Definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas adoptada por la comisión*. Recuperado de http://www.naviaporcia.com/images/documentos/documento_14.pdf

EAE businessschool (2017). *Teoría de los sectores productivos*. Recuperado de <http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Definición de sector comercio*. Recuperado de <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

Fajardo, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Perno centro Lumaby E.I.R.L. de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica.

Fernández, L. (2008). *Clasificación de las Empresas*. Recuperado de <http://admluisfernando.blogspot.pe/2008/03/clasificacin-de-las-empresas.html>

Flores, A. (2004). *“Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana”*. Lima. Recuperado de <http://sisbib.unmsm.edu.pe>. Trabajo de Consulta en línea.

Galán, M. (2009). *Las hipótesis en la investigación*. Recuperado de <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>

Galán, L. (2007) *La problemática del financiamiento*. Recuperado por: <http://contaduriapublica.org.mx/latinoamerica-laproblematica-del-financiamiento/>

García, M. (2013). *Pequeñas empresas*. Recuperado de http://www.nomeparo.eu/ayudas-a-emprendedores/pequenas-empresas_n-31.htm.

Huarca, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferreteria & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8723/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS HUARCA HUERTA MARIA ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8723/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20HUARCA%20HUERTA%20MARIA%20ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Huáman, G. (2011). *Las Mypes en el desarrollo del país ecuator*. Recuperado de <http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-el-desarrollo-del-pais.html>.

Ixchop, Y. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. Tesis para optar el título profesional de Licenciado en administración de empresas. Universidad Rafael Landívar. Recuperado de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Kong, R. & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012*. Recuperado de <https://es.scribd.com/document/337665796/TL-KongRamosJessica-MorenoQuilcateJose-pdf>

Latínez, L. (2013). Financiamiento vía Banco de la Nación. Recuperado de http://www.laprimera Peru.pe/online/economia/nueva-ley-de-mypes-financiamiento-via-banco-de-la-nacion_141430.html

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

Molina, P. (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/>

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

Navarro (2004). *Definición del sistema financiero*. Recuperado de <https://www.economia/sistema-financiero.php>

NIC 23. (1993). *Norma Internacional de Contabilidad 23 Costos por Préstamos*. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_023_2014.pdf

Nivin, S. (2016). El Financiamiento en el comercio del mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, Periodo 2015. Huaraz.

- Olortino, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercializadora “Fersanta S.A.C.” - Chimbote, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10864/FINANCIAMIENTO_MYPES_OLORTINO_ACOSTA_LUIS_EDGAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Palma, A. (2007). *Definición y clasificación del comercio*, Recuperado de <http://pda-comercio.blogspot.pe/2007/07/definicion-y-clasificacion-del-comercio.html>.
- Pérez L. & Campillo F. (2009). *Financiamiento*. Recuperado de <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>.
- Porto & Gardey (2010). *Definición de financiamiento*. Recuperado de <https://definicion.de/practica/>.
- Rojas, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5163/FINANCIAM>

IENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS ROJAS HUERTA ANALI M
ELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte (SCIAN). (2002).
Principales conceptos del sector comercio. Recuperado de:
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>

Silupú, B. (2013). *Fondos de capital riesgo: una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú*. Recuperado de
<http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>.

Silipú, G. (2011). *Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa MYPE*.
Universidad de Piura. Recuperado de <http://udep.edu.pe/hoy/2011/publican-casos-exitosos-de-las-myperegionales>.

SUNAT. (2013). Disponible en
<http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE>. Recuperado el 10 de 08 de 2014, de Orientación MYPE y Normas: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE/normas/dl-1086.pdf>.

Tam, N. (2010). MYPES, motores del crecimiento. Recuperado de
<http://laestrella.com.pa/online/impreso/2013/09/29/mypes-motores-del-crecimiento>.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2016). *Código de ética para*

la investigación, de Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Valdi, K. (2015). *El Origen de las Mypes y su Evolución en el Mundo Globalizado.* Recuperado de <http://myslide.es/documents/el-origen-delas-mypes.html>.

