



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ, CASO FERRETERÍA MARY
DE CHIMBOTE, 2017**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS

AUTORA:

ISABEL DORIS TORRES VILLANUEVA

ASESOR:

MGTR. BALDEMAR MILAGRO QUIROZ CALDERON

CHIMBOTE – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ, CASO FERRETERÍA MARY
DE CHIMBOTE, 2017**

INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA
OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN LA CARRERA
PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

AUTORA:

ISABEL DORIS TORRES VILLANUEVA

ASESOR:

MGTR. BALDEMAR MILAGRO QUIROZ CALDERON

CHIMBOTE – PERÚ

2018

Firma del jurado y asesor

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA

PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN

MIEMBRO

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA

MIEMBRO

MGTR. MILAGRO BALDEMAR QUIROZ CALDERON

ASESOR

Agradecimiento

A Dios por ser fuente de mi ayuda y de mí
fortaleza, por ser el artífice de este sueño,
También a mis **profesores** por guiarnos en
la elaboración de este trabajo de investigación.

A mis familiares, por su apoyo incondicional
y a todas las personas involucradas para que
se concrete este anhelo que tengo en mi vida.

Dedicatoria

A Dios por ser mi fortaleza de vida,

Por brindarme el conocimiento

en mi crecimiento como persona.

A mis familiares por su amor, confianza

Y ser mi apoyo en cada reto que emprendo.

A mí querido hijo **Smith**, que es mi fuerza

Para seguir adelante y demostrarles que,

Siempre se puede alcanzar nuestros sueños.

Resumen

El presente trabajo de investigación, titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Mary” de Chimbote, 2017, se planteó el siguiente problema de investigación: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la ferretería Mary de Chimbote, 2017? Para dar respuesta al problema de investigación se trazó el objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017, así mismo para llevar a cabo la investigación se utilizó un diseño no experimental – descriptivo a una población de estudio, considerados los trabajos que han servido de base para hacer el meta análisis. La investigación obtuvo los siguientes resultados: Respecto a las MYPE: Se concluye que; La mayoría (80%) de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del Distrito de Chimbote, tienen la edad entre los 36 a 50 años y tienen el grado de instrucción superior no universitaria, el (86,7%) son del género masculino y son los propietarios de las micro y pequeñas empresas. Respecto al financiamiento: Tuvo como resultado el Financiamiento, el 100% de las Mype encuestadas obtuvieron financiamiento del sistema financiero proveniente de un entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% - 25% anual teniendo un plazo de pago del financiamiento de 2 años. El 83% de las Mype encuestadas respondieron que el financiamiento obtenido fue destinado a capital de trabajo.

Palabras claves: Financiamiento, MYPE, Comercio.

Abstract

The present research work, entitled "Characterization of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru: Case Hardware Mary" Chimbote, 2017, posed the following research problem: What are the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and the hardware store Mary of Chimbote, 2017? To answer the research problem, the general objective was outlined: Describe the characteristics of the financing of the micro and small enterprises of the Peruvian commerce sector and the Mary de Chimbote hardware store, 2017, as well as to carry out the research a non-design was used. Experimental - Descriptive to a study population, considered the works that have served as the basis for the meta analysis. The research to be carried out took the information from 7 research works that obtained the following results: Regarding the MYPE: It is concluded that; The majority (80%) of the micro and small companies of the commerce sector - rubric sale of articles of hardware, in the market the Falklands of the District of Chimbote, have the age between the 36 to 50 years and have the degree of higher education not university, the (86.7%) are male and are the owners of micro and small businesses. Regarding financing: It resulted in the financing, 100% of the Mype surveyed obtained financing from the financial system from a non-bank entity, charging an interest rate of 20% - 25% per annum with a payment term of the financing of 2 years. 83% of the Mype surveyed responded that the financing obtained was allocated to working capital.

Keywords: Financing, MYPE, Commerce

Contenido

Carátula.....	i
Contra caratula.....	ii
Firma del jurado y asesor.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales:.....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	19
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	21
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	22
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	22
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	23
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	24
2.2.1.4 Plazos de financiamiento.....	26
2.2.1.5 Costos del financiamiento.....	28
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.....	29

2.2.1.7 Usos o utilización del financiamiento.....	30
2.2.2 Teorías de la empresa.....	31
2.2.2.1 Teorías de la empresa.....	31
2.2.2.2 Clasificación jurídica de la empresas.....	33
2.2.2.3 Clasificación de las empresas por sectores productivos.....	34
2.2.2.4 Clasificación de las empresas por el número de personas.....	34
2.2.2.5 Clasificación de las empresas geográficas.....	36
2.2.2.6 Clasificación de las empresas por tamaño.....	36
2.2.3 Teoría de los sectores productivos.....	37
2.2.3.1 Clasificación de los sectores productivos.....	37
2.2.3.1.1 Primario.....	38
2.2.3.1.2 Secundario.....	38
2.2.3.1.3 Terciaria.....	38
2.2.3.1.4 Sector Agrícola.....	39
2.2.3.1.5 Sector Industrial.....	39
2.2.3.1.6 Sector servicio.....	40
2.3 Marco teórico.....	40
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	40
2.3.2 Definiciones de empresa.....	41
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	42
2.3.4 Definiciones de sectores productivos.....	43
III. METODOLOGÍA.....	45
3.1 Tipo de investigación.....	45
3.2 Nivel de la Investigación.....	45

3.3	Diseño de la investigación.....	45
3.4	Población y muestra.....	45
3.4.1	Población:	45
3.4.2	Muestra:	45
3.5	Definición y operacionalización de las variables	45
3.6	Técnicas de instrumentos.....	46
3.6.1	Técnicas	46
3.6.2	Instrumentos.....	46
3.7	Plan de análisis.....	46
3.8	Matriz de consistencia.....	47
3.9	Principio Éticos.....	47
IV.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	48
4.1	Resultados.....	48
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	48
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	50
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	51
4.2	Análisis de Resultados.....	55
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	55
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	56
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	57
V.	CONCLUSIONES.....	58
5.1	Respecto al objetivo específico 1.....	58
5.2	Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.3	Respecto al objetivo específico 3.....	58

5.4 Conclusión general.....	59
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	60
6.1 Referencias Bibliográficas.....	60
6.2 Anexos.....	64
6.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia:	64
6.2.2 Anexo 2: Cronograma de Actividades:.....	66
6.2.3 Anexo 3: Presupuesto:.....	68
6.2.4 Anexo 4: Fichas Bibliográficas:.....	69
6.2.5 Anexo 5: Cuestionario:	70

I. Introducción

La presente investigación tiene por finalidad describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú caso: Ferretería Mary de Chimbote, 2017, Toda investigación es muy importante ya que la micro y pequeña empresa surgen de la necesidad que no han podido ser las grandes empresas nacionales ,ni las inversiones de las grandes empresas en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por la necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, ocurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto emplearse y empleara a sus familiares.

Dado que, en América Latina las MYPE son los motores del crecimiento económico, es por ello, que es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas, estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial. (Quiroz, 2015, p.35).

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. Al respecto, León de Carmeño establece que las entidades financieras de los países latino americanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPE. En el Perú la industria textil y de confecciones muestra una clara tendencia creciente. El subsector textil es el que mayor desarrollo ha tenido con un crecimiento promedio de 6.5% anual, mientras que el subsector prendas de vestir a partir del año 2002 comienza a mostrar un incremento paulatino en la producción, el cual tiene una gran importancia por el mayor valor agregado y el empleo que genera. A pesar del panorama positivo la industria textil también presenta problemas que van desde un alto nivel de endeudamiento, que eleva el costo del crédito, hasta la competencia desleal en mercado interno.

