



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE LAS 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 “LOCERÍA
Y PLÁSTICOS LA ECONOMÍA S.R.L.” – CHIMBOTE,
2018.**

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

AUTORA:

PONCE HUIZA BRIGITTE YAMILET

ASESORA:

JUANA MARIBEL MANRIQUE PLACIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE LAS 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 “LOCERÍA
Y PLÁSTICOS LA ECONOMÍA S.R.L.” – CHIMBOTE,
2018.**

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

AUTORA:

PONCE HUIZA BRIGITTE YAMILET

ASESORA:

JUANA MARIBEL MANRIQUE PLACIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018

iii

Jurado Evaluador y Asesor

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN
MIEMBRO

DR. EZEQUIEL ISAAC EUSEBIO LARA
MIEMBRO

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLACIDO
ASESORA

Agradecimiento

A Dios:

Por su enorme bendición, por guiarme por el camino correcto, por la fuerza que me da cada día para nunca caer frente a los obstáculos.

A mis Padres:

Por su gran apoyo, confianza y sobre todo por su gran amor, ese amor tan inmenso que me da fuerza para seguir adelante; además, les agradezco que hayan estado y sigan estando en mis buenos y malos momentos, aconsejándome para no rendirme nunca.

A mi asesora:

A la Mgtr. Maribel Manrique Placido, por brindar su paciencia, sus conocimientos, su dedicación, guiándome con sus consejos para lograr satisfactoriamente la culminación de mi tesis.

Dedicatoria

A Dios, a mi familia, pero sobre todo a mi angelito que está en el cielo, a ti abuelo Arcenio, tú que siempre confiaste en mí en todo momento, gracias por tu gran amor y porque desde donde estés, quiero que te sientas orgulloso de mí.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos La Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018. La investigación fue cualitativa – descriptiva; para lo cual, en el recojo de la información se utilizaron las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como también los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obtenido de esta manera los siguientes resultados: **Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú**, los diversos autores consideran que el financiamiento al cual recurren las empresas, es el financiamiento propio y externo; es decir, través del sistema bancario pero a un corto plazo. **Respecto al financiamiento de la empresa “Locería y Plásticos La Economía SRL”** de Chimbote, utiliza el financiamiento externo a través del sistema bancario, pero a corto plazo. **Finalmente se llega a la conclusión que las MYPE del Perú y “Locería y Plásticos La Economía SRL”**, si recurren al sistema bancario para poder financiar su negocio, pero dichos créditos otorgados solo han sido para un corto plazo, es por ello que, el financiamiento recibido lo invierten en el capital de trabajo, activos fijos y/o ampliación del negocio.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa, Sector Comercio.

Abstract

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector and the company "Locería y Plásticos La Economía S.R.L." of Chimbote, 2018. The research was qualitative - descriptive; for which, in the collection of the information, the techniques of bibliographic review and in-depth interviews were used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed questions; obtained in this way the following results: **Regarding the characteristics of the financing of the Mypes of Peru**, the various authors consider that the financing to which the companies resort is their own and external financing; that is, through the banking system but in the short term. **Regarding the financing of the company "Locería y Plásticos La Economía SRL"** of Chimbote, it uses external financing through the banking system, but in the short term. **Finally, it is concluded that the Mypes of Peru and "Locería y Plásticos La Economía SRL"**, if they turn to the banking system to finance their business, but said loans have only been for a short term, that is why, the The financing received is invested in the working capital, fixed assets and / or expansion of the business.

Keywords: Financing, Micro and small business, Trade Sector.

Contenido

Caratula	i
Contra Caratula	ii
Jurado Evaluador y Asesor	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Contenido	viii
Índice de cuadros	x
I. Introducción	11
II. Revisión de la Literatura	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Internacionales	17
2.1.2. Nacionales	20
2.1.3. Regionales	22
2.1.4. Locales	24
2.2. Bases Teóricas	26
2.2.1. Teorías del Financiamiento.....	26
2.2.2. Teorías de la Empresa.....	41
2.2.3. Teoría de los Sectores Productivos.	51
2.2.4. Descripción de la Empresa “Locería y Plásticos La Economía S.R.L.”	53
2.3. Marco Conceptual	54
2.3.1. Definición de Financiamiento.....	54
2.3.2. Definición de la Empresa.....	55
2.3.3. Definición de Sectores Productivos	56
III. Hipótesis	58
IV. Metodología	59
4.1. Diseño de Investigación	59
4.2. Población y Muestra	59
4.2.1. Población.....	59
4.2.2. Muestra.....	59
4.3. Definición y Operacionalización de la Variable	60
4.4. Técnicas e Instrumentos	62

4.4.1.	Técnicas.....	62
4.4.2.	Instrumentos.....	62
4.5.	Plan de Análisis	62
4.6.	Matriz de Consistencia	63
4.7.	Principios Éticos	63
V.	Resultados.....	64
5.1.	Resultados.....	64
5.1.1.	Resultados del Objetivo Específico 1:	64
5.1.2.	Resultados del Objetivo Específico 2:	66
5.1.3.	Resultados del Objetivo Específico 3:	68
5.2.	Análisis de Resultados	71
5.2.1.	Respecto al Objetivo Específico 1:	71
5.2.2.	Respecto al Objetivo Específico 2:	72
5.2.3.	Respecto al Objetivo Del Especifico 3:	73
VI.	Conclusiones.....	75
6.1.	Respecto al Objetivo Específico 1:	75
6.2.	Respecto al Objetivo Específico 2:	75
6.3.	Respecto al Objetivo Específico 3:	76
6.4.	Conclusión General.....	76
VII.	Aspectos Complementarios.....	77
7.1.	Referencias Bibliográficas	77
7.2.	Anexos	83
7.2.1.	Anexo 1:Matriz de Consistencia.....	83
7.2.2.	Anexo 2:Modelo de Ficha Bibliografica.....	84
7.2.3.	Anexo 3:Cuestionario	85

Índice de cuadros

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Respecto al Objetivo Específico 1	64
02	Respecto al Objetivo Específico 2	67
03	Respecto al Objetivo Específico 3	69

I. Introducción

En Europa, las Micro y pequeñas empresas (PYME en el viejo continente) son la columna vertebral de la economía de la Unión Europea, pues aportan el 85 % de todos los nuevos puestos de trabajo; es por ello que, la Comisión Europea quiere fomentar el emprendimiento y mejorar el entorno empresarial para que las MYPE puedan desplegar todo su potencial en la actual economía globalizada. Es por ello que COSME, el programa de la Unión Europea para la competitividad de las empresas y las MYPE, está en funcionamiento desde el 2014 hasta el 2020, con un presupuesto de 2 300 millones de euros. COSME presta apoyo a las MYPE de la siguiente manera: facilitar el acceso a la financiación, apoyar la internacionalización y el acceso a los mercados, crear un entorno favorable a la competitividad y fomentar una cultura del emprendimiento (Comisión Europea, 2015).

En Estados Unidos, se posee uno de los más sólidos y efectivos sistemas de apoyo a los pequeños negocios que se han venido creando a lo largo del tiempo. Se trata del Programa de Asistencia Financiera de la Agencia Federal para el Desarrollo de la Pequeña Empresa, la cual tiene por objetivo principal brindar apoyo a grupos minoritarios como hispanos, asiáticos, africanos y americanos de menores recursos. Las SBA (por sus siglas en inglés), brindan garantías que se requieren para presentarlas a los bancos, cubriendo hasta **750.00** dólares o un 75% de la totalidad del monto financiado. Este programa se ajusta a las necesidades particulares de cada negocio; según este organismo “los pequeños negocios son los que impulsan la economía del país” (García, 2010).

En América Latina y el Caribe, los 10 millones de micro y pequeñas empresas (MYPE) que existen generan la mayor parte del empleo en esta región, donde también hay menos de un millón de medianas y grandes empresas, según un informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT). Las MYPE generan alrededor del 47% del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, de acuerdo al estudio de la OIT, "Pequeñas empresas, grandes brechas". A esta estructura productiva hay que agregar 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28% del empleo (**La República, 2015**).

Sin embargo, en América Latina y el Caribe la escasa utilización del crédito bancario por parte de las pymes se adjudica, principalmente, a la insuficiencia de información y a los altos riesgos atribuidos a su financiamiento, lo que genera reticencia en las entidades bancarias a otorgarles préstamos; pero también se debe a los elevados costos del financiamiento, a las exigencias de los bancos y a la insuficiencia de garantías de las empresas. Los problemas en el funcionamiento de los mercados de crédito constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de los países, y afectan, particularmente, a las pequeñas y medianas empresas, no sólo a las que se encuentran en actividad sino también a las que están por crearse (**Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011**).

En el Perú, las micro, pequeñas y medianas empresas tienen la opción de obtener diversas fuentes de financiamiento para impulsar sus negocios. Sin embargo, para muchas MYPE, el acceso al crédito es uno de los obstáculos más

importantes para desarrollar sus negocios seguido de otras variables como son la inflación, impuestos, trámites, regulaciones, corrupción e inseguridad. Las altas tasas de interés, las exigencias para constituir garantías, y la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo constituyen los principales problemas identificados por parte de las MYPES este problema afecta especialmente a las pequeñas empresas que son demasiado grandes para las microfinanzas y demasiado pequeñas para los préstamos bancarios. Para impulsar la creación de una Pyme o su expansión es fundamental elegir el préstamo más conveniente con el fin de que evite que a la larga se convierta en una pesadilla. Una correcta elección no sólo tiene que ver con los intereses y las tasas, también es necesario que tomes en cuenta el nivel en que está la idea **(InkariPeru, s.f.)**.

En Ancash, según los datos expuestos por el Instituto Nacional de Estadística e Informática, señala que el 88 % de la Población Económicamente Activa (PEA) del departamento trabaja en micro, pequeñas o medianas empresas. De este total, el 69.2% trabaja en las microempresas. El 9.6 % (33 mil 140 personas) trabaja en pequeñas empresas y el 9.2 % en medianas empresas. Mientras, apenas el 11% de la población ancashina trabaja en grandes empresas. Sin duda, la presencia de las MYPE es importante en el mercado. **(El Ferrol, s.f.)**.