Vásquez, J. (2014). *De economía Blog.* Recuperado de <http://deconomiablog.blogspot.pe/2014/06/la-empresa-concepto-el-valoranadido-y.htm>

Vásquez, F. (2019). Explicación en la clase hechas por el profesor. Chimbote.

Vidal, V. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017.* Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7828/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_VIDAL_FIGUEROA_VIVIANA_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zorrilla, J. (2007). *Las PYMES en México y su participación en la economía.* México. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia lógica

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. - Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa del Perú y de la Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa del Perú y de la Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018.	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 del Perú y de la Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. 3. Hacer un análisis comparativo de las características	La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de la información se han utilizado las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; y como instrumentos:

del fichas
financiamiento de bibliográficas,
las micro y un cuestionario
pequeñas pertinente de
empresas del preguntas
sector comercio cerradas y los
del Perú y de la cuadros 01 y 02
empresa de la presente
Inversiones y investigación.
Servicios Gianfer
E.I.R.L. de
Chimbote, 2018.

Fuente: Elaboración propia

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRAFICA

Título:

Autor:

Editorial:

Nº Páginas:

Edición:

Tema:

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

Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN-COORDINACIÓN DE
INVESTIGACIÓN-CONTABILIDAD**

Cuestionario aplicado al dueño de la MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa INVERSIONES Y SERVICIOS GIANFER E.I.R.L., para desarrollar el trabajo de investigación denominado “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS

MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS GIANFER E.I.R.L.-CHIMBOTE, 2018.”. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por la información.

Encuestador (a): Guzmán Chauca Pumaricra Fecha: 20/09/2019

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa: 55 años

1.2 Sexo:

Masculino (X) Femenino ()

1.3 Grado de instrucción:

- | | |
|------------------------------------|--|
| a. Ninguno () | g. Superior universitaria |
| b. Primaria completa () | incompleta () |
| c. Primaria Incompleta () | h. Superior no Universitaria |
| d. Secundaria completa (X) | Completa () |
| e. Secundaria Incompleta () | i. Superior no Universitaria |
| f. Superior universitaria completa | Incompleta () |
| () | |

1.4 Estado Civil:

- | | |
|----------------------|----------------|
| a. Soltero () | e. Otros (X) |
| b. Casado () | |
| c. Conviviente () | |
| d. Divorciado () | |

1.5 Profesión:

Ocupación: Comerciante

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector: 9 años

2.2 Formalidad de la MYPE:

a. MYPE Formal: (X)

b. MYPE Informal: ()

2.3 Número de trabajadores permanentes: 1

2.4 Número de trabajador es eventuales: 0

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

a. Obtener ganancias. (X)

b. Subsistencia (sobre vivencia): ()

III. DATOS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

a. Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si () No ()

b. Con financiamiento de terceros: Si (X) No ()

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

a. Entidad bancaria (especificar el nombre de la entidad bancaria): BCP

b. Entidad no bancaria (especificar el nombre de la entidad bancaria):

c. Prestamistas o usureros:

3.3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del financiamiento.

- a. Las entidades bancarias (X)
- b. Las entidades no bancarias. ()
- c. Los prestamistas usureros ()

3.4. Qué tasa de interés mensual pagó: 1.58%

3.5. El financiamiento otorgado fue los montos solicitados:

Si (X) No ()

3.6. Monto de crédito otorgado: S/ 60,000.00

3.7. A qué plazo fue financiamiento solicitado:

- a. El crédito fue de corto plazo: Si (X) No ()
- b. El crédito fue de largo plazo: Si () No ()

3.8. En qué fue utilizado el financiamiento solicitado:

- a. Capital de trabajo (X)
- b. Mejoramiento y/o ampliación del local ()
- c. Activos fijos ()
- d. Programa de capacitación ()