Las Micro y Pequeña Empresa (en adelante MYPE) surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. En este sentido se constituyeron en una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal. Pero a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores tales: la falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron y le dan los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo (Ávila y Sanchis – 2012).

En el Perú la labor que llevan a cabo las MYPE es de indiscutible relevancia, no solo por su contribución a la generación de empleo, sino también por su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican.

Okpara y Wynn (2007) afirman que:

Los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de las micro y pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno. Sin embargo, las MYPE enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y su desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados.

Okpara y Wynn (2007) afirma:

Que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno. (p. 54)

(Arinaitwe, 2006 P. 43). Afirma que:

En la actualidad las MYPE a nivel de la región Ancash se tiene una deficiente organización en el rubro empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, lo que imposibilita el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. En el mismo sentido, la poca capacitación de las MYPE, no permite tener la capacidad competitiva frente a sus contrincantes, estas barreras en la mayoría de los casos son porque propios micro emprendedores tienen una mínima valoración a la capacitación y el desarrollo empresarial.

Para lo cual nos formulamos la siguiente interrogante: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la ferretería Mary de Chimbote, 2017?, Para poder dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017, Así mismo para dar respuesta al objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017.

Finalmente, la investigación se justifica porque la realización del presente estudio ayudar a conocer las características del financiamiento de la micro y pequeña

empresa del sector comercio del Perú, en la actualidad las MYPE del Perú cumplen un rol de suma importancia en nuestra economía, por ello la presente investigación se justifica porque permitirá conocer cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector Comercio – rubro ferreterías del Distrito de Chimbote, puesto que este sector y rubro son de constante crecimiento y abundante en nuestro país.

Consideramos que la presente investigación será de gran relevancia, ya que nos permitirá identificar las características del financiamiento y cómo opera en las MYPE del sector y rubro estudiado. Asimismo, este estudio podrá ser tomado por otros investigadores y empresas interesadas en el tema materia de investigación, porque contribuirá una Fuente informativa para futuras investigaciones relativas al tema, sirviendo de aporte metodológico para que otros investigadores puedan utilizarla como guía metodológica. Por último, la investigación llenará como razón para otros exámenes comparativos en otras divisiones benéficas y administrativas del distrito de Chimbote y otros territorios de la tierra.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo, menos en el país de Perú; sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestro estudio en esta revisión no se encuentra antecedentes porque la línea de investigación es de legislación Peruana.

Pachacute (2016) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector comercio- rubro venta de equipos informáticos del mercado internacional Túpac Amaru del distrito de Juliaca-provincia de San Román, periodo 2013-2014” El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Equipos Informáticos del Mercado Internacional Túpac Amaru del distrito de Juliaca, periodo 2013 - 2014. Respecto al financiamiento: El 70% recibieron créditos financieros de entidades bancarias, el 30% de entidades no bancarias y el 23% no solicito financiamiento, en el año 2013 el 73% fue a corto plazo y el 23% no solicito financiamiento, en el año 2014 el 73% fue de corto plazo y el 77% lo invirtió en capital de trabajo (p. 96).

2.1.2 Nacional

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

León (2015) en su tesis denominada: Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de productos industriales de limpieza de la ciudad de Lima Centro en el 2014. La investigación fue realizada en la ciudad de Lima – Perú. Así mismo tuvo como objetivo determinar las principales características de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeña empresa comercializadoras de productos industriales de limpieza de la ciudad de Lima centro en el 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, carácter descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 24 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa no aleatoria por conveniencia conformada por 15 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados: Respecto al financiamiento: el 40% financiaron su actividad con fondos de terceros siendo el 83% de entidades no bancarias, en el año 2014 el 83% del crédito fue a corto plazo.

Cuma (2015) En su tesis denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra venta de abarrotes. La investigación tuvo como

objetivo, obtener las principales fuentes del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, en el rubro de compra y venta de abarrotes. Esta investigación fue descriptiva, para realizarla se determinó en forma dirigida un grupo de 15 microempresas que representa el 100% de la población, aplicándose un cuestionario de 21 preguntas, mediante la técnica de la encuesta, y así se obtuvo los resultados respecto a los empresarios y las MYPE: Respecto al financiamiento: El 100% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias. El 55% de los representantes legales encuestados que recibieron créditos en los años 2013 y 2014 invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos cualquier ciudad de la provincia de Santa; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Campó (2016) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicio, rubro procesadoras de alimento de la provincia de Huaraz, 2014. La investigación fue realizada en la ciudad de Huaraz – Ancash. Así mismo tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro procesadoras de alimento de la provincia de Huaraz, 2014. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el acopio de la

información se seleccionó en forma dirigida una muestra de 13 MYPE de una población de 18, a quienes se les dirigió un cuestionario de 26 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los resultados: Respecto al financiamiento el 84.62% obtuvo créditos, de los cuales el 45.45% fue obtenido de los Bancos Comerciales y el 54.54% de las Cajas Rurales y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Este crédito fue destinado el 15.38% como capital de trabajo, el 30.77% para la adquisición de activos fijos.

Alarcón (2016) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari-Ancash, 2014. La investigación fue realizada en la ciudad de Huari – Ancash. Así mismo tuvo como título “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014”. La investigación fue de carácter cuantitativo - descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE del rubro hoteles; a los que se designó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los resultados encontrados fueron: Respecto al financiamiento el 100% recibieron créditos financieros, de los cuales el 50% han invertido en la mejora de sus establecimientos, por otra parte el 100% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, y el 100% considera el financiamiento como una mejora en la rentabilidad del negocio.

2.1.4 Locales

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

Según Chávez (2013) afirma en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Chimbote periodo 2009 - 2010. La investigación fue realizada en la ciudad de Chimbote. Respecto al perfil de las empresas: Del 100% de los encuestados el 53% de las empresas tienen un asesoramiento profesional de un contador, el 13% de las empresas tienen un asesoramiento de un economista, el 7% de las empresas tienen asesoramiento de un administrador y el 27% de las empresas tienen asesoramiento de otro profesional. Respecto al financiamiento: Del 100% de los encuestados.

2.2 Bases Teóricas de la Investigación

Las bases teóricas de investigación (tesis I) será construida (elaborada) a partir de los antecedentes de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector pertinente, sector que figura en la tesis I, que figura en las bases teóricas y en la tesis de licenciatura.

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Según (Buyatti, 2011) afirma que la Administración Financiera está atravesando una explosión de gran cantidad de nuevos modelos teóricos y modalidades de contratación que se han ramificado a partir del tronco central que representa la aplicación de metodologías probabilísticas, las cuales permiten analizar los diversos matices que hacen al riesgo y rendimiento de estas actividades.

Por lo tanto, este trabajo es necesariamente parcial, enfocado hacia uno de los aspectos de la Administración financiera, como es el tema de las decisiones de financiamiento. Dentro de ellas, el acento está puesto en una visión de conjunto. En la actualidad, resulta generalmente aceptado al respecto el esquema general de la estructura de financiamiento según Franco Modigliani y Merton Miller, han permitido acumular evidencias que no arrojan un resultado positivo al contrastar algunas de sus inferencias.

Dichas divergencias se han acentuado en la actualidad a raíz de la gran crisis económica global que comenzó en el segundo semestre del año 2007, en la cual el financiamiento constituyó su factor desencadenante. Por lo tanto, se intenta en este libro participar del proceso de salvar dicha brecha proporcionando esquemas y demostraciones más amplios, que permitan dar cuenta de la naturaleza compleja y cambiante de este tipo de decisiones.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Según (Nunes, 2016) afirma que las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones. Al decidir qué fuente de financiamiento usar, la opción principal es si el financiamiento debe ser externa o interna. Esta elección debe pesar, entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento, variabilidad plazo para su devolución, garantías requeridas y el coste financiero (intereses) del financiamiento. Por otra parte financiamiento son:

- ✚ **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- ✚ **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero, éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- ✚ **Bancos y Uniones de Crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.