En Chimbote, es destacable la promoción de microempresas, muchas de ellas tienden a cerrar sus puertas con más frecuencia que las medianas y grandes empresas, debido principalmente a la falta de recursos y capacidad técnica. Estas empresas se generan como producto de la escasez de empleo, de baja

inversión y por lo tanto tienden a cerrar sus puertas con más frecuencia. Por eso hay la necesidad de hacer de estas micro y pequeñas empresas unidades económicas que vayan más allá de la generación de empleo y se conviertan en impulsoras de desarrollo sostenido, pero para que eso suceda, las MYPE necesitan fuentes de financiamiento que les permita crecer y poder desarrollarse; sin embargo, en nuestra ciudad no es fácil obtener dicho financiamiento por las entidades bancarias debido a que no encuentran confiabilidad en las MYPE (El Ferrol, s.f.).

Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos La Economía S.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 “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

Para poder lograr el objetivo general, se plantearon 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 “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica en dar a conocer las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018. También la presente investigación se justifica por el incremento de micro y pequeñas empresas en el sector comercio en el Perú, pero si vemos un poco más cerca; en nuestra región el 88% de las población trabaja en MYPE; en Chimbote, muchas de las micro y pequeñas empresas han surgido debido que los microempresarios buscan lograr su objetivo de subsistir, pero a la vez se han convertido en generadoras de empleo e incremento económico; por ello, es de suma importancia conocer más a fondo qué características tiene el financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y también de la empresa de comercio del caso de estudio.

Investigando todo lo antes mencionado podremos tener un poco más claro ciertos puntos de como el financiamiento es muy importante para las MYPE; es así que, dicha investigación también se justifica por su aporte metodológico, porque servirá como guía o antecedente para que se puedan realizar otros estudios similares; y desde el punto práctico, la investigación también se justifica porque proporcionara datos concretos, específicos del caso de estudio.

Así mismo, la presente investigación tiene justificación social, porque mediante ello se puede dar a conocer a los micro y pequeños empresarios, de qué manera influye el financiamiento en sus negocios y así la investigación les sea útil para que puedan fomentar el crecimiento y fortalecimiento de su micro o pequeña empresa optando por un sector seguro y formal; y a su vez, contribuyan en el beneficio económico y social para el país, la región y el distrito.

Finalmente, la presente investigación también se justifica, porque mediante su elaboración, ejecución, sustentación y aprobación, podré obtener el Grado de Bachiller en Contabilidad; y a su vez, contribuiré con la mejora y calidad de enseñanza, por otro lado, permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y la Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con lo establecido en la Nueva Ley Universitaria N° 30220, la cual exige que los egresados tengan la aprobación de un trabajo de investigación; es decir, de una tesis.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales todas aquellas investigaciones realizados por algún investigador en cualquier país y/o ciudad del mundo, con excepción del Perú.

Velecela (2013), en su trabajo de investigación: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”, realizada en Cuenca-Ecuador. Cuyo objetivo general fue: dar una visión general sobre las Pequeñas y Medianas Empresas "PYME", partiendo de un estudio de las PYMES en América Latina; llegó a las siguientes conclusiones: la importancia de las PYME no reside únicamente en su potencial redistributivo y su facultad para crear empleo, también cuenta su amplitud competitiva al ser incorporada al mercado en circunstancias ordenadas; además, concluye que en el mercado existen amplias y variadas opciones de financiamiento para las PYME, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que sus procesos son tediosos y generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como es el caso de los prestamistas informales.

De la Mora (2006), en su trabajo de investigación titulado: “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima, realizado en Colima-México, cuya metodología es exploratorio cualitativo; la cual, su objetivo general

fue: Analizar las necesidades de financiamiento de las empresas pequeñas del sector manufactura en el municipio de Colima, obtenido las siguientes conclusiones: El 60% de las empresas revelaron que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los prestamos familiares, recursos propias y clientes el 17% y ; finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una. El estudio arrojó que el 76% de las empresas consideran que el principal motivo por el cual no solicitan un crédito bancario es por las altas tasas de interés, después le sigue el 7% por demasiados requisitos, el otro 7% por la incertidumbre la situación económica y finalmente el 10% otros factores. De acuerdo a los resultados obtenidos, el 60% de las pequeñas empresas manufactureras consideran que su principal fuente de financiamiento son sus proveedores; pero también se encontró que un 53% de las empresas entrevistadas obtuvieron algún crédito bancario, lo cual demuestra que las pequeñas empresas si recurren a la banca comercial.

Lobreira y Bonett (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento privado en las micro empresas del sector textil-confecciones en Barranquilla- Colombia”, realizado en Barranquilla-Colombia, cuya metodología tiene un diseño de investigación no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal; así mismo, el objetivo general fue: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia, llegó a las siguientes conclusiones: Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen

muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

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 México D.F., cuyo objetivo planteado fue: Observar la situación actual a la que se enfrentan los pequeños y medianos empresarios en México, la cual tiene las siguientes conclusiones: Un gran número de personas que han decidido establecer una fuente de ingreso familiar al inaugurar su propio negocio pequeño no refiere estudios universitarios; por ello, es importante tomar en consideración el elevado nivel de desorganización institucional que lo anterior se le añade , principalmente entre los microempresarios. Las alternativas de financiamiento son uno de los puntos mayormente debatidos, las acotaciones que se han incluido indican hacia el sector proveedores como fuente de financiamiento MIPYME, seguido de la Banca Comercial y de 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 y 4% ocasiones, las pequeñas empresas no suelen utilizar esta vía debido a las altas tasas de intereses fijadas.

2.1.2. Nacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales a todas aquellas investigaciones realizados por autores en cualquier ciudad del Perú, con excepción de la Región Ancash - Provincias.

Revisando la literatura y al no llegar a encontrarse antecedentes nacionales referentes al sector comercio de la presente investigación, se pone énfasis en la variable y en la unidad de análisis.

Rubio (2014), en su trabajo de investigación: “Características de formalización y financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías, ciudad Huamachuco – 2014”, realizado en la ciudad de Huamachuco-La libertad, cuya metodología tiene un diseño de investigación No experimental, descriptivo de tipo transeccional (no casual) entre las dos variables de estudio; así mismo, tiene por objetivo: Tipificar y describir las características del financiamiento de las MYPE del rubro panadería de la ciudad de Huamachuco. Teniendo así las siguientes conclusiones: Se observa un nivel bajo de financiamiento externo por parte de las entidades financieras, en favor de las panaderías de Huamachuco; esto se explica por su cultura conservadora de los propietarios, quienes por tradición son poco proclives a endeudarse. Esto a pesar que los requisitos y trámites para obtener un crédito han disminuido notablemente, por efecto de una mayor competencia entre las entidades financieras y también porque

se han especializado en este tipo de clientes. Se ha podido observar que la opinión de los entrevistados en relación a la tasa de interés que cobran las entidades financieras, fluctúa entre 2.3% y 4% de interés mensual; siendo sus respuestas variadas e inseguras, lo que esa demostrando su poco interés y desconocimiento que tienen sobre el tema.

Kong y Moreno (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010 – 2012”, realizado en la Ciudad de Chiclayo, cuya metodología es de tipo correlacional, ya que evalúa la relación que existe entre dos variables y el diseño de investigación fue de tipo Ex post facto ya que busca recolectar datos en un solo momento, en un tiempo único. Por otro lado, su objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, en el período 2010-2012. Cuyas conclusiones son: Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su

producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

2.1.3. Regionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales a todas aquellas investigaciones realizados por autores en cualquier provincia de la región Ancash, con excepción de la Provincia del Santa.

Mejía (2017), en su trabajo de investigación denominando: “Caracterización del financiamiento en el mercado “Pedregal” Huaraz, 2015; realizado den la ciudad de Huaraz, cuya metodología fue cuantitativo, de nivel descriptivo, se escogió en una muestra de 141 Mypes de una población de 189; la técnica empleada de recolección de información fue la encuesta y, el instrumento aplicado, el cuestionario. Cuyo objetivo general fue: Describir el financiamiento del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015. Teniendo la siguiente conclusión: Se han descrito las características del financiamiento en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015; el 58% afirmaron que utilizaron financiamiento interno; el 30% afirmaron que sí utilizaron el financiamiento externo; el 62% alegaron que el financiamiento es propio; el 54% afirmaron que capital de inicio tenían menos de S/.

1000.00; el 62% del financiamiento fue destinado para el capital de trabajo; el 45% mencionaron que el financiamiento fue mediante sus ahorros personales; el 45% afirmaron que las ventas hasta el presente se mantienen estables. Con lo que se puede verificar que quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue el financiamiento interno, como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las facilidades a las MYPE de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por crédito bancario, quienes vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPE.

Casimiro (2016), en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015; realizado en la Huarmey, con una metodología tuvo un diseño no experimental – descriptivo; así mismo, el objetivo fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio, 2015, teniendo los siguientes resultados : El 80% de las MYPE encuestadas manifestaron que su actividad lo realizan con financiamiento de terceros, estos resultados estarían indicando que el desarrollo de sus actividades productivas dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario. El 56% de los microempresarios encuestados han recibido crédito de entidades bancarias, indicando que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos. El 60% de las MYPE

encuestadas precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo, estos resultados estarían indicando que más de la mitad de las MYPE que recibieron crédito de terceros es parte de la política del sistema financiero, permitiéndoles seguir creciendo y desarrollándose en el mercado. El 63% de las MYPE encuestadas manifestaron que los créditos que les otorgaron fueron en los montos solicitados. El 75% de los representantes legales y/o dueños encuestados manifestaron que invirtieron sus créditos recibidos en el capital de trabajo. Finalmente, la conclusión fue: Según los resultados encontrados, la mayoría (80%) obtuvieron financiamiento de terceros, mucho menos 2/3 (56%) obtuvieron. Asimismo, poco más 2/3 (69%) de los créditos recibidos fueron de corto plazo, poco menos de 2/3 (63%) manifestaron que si fueron en los montos solicitados y mucho más 2/3 (75%) fue invertido en capital de trabajo. Se recomienda que, para las MYPE puedan seguir creciendo, se debe promover que las organizaciones financieras puedan atender los requerimientos de las MYPE para elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados.

2.1.4. Locales

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a todas aquellas investigaciones realizados por autores en la provincia del Santa donde se está llevando a cabo la investigación.