✚ **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

2.2.1.2.1 Principales fuentes de financiamiento disponibles: Son

- ✓ **Autofinanciamiento:** Corresponde a los fondos liberados por la actividad financiera de la empresa.
- ✓ **Equidad:** Corresponde con el aumento de capital de la sociedad por nuevos capitales por parte de los socios o accionistas existentes o nuevos.
- ✓ **Capital de deuda:** Corresponde con el uso de entidades externas para obtener el capital necesario para llevar a cabo inversiones tales como:
 - Créditos bancarios, leasing, crédito de los proveedores de inmovilizado, los socios de suministro, entre muchos otros.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Según (Vallarta, 2015) afirma que es un, Mercado cambiario, es sistemas de financiamiento empresarial.

- ✚ Mercado de deuda.
- ✚ Mercado accionario
- ✚ Instrumentos de deuda.

Los instrumentos de deuda son títulos, es decir documentos necesarios para hacer válidos los derechos de una transacción financiera, que representan el compromiso por parte del emisor. Los instrumentos del mercado de deuda comúnmente se clasifican según: Su cotización, su

colocación, el tipo de tasa, el riesgo del emisor, se refiere a la forma en que se hacen públicos los precios de los títulos.

2.2.1.3.1 Mediante colocación pública: La oferta de instrumentos se realiza a través de algún medio masivo e comunicación como periódicos o boletines de la Bolsa Mexicana de Valores.

2.2.1.3.2 Mediante colocación privada: Esta oferta va dirigida a una persona o a un grupo de inversionistas determinado. Se refiere a los intereses previamente pactados que pagará el instrumento de deuda.

2.2.1.3.3 Clasificación de los instrumentos de deuda: Los cetes son instrumentos emitidos por el Gobierno Federal con un valor nominal de 10 pesos y cotizados a descuento. Bonos, Mudibonos y bondes. Estos tres instrumentos son emitidos por el Gobierno Federal, tienen un valor nominal de 100 pesos y se cotizan a precio.

Según (Uribe, 2013) afirma que el sistema financiero colombiano está conformado por los establecimientos de crédito (EC), las entidades de servicios financieros (ESF) y otras entidades financieras, las cuales, en su mayoría, se han agrupado mediante la figura de los conglomerados financieros, haciendo presencia tanto en el ámbito interno como externo.

La presente nota contiene cinco secciones adicionales a esta introducción. En la primera se analiza la estructura del sistema financiero colombiano. En la segunda sección se profundiza en los conglomerados financieros, dada la relevancia que han adquirido en los años recientes. En la cuarta, se estudian los principales indicadores financieros con el fin de ofrecer una visión general del comportamiento del sistema.

2.2.1.4 Plazos de financiamiento

Según (Narvaes, 2007) afirma que existen financiamientos a corto y largo plazo.

2.2.1.4.1 Los Financiamientos a Corto Plazo, que están conformados por:

- ✓ Créditos Comerciales, Créditos Bancarios, Pagarés, Líneas de Crédito, Papeles Comerciales, Financiamiento por medio de las Cuentas por Cobrar, Financiamiento por medio de los Inventarios.

2.2.1.4.2 Financiamientos a largo plazo: Los Financiamientos a Largo Plazo, están conformados por:

- Hipoteca, acciones, bonos, arrendamiento financiero, apoyos que otorga la Secretaría de Economía, microcréditos, crédito, crédito Pyme, financiamiento FONDESOS.

Según Núñez (2015) afirma también en la vida social y mercantil existen tiempos de financiamientos a corto mediano y largo plazo pues en una empresa una de las actividades más importantes es financiar

todo lo que se hace en la misma; pero el financiamiento no es exclusivo de la vida empresarial, y las personas físicas también hacen uso de esos financiamientos. Mencionaremos los financiamientos de corto, mediano y largo plazo, que son los que se utilizan en la vida cotidiana.

- Se denomina financiamiento a corto plazo, a todo financiamiento que tenga una duración menor a un año desde su inicio hasta su culminación.
- Se denomina financiamiento a mediano plazo a los financiamientos que tienen un tiempo de culminación superior al año, pero inferior a los 5 años.
- Se denomina financiamiento a largo plazo a todo financiamiento que tenga una duración superior a los 5 años para su culminación. **Ejemplo** de tiempos de financiamientos a corto, mediano y largo plazo:

2.2.1.4.3 Financiamiento a corto plazo: Un financiamiento a corto plazo es aquel en el que una empresa o particular realizan una compra o inversión en un lapso menor a un año.

Una inversión bancaria a plazo de seis meses, la compra de cetes a 28 días, prestamos pagables en seis y doce meses, son ejemplos de financiamientos a corto plazo, y un ejemplo más utilizado son las compras en tiendas de autoservicio, en la que se adquieren productos a seis o doce meses, ya sea con o sin intereses.

Ejemplo de financiamiento a mediano plazo: Este tipo de financiamiento puede ser la adquisición de un automóvil, por medio de un “Auto financiamiento”, en este financiamiento se adquiere un vehículo por medio de un enganche, y puede estarse disfrutando del beneficio del vehículo en tanto se siguen pagando los plazos hasta culminar la compra del mismo los plazos pueden abarcar 12, 24 y hasta 48 meses.

Ejemplo de financiamiento a largo plazo: Un financiamiento a largo plazo es aquel que tiene una duración superior a los cinco años, y podemos ejemplificar este financiamiento con una beca o patrocinio, en la que recibe ayuda por parte de una institución o del gobierno, y el resultado o culminación supera los 5 años del curso de la carrera.

2.2.1.5 Costos del financiamiento

Según (Samaniego, 2017) firma:

Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad. Además hay que sumarle los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad (abrir a la bolsa) si corresponde, etc. El otro factor que se debe considerar es

el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido. Los costos del financiamiento son:

- Interés del préstamo
- Comisiones bancarias
- Gastos de cierre
- Interés de compromiso
- Moras
- Otras

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Según (Pacheco, 2016) afirma que:

La Facilidad de financiamiento intermedio (IFF) se diseñó como una cuenta de moneda convertible para subsidios de intereses. Se utiliza para sufragar parte de los pagos de intereses, por los cuales ciertos prestatarios son responsables en los préstamos del Capital Ordinario (OC). De conformidad con el Convenio constitutivo del Banco, sólo puede financiarse mediante transferencias del ingreso neto o la reserva general del Fondo para Operaciones Especiales (FOE).

2.2.1.6.1 Facilidades de financiamiento: Dukascopy Bank SA ofrece a sus clientes tres modalidades diferentes de financiación para sus cuentas operacionales. Todas las cuentas nuevas deben ajustarse a los requisitos mínimos de depósito.

2.2.1.6.2 Transferencias bancarias: Esta es la forma más fácil y rápida de financiar su cuenta. El periodo de recepción de los fondos normalmente es de 1 a 2 días laborales. Por favor, solicite a su administrador de cuenta las instrucciones relativas a las transferencias bancarias. Les ofrecemos las siguientes facilidades

- Brindamos las mejores tasas de interés en este mercado
- Ofrecemos mejores precios a crédito
- El monto mensual se incluye dentro de la facturación de servicios
- Le calculamos su disponible de financiamiento con base en el historial de consumo de energía eléctrica
- El plazo de financiamiento se lo brindamos de acuerdo con el artículo y monto de la compra
- En materiales electrónicos le brindamos hasta un año de financiamiento.