Estrada (2013), en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricante, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013; realizado en la ciudad de Chimbote, cuya

metodología fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental/transversal; se utilizó una población muestral de 6 MYPE a las que se les aplicó un cuestionario estructurado de preguntas a través de la técnica de la encuesta, la cual tuvo por objetivo general: determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro lubricantes de la av. Pardo cdra. 11 del Distrito de Chimbote, 2013. Cuyos resultados fueron: Con respecto al crédito solicitado y recibido: el 100 % de las micro y pequeñas empresas ha solicitado y recibido un crédito. Esto demuestra que actualmente las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro lubricantes de la av. Pardo, cdra. 11, distrito de Chimbote en su totalidad han solicitado y recibido un crédito, esto se debió a que no tenían suficiente efectivo para poder realizar sus transacciones de compra y venta de los aceites para vehículos, puesto que a veces el precio sube con relación al precio del combustible y los repuestos de los vehículos. Con respecto al monto del crédito solicitado y recibido: el 100 % de las micro y pequeñas empresas encuestadas respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/ 5001 a más. Esto se debe a que para poder seguir en funcionamiento deben contar con dinero suficiente como provisión o respaldo frente a cualquier contratiempo o percance que pueda haber en un momento inesperado. Con respecto a si el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa: el 100 % de las MYPE encuestadas respondieron que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa. Esto se debe a que las fuentes de financiación permiten a una empresa

contar con los recursos económicos necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del Financiamiento.

2.2.1.1. *Teorías del Financiamiento.*

a. Teoría de Pecking Order.

La teoría del pecking order, que tiene sus orígenes en los trabajos de Myers (1977) y Myers y Majluf (1984), sostiene que las empresas tienen un orden de prioridad al momento de decidir financiar una inversión. Myers y Majluf (1984) describen la preferencia por el financiamiento de la siguiente manera: En primer lugar, las empresas prefieren el financiamiento interno. Los beneficios retenidos son la primera de las fuentes de financiamiento preferidas por los directivos, puesto que no están influidas por la asimetría de la información, carecen de costo explícito y permiten un mayor margen de discrecionalidad en cuanto a su utilización. En segundo orden, prefieren la emisión de deuda y finalmente prefieren el aumento del capital. Respecto al financiamiento exterior es la emisión de acciones la que está sometida a un mayor grado de selección adversa respecto a la deuda, siendo habitual que los inversionistas externos consideren las acciones como los títulos con mayor riesgo y, por tanto, con una mayor tasa de rentabilidad exigida. (Gómez, 2008)

b. Teoría de Modigliani y Miller M&M.

Alarcón et al (2007) afirman que los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto, se contraponen a los tradicionales. MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones.

Proposición I: Brealey y Myers (1993: 484), afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

Proposición II: Brealey y Myers (1993: 489), plantean sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados”. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

Proposición III: Fernández (2003: 19), plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

2.2.1.2. Fuente de Financiamiento

Según Club Planeta (s/f) el financiamiento tiene ciertas fuentes de obtención, las cuales 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.

2.2.1.3. Sistemas de Financiamiento

2.2.1.3.1. Mercado de Intermediación Indirecta.

Según **Rodríguez (2012)**, afirma que el mercado de intermediación indirecta es aquel lugar donde participa un intermediario, por lo general el sector bancario (banca comercial asociada y la privada), que otorga preferentemente préstamos a corto plazo (principal activo del mismo), previa captación de recursos del público para luego colocarlos a un segundo, en forma de préstamos. Es así que el ofertante de capital y el demandante del referido recurso se vinculan indirectamente mediante un intermediario. Por otro lado, encontramos dos tipos de sectores, las cuales son:

a. Sector Bancario: Compuesto por los bancos estatales (como el Banco de la Nación) y la banca múltiple, la cual comprende a los bancos: Banco de Crédito, Banco Continental, Banco Scotiabank, entre otros.

b. Sector No Bancario: Conformado por empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito, empresas de desarrollo para la pequeña y mediana empresa (EDPYME), empresas de arrendamiento financiero, entre otras.

Ambos mercados son supervisados y controlados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

2.2.1.3.2. Mercado de Intermediación Directa.

Según **Rodríguez (2012)** afirma que, dado un escenario en el cual las personas necesitan dinero para financiar sus proyectos (agentes deficitarios) y no les resulta conveniente tomarlos del sector bancario, quizás por elevadas tasas de interés, entonces pueden recurrir a emitir valores (acciones o bonos) y captar así los recursos que necesiten, directamente de los oferentes de capital. Estos oferentes están referidos a los inversionistas que adquieren valores sobre la base del rendimiento esperado y el riesgo que están dispuestos a asumir. Se encuentra regulado y supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

a. Mercado Primario: Es aquel donde los emisores (empresas e instituciones privadas y públicas, nacionales y extranjeras) ofrecen valores mobiliarios que crean por primera vez, lo que les permite captar el ahorro de los inversionistas (personas naturales, personas jurídicas y dentro de estas últimas, los inversionistas institucionales como: bancos, AFP, financieras, fondos mutuos, entre otros) a través de la oferta pública (requiere autorización previa de la ASFI: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, y de la correspondiente inscripción en el Registro del Mercado de Valores) de sus valores mobiliarios (**Rodríguez, 2012**).

b. Mercado Secundario: A través de este mercado se realizan transacciones con valores que ya existen, esto se origina cuando las empresas inscriben sus acciones, bonos, entre otros instrumentos, en la Bolsa de Valores con la finalidad de que sus accionistas u obligacionistas (en el caso de tenedores de bonos o instrumentos de corto plazo) tengan la posibilidad de vender dichos valores cuando necesiten liquidez (dinero). En otras palabras, la negociación (compra-venta) de los valores se realiza en más de una oportunidad; es decir, esto se produce cuando una persona compra acciones en bolsa (utilizando los servicios de una SAB) y luego las vende, otro las compra, y luego las vende y así sucesivamente **(Rodríguez, 2012)**.

2.2.1.4. Costos del Financiamiento

Son aquellos que se ocasionan como consecuencia de decisiones de inversión o de cualquier otra naturaleza, pero que se emplearán en el proceso productivo de la empresa. Es así que, los costos de financiamiento son aquellos que se derivan de las necesidades de financiación de una empresa en lo que se refiere a las líneas de crédito y fondos que han solicitado para garantizar la buena marcha del negocio se refiere **(Emprendepyme, s.f.)**.

Entre los costos de financiamiento, tenemos:

2.2.1.4.1. Intereses.

Son aquellos que se originan generalmente con la solicitud de préstamos. Los préstamos se devuelven a través de cuotas (que

pueden ser mensuales, bimensuales, trimestrales...), correspondiendo cada una de ellas a, por un lado, la devolución del importe principal y, por otro lado, los intereses (**Emprendepyme, s.f.**).

Así mismo, cuando hablamos de operaciones financieras, el tipo de interés es el costo asociado a la disponibilidad del dinero prestado durante la vida del préstamo o, visto desde el otro punto de vista, el beneficio derivado de la no disponibilidad de nuestro dinero durante un período de tiempo –caso de los depósitos bancarios, por ejemplo–. Desde cierto punto de vista, el tipo de interés sería como el importe del “alquiler del dinero”: si el dinero es nuestro, cobramos por prestarlo; mientras que si tenemos que “alquilarlo” debemos pagar por ese “alquiler”. Y evidentemente la cantidad total a pagar será mayor si queremos más cantidad de dinero o si queremos el dinero más tiempo (**Martínez, 2013**).

2.2.1.4.2. Comisiones.

Son aquellos que se originan por operaciones realizadas con bancos o entidades de crédito. Entre los ejemplos de comisiones encontramos: comisiones de mantenimiento de cuentas, de apertura y cancelación de préstamos, de tarjetas, etc. (**Emprendepyme, s.f.**).

2.2.1.5. Plazos de Financiamiento.

2.2.1.5.1. Financiamiento a Corto Plazo.

Según **Domínguez (2009)** señala que uno de los financiamientos a corto plazo son:

- **Línea de Crédito:** Es un acuerdo que se celebra entre un banco y un prestatario en el que se indica el crédito máximo que el banco extenderá al prestatario durante un período definido.
- **Anticipo de Clientes:** Los clientes pueden pagar antes de recibir la totalidad o parte de la mercancía que tiene intención de comprar.
- **Préstamos Privados:** Pueden obtenerse préstamos sin garantía a corto plazo de los accionistas de la empresa ya que los que sean adinerados pueden estar dispuestos a prestar dinero a la empresa para sacarla delante de una crisis

Por otro lado, **Club Planeta (s/f)** afirma que el financiamiento a corto plazo está conformado por:

- **Crédito Comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- **Crédito Bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. Su importancia radica en

que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento.

- **Pagaré:** Es un instrumento negociable, es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

- **Papeles Comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- **Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

- **Financiamiento por medio de los Inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

2.2.1.5.2. *Financiamiento a Largo Plazo.*

Según **Domínguez (2009)** señala que el financiamiento a largo plazo está compuesto por:

- **Crédito de Habilitación o Avió:** Es un contrato en el cual el acreditado queda obligado a invertir el importe del crédito, precisamente en la adquisición de materias primas y materiales, en el pago de los jornales, salarios y gastos directos de explotación indispensablemente para los fines de su empresa. Las ventajas que ofrecen éste tipo de préstamo es: un plazo mayor de 180 días, y la seguridad de contar con fondos durante un plazo determinado.

- **Crédito Refaccionario:** Es una operación de crédito por medio de la cual una institución facultada para hacerla, otorga un financiamiento a una persona dedicada a actividades de tipo industrial y agrario, para robustecer o acrecentar el activo fijo de su empresa, con el fin de elevar o mejorar la producción.

- **Crédito Hipotecario:** Son pasivos contratados con instituciones de crédito, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que involucra el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones modernizaciones de plantas o proyectos para nuevos productos

- **Fideicomisos:** El fideicomiso es un acto jurídico que debe constar por escrito, y por el cual una persona denominada fideicomitente destina uno o varios bienes, a un fin lícito

determinado, en beneficio de otra persona llamada fideicomisario encomendando su realización a una institución bancaria llamada fiduciaria, recibiendo ésta la titularidad de los bienes, únicamente con las limitaciones de los derechos adquiridos con anterioridad a la constitución del mismo fideicomiso por las partes o por terceros, y con las que expresamente se reserve el fideicomitente y las que para él se deriven el propio fideicomiso. diverso.

- **Arrendamiento Financiero:** Es una fuente externa de financiamiento de las empresas. Un arrendamiento es un contrato por el que ambas partes se obligan recíprocamente, una a conceder el uso o goce temporal de una cosa, y la otra pagar por ese uso o goce un precio. Este tipo de arrendamiento es de naturaleza fija, que se extiende por un período largo de tiempo.

En tanto **Club Planeta (s/f)** indica otras formas de financiamiento a largo plazo, las cuales son:

- **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas. La emisión de bonos puede ser ventajosa si sus accionistas no comparten su propiedad y las utilidades de la empresa con nuevos accionistas.

2.2.1.6. Facilidades del Financiamiento.

En la actualidad existe en el mercado una gran oferta de créditos a través de financieras y cajas municipales. Es así que, entre sus facilidades de financiamiento para los micro y pequeños empresarios, encontramos que los préstamos tienen un plazo de cuatro a doce meses. Los montos van desde 500 soles hasta 50 mil soles. Se pide como requisito el DNI, los recibos de servicios públicos, RUC y las facturas de compra. Las tasas de interés varían según las características del cliente. Pero en el caso de un préstamo de 50 mil soles, la tasa anual básica es de 29% (**Malpartida, 2012**).

La Caja Municipal Cusco ofrece el crédito de microempresa que va de 300 hasta 100 mil soles. Las tasas varían según las características del cliente y su récord crediticio. El crédito más común es el de 5,000 a 10 mil soles, cuyos intereses anuales son de 34.99%. El plazo para pagar es de doce a 60 meses (**Malpartida, 2012**).

Asimismo, existe facilidades de financiamiento para aquellos casos como, por ejemplo, los ambulantes o para personas que tienen su negocio en pequeñas escalas, pues para ellos existen modalidades de préstamo para financiar su capital de trabajo. La financiera Crear tiene el producto Crear Fácil, enfocado a clientes sin local comercial, ni vivienda propia. Presta desde 500 hasta 2,000 soles y el plazo para pagar va de 6 a 12 meses. Las tasas de interés anual son desde 79.38% hasta 42.41%, dependiendo del monto. Por otro lado, las microfinancieras y las cajas municipales y rurales, a diferencia de los

bancos, le brindan más facilidades a la persona para acceder a un crédito. Los trámites son más rápidos y el proceso de obtención de un crédito puede durar un solo día y les da la posibilidad a trabajadores informales o sin empleo fijo a tener fondos, de tal manera que, si dichas personas no tienen RUC o papeles de constitución de empresa, con una libreta de cuenta y el DNI basta para acceder al crédito. El préstamo puede ser de hasta 700 soles y la tasa de interés anual es hasta de 79.59%. El plazo máximo para pagar es de 12 meses (**Malpartida, 2012**).

2.2.1.6.1. LEY 30308 - Para promover el factoring y el descuento.

El propósito fundamental de la Ley 30308, es mejorar las condiciones de financiamiento de las Mipymes y aumentar su productividad (**Ley N° 30308, 2015**).

El factoring es un instrumento de financiación que reconoce a las facturas el carácter de título valor, permitiendo su cesión y endoso, y facultando a sus poseedores para obtener liquidez a través de empresas de factoring o entidades de crédito (**Ley N° 30308, 2015**).

Esta disposición normativa pretende suprimir las barreras de entrada a las que deben hacer frente las Mipymes a la hora de acceder al mercado del factoring, favoreciendo la competencia entre las entidades que brindan este servicio. Así mismo, configura

la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) como la entidad encargada de fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones dispuestas en la presente Ley **(Ley N° 30308, 2015)**.

Esta norma dispone que las imprentas autorizadas por la SUNAT tendrán que emitir una tercera copia en todas las facturas comerciales, con el fin de facilitar que las Mipymes puedan transferirlas a terceros a cambio de dinero, de manera más rápida y sencilla, lo que les permitirá acceder al sistema financiero, obteniendo liquidez a corto plazo sin necesidad de endeudarse y a una tasa de descuento más competitiva **(Ley N° 30308, 2015)**.

2.2.1.7. Usos del Financiamiento.

Muchas compañías utilizan algún tipo de financiamiento en su negocio para pagar adquisiciones más importantes o proporcionar fondos adicionales en épocas de baja recaudación. Las empresas nuevas suelen utilizar financiamiento para pagar los gastos de puesta en marcha, ya que el empresario no suele tener los fondos para iniciar un negocio. Las empresas establecidas pueden utilizar el financiamiento externo para expandir sus operaciones o para tomar nuevas oportunidades de negocios con la esperanza de aumentar su rentabilidad financiera. Muchas de las empresas a través de las diversas fuentes de financiamiento visualizan las ventajas que obtienen al utilizarlas de manera adecuada como, por ejemplo: Los dueños de negocios pueden utilizar una deuda a largo plazo para financiar

construcción y equipamiento, préstamos a corto plazo para nuevas oportunidades de negocio o líneas de crédito para que actúen como un amortiguador en caso de pérdidas de efectivo. Una vez que una empresa establece una relación con un banco, ésta puede usar esto para tomar ventaja y adelantar las operaciones de su empresa en el entorno empresarial. Por otro lado, las empresas pueden utilizar el financiamiento de capital a su favor, ya que generalmente no requiere pagos mensuales. La mayoría de los inversores permitirán a la compañía pagar el préstamo después de un número determinado de años, permitiendo a la compañía obtener el máximo provecho de los fondos sin el estrés de los pagos por adelantado. Los dueños de negocios también pueden establecer un amplio grupo de inversionistas para asegurarse de que tengan suficiente capital para las operaciones comerciales. Finalmente, las empresas pueden utilizar los créditos comerciales para financiar recursos económicos o ciertos tipos de equipos, dependiendo de la compra. Los vendedores y los proveedores pueden ofrecer condiciones de crédito muy favorables, como la de tres a seis meses para pagar sin incurrir en cargos por mora o penalidades. Los dueños de negocios y gerentes pueden utilizar el crédito comercial de varios vendedores y proveedores para retrasar los pagos en efectivo durante la ejecución de su organización y la generación de ventas **(Grupo Sacsa, 2015)**.

2.2.2. Teorías de la Empresa.

2.2.2.1. Teoría de la Empresa.

Los economistas han analizado a la empresa desde dos perspectivas. 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). 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. Titulares de factores de la producción son los trabajadores (titulares del factor trabajo); los accionistas (titulares del capital social si la empresa adopta la forma de sociedad anónima); los obligacionistas y demás financiadores que prestan dinero a la empresa; los administradores de la empresa, que aportan un tipo especial de trabajo y actúan como agentes y representantes de los “propietarios”; los proveedores, que aportan materias primas o producen “por encargo” partes del producto final etc. (Alfaro, 2016)

Por otro lado, la empresa como sistema se caracteriza por:

- Es un sistema abierto, es decir, que está en continua relación con el entorno, al cual influye y del que recibe influencias. Recibe de su entorno una serie de inputs o entradas (materiales, información, recursos financieros) y que envía outputs o salidas (productos, residuos, información).

- Es un sistema autorregulado. El propio sistema se adapta y controla (proceso de retroalimentación) para mantener un equilibrio dinámico con el entorno si la empresa se desvía de sus objetivos.

- La empresa está compuesta por la combinación de elementos o subsistemas diferentes. Al actuar todos en conjunto se obtiene más rendimiento que cada uno por separado (sinergia: el todo es superior a la suma de las partes).

- Es un sistema global, porque cualquier influencia que recibe alguno de sus subsistemas repercute sobre los otros y sobre el conjunto de la empresa (sistema) **(Educativa, 2016)**.

2.2.2.2. Clasificación de las Empresas

2.2.2.2.1. Según su Actividad.

Según **Soto (2011)**, las empresas se pueden clasificar según su actividad, las cuales son:

a. Sector Primario

Se relaciona con la transformación de recursos naturales en productos primarios no elaborados, los que se utilizan después como materia prima. Aquí podemos encontrar la ganadería, agricultura, acuicultura, caza, pesca, silvicultura y apicultura.

b. Sector Secundario

Se transforma la materia prima en productos de consumo o bienes de equipo que se pueden utilizar también en otros ámbitos

del mismo sector. En este sector podemos hablar de industria, construcción, artesanía, obtención de energía.

c. Sector Terciario

Abarca todas las actividades económicas relacionadas con los servicios materiales que no producen bienes, y generalmente se ofrecen para satisfacer necesidades de la población. Aquí podemos hablar de finanzas, turismo, transporte, comercio, comunicaciones, hostelería, ocio, espectáculos, administración pública o servicios públicos (de Estado o iniciativa privada).

2.2.2.2.2. Según su Naturaleza.

a. Empresas Comerciales

Se trata de empresas intermediarias entre el productor y el consumidor en donde su principal función es la compra y venta de productos terminados aptos para la comercialización (**Soto, 2011**).

b. Empresas Industriales

Son aquellas empresas en donde la actividad es la producción de bienes por medio de la transformación o extracción de las materias primas. Se pueden clasificar como: extractivas, que se dedican a la extracción de recursos naturales sean renovables o no. Las manufactureras, que son las que transforman las materias primas en productos terminados. Estas últimas a su vez pueden ser: empresas que producen productos para el consumidor final, y empresas que producen bienes de producción. Las agropecuarias, que tienen la función de la explotación agrícola ganadera.

El giro industrial de una empresa implica un proceso de transformación. Este proceso podrá hacerse íntegramente en la empresa o solo ser esta una parte más. Este tipo de empresas, aunque tradicionalmente han sido muy dependientes de la mano de obra, cada vez más su giro o actividad depende de su capacidad tecnológica (Soto,2011).

c. Empresas de Servicio

Son empresas que brindan servicios a la comunidad, pudiendo tener o no fines de lucro. En esencia son otra forma de empresas comerciales, pero la diferencia es que el valor ofrecido es intangible. Servicio frente a producto (Soto,2011).

Se pueden clasificar a su vez en:

- **Servicios Públicos Varios:** comunicaciones, energía, agua
- **Servicios Privados Varios:** servicios administrativos, contables, jurídicos, entre otros.