2.2.1.7 Usos o utilización del financiamiento

Según Negocios (2012) afirma que la financiación es siempre un medio para un fin. En otras palabras, nadie obtiene un préstamo sin razón y sin ningún propósito. La usamos para comprar propiedades, equipos y capital de trabajo entre otras cosas. Si tuviéramos las reservas de efectivo de Apple entonces probablemente no estaría tratando de encontrar la manera de conseguir un préstamo de algún banco o cómo conseguir una línea de capital de trabajo de crédito. En el mejor de nosotros usamos la financiación como herramienta para iniciar, desarrollar y hacer crecer nuestros negocios

y en su peor momento lo usamos para mantenerse a flote en tiempos difíciles.

A continuación hay cuatro ingredientes clave que no sólo tendrán que prepararse para tiempos de crisis inesperada, sino que también le ayudará a estar preparado para obtener su financiamiento en el futuro a medida que su negocio crece y cuenta con financiamiento adicional necesario para apoyar el crecimiento: Asegúrese de entender las opciones que usted puede emplear.

No hacer nada es peor que tomar la decisión equivocada porque no hay acción. La acción puede cambiar de rumbo o hacer que se aprenda de los errores, pero nunca entrar en el juego y tomar decisiones es un delito punible. Conozca sus opciones y tomar ventaja de ellos. La supervisión de su crédito, su tasa de endeudamiento, y no sobre la utilización de sus tarjetas de crédito (son los que aparecen en su informe de crédito personal) son todas las formas de iniciar el tratamiento de su crédito personal como un activo.

2.2.2 Teorías de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa

Real (2016) dice en primer lugar como unidad de producción de bienes o servicios, es decir, examinando qué combinación de los factores de la producción es la más conveniente para obtener los bienes o servicios que oferta la empresa (concepción neoclásica). Esta perspectiva es útil para analizar las relaciones entre las empresas en el mercado y a los juristas les

resulta de interés, por ejemplo, cuando se trata de determinar si el comportamiento de una empresa constituye un abuso de su poder de dominio en el mercado (art. 2 LDC) y como veremos, también para explicar, en el caso de las empresas, de qué modo se “seleccionan” aquellas cuyos miembros cooperan peor, es decir, no consiguen maximizar la producción al menor coste posible.

En segundo lugar, y más recientemente, la empresa se ha analizado “desde dentro”, es decir, examinando qué vínculos unen a los sujetos que aportan los distintos factores de la producción que se combinan en la empresa. Teoría de la empresa de Coase (1937) afirma que en la economía hay cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencias.

- Competencia perfecta
- Los monopolios
- Los mercados de competencia monopolística
- Los oligopolios.

Todos estos mercados asignan los recursos eficientemente o ineficientemente de acuerdo a número de empresas. Teoría de la empresa de Williamson (1985) argumenta que:

Los costos de transacción no se puede evitar del todo, pero mediante los contratos esto se puede reducir. Este economista reconoce a la empresa como un nexo de contratos y subraya la relevancia de conceptos clave como los derechos de propiedad y los costos de transacción que son la base para

entender los intereses particulares de los individuos que tiene que con la transacción económica en una empresa y que originan conflictos de interés.

"Teoría de la empresa" para exponer una teoría que trata de la existencia, los límites y la organización interna de la institución que se conoce como empresa comercial. Es un conjunto de personas que trabajan de forma coordinada para la producción de productos o servicios que satisfacen las necesidades del consumidor.

2.2.2.2 Clasificación jurídica de las empresas

Castro (2012) clasificación de las empresas según su forma jurídica. Teniendo en cuenta quién es titular de la empresa y la responsabilidad legal de los propietarios de ésta, podemos hablar de:

2.2.2.2.1 Empresas individuales:

Conformados por sólo una persona que puede responder frente a terceros con sus bienes (autónomos) con responsabilidad ilimitada, o hasta el monto aportado para la empresa, en empresas individuales de responsabilidad limitada o EIRL. Hablamos de empresas familiares o pequeñas. Las cooperativas y organizaciones de economía social.

2.2.2.2.2 Sociedades o empresas societarias:

Que son las que se conforman por varias personas. Son las empresas de sociedad colectiva, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad anónima, sociedad comanditaria y sociedad de acciones simplificada SAS. Ver más en: las diferentes formas jurídicas a adoptar.

2.2.2.2.3 Unión temporal de empresas:

Una UTE es una colaboración puntual de dos o más empresas en un proyecto en concreto. Son muy frecuentes en obra civil, donde varias empresas constructoras unen sus fuerzas para poder aspirar a proyectos que por separado no podrían.

2.2.2.3 Clasificación de las empresas por sectores productivos

Tenemos otras clasificaciones de empresas, además de las que hemos visto, existen otras formas de agrupar a las corporaciones. Como Financieras, las que se clasifican por el monto de su capital:

Por las ventas: Se determina el tamaño en base al monto de las ventas de las empresas en el mercado.

Soto (2015) **por la producción:** Se refiere al grado de maquinización que se da en el proceso de producción. Por último, podríamos clasificarlas por la forma de nacimiento, como escisión de otra organización o compañía (spin-off), como fruto de un proyecto o de forma tradicional.

2.2.2.4 Clasificación de las empresas por el número de personas

Ruiz & Ed (2018) afirman que se clasifican Personas Según su Naturaleza.

❖ **Personas naturales:** Son personas todos los individuos de la especie humana cualquiera sea su edad, sexo, estirpe o condición, por lo tanto, de acuerdo a este artículo, las personas naturales están vinculadas a un conjunto de caracteres que vienen a conformar la llamada personalidad. Para que de una persona se predique su personalidad debe reunir varias

condiciones, entre las cuales pueden mencionarse el nombre como elemento identificador, la nacionalidad, la capacidad y aptitud para contraer obligaciones adquirir derechos, y el estado civil.

❖ **Personas Jurídicas:** Son un ente ficticio capaz de adquirir derechos y contraer obligaciones civiles y de ser representada judicial o extrajudicialmente. El tamaño de la empresa es una de las variables de clasificación más básicas y más importantes a la vez.

Muchas normas empiezan o dejar de ser aplicables a partir de cierto número de empleados. De la misma manera, un número mínimo es requisito para acceder a ayudas públicas o privadas. También es importante en el pago de impuestos, y en función de su tamaño y condición se integrarán en un régimen fiscal u otro.

- **Unipersonales:** 1 empleado autónomo.
- **Pequeñas:** de menos de 250 empleados.
- **Medianas:** entre 250 y 1000 empleados.
- **Grandes:** con más de 1000 trabajadores.

Esta clasificación, como te podrás imaginar, puede atender a diferentes criterios, pero estas cifras se suelen manejar en términos de normativas y regulaciones.

❖ **Otras clasificaciones de empresas**

Además de las que hemos visto, existen otras formas de agrupar a las corporaciones. Como Financieras, las que se clasifican por el monto de su capital:

- **Por las ventas:** se determina el tamaño en base al monto de las ventas de las empresas en el mercado
- **Por la producción:** se refiere al grado de maquinización que se da en el proceso de producción.

2.2.2.5 Clasificación de las empresas geográficas

Emprendedora (2011) esto nos dice que se clasifica en:

- ❖ **Locales:** Se trata normalmente de pequeñas empresas que actúan en la localidad donde radican o las poblaciones de alrededor.
- ❖ **Regionales:** La zona que abarcan es más amplia: varias provincias. Suele tener una sede central y verifican su actividad a través de sucursales o delegaciones.
- ❖ **Nacionales:** Extienden su actividad a toda la geografía nacional.
- ❖ **Multinacionales:** Son aquellas que ejercen su actividad simultáneamente en varias naciones, incluso hay empresas denominadas globales cuyo mercado abarca los cinco continentes.

2.2.2.6 Clasificación de las empresas por tamaño

Según (Orozco, 2014) afirma que se clasifica:

Según el tamaño: No existe un acuerdo generalizado sobre los criterios a utilizar para medir el tamaño. Por lo tanto es un criterio muy discutido ya que depende de la magnitud que se utilice: cifra de ventas, número de trabajadores, volumen de activos, beneficios. No obstante, un criterio muy utilizado por su sencillez es el número de trabajadores así tenemos:

- Grandes Empresas
- Multinacionales
- Globales
- Transnacionales

Manejan capitales y financiamientos grandes, tienen instalaciones propias, miles de empleados, además cuentan con sistemas de administración y de operación muy avanzados. Generalmente tienen más de 250 empleados.

2.2.3 Teoría de los sectores productivos

2.2.3.1 Clasificación de los sectores productivos

Velázquez (2011) afirma que:

Los sectores de producción, o lo que es lo mismo, los sectores de actividad económica, establecen una clasificación de la economía en función del tipo de proceso productivo que lo caracteriza. Cada país apuesta más firmemente por uno u otro sector en función, entre otros factores clave, de los recursos propios y/o ajenos con los que cuenta, de sus posibilidades de crecimiento y expansión, y de sus preferencias a la hora de adoptar una estrategia de desarrollo concreta, caracterizando así su modelo productivo y,

con ello, determinando en gran medida las políticas de gestión que deberá adoptar para alcanzar los objetivos económicos que se haya establecido.

2.2.3.1.1 Primario

Lo conforman las actividades que están directamente relacionadas con el factor Tierra (o Recursos Naturales). Implica extracción y obtención de materias primas. Comprende las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados, que se utilizarán como materia prima en la producción industrial. Las principales actividades del sector primario son la agricultura, la minería, la ganadería, la pesca, la caza, la silvicultura, la apicultura y la acuicultura.

2.2.3.1.2 Secundario

Es el conjunto de actividades que suponen la transformación de alimentos, mercancías y materias primas por medio de distintos procesos productivos cada vez más automatizados. Forman parte de este sector la siderurgia, las industrias mecánicas, la química, la textil, la producción de bienes de consumo, el hardware informático, etc. La construcción, aunque se considera sector secundario, suele contabilizarse aparte pues, su importancia le confiere entidad propia.

2.2.3.1.3 Terciaria

Son aquellas actividades que no producen bienes tangibles, pero que son imprescindibles para el correcto funcionamiento de la economía. Lo constituyen todas aquellas actividades dedicadas a dar servicios de

apoyo al proceso productivo, al cuidado de las personas, de los hogares, y todo lo que tiene que ver con la cultura de la población.

También incluye todo lo relacionado con transporte, comercio, comunicaciones, finanzas, turismo, hostelería, ocio, cultura, espectáculos y los denominados servicios públicos, independientemente que sean proporcionados por el Estado o la iniciativa privada (educación, sanidad, atención a la dependencia), etc.

Velázquez (2016) nos habla del:

2.2.3.1.4 Sector Agrícola

El sector agropecuario o sector primario está formado por las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados. Es la actividad humana orientada al cultivo del campo y la crianza de animales.

Usualmente, los productos primarios (agropecuarios) son utilizados como materia prima en la producción industrial. Las principales actividades del sector primario son la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la apicultura, la acuicultura, la caza y la pesca.

2.2.3.1.5 Sector Industrial

Comprende todas las actividades económicas de un país relacionadas con la transformación industrial de los alimentos y otros tipos de bienes o mercancías, los cuales se utilizan como base para la fabricación de

nuevos productos. Se divide en dos sub-sectores: industrial extractivo e industrial de transformación:

- ❖ **Industrial extractivo:** Extracción minera y de petróleo.
- ❖ **Industrial de transformación:** Envasado de legumbres y frutas, embotellado de refrescos, fabricación de abonos y fertilizantes, vehículos, cementos, aparatos electrodomésticos, etc.

2.2.3.1.6 Sector servicio

Incluye todas aquellas actividades que no producen una mercancía en sí, pero que son necesarias para el funcionamiento de la economía. Como ejemplos de ello tenemos el comercio, los restaurantes, los hoteles, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, el Gobierno, etc.

2.3 Marco teórico

2.3.1 Definiciones de financiamiento

El financiamiento son las adquisiciones de capital para el arranque de una nueva empresa y su funcionamiento, o para cubrir alguna necesidad determinada de una empresa establecida; digamos que es el proceso por medio del que una organización se hace de capital.

Según (**Bautista, 2015**) entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo
- Para iniciar un nuevo negocio

Por tanto, el objetivo de todo financiamiento es obtener los suficientes fondos para el desarrollo de las actividades empresariales en un periodo, de forma segura y eficiente. Hoy en día el financiamiento no solo es utilizado por personas naturales o empresas, sino que también los entes gubernamentales tanto nacionales, como regionales y municipales proceden a adoptar esta alternativa a fin de poder materializar cualquier proyecto de carácter público, como lo es la construcción de vías, construcción de centros hospitalarios, entre otros.

2.3.2 Definiciones de empresa

Según (Curi, 2011) define a la empresa como una organización relacionada con la sociedad, que se encarga de realizar actividades utilizando recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr sus objetivos, tales como satisfacer metas con finalidad de lucro o sin lucrar; que se construye mediante conversaciones entre personas que conforman la empresa.

Andrade (2012) dice que la empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer

necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio".

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.

El artículo 4° de la Ley MIPYME, que recoge el texto del artículo 4° de la Ley MYPE, establece el concepto de la Micro y Pequeña Empresa.

2.3.3.1 Definición de la Micro y Pequeña Empresa:

Según (FELIPA, 2014) afirma que la legislación peruana define a las MYPE como “la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes”. Asimismo, distingue a la microempresa como aquella que no excede de 10 personas, y a la pequeña empresa como la que tiene de 11 a 40 personas, permitiendo que otros sectores y organismos del estado adopten criterios adicionales para los fines a los que hubiere lugar. Según (Gamarra, 2013) afirma que:

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

2.3.3.2 Características de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas:

En este punto, debemos hacer notar que, conforme a lo dispuesto en la Tercera Disposición Complementaria Transitoria de la Ley N° 30056, recogida, a su vez, como la Segunda Disposición Complementaria Transitoria de la Ley MIPYME, las empresas constituidas antes de la entrada en vigencia de la Ley N° 30056 se rigen por los requisitos de acogimiento al régimen de las micro y pequeñas empresas regulados en el Decreto Legislativo N° 1086.

Niveles de ventas anuales: Las micros, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- **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.
- **Mediana Empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.3.4 Definiciones de sectores productivos.

2.3.4.1 Sectores productivos de la economía

Los sectores de producción, o lo que es lo mismo, los sectores de actividad económica, establecen una clasificación de la economía en función del tipo de proceso productivo que lo caracteriza.

Según (Serracanta, 2017) afirma que cada país apuesta más firmemente por uno u otro sector en función, entre otros factores clave, de los recursos

propios y/o ajenos con los que cuenta, de sus posibilidades de crecimiento y expansión, y de sus preferencias a la hora de adoptar una estrategia de desarrollo concreta, caracterizando así su modelo productivo y, con ello, determinando en gran medida las políticas de gestión que deberá adoptar para alcanzar los objetivos económicos que se haya establecido. Los sectores productivos de la economía española se caracterizan por un peso muy alto en el sector de los servicios, pero otros países como México se basan más en las industrias manufactureras y el comercio.