2.2.2.2.3. Según su origen de Capital.

a. Empresas Públicas

Se trata de empresas en donde el capital pertenece al estado y en las que se pretende satisfacer las necesidades sociales. Pueden ser centralizadas, descentralizadas, estatales, mixtas y paraestatales (Soto, 2011).

b. Empresas Privadas

Son las empresas que para su constitución y funcionamiento necesitan aportes de personas particulares (Anónimo, 2008).

c. Empresas Mixtas

Este tipo de empresas son mixtas o semiprivadas que son dirigidas por un capital público, pero con una gestión privada. Esto hace que una empresa semi-estadal tenga mejores beneficios que una completamente pública, siempre pensando en satisfacer las necesidades del usuario (**Clasificaciónde, s.f.**).

2.2.2.2.4. Según la Formación Jurídica.

a. Empresas Individuales

Se denominan también empresas unitarias o de propietario único. En ellas, aunque una persona es la dueña, la actividad de la empresa se extiende a más personas, quienes pueden ser familiares o empleados particulares (**Anónimo, 2008**).

b. Empresas Societarias

Son empresas que están conformadas por varios dirigentes y son organizaciones de sociedad colectiva, donde la responsabilidad será siempre limitada, para así evitar que terceras personas se vean involucradas (**Clasificaciónde, s.f.**).

2.2.2.2.5. Según su Finalidad.

a. Empresas con Fines de Lucro

No hace falta presentar estadísticas oficiales para saberlo, son la mayoría. Dentro de este grupo hay casi infinitos puntos de vista; empresas a las que no les importa nada más que la cuenta de resultados o empresas que valoran otros factores como el

desarrollo sustentable o la satisfacción de sus empleados (**Soto, 2011**).

b. Empresas sin Fines de Lucro

Organizaciones cuyo fin no es aumentar la facturación sino tener un impacto social positivo. Sus ingresos están destinados a la supervivencia económica de la empresa, buscan ser viables en vez de rentables. Aunque tengan colaboradores que trabajen de forma desinteresada también pueden tener trabajadores asalariados si el funcionamiento de la empresa lo requiere (**Soto, 2011**).

2.2.2.2.6. Según el Ámbito de Operación.

Según **Soto (2011)** señala que, las empresas por su ámbito de operación pueden ser:

a. Empresas Locales

Están enfocadas a su propia localidad o a un terreno corto.

b. Empresas Regionales

Son las que desarrollan su actividad en una sola región

c. Empresas Nacionales

Son las que desarrollan la actividad en un solo país, el propio.

d. Empresas Multinacionales

Son las que desarrollan actividades a la vez en varios países, también se conocen como transnacionales.

2.2.2.2.7. *Según su Tamaño.*

a. Grandes Empresas

Es la de mayor organización, posee personal técnico, profesional y especializado para cada actividad, las inversiones y rendimientos son de mayor cuantía. Tiene más de 250 empleados, y su producto abarca el mercado internacional (**Anónimo, 2008**).

b. Medianas Empresas

En este tipo de empresa puede observarse una mayor especialización de la producción o trabajo, en consecuencia, el número de empleados es mayor que el anterior, tiene de 50 a 250 empleados laborando, la inversión y los rendimientos obtenidos ya son considerables, su información contable es amplia y su producto solamente llega al ámbito nacional (**Anónimo, 2008**).

c. Pequeñas Empresas

Este tipo de organización cuenta con un capital extremadamente bajo donde sus ingresos, producción y trabajadores son reducidos para poder mantener a flote cierta empresa. En este tipo de empresa no sobrepasan los 20 trabajadores (**ClasificaciónDe, s.f.**).

d. Micro Empresa

Con un capital, número de trabajadores e ingresos en cuantías personales, de hecho, no hay más de 10 personas entre empleados y trabajadores (**Soto, 2011**).

2.2.2.3. Teoría de la MYPE.

Según el Art. N° 2 de la Ley 28015 (2003), indica 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.

Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

Por otro lado, el **Artículo N° 4 de la Ley 28015 (2003)**, establece que el Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacionales, Regionales y Locales y establece un marco legal e incentiva la inversión

privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial de las MYPE, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenido.

Ley N° 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

Según Mep (2016), señala que la presente ley tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas; además dicha ley trae consigo las siguientes modificaciones:

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

➤ **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

➤ **Pequeña Empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

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

Según el Art. 11 de la Ley 30056 (2013) el incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

b. Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley

del Nuevo Régimen Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma.

c. Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT.

d. Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción. Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el D. Leg. N° 1086, Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acogimiento al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización laboral. Así, ante la verificación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectivo.

e. La microempresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por 01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral.

f. La pequeña empresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700

UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral.

2.2.3. Teoría de los Sectores Productivos.

a. Hipótesis de los Tres Sectores

Colin Clark y Jean Fourastié eran dos economistas del siglo XX. Entre los dos desarrollaron la muy conocida "Hipótesis de los tres sectores". Consistía en dividir el trabajo en tres grandes grupos, los cuales son:

- Sector Primario: Extracción de materias primas.
- Sector Secundario: Manufactura.
- Sector Terciario: Servicios.

b. Transformaciones Estructurales de acuerdo con Fourastié

- **Primera fase: Civilizaciones Tradicionales**

Cuotas de fuerza de trabajo:

- Sector primario: 70%
- Sector secundario: 20%
- Sector terciario: 10%

Esta fase representa una sociedad no muy desarrollada científicamente, con un uso despreciable de maquinaria. El estado de desarrollo se corresponde con el de los países europeos en los inicios de la Edad Media, o a los actuales países en desarrollo (**Wikipedia, 2018**).

- **Segunda fase: Periodo de Transición**

Cuotas de fuerza de trabajo:

- Sector Primario: 20%
- Sector Secundario: 50%
- Sector Terciario: 30%

Se despliega más maquinaria en el sector primario, lo cual reduce el número de trabajadores necesarios. Como resultado de la demanda de producción de maquinaria, el sector secundario crece. La fase de transición comienza con un evento que puede identificarse con la industrialización: la mecanización profunda (y por tanto la automatización) de la manufactura, como el uso de las cintas de transporte. El sector terciario comienza a desarrollarse, así como el sector financiero y el poder del estado (Wikipedia, 2018).

- **Tercera fase: Civilización Terciaria**

Cuotas de fuerza de trabajo:

- Sector Primario: 10%
- Sector Secundario: 20%
- Sector Terciario: 70%

Los sectores primario y secundario están crecientemente dominados por la automatización, y la demanda cuantitativa de fuerza de trabajo cae en estos sectores. Esto es acompañado por demandas crecientes del sector terciario. La situación se corresponde con las sociedades industriales actuales y con la sociedad futura, la sociedad postindustrial o de servicios. Actualmente el sector terciario ha crecido hasta alcanzar un tamaño inmenso que hace que a veces se le divida en un sector cuaternario basado

en la información (véase más arriba), e incluso en un sector quinario basado en los servicios sin ánimo de lucro (**Wikipedia, 2018**).

2.2.3.1. Teoría del Sector Comercio.

Es la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otro por igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante (**Anónimo, 2009**).

- **Sector Comercio Mayorista:** Se entiende por la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador no es consumidor final de la mercancía. La compra con el objetivo de vendérsela a otro comerciante o a una empresa manufacturera que la emplee como materia prima para su transformación en otra mercancía o producto (**Anónimo, 2009**).

- **Sector Comercio Minorista:** Se entiende por comercio minorista la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador es el consumidor final de la mercancía, es decir, quien usa o consume la mercancía (**Anónimo, 2009**).

2.2.4. Descripción de la empresa “Locería y Plásticos La Economía S.R.L.”

La empresa “Locería y Plásticos La Economía S.R.L.”, es una empresa familiar, creada en el año 1999 e iniciando su actividad el 18 de Noviembre de dicho año. La empresa tiene por socios a: Elías Robles

Cárdenas, Juana Mónica Robles Esquerre, Esther Karina Robles Esquerre y Luis Cesar Robles Esquerre; el capital de la sociedad que se constituye es la suma de S/ 20,000.00 dividido y representado por 2,000 participaciones sociales de un valor nominal de S/10.00 cada una suscritas y pagadas por los socios en dinero efectivo S/ 13,000.00 Y S/.7,000.00 en bienes dinerarios, distribuido de la siguiente manera: Elías Robles Cárdenas y Luis Cesar Robles Esquerre suscriben 575 participaciones cada uno, mientras que Juana Mónica Robles Esquerre y Esther Karina Robles Esquerre suscriben 425 participaciones cada una. Actualmente la empresa se encuentra ubicada en el Centro Cercado Jr. Espinar 757, del distrito de Chimbote, provincia del Santa; se dedica a la comercialización de productos plásticos, locería, cristalería, utensilios de cocina, juguetes, regalos. Está representada por su Gerente General, el señor Elías Robles Cárdenas. Finalmente, Locería y Plásticos La Economía SRL figura en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) acreditada como Microempresa.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento.

El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2017**).

Incluso es común que deba procurarse más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere expandirse. El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores **(Enciclopedia de Clasificaciones, 2017)**.

Asimismo, el término financiamiento no es más que el conjunto de recursos monetarios que se le otorgan a una persona o empresa para que realicen alguna actividad en concreto. Las entidades bancarias son quienes habitualmente hacen este tipo de préstamos, siendo el más común la apertura de un negocio o ampliación del mismo **(Definicionyque, 2014)**.

2.3.2. Definición de la Empresa.

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

Por otro lado, la definición de la Comunidad Europea es algo más completa: “Se considerará empresa toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. En particular, se considerarán empresas las entidades que ejerzan una actividad artesanal u otras actividades a título individual o familiar, las sociedades de personas, y las asociaciones que ejerzan una actividad económica de forma regular”,

y en este caso, se centra en el número de personas que integran la empresa, y en el carácter y el alcance de la misma (**Riquelme, s.f.**).

2.3.2.1. Definición de la MYPE.

Es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (**Cillóniz, s.f.**).

2.3.3. Definición de Sectores Productivos

Los sectores productivos o económicos son considerados como la división de la actividad económica de un Estado o territorio, englobando todas las etapas de exploración de los recursos naturales, pasando por la industrialización y preparación para el consumo, hasta su utilización propiamente dicho. Por consiguiente, la economía de una nación puede ser dividida en los sectores de la economía, de acuerdo con los recursos empleados y los modos de producción utilizados (**Significados, 2016**).

2.3.3.1. Definición del Sector Comercio.

El sector comercio abarca todas aquellas actividades en las que aparece la compra y/o venta. El sector comercio se puede dividir en 2 tipos:

Sector Comercio Interior: Es aquel que se produce dentro de un país y tiene como fin abastecer a los habitantes.