Según (Romero, 2013) afirma que: “Un sector es una parte de la actividad económica cuyos elementos tienen características comunes, guardan una unidad y se diferencian de otras agrupaciones”. Por ejemplo, para la producción de un lápiz, se requiere varios procesos, primero extraer la Madera y el grafito, Segundo alguien que lo junte todos estos materiales para darles forma y por último, quien se encargue de comercializar el producto final.

2.3.4.2 Clasificación de los sectores de producción:

Tradicionalmente, y hasta hace escasas décadas, distinguíamos 3 sectores de producción y fabricación básicos. Una clasificación que a día de hoy, y al abrigo de la revolución de las nuevas tecnologías de la comunicación y la información experimentada en los últimos lustros, ha sido ampliada dos sectores productivos .

III. Metodología

3.1 Tipo de investigación

La investigación será de tipo cualitativo debido a lo q solo se limitara a especificar los aspectos cualitativos de la variable.

3.2 Nivel de la Investigación

La investigación de nivel descriptivo, por q solo se limitara a describir los aspectos más relevantes de la variable.

3.3 Diseño de la investigación.

El diseño de la investigación será: No es descriptivo – Bibliográfico – documental. Será descriptivo por. Será bibliográfico por que los resultados de los objetivos de la investigación serán conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente. Finalmente será documental debido a q se revisara algunos documentos pertinentes.

3.4 Población y muestra

3.4.1 Población: Dado que la investigación será bibliográfico y documental, no habrá población

3.4.2 Muestra: Dado que la investigación será bibliográfica y documental, no habrá muestra

3.5 Definición y operacionalización de las variables

Dado que la investigación será bibliográfica y documental, no aplicara

3.6 Técnicas de instrumentos

3.6.1 Técnicas: Para conseguir la de la investigación se utilizara la técnica de la revisión bibliográfica y documental (Objetivos específicos 1, 2, 3).

3.6.2 Instrumentos: Para el recojo de la investigación se utilizara los siguientes instrumentos fichas bibliográficas (objetivos específicos 1, 2, 3) y los cuadros 01, 02.

3.7 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán especificados (descritos) en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, el investigador(a) observará dicho cuadro con la finalidad de determinar (descubrir) los componentes de las bases teorías que subyacen a los resultados de dichos antecedentes. Finalmente, se hará un listado de los posibles componentes de las bases teóricas.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizará la técnica de revisión bibliográfica (resultados del objetivo específico 1 incluyendo el cuadro 01) y como instrumento el cuadro 02 de la investigación; luego, estos resultados serán especificados (descritos) en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se confrontará el listado de las componentes de las bases teorías extraídas del análisis del objetivo específico 1 con lo que se establece en los componentes de las bases teorías pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizará la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán especificados (descritos) en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, el investigador(a) observará el cuadro 02 y a partir de la observación de dicho cuadro construirá el marco conceptual pertinente.

3.8 Matriz de Consistencia

Ver en el anexo **6.2.1**

3.9 Principio Éticos

Dado que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no aplicara

IV. Resultados y Análisis de Resultados

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO 01

AUTORES (ES)	RESULTADOS
Hidalgo (2013)	Este autor tiene como resultado del financiamiento: El 100% a obtenido un crédito financiero, al 57% le aceptaron los créditos, el 43% lo utilizo para compra de suministros.
León (2015)	Los principales resultados del financiamiento fueron: el 40% obtuvieron sus fondos de terceros resultando el 83% de entidades no bancarias, en el año 2014 el 83% fueron préstamos a corto plazo.
Aguilar (2016)	Se finaliza diciendo que; La mayoría de las personas (80%) de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio rubro venta de artículos de ferretería, en el mercado las Malvinas del distrito de Chimbote, tienen la edad entre 36 a 50 años y tienen el grado de instrucción superior no universitaria, el (86,7%) son de género masculino y son los propietarios de las micro y pequeñas empresas.

Lozano (2011)

El autor en su trabajo de investigación obtuvo como resultado del Financiamiento, el 100% de las Mype encuestadas sostuvieron que los préstamos obtenidos fueron de una entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% - 25% anual y el plazo era de 2 años. El 83% de las Mype encuestadas usaron el financiamiento para el capital de trabajo.

Gómez (2016)

Gómez nos dice que obteniéndose los siguientes resultados del

Financiamiento: el 75% de las Micro y pequeñas empresas trabajan con financiamiento propio, el 100% han obtenido préstamos, el 75% obtuvieron el préstamo de forma personal, el 50% el préstamo demoró 0-2 meses, el 50% pagaron una tasa de interés de 11-20%, donde el 50% el crédito fue invertido para capital de trabajo.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes, internacionales, nacionales, regionales y locales.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 02. Describir las características del financiamiento de la Ferretería Mary - Chimbote, 2017.

ITEM	RESULTADOS
Tiempo que se dedica al comercio	8 años a la actividad de comercio de la actividad ferretería.
Formalidad de la MYPE	Esta empresa es formal.
N° de trabajadores	En esta empresa se dedica solo una persona a la venta de artículos de ferretería, que es el gerente general.
Motivo de formación de la MYPE	Lo formo para que pueda obtener más ganancias. También es la subsistencia de su familia.

Fuente: elaboración propia en base a la tabla

4.1.3 Respecto al objetivo específico 03. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú y de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO 01	RESULTADOS OBJETIVO 02	RESULTADOS
Representante legal del financiamiento	<p>Hidalgo (2013) El 100% a obtenido un crédito financiero, al 57% le aceptaron los créditos, el 43% lo utilizo para compra de suministros.</p>	<p>En la Ferretería Mary” obtuvo el 100% del préstamo para la compra de materiales.</p>	Coincide
	<p>León (2015) el 40% obtuvieron sus fondos de terceros resultando el 83% de entidades bancarias, en el año 2014 el 83% fueron préstamos a corto plazo.</p>	<p>En la Ferretería Mary. El préstamo fue del 82% a corto plazo.</p>	Coincide
Principales características de	<p>Aguilar (2016) La mayoría de</p>	<p>En la ferretería Mary el 80%</p>	Coincide

las MYPE las personas de las MYPE
(80%) de las tienen la edad
micro y pequeñas de 36 50.
empresas del
sector comercio
rubro venta de
artículos de
ferretería, en el
mercado las
Malvinas del
Distrito de
Chimbote, tienen
la edad entre los
36 a 50 años y
tienen el grado de
instrucción
superior no
universitaria, el
(86,7%) son del
género masculino
y son los
propietarios de
las micro y
pequeñas

	empresas.		
Financiamiento de las MYPE	<p>Lozano (2011) el 100% de las MYPE encuestadas sostuvieron que los prestamos obtenidos fueron de una entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% - 25% anual y el plazo era de 2 años. El 83% de las MYPE encuestadas usaron el financiamiento para el capital de trabajo.</p>	La Ferrería Mary no se dio estos resultados.	No coincide.
Las Micro y pequeñas Empresas	<p>Gómez (2016) el 75% de las Micro y pequeñas empresas trabajan</p>	En la ferretería Mary el 75% de las Micro y pequeña trabajan	Coincide.

con financiamiento con
propio, el 100% financiamiento.
han obtenido
préstamos, el 75%
obtuvieron el
préstamo de forma
personal, el 50% el
préstamo demoró
0-2 meses, el 50%
pagaron una tasa
de interés de 11-
20%, donde el
50% el crédito fue
invertido para
capital de trabajo.

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

4.2 Análisis de los Resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Estos autores dicen los siguientes, el financiamiento de las MYPE es propio, que el 100% de las MYPE encuestadas sostuvieron que los préstamos obtenidos fueron de una entidad no bancaria, cobrando una tasa

de interés del 20% - 25% anual y el plazo era de 2 años, donde el préstamo fue obtenido para el capital de trabajo.

También nos dicen que las MYPE estudiadas solicitaron créditos de terceros, manifestaron que, las entidades financieras les dieron mayores facilidades para obtener sus créditos que fueron por las entidades del sistema no bancario. Estos resultados estarían implicando que, las MYPE que solicitaron créditos no obstante que la mayoría son formales (efectivamente, en este estudio se demuestra que el 80% de las MYPE encuestadas son formales), que las entidades financieras no bancarias les solicitan menos requisitos para el otorgamiento de los créditos.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

La edad del representante legal es de razón 40 – 60 años, estos resultados guardan relación con los estudios realizados por **Aguilar (2016)** la edad de los encuestado varia de 36 a 50 años, que representa un 80%.

El de sexo del representante legal es Masculino, estos resultados guardan relación con los estudios realizados por **Aguilar (2016)** que cuenta con un porcentaje de (86,7%) para sexo masculino. El grado de instrucción que tiene el representante es superior universitaria completa, en relación con los estudios realizados por **Aguilar (2016)** tienen el grado de instrucción de secundaria completa.

Respecto a las principales características de las MYPE: El autor en su trabajo de investigación obtuvo como resultado del Financiamiento, el 100% de las MYPE encuestadas sostuvieron que los prestamos obtenidos fueron de una entidad no bancaria, cobrando una tasa de interés del 20% -

25% anual y el plazo era de 2 años. El 83% de las MYPE encuestadas usaron el financiamiento para el capital de trabajo. **Lozano (2011).**

Gómez nos dice que obteniéndose los siguientes resultados del Financiamiento: el 75% de las Micro y pequeñas empresas trabajan con financiamiento propio, el 100% han obtenido préstamos, el 75% obtuvieron el préstamo de forma personal, el 50% el préstamo demoró 0-2 meses, el 50% pagaron una tasa de interés de 11-20%, donde el 50% el crédito fue invertido para capital de trabajo **Gómez (2016)**

4.2.3 Respecto al objetivo específico 03.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú y de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017.

Las principales características del financiamiento de las MYPE encuestadas del ámbito estudio son las siguientes: Los empresarios encuestados manifestaron respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 70% indica que el financiamiento lo obtuvo de terceros, el 86% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 43% fue de largo plazo, el 43% invirtió en Capital de trabajo, el 43% en activos fijos y el 14% en el mejoramiento de local.

V. Conclusiones

5.1 Respecto al Objetivo Específico 1.

Revisando la teoría pertinente se han encontrado los siguientes antecedentes: Nacionales, regionales y locales: Así mismo el antecedente nacional dos autores nos hablan de las MYPE, como también regionales que se relacionan con el financiamiento y las micro empresas y por ultimo locales hacen referencia a todo lo que es el financiamiento de cómo se fue financiado el capital de trabajo de los cuales representan el 100 % al financiamiento y del otro 5(%) a las MYPE (Ver cuadro 01). Estos resultados están en el cuadro 1

5.2 Respecto al objetivo específico 02.

La aplicación de la encuesta en la Ferretería Mary, ver en Anexo 02: cuestionario. Lo que indica que la empresa no tiene capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones corrientes y al no contar con suficiente liquidez conlleva a solicitar préstamos bancarios los cuales le traen perjuicios a la empresa. Estas características también les proporcionan ventas comparativas y competitivas.

5.3 Respecto al objetivo específico 03

Sus operaciones provocando que no puedan responder a sus obligaciones a corto plazo limitándoles a no disponer de efectivo para invertir teniendo que recurrir a solicitar préstamos bancarios los cuales le originó gastos financieros.

5.4 Conclusión General.

Se concluye que el financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú caso ferretería Mary Chimbote 2017 es de financiamientos a largo plazo y es banca rizados, y está comprobado que una vez que hayan cumplido sus obligaciones.

Asimismo, se dedica al negocio por más de 8 años también financian sus actividades productivas con créditos de terceros, los mismos que han sido proporcionados por el sistema no bancario formal, siendo dicho financiamiento de largo plazo y utilizado como capital de trabajo. Dadas estas características, las MYPE encuestadas del ámbito de estudio, tienen ventajas comparativas y competitivas, para acceder a financiamiento del sistema bancario, lo que estaría implicando menores costos del financiamiento, lo que a su vez, mejoraría la productividad, la competitividad y la rentabilidad de sus negocios, obviamente, todo ello, complementado con programas de capacitación ad hoc

VI. Aspectos Complementarios

6.1 Referencias Bibliográficas

Águila, J. A. (2016). *Teoría de la empresa*. Madrid.

Ambiental, L. (20 de Marzo de 2008). Obtenido de <http://secproductivo.blogspot.pe/2008/03/definicion.html>

Andrade, S. (2012). (U. d. Sucre, Productor) Obtenido de <https://isabelportoperez.files.wordpress.com/2012/08/la-empresa-organizacion-de-empresas.pdf>

Bautista, D. A. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Instituto Pacífico_ Lima: Actualidad Empresarial N.º 339.

Buyatti, O. D. (20 de Septiembre de 2011). Obtenido de <http://www.consejosalta.org.ar/2011/09/teoria-del-financiamiento/>

Castro, M. I. (24 de Octubre de 2012). Obtenido de <https://es.slideshare.net/masolc/las-empresas-y-su-clasificacin-14872053>

Collao, F. R. (2011). *Políticas e instituciones de apoyo a las micro y pequeñas empresas en Bolivia*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35359/S1100762_es.pdf?sequence=1

Curi, P. R. (2011). *CONCEPTO, CARACTERÍSTICAS, CLASIFICACIÓN Y FUNCIONES DE LA EMPRESA*. Página principal. Obtenido de <http://empesaromero.blogspot.com/2011/01/definicion-de-empresa.html>

Emprendedora, E. e. (02 de Octubre de 2011). Obtenido de <http://www.empresaeiniciativaemprededora.com/?Clasificacion-de-las-empresas>

EMPRESA, L. N. (03 de Julio de 2003). Obtenido de <https://alianzapacifico.net/observatorio-regional-pymes/images/ley-28015.pdf>

FELIPA, C. A. (2014). *LAS MYPES*. Obtenido de <http://mypesss.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Gamarra, A. Y. (2013). *Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones introducidas por la Ley N° 30056 y la aprobación del T.U.O. de la Ley MIPYME mediante Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE*. Lima: Contadora Pública Colegiada y Abogada por la PUCP. Obtenido de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre->

Hilario, R. (25 de octubre de 2007). *Una mirada a las políticas a favor de las MYPES en América Latina*. Obtenido de Una mirada a las políticas a favor de las MYPES en América Latina.: <http://www.comercio.com>

Lima, C. d. (19 de Setiembre de 2016). Obtenido de <https://www.camaralima.org.pe/principal/noticias/noticia/sector-servicios-creceria-4-8-en-el-2016-y-4-9-en-el-2017-por-mayor-dinamismo-economico/611>

Montenegro, E. N. (2001). *Plazos de financiamiento y Tasas de Interés bancarias (Parte 1)*. Lima: EMPRESARIOS, Finanzas y Contabilidad.