Asimismo, se subdivide en:

- **Venta al Por Mayor o Mayorista:** El productor vende a una empresa, llamada mayorista, sus productos por un precio muy reducido y en grandes cantidades. La empresa comercial revende los productos a otras empresas (**Anonimo, 2011**).

- **Venta al Por Menor o Comercio Minorista:** El comercio mayorista revende sus productos a empresas menores, llamadas minoristas, a un precio mayor que el que puso el productor y en menores cantidades. El comercio minorista establece un contacto directo con el consumidor. El consumidor, al final, compra el producto a la empresa minorista, por un precio elevado y en pequeñas cantidades (**Anonimo, 2011**).

Sector Comercio Exterior: Comprende todas aquellas actividades donde se produce la compra venta entre diferentes países. Dentro de este sector se puede distinguir entre importación (Un país compra productos del extranjero) y exportación (Un país vende sus productos al extranjero) (**Anonimo, 2011**).

III. Hipótesis

No aplicará, porque la investigación será bibliográfica, documental, de caso y de nivel cualitativo.

IV. Metodología

4.1. Diseño de Investigación

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

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población.

La población de la investigación está constituida por todas las empresas comerciales de Locería y Plásticos del Perú.

4.2.2. Muestra.

La muestra de investigación fue la empresa “Locería y Plásticos La Economía S.R.L.” de Chimbote.

4.3. Definición y Operacionalización de la Variable.

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional		Indicadores	Si	No
		Dimensiones	Subdimensiones			
Financiamiento	Es un mecanismo mediante el cual ayuda a las empresas a desarrollarse económicamente, brindándoles crédito a un tiempo determinado.	Fuentes de financiamiento	Interno	Cómo financia su actividad productiva. Con financiamiento propio Con financiamiento de terceros		
			Externo			
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	Financia sus actividades con entidades financieras		
			Sistema No Bancario	Financia sus actividades con entidades no bancarias		
			Sistema Informal	Financia sus actividades con prestamistas o usureros		
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	Considera aceptable la tasa de interés por el crédito		
		Plazos de financiamiento	Corto Plazo	Los créditos otorgados, fueron a corto plazo		
			Largo Plazo	Los créditos otorgados, fueron a largo plazo		
		Facilidades de financiamiento	Sistema Bancario	La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito		

		Uso del financiamiento	Activo corriente	El crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo		
			Activo no corriente	El crédito obtenido fue invertido para la compra de activos		
			Otros	El crédito obtenido fue invertido para ampliar y/o mejorar su negocio		

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e Instrumentos

4.4.1. Técnicas.

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

4.4.2. Instrumentos.

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

4.5. Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observó el dicho cuadro con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden los autores (antecedentes) revisados; luego estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento el cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se

comparó estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

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 estos resultados fueron especificados y descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 01.

4.7. Principios Éticos

En la realización de esta Tesis, se respetaron el código de ética de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Por tanto, los datos son obtenidos en forma legal. Asimismo, se respetó la confidencialidad de los informantes.

Además, se tiene en cuenta, la honestidad y el respeto a los derechos de los autores que nos han antecedido en la investigación de la presente Tesis.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Resultados del Objetivo Específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO 1

AUTOR	RESULTADOS
Mejía (2017)	Entre los resultados se determinó que gran parte de las MYPES afirmaron que utilizaron financiamiento interno, mientras que un pequeño grupo recurrió a un financiamiento externo; por otro lado, alegaron que el financiamiento es propio, el cual fue invertido en su capital de trabajo; sin embargo, algunas de las MYPES mencionaron que el financiamiento fue mediante sus ahorros personales; cabe resaltar que la principal fuente de financiamiento fue el interno, ya que se les pudo dar mayor facilidad a las MYPES de poder tener recurso financiero y poder invertirlos en su capital de trabajo y también en cumplir sus obligaciones con terceros.
Rubio (2014)	De los resultados obtenidos se detalla que existe un nivel bajo de financiamiento para las MYPE por parte de las entidades bancarias, es así que, los empresarios o propietarios de dichas empresas suelen tener una

inclinación por no endeudarse. Por otro lado, las entidades bancarias han optado por reducir su listado de requisitos y trámites, debido a la fuerte competencia que existe en el sector bancario. Además, otro de los resultados obtenidos es que las tasas de interés que llegan a cobrar las entidades bancarias fluctúa entre el 2.3% y el 4% de interés mensual.

**Kong y Moreno
(2014)**

Al respecto, las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, debido que les han permitido acceder a algún crédito con el fin de poner desarrollar su empresa, invirtiendo en activos fijos y capital, que de alguna manera ha impulsado que dichas empresas puedan obtener mayores beneficios económicos, generando un gran impacto porque en su mayoría, el financiamiento es de fuente externa.

Casimiro (2016)

De los resultados obtenido, la gran mayoría de las MYPE han logrado obtener financiamiento por parte de terceros, por otro lado, un poco más de ellas obtuvieron créditos para un corto plazo, además dicho financiamiento fue invertido directamente en el capital de trabajo de las MYPE, lo que se busca y se quiere lograr es que estas empresas sigan creciendo con el fin de generar mayor crecimiento económico.

Estrada (2013) Teniendo como resultado que el 100 % de las micro y pequeñas empresas encuestadas en Chimbote, se ha llegado al resultado de que dichas MYPE han logrado obtener el financiamiento solicitado, lo que se demuestra que actualmente las entidades bancarias están brindando créditos con el fin de que estas empresas puedan invertirlos en sus mercaderías y así generar mayores ingresos y una mejor rentabilidad para la empresas en el mercado; además, sin embargo, se debe tener en cuenta que para un buen funcionamiento, las MYPE deben contar con un respaldo frente inesperados momentos o situaciones que se presenten, por otro lado el financiamiento ha permitido que cumplan con sus objetivos y su posicionamiento en el entorno empresarial.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales de la presente investigación.

5.1.2 Resultados del Objetivo Específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

CUADRO 2

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES		
1.- ¿Cómo financia su actividad productiva?		
1.1. Con financiamiento propio		X
1.2. Con financiamiento de terceros	X	
2.- ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
3.- ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?		X
4.- ¿Financia sus actividades con prestamistas o usureros?		X
5.- ¿La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito?	X	
6.- ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
7.- ¿Fue aprobado el crédito financiero que solicitó?	X	
8.- ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?	X	
9.- ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
10.- ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
11.- ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
12.- El interés cobrado por el crédito obtenido fue de:		X
12.1. 1% - 5%		X
12.2. 5% - 10%	X	

12.3. 10% a más		
13.-¿El crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo?	X	
14.-¿El crédito obtenido fue invertido para la compra de activos?	X	
15.-¿El crédito obtenido fue invertido para ampliar y/o mejorar su negocio?	X	
16.-Considera usted que son muchos los trámites, altas tasas y son muy a corto plazo para la solicitud de un crédito.		X
17.-Considera usted que no contar con un historial de crediticio, no contar con las garantías y no contar con la información son limitaciones que no permiten acceder a créditos en las instituciones financieras, ya sea bancarias o no bancarias.		X
18.- Al momento de solicitar el crédito le pidieron algún documento de propiedad como garantía.		X
19.-Considera usted que las instituciones financieras no tienen suficiente capacidad para proveer y coordinar servicios que satisfagan las necesidades de las MYPES.	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Locería y Plásticos La Economía SRL” de Chimbote (Ver anexo 03).

5.13 Resultados del Objetivo Específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro

y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa
 “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

CUADRO 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Mejía (2017) y Casimiro (2016): Determinan que las fuentes de financiamiento a las que las MYPES les ha sido favorables son: el financiamiento propio y el de terceros, que es a través de entidades bancarias.	y La empresa en estudio tiene como principal fuente de financiamiento el de terceros, que es a través de entidades financieras.	No coinciden
Sistema de financiamiento	Rubio (2014) y Estrada (2013): Afirman que el sistema de financiamiento al cual las MYPES han recurrido para poder obtener un crédito, es al sistema bancario, debido a que por la fuerte competencia que existe en el sector bancario, dichas entidades han optado	y La empresa en estudio recurre siempre al sistema bancario, debido a que con la entidad financiera con la que trabaja, no le solicita que realice trámites o presente documentos que le sea tedioso para el empresario poder presentar.	Si coinciden

por disminuir sus lista de requisitos para obtener financiamiento, lo que ha conllevado a que las MYPES, tenga mayores facilidades de acceder a un crédito.

Costo de financiamiento	<p>de Rubio (2014): Determina que uno de los principales motivos de que las MYPES no recurran a solicitar un financiamiento a las entidades bancarias es por las tasas de interés, que llegan a cobrar las entidades bancarias fluctúa entre el 2.3% y el 4% de interés mensual.</p>	<p>La empresas de estudio accedió a financiamiento por parte de la entidad bancaria, pero considera que es aceptable dicha tasa de interés, ya el porcentaje por dicho crédito fue del 10% a más anual.</p>	No coincide
Plazos de financiamiento	<p>de Casimiro (2016): Afirma que los financiamientos por parte de terceros otorgados a las MYPES son concedidos a corto plazo.</p>	<p>La empresa en estudio ha obtenido financiamiento por parte de terceros, pero estos han sido otorgados solo a corto plazo.</p>	Si Coinciden
Uso de financiamiento	<p>del Kong y Moreno (2014) y Casimiro (2016): Determinan que las MYPES usan el financiamiento para</p>	<p>La empresa en estudio usó el financiamiento para invertirlo en su capital de trabajo, activos fijos y también</p>	No coinciden

invertir en su capital de trabajo y en activos fijos, con el propósito de que puedan obtener mayores beneficios y crecimiento económico. para poder ampliar y/o mejorar su negocio.

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: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Kong y Moreno (2014), Casimiro (2016) y Estrada (2013), coinciden en sus resultados al afirmar que muchas de las micro y pequeñas empresas han logrado acceder a un financiamiento lo cual les permite poder crecer y de esta manera obtener mayores beneficios económicos, además aseguran dicho financiamiento es invertido mayormente en el capital de trabajo y en activos fijos. Estos resultados no coinciden con los resultados de **Mejía (2017) y Rubio (2014),** quienes establecen que, las micro y pequeñas empresas no han optado por solicitar un financiamiento debido a que existe un nivel bajo de otorgamiento de crédito para las MYPE y es así que, no tienen una inclinación por endeudarse y porque además dicho financiamiento que han obtenido, es un financiamiento interno.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

Respecto a las fuentes de financiamiento

La microempresa en estudio accedió a financiamiento por terceros a través de las entidades bancarias.