Narvaes, I. J. (2007). Obtenido de http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2353-ejemplo_de_tiempos_de_financiamientos_a_corto,_mediano_y_largo_plazo.html

negocios, M. N. (16 de Octubre de 2012). Obtenido de <http://mundonegocios.net/el-uso-de-financiamiento-para-resolver-el-problema-de-flujo-de-efectivo/>

Nunes, P. (06 de Febrero de 2016). Obtenido de <http://know.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>

Núñez, J. (14 de Mayo de 2015). Obtenido de <https://es.slideshare.net/Joe8008/conceptos-de-costos-y-financiamiento>

Orozco, T. (05 de Mayo de 2014). Obtenido de <https://prezi.com/uiy-jhbqv9n5/clasificacion-de-las-empresas-segun-su-tamano/?webgl=0>

Pacheco, J. C. (2016). *Más oportunidades para las pymes (I)*. Lima. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia-mas-oportunidades-para-las-pymes-i-45505.aspx>

Real, J. A. (27 de Julio de 2016). Obtenido de <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

Región Ancash, X. (2006). *Promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las Micro y pequeñas empresas de Ancash*. Obtenido de Promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las Micro y pequeñas empresas de Ancash: <http://www.myperu.gob/pedoc/coremypereg/ancashplanregional/ancash.pdf>

Relacionados, C. (25 de Marzo de 2017). Obtenido de <http://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Rivera, J. A. (2015). *Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*•. Obtenido de http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf

Romero, G. C. (2013). *Sectores productivos de la economía*. Perú. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/19158243/Sectores-Productivos-y-Sectores-de-La-Poblacion>

Ruiz, E., & Ed. (26 de Enero de 2018). Obtenido de https://html.rincondelvago.com/clasificacion-de-empresas_1.html

Samaniego, J. D. (2017). *ADMINISTRACIÓN FINANCIERA II: Costos de Financiamiento*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/418/Costos%20de%20Financiamiento.htm>

Serracanta, M. (2017). *Los sectores de producción y sus características*. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Soto, B. (2015). Obtenido de <https://www.gestion.org/economia-empresa/creacion-de-empresas/3985/clasificacion-de-las-empresas/>

Soto, P. B. (2011). *Clasificación de las empresas*. Lima.

Uribe, J. D. (2013). *El Sistema Fnanciero Colombiano: Estructura y Evolución Reciente*. Obtenido de <https://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1>

1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwi017XgvM7XAhUFT98KHdQpCL0QFg
hPMAo&url=http%3A%2F%2Fwww.banrep.gov.co%2Fes%2Frevista-
1023&usg=AOvVaw1ATKTxO7wXEK9oj5CR88M

Vallarta, B. (2015). *Sistemas de financiamiento empresarial*. Obtenido de
<https://prezi.com/r9erlh23xdvl/sistemas-de-financiamiento-empresarial/>

Velázquez, M. J. (22 de Junio de 2011). Obtenido de http://educativa.catedu.es/44700165/aula/archivos/repositorio/1000/1136/html/5_sectores_productivos.html

Velazquez, M. V. (16 de Abril de 2016). Obtenido de <http://marilynvegvel.blogspot.es/1460830763/sectores-economicos-agropecuario-industrial-y-servicios/>

6.2 Anexos

6.2.1 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y Pequeña empresa del sector comercio del Perú caso: Ferretería Mary de Chimbote, 2017	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la ferretería Mary de Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la Ferretería Mary de Chimbote, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa

			del sector comercio del Perú y de la Ferrería Mary de Chimbote, 2017
--	--	--	--

6.2.2 Cronograma de Actividades

ACTIVIDADES	ABRIL					MAYO				JUNIO		
	8	14	21	28	29	5	12	20	26	2	7	14
Análisis de proyecto de línea de investigación.	■											
		■										
Matriz del proyecto de línea			■									
				■								

Introducción del proyecto de investigación												
Planteamiento del problema Justificación de la investigación												
Marco teórico y conceptual												
Referencias bibliográficas y anexos												
Verificación del proyecto de investigación												

6.2.3 Presupuesto

PRESUPUESTO			
RUBROS	CANT.	COST. UNIT.	COSTO TOTAL
BIENES DE CONSUMO			
Lapiceros	7 Unid.	0.50	3.50
Lápiz	1 Unid.	0.50	0.50
Resaltador	1 Unid.	2.50	2.50
Papel bond de 80 gr	100 Unid.	5.00	5.00
Cuaderno	1 Unid.	2.50	2.50
Total de bienes			14.00
SERVICIOS			
Impresiones	40 hojas	0.30	12.00
Copias	50 hojas	0.40	2.00
TOTAL SERVICIOS		14.00	
TOTAL PRESUPUESTO		28.00	

6.2.4 Fichas Bibliográficas

FICHA BIBLIOGRAFICA	
TITULO / LIBRO	La Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería de Loreto, 2015
CIUDAD/ PAIS	Ancash
AUTOR	Saavedra Cerda María Elisa
EDITORIAL / EDICIÓN	Revistas Científicas In Crescendo - ULADECH Católica
AÑO	2013
FUENTE	file:///C:/Users/ADM/Downloads/461-1757-1-PB.pdf

6.2.5 Cuestionario



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradezco su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario que consta de 17 interrogantes, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mí Informe de Investigación cuyo título es **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: FERRETERÍA MARY DE CHIMBOTE, 2017**

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

Nombre del Propietario de la empresa: _____

Fecha: ____/____/____

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del recuadro con una “X” la alternativa correcta:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad del representante legal de la empresa:
 - a. 18-29 años b. 30-40 años c. 45-60 años d. Más de 65 años
2. Sexo:
 - a. Masculino b. Femenino
3. Grado de instrucción:
 - a. Secundaria completa b. Secundaria incompleta c. Superior universitaria completa c. Superior universitaria incompleta

II. DATOS DE LA EMPRESA

4. ¿cuál es la antigüedad de su empresa?
Un año () Tres años () Cinco años () Más de cinco años ()
5. ¿Cuál es el objetivo de su empresa?
Obtener más ganancias () Dar empleo a la familia () Dar empleo a la comunidad ()
6. ¿Su empresa lleva Contabilidad?
Si () No ()
7. Tiene asesoramiento profesional de un?
Contador () Administrador ()
Economista () Otro profesional ()
Ninguno

III. DEL FINANCIAMIENTO

12. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para el capital de su empresa?
Propio () De entidades financieras () De otras personas ()

13. ¿Solicito crédito para su empresa?

Si ()

No ()

14. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?

Si ()

No ()

15. ¿Cuál fue el monto solicitado?

16. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?

Si ()

No ()

IV. DATOS INFORMATIVOS DE LOS CONOCIMIENTOS PRINCIPALES DEL FINANCIAMIENTO

15. ¿Conoce usted que es financiamiento?

a. Si b. No

16. ¿Según tipo de empresa?:

a. Persona Natural b. Persona Jurídica

17. Tiempo de antigüedad en el mercado:

a. 1-5 años b. 5-10 años c. 10-15 años d. 15 años a más

18. La cantidad de trabajadores en la empresa

a. 1 a 2 b. 3 a 4 c. 5 a más

V. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

19. La situación económica para el año en estudio

a. Bajo b. Bien c. Muy bien

20. Monto de capital con el que inicio el negocio.

- a. Menos de s/. 1,000 b. s/. 1,000 a s/. 5,000 c. s/. 5,000 a s/. 10,000
- d. s/ 10,000 a s/. 15,000 e. e) s/. 15,000 a más

21. ¿Cómo se financio su empresa?

- a. Entidades financieras b. Terceras personas c. Capital propio

22. ¿Considera que el financiamiento obtenido fue suficiente?

- a. Si b. No

23. Institución donde recibió el crédito

- a. Banco continental b. Banco de crédito c. Caja municipal del Santa
- d. Otras instituciones financieras

VI. **TERCERAS PERSONAS**

24. Tipo de financiamiento que recibió su empresa

- a. Corto plazo b. Largo plazo

25. ¿Cuál fue la inversión o destino del financiamiento?

- a. Inversión en mercaderías o insumos b. Activos fijos c. Ampliación e implementación del local

26. Respecto al financiamiento obtenido, su negocio:

- a. Ha incrementado b. Se mantiene estable c. Ha disminuido d. No sabe