Respecto al sistema de financiamiento

La empresa “Locería y Plásticos La Economía SRL” ha recurrido a solicitar un financiamiento a una entidad del Sistema Bancario.

Respecto a las facilidades del financiamiento

La empresa en estudio ha tenido muchas facilidades para obtener el crédito solicitado a la entidad bancaria, ya que dicha entidad no le ha solicitado alguna garantía o que cuente con ciertos requisitos para que pueda acceder a un crédito.

Respecto a los plazos de financiamiento

La empresa “Locería y Plásticos La Economía SRL” ha obtenido créditos por parte de la entidad bancaria a corto plazo.

Respecto a la tasa de interés

La empresa en estudio considera que es aceptable la tasa de interés que la entidad bancaria cobra por el crédito que ha obtenido, dicho porcentaje se encuentra en un rango del 10% a más anual.

Respecto al uso del financiamiento

La empresa “Locería y Plásticos La Economía SRL” invirtió el financiamiento obtenido en su capital de trabajo, en la compra de activo fijo y además para ampliar y/o mejorar el negocio.

523. Respecto al Objetivo del Especifico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

Respecto a las fuentes del financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, debido a que las MYPE del sector comercio del Perú optan por dos opciones de fuente de financiamiento son: el financiamiento propio y el de terceros que es a través de entidades bancarias, mientras que la empresa en estudio solo opta por el financiamiento de terceros que es el sistema bancario.

Respecto a los sistemas de financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, tanto que las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa en estudio, han recurrido a un financiamiento a una entidad del sistema bancario.

Respecto al costo del financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, debido a que las MYPE del sector comercio del Perú consideran que las tasas de interés fluctúan entre el 2.3% y 4% de interés mensual, mientras que la empresa en estudio

considera aceptable la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, además que el rango de porcentaje que paga es del 10% a más anual

Respecto a los plazos del financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, tanto que las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa en estudio coinciden en establecer que el plazo por el cual se les otorga el financiamiento es por un corto plazo, además que concuerda con lo está establecido en la teoría de los plazos del financiamiento.

Respecto al uso del financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, debido a que las MYPE del sector comercio del Perú establecen que el financiamiento obtenido fue invertido en el capital de trabajo y en activos fijos con el propósito de generar mayores beneficios económicos, por otro lado la empresa en estudio accedió a crédito bancario el cual fue invertido en su capital de trabajo, en activo fijos y también utilizó el crédito para ampliar y/o mejorar el negocio.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Revisando los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se concluye que, las principales fuentes de financiamiento de las MYPE es el financiamiento propio y de terceros (externo), específicamente el sistema bancario, ya que dichas entidades son quienes les otorgan mayores facilidades de obtener un crédito y de esta manera puedan lograr beneficios económicos a futuro. Asimismo, los autores revisados establecen que el crédito que han logrado obtener las micro y pequeñas empresas ha sido invertido en su capital de trabajo y en la compra de activos fijo con el fin de poder desarrollarse en el mercado.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Las características más resaltantes del financiamiento de la empresa “Locería y Plásticos La Economía SRL”, de la ciudad de Chimbote, son las siguientes: La MYPE estudiada utiliza el financiamiento de terceros que son las entidades financieras bancarias, debido a las facilidades que brinda la entidad, ya que dichas entidades le otorgaron créditos, siendo la tasa de interés aceptable por el empresario debido que se encuentra de una escala de 10% a más, por otro lado, dicho financiamiento le ha permitido a la empresa poder invertir en su capital de trabajo, en la compra de activo fijo y además realizar mejoras y ampliar el negocio, buscando así un mayor crecimiento económico y generando mayor fuente de trabajo.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

De la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que coinciden respecto **a los sistemas de financiamiento**, debido a que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, suelen recurrir al sistema bancario para solicitar financiamiento y de esta manera poder impulsar su crecimiento económico. Asimismo, también han coincidido respecto **a los plazos del financiamiento**, puesto que tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, han logrado obtener financiamiento por parte de las entidades bancarias, pero para un corto plazo, sin embargo, eso no ha sido impedimento para las MYPE, dado que aun así han podido generar beneficios económicos.

6.4. Conclusión General

En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Locería y Plásticos La Economía SRL”, recurren al sistema bancario para obtener financiamiento debido a las facilidades que dichas entidades ofrecen. Permitiéndolas así, invertir en su capital de trabajo, en la compra de activos fijos y/o en la ampliación o mejora del negocio, permitiendo obtener mayores ingresos y a su vez un crecimiento empresarial.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

Alfaro, J. (27 de Julio de 2016). *Teoria de la empresa*. Recuperado de Almacén de

Derecho : <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

Anónimo. (18 de Marzo de 2008). *Clasificación de las empresas*. Recuperado de

Temas de Administración de Empresas :

<http://admluisfernando.blogspot.com/2008/03/clasificacin-de-las-empresas.html>

Anónimo. (12 de Marzo de 2009). *Sector comercio y servicio*. Recuperado de

<https://es.scribd.com/doc/13183167/Sector-Comercio-y-Servicios>

Anonimo. (2 de Marzo de 2011). *Sector terciario*. Recuperado de

<http://elsectorterciario.blogspot.com/2011/03/el-comercio.html>

Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el Distrito Federal*

para el desarrollo de Micros, Pequeñas y Medianas empresas (tesis de pregrado). Universidad Nacional Autónoma de México, México D.F., México.

Casimiro, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro*

y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015 (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huarmey, Perú.

- Cillóniz, F. (s.f.). *Gerenciando una MYPE*. Recuperado de ProInversion:
[https://gerenciaempresarial.wikispaces.com/file/view/GERENCIANDO+UN
A+PYME.pdf](https://gerenciaempresarial.wikispaces.com/file/view/GERENCIANDO+UN+A+PYME.pdf)
- ClasificaciónDe. (s.f.). *Clasificación De Las Empresas*. Recuperado de
<https://www.clasificacionde.org/clasificacion-de-las-empresas/>
- Comisión Europea. (15 de Abril de 2015). *COSME el programa de Europa para las PYME*. Obtenido de Comisión Europea:
<file:///C:/Users/Brigitte%20Yamilet/Downloads/COSME-leaflet-ES.pdf>
- Congreso de la Republica. (2013). Ley N° 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Recuperado de:
https://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/arc/MOXI_LEY_30056/ley30056.pdf
- Club planeta. (S.f.). ¿Qué es y cómo saber si es necesario?. Recuperado de:
http://www.trabajo.com.mx/que_es_y_como_saber_si_es_necesario.htm
- Definicionyque. (2014). *Definición y que es el financiamiento* . Obtenido de
<http://definicionyque.es/financiamiento/>
- De la Mora, M. (2006). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima (tesis de maestría)*. Universidad de Colima, Colima, México.
- Educativa. (2016). *Teorías sobre la empresa y el empresario*. Recuperado de Educativa: <http://e->

ducativa.catedu.es/44700165/aula/archivos/repositorio/2750/2764/html/16_t
oras_sobre_la_empresa_y_el_empresaio.html

El Ferrol. (s.f.). Las mypes en Chimbote: ¿cómo aceleramos el motor? *El Ferrol*,
págs. Recuperado de:
[http://www.elferrolchimbote.com/index.php/especiales/1414-las-mypes-en-
chimbote-como-aceleramos-el-motor](http://www.elferrolchimbote.com/index.php/especiales/1414-las-mypes-en-chimbote-como-aceleramos-el-motor).

Emprendepyme. (s.f.). *Costes financieros*. Recuperado de Emprendepyme:
<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Recuperado
de Enciclopedia de Clasificaciones: [http://www.tiposde.org/economia-y-
finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/](http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/)

Estrada, E. (2013). *El financiamiento en la Micro y Pequeñas empresas, rubro
lubricantes, Avenida Pardo cuadra 11, Chimbote, 2013 (tesis de pregrado)*.
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (Noviembre de 2011).
Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina.
Recuperado de Congreso de la República del Perú:
[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5
E9B05257D9E00750F3C/\\$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf)

García, V. (19 de Noviembre de 2010). *Pequeñas empresas en Estados Unidos*.
Recuperado de Coyuntura Económica:
<https://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenas-empresas-en-usa>

- Grupo Sacsa. (2015). *Ventajas de las fuentes de financiamiento*. Recuperado de Grupo Sacsa: <http://www.gruposacsa.com.mx/ventajas-de-las-fuentes-de-financiamiento/>
- HSBC. (s.f.). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. Recuperado de HSBC: <http://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- InkariPeru. (s.f.). *Financiamiento en las MYPES*. Recuperado de InkariPeru: <http://www.inkariperu.com/financiamiento-mype.html>
- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012 (tesis de pregrado)*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.
- La República. (8 de Setiembre de 2015). Mypes generan un mayor empleo en América Latina. *Diario La República*. Recuperado de La República: <https://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>
- Ley N° 30308. (12 de Marzo de 2015). *Ley que modifica diversas normas para promover el financiamiento a través del factoring y el descuento*. Recuperado de Progreso microfinanzas: <http://progresomicrofinanzas.org/mipymes-facilidades-de-financiamiento/>
- Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento Privado en las Microempresas del sector textil – Confecciones en Barranquilla (tesis de maestría)*. Universidad de la Costa, Barranquilla, Colombia.

- Malpartida, J. (20 de Junio de 2012). Opciones de créditos para micro y pequeños empresarios del sur. *La República*. Recuperado de <https://larepublica.pe/archivo/639701-opciones-de-creditos-para-micro-y-pequenos-empresarios-del-sur>
- Martínez, P. (25 de Setiembre de 2013). *¿Cómo puedo calcular el coste de la financiación que me ofrecen?* Recuperado de Capitalibre: <https://capitalibre.com/2013/09/coste-financiacion-tir>
- Mejía, G. (2017). *Caracterización del financiamiento en el Mercado Pedregal Huaraz, 2015 (Tesis de Pregrado)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.
- Pérez, J. (2008). *Definición de empresa*. Recuperado de Definición.de: <https://definicion.de/empresa/>
- Riquelme, M. (s.f.). *Definición de empresa*. Recuperado de web y empresa: <https://www.webyempresas.com/definicion-de-empresa/>
- Rodriguez, K. (30 de Octubre de 2012). *Sistema Financiero Peruano*. Recuperado de Actualidad Empresarial: http://aempresarial.com/servicios/revista/265_9_KLHHWEYODZXIJWLUQCGUXCBKSZOMAELPXSMBRAFRXNBTZVJCB.pdf
- Rubio, B. (2014). *Características de formalización y financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Rubro Panaderías, ciudad de Huamachuco – 2014 (tesis de pregrado)*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

- Significados. (7 de Abril de 2016). *Sectores económicos*. Recuperado de <https://www.significados.com/sectores-economicos/>
- Soto, B. (17 de Junio de 2011). *Clasificación de Empresas*. Recuperado de Gestión: <https://www.gestion.org/formacion-en-la-empresa-con-la-fundacion-tripartita/>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2003). *LEY N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Tello, S. (2014). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. *Lex, II(14), 201-2018*. Recuperado de <file:///C:/Users/Brigitte%20Yamilet/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequenasYMedianasEmpresasEnEID-5157875.pdf>
- Vasquez, J. (24 de Setiembre de 2013). *Importancia de las MYPEs en el Perú*. Recuperado de Pymes Peruanas: <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>
- Wikipedia. (2018). *Hipótesis de los tres sectores*. Recuperado de Wikipedia: https://es.wikipedia.org/wiki/Hip%C3%B3tesis_de_los_tres_sectores

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 01: Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Locería y Plásticos Economía SRL”- Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos Economía S.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 “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> 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 “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Locería y Plásticos la Economía S.R.L.” de Chimbote, 2018.

Fuente: Elaboración Propia

7.2.2. Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____

Y SUBTÍTULO: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TÍTULO

_____ LUGAR DE _____

EDICION: _____ AÑO

EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE _____

PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA _____

QUE OTORGA EL _____

NIVEL ACADEMICO: _____

_____ NOMBRE DEL ASESOR: _____

APELLIDO (s), Nombre (s), LOCALIZACION DE LA OBRA: _____

Autor(a)	_____
Título	_____
Año	_____
Editorial o imprenta	_____
Ciudad, país	_____
# edición	_____
Traductor	_____
# de páginas	_____

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario de Recojo de información del caso de estudio.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE LAS CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS
Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “Locería y Plásticos La Economía S.R.L.”, de Chimbote, 2018.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “LOCERÍA Y PLÁSTICOS LA ECONOMÍA S.R.L.” – CHIMBOTE, 2018.”**

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

Encuestador (a): Fecha:.....

I. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES:

1.1. Tiempo en años en que se encuentra en el sector:

- a. De 0 a 10 años Si () No ()
- b. De 10 a 20 años Si () No ()
- c. De 20 años a más Si () No ()

1.2. Formalidad de la MYPE

- a. MYPE formal: Si () No ()
- b. MYPE informal: Si () No ()

1.3. Número de trabajadores

- a. De 0 a 05 trabajadores Si () No ()
b. De 05 a 10 trabajadores Si () No ()

1.4. Nivel de ingresos anuales

- a. De 50,000 a 100,000 soles Si () No ()
b. De 100,000 a 500,000 soles Si () No ()
c. De 500,000 a 1'000,000 soles Si () No ()
d. De 1'000,000 a más Si () No ()

II. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

2.1. ¿Cómo financia su actividad productiva?

- a. Con financiamiento propio Si () No ()
b. Con financiamiento de terceros Si () No ()

2.2. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?

Si () No ()

2.3. ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?

Si () No ()

2.4. ¿Financia sus actividades con prestamistas o usureros?

Si () No ()

2.5. ¿La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito?

Si () No ()

2.6. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No ()

2.7. ¿Fue aprobado el crédito financiero que solicitó?

Si () No ()

2.8. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si () No ()

2.9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si () No ()

2.10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si () No ()

2.11. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si () No ()

2.12. El interés cobrado por el crédito obtenido fue de:

a. 1% - 5% Si () No ()

b. 5% - 10% Si () No ()

c. 10% a más Si () No ()

2.13. ¿El crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo?

Si () No ()

2.14. ¿El crédito obtenido fue invertido para la compra de activos?

Si () No ()

2.15. ¿El crédito obtenido fue invertido para ampliar y/o mejorar su negocio?

Si () No ()

2.16. Considera usted que son muchos los trámites, altas tasas y son muy a corto plazo para la solicitud de un crédito.

Si () No ()

2.17. Considera usted que no contar con un historial de crediticio, no contar con las garantías y no contar con la información son limitaciones que no permiten acceder a créditos en las instituciones financieras, ya sea bancarias o no bancarias.

Si () No ()

2.18. Al momento de solicitar el crédito le pidieron algún documento de propiedad como garantía.

Si ()

No ()

2.19. Considera usted que las instituciones financieras no tienen suficiente capacidad para proveer y coordinar servicios que satisfagan las necesidades de las MYPES.

Si ()

No ()

Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido.

Chimbote, Octubre del 2018.



PERÚ

Ministerio de Trabajo
y Promoción del Empleo

REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
REMYPE

ACREDITACIÓN

RUC N° : 20403199304

Razón Social : LOCERIA Y PLASTICOS LA ECONOMIA SRL

Actividad Económica (*) : VENTA AL POR MENOR DE APARATOS ELÉCTRICOS DE USO DOMÉSTICO, MUEBLES,

CIU (*) : 4759

Domicilio : AV. LAS PALMERAS URB. CARLOS CUETO FERNANDINI
4355 A (CRUCE DE AV ALISOS CON

Distrito : LOS OLIVOS

Provincia : LIMA

Departamento : LIMA

Gerente General : ELIAS ROBLES CARDENAS

Representante Legal : ELIAS ROBLES CARDENAS

Queda Acreditada como : MICRO EMPRESA

Número de Registro - Solicitud de Inscripción 0000009832-2008

Fecha de presentación - Solicitud de Inscripción REMYPE: 29/10/2008

(*) CIU v3 : 52335

(*) Actividad Económica v3 : VTA. MIN. EQUIPO DE USO DOMESTICO.

Esta acreditación es en base a la declaración jurada realizada en el sistema virtual del REMYPE por la empresa acreditada, la misma que se encuentra sujeta a una fiscalización posterior por parte de la Autoridad Administrativa de Trabajo. En caso de comprobar fraude o falsedad en la declaración presentada por la empresa acreditada, la Autoridad Administrativa de Trabajo procederá a declarar nulo el registro. Asimismo, si la conducta se adecua a los supuestos delitos contra la fe pública del Código Penal; este será comunicado al Ministerio Público para que interponga la acción penal correspondiente, de conformidad con el Art. 32° de la Ley N° 27444.

La fecha de expedición de la Constancia de Acreditación al REMYPE, tiene efectos retroactivos a la fecha de presentación de la solicitud para la inscripción en el REMYPE, a efectos de acceder a los beneficios de las Micro y Pequeñas Empresas.

Fecha de Expedición : 24/06/2010

Código Nro. 27725

Impreso el 05/02/2018 10.31.41

www.mintra.gob.pe

Av. Salaverry 605
Jesus Maria
T: (511) 620-600

FICHA RUC : 20403199304
LOCERIA Y PLASTICOS LA ECONOMIA SRL

Número de Transacción : 329430327
 CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : LOCERIA Y PLASTICOS LA ECONOMIA SRL
 Tipo de Contribuyente : 28-SOC.COM.RESPONS. LTDA
 Fecha de Inscripción : 18/11/1999
 Fecha de Inicio de Actividades : 18/11/1999
 Estado del Contribuyente : ACTIVO
 Dependencia SUNAT : 0023 - INTENDENCIA LIMA
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
 Emisor electrónico desde : -
 Comprobantes electrónicos : -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : LA ECONOMIA
 Tipo de Representación : -
 Actividad Económica Principal : 52335 - VTA. MIN. EQUIPO DE USO DOMESTICO.
 Actividad Económica Secundaria 1 : -
 Actividad Económica Secundaria 2 : -
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL
 Sistema de Contabilidad : MANUAL
 Código de Profesión / Oficio : -
 Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
 Número Fax : -
 Teléfono Fijo 1 : 43 - 323785
 Teléfono Fijo 2 : 43 - 227621
 Teléfono Móvil 1 : - - 948483594
 Teléfono Móvil 2 : -
 Correo Electrónico 1 : asesoriacontable_chimbote@hotmail.com
 Correo Electrónico 2 : economia_s.r.l@hotmail.com

Domicilio Fiscal

Actividad Económica : 52335 - VTA. MIN. EQUIPO DE USO DOMESTICO.
 Departamento : LIMA
 Provincia : LIMA
 Distrito : LOS OLIVOS
 Tipo y Nombre Zona : URB. CARLOS CUETO FERNANDINI
 Tipo y Nombre Vía : AV. LAS PALMERAS
 Nro : 4353
 Km : -
 Mz : -
 Lote : -
 Dpto : -
 Interior : A
 Otras Referencias : CRUCE DE AV ALISOS CON PALMERAS
 Condición del Inmueble declarado como Domicilio Fiscal : ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 15/11/1999
 Número de Partida Registral : -
 Tomo/Ficha : 2687
 Folio : -
 Asiento : 1A
 Origen del Capital : NACIONAL
 País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	18/11/1999	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/11/2011	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2000	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2000	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/12/2000	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32762312	ROBLES CARDENAS ELIAS	GERENTE	07/09/1940	15/11/1999	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
		---	---	-	
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32762313	ESQUERRE BOLANOS DE ROBLES ALICIA M.	SUB GERENTE	22/02/1954	15/11/1999	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
		---	---	-	

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	---- CENT CERCADO JR. ESPINAR 757	NRO. 753 Y 757, FRENTE MERCADO MODELO	ALQUILADO

Importante

Descentralización de Servicios : Hemos puesto a su disposición los Centros de Servicios al Contribuyente, ubicados en los siguientes distritos : Callao, Lima Cercado, Comas, San Isidro, San Martín, y Santa Anita, donde podrá realizar sus Trámites o Consultas con mayor rapidez y comodidad

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

La SUNAT podrá confirmar el domicilio fiscal de los inscritos

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha: 13/09/2018
Hora: 15